

**COOPERATIVA NACIONAL DE CAPACITACION ESTRATEGICA**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)



		31 de diciembre de	
	<u>Notas</u>	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalente al efectivo	7	129.135	240.238
Inventarios	8	2.223	4.750
Deudores comerciales y otros	9	810.559	857.282
<b>Total activos corrientes</b>		<b>941.917</b>	<b>1.102.270</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, planta y equipo	10	15.489	34.132
Activos intangibles	11	4.028	4.683
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>19.517</b>	<b>38.815</b>
<b>Total activos</b>		<b>961.434</b>	<b>1.141.085</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Obligaciones financieras	12	8.565	6.713
Cuentas por pagar	13	300.079	528.236
Impuestos corrientes por pagar	14	9.453	2.010
Fondos sociales, mutuales y otros	15	14.675	19.145
Otros pasivos	16	191.829	172.218
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>524.601</b>	<b>728.322</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>524.601</b>	<b>728.322</b>
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>	17	<b>436.833</b>	<b>412.763</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>		<b>961.434</b>	<b>1.141.085</b>


  
**Sandra Patricia Pinto Eslava**  
 C.C. No. 52,045,579 de Bogotá  
 Representante Legal

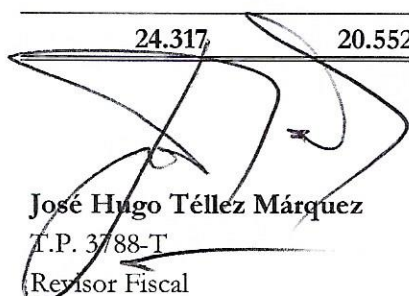
  
**José Hugo Téllez Márquez**  
 T.P. 3788-T  
 Revisor Fiscal

**COOPERATIVA NACIONAL DE CAPACITACION ESTRATEGICA**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**



		<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>Notas</b>	<b>2.018</b>	<b>2.017</b>
Ingresos de actividades ordinarias	18	1.043.327	1.174.229
Devoluciones	19	37.968	0
Costo de ventas	20	186.556	204.850
<b>Ganancia Bruta</b>		<b>818.803</b>	<b>969.379</b>
Gastos de administración	21	387.869	465.297
Gastos de ventas	22	351.508	456.489
Otros gastos	23	55.109	27.041
<b>Ganancias (pérdida) neta del periodo</b>		<b>24.317</b>	<b>20.552</b>
Otros resultado integral		0	0
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>		<b>24.317</b>	<b>20.552</b>

  
**Sandra Patricia Pinto Eslava**  
 C.C. No. 52,045,579 de Bogotá  
 Representante Legal

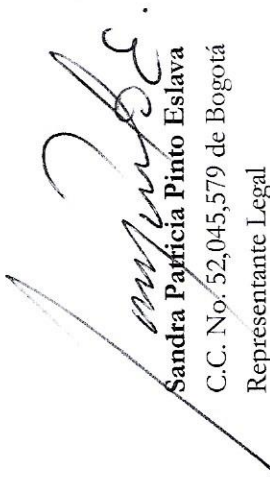
  
**José Hugo Téllez Márquez**  
 T.P. 3788-T  
 Revisor Fiscal

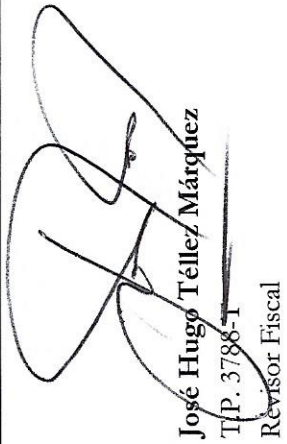
**COOPERATIVA NACIONAL DE CAPACITACION ESTRATEGICA  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS  
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**



(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Fondos de Destinación Específica</u>	<u>Excedentes y/o Pérdidas del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo al 01 de enero de 2017</b>	316.142	38.792	0	18.967	373.901
Aportes sociales	24.000	0	0	0	24.000
Aportes extraordinarios	0	0	0	0	0
Excedentes y/o Pérdidas del ejercicio	0	0	0	20.552	20.552
Apropiaciones	9.484	3.793	0	-18.967	-5.690
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>349.626</b>	<b>42.585</b>	<b>0</b>	<b>20.552</b>	<b>412.763</b>
Aportes sociales	24.000	0	0	0	24.000
Aportes extraordinarios	0	0	0	0	0
Excedentes y/o Pérdidas del ejercicio	0	0	0	24.317	24.317
Apropiaciones	-18.082	4.111	10.276	-20.552	-24.247
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>355.544</b>	<b>46.696</b>	<b>10.276</b>	<b>24.317</b>	<b>436.833</b>


  
**Sandra Patricia Pinto Eslava**  
 C.C. No. 52,045,579 de Bogotá  
 Representante Legal

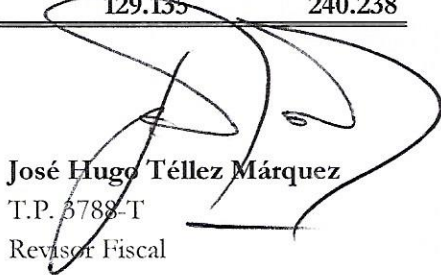
  
**José Hugo Téllez Márquez**  
 T.P. 3786-1  
 Revisor Fiscal

**COOPERATIVA NACIONAL DE CAPACITACION ESTRATGICA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO PARA LOS AÑO**  
**TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**



	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación:</b>		
Recaudos recibidos de clientes y otros deudores	1.007.085	1.322.552
Pago a proveedores y acreedores	-412.186	-572.430
Pagos de beneficios a los empleados	-454.326	-619.369
Impuestos pagados	-2.010	-13.440
Distribución Excedentes del Ejercicio	-20.552	-18.967
Otros pagos	-176.806	-262.913
<b>Efectivo neto generado por actividades de operación</b>	<b>-58.795</b>	<b>-164.567</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión:</b>		
Compras de propiedad, planta y equipos	-1.851	-5.739
Compras de intangibles	0	0
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>-1.851</b>	<b>-5.739</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación:</b>		
Prestamos recibidos	1.852	4.451
Pago de préstamos e intereses	-52.309	-24.057
<b>Flujo neto de utilizado en actividades de financiación</b>	<b>-50.457</b>	<b>-19.606</b>
<b>Aumento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>-111.103</b>	<b>-189.912</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del periodo	240.238	430.150
<b>Efectivo y equivalente al efectivo al final del periodo</b>	<b>129.135</b>	<b>240.238</b>

  
**Sandra Patricia Pinto Eslava**  
 C.C. No. 52,045,579 de Bogotá  
 Representante Legal

  
**José Hugo Téllez Márquez**  
 T.P. 3788-T  
 Revisor Fiscal