

**FUNDACION DE COPIDROGAS PARA LA EDUCACION Y LA ASESORIA TECNICA**  
**ESTADO DE ACTIVIDADES**

 DE ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DE 2018 y 2017  
 (En pesos colombianos)

INGRESOS		NOTA	AÑO 2018	AÑO 2017	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR			3,794,134,016	3,802,805,494	(8,671,478)	0%
ENSEÑANZA			836,950	61,260,406	(60,423,456)	-7219%
DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS EN VENT			3,902,391,079	3,745,031,388	157,359,691	4%
RENDIMIENTOS FINANCIEROS			(138,072,768)	(3,486,300)	(134,586,468)	97%
DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES			4,956,193	8,271,972	(3,315,779)	-67%
RECUPERACIONES DE COSTOS Y GASTOS			13,535,729	14,359,959	(824,230)	-6%
DIVERSOS		14	7,707,350	27,348,249	(19,640,899)	-255%
DIVERSOS			1,467,552	1,201,467	266,085	18%
<b>TOTAL INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			<b>3,792,822,085</b>	<b>3,853,987,141</b>	<b>(61,165,056)</b>	<b>-2%</b>

**COSTOS**

COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR			2,535,012	39,896,705	(37,361,693)	-1474%
ENSEÑANZA			2,076,977,647	2,474,650,197	(397,672,550)	-19%
COSTOS DE ACT EDUCATIVAS EXCLUIDAS			892,478,943	412,582,694	479,896,249	54%
SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD		15	147,000	-	147,000	100%
<b>TOTAL COSTOS DE VENTAS</b>			<b>2,972,138,602</b>	<b>2,927,129,596</b>	<b>45,009,006</b>	<b>2%</b>

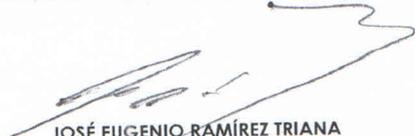
**GASTOS**

GASTOS DE PERSONAL			196,193,097	323,173,111	(126,980,014)	-65%
HONORARIOS			85,543,367	68,785,463	16,757,904	20%
IMPUESTOS			54,730,465	77,095,760	(22,365,295)	-41%
ARRENDAMIENTOS			36,332,827	35,619,636	713,191	2%
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES			7,006,910	10,896,677	(3,889,767)	-56%
SEGUROS			3,239,923	3,181,856	58,067	2%
SERVICIOS			176,443,933	134,025,619	42,418,314	24%
GASTOS LEGALES			1,401,300	826,240	575,060	41%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES			23,190,842	24,761,781	(1,570,939)	-7%
GASTOS DE VIAJE			1,293,200	3,627,279	(2,334,079)	-180%
DEPRECIACIONES			9,904,224	33,542,319	(23,638,095)	-239%
GASTOS POR OPERACIONES CON CUENTAS BANCARI			263,673	1,258,176	(994,503)	-377%
DIVERSOS			86,953,177	95,477,523	(8,524,346)	-10%
<b>TOTAL GASTOS</b>			<b>682,496,938</b>	<b>812,271,440</b>	<b>(129,774,502)</b>	<b>-19%</b>

**RESULTADO DE ACTIVIDADES AL FINAL DEL AÑO**
**138,186,545**      **114,586,104**

**MARISOL NAVARRETE PÁEZ**  
 Directora Ejecutiva


**SANDRA MILENA RIVERA**  
 CONTADOR PÚBLICO  
 T.P. 238170-T


**JOSÉ EUGENIO RAMÍREZ TRIANA**  
 Revisor Fiscal TP-70398-T  
 Delegado REVISAR AUDITORES LTDA

**FUNDACION DE COPIDROGAS PARA LA EDUCACION Y LA ASESORIA TECNICA  
 ESTADO DE ACTIVIDADES**

 DE ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DE 2018 Y 2017  
 (En pesos colombianos)

INGRESOS	
COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	
ENSEÑANZA	
DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS EN VENT	
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	
DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES	
RECUPERACIONES DE COSTOS Y GASTOS	
DIVERSOS	
<b>TOTAL INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	

NOTA

14

AÑO 2018	AÑO 2017	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
3,794,134,016	3,802,805,494	(8,671,478)	0%
836,950	61,260,406	(60,423,456)	-7219%
3,902,391,079	3,745,031,388	157,359,691	4%
(138,072,768)	(3,486,300)	(134,586,468)	97%
4,956,193	8,271,972	(3,315,779)	-67%
13,535,729	14,359,959	(824,230)	-6%
7,707,350	27,348,249	(19,640,899)	-255%
1,467,552	1,201,467	266,085	18%
<b>3,792,822,085</b>	<b>3,853,987,141</b>	<b>(61,165,056)</b>	<b>-2%</b>

**COSTOS**

COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR
ENSEÑANZA
COSTOS DE ACT EDUCATIVAS EXCLUIDAS
SERVICIOS SOCIALES Y DE SALUD
<b>TOTAL COSTOS DE VENTAS</b>

15

2,535,012	39,896,705	(37,361,693)	-1474%
2,076,977,647	2,474,650,197	(397,672,550)	-19%
892,478,943	412,582,694	479,896,249	54%
147,000	-	147,000	100%
<b>2,972,138,602</b>	<b>2,927,129,596</b>	<b>45,009,006</b>	<b>2%</b>

**GASTOS**

GASTOS DE PERSONAL
HONORARIOS
IMPUESTOS
ARRENDAMIENTOS
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES
SEGUROS
SERVICIOS
GASTOS LEGALES
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES
GASTOS DE VIAJE
DEPRECIACIONES
GASTOS POR OPERACIONES CON CUENTAS BANCARI
DIVERSOS
<b>TOTAL GASTOS</b>

196,193,097	323,173,111	(126,980,014)	-65%
85,543,367	68,785,463	16,757,904	20%
54,730,465	77,095,760	(22,365,295)	-41%
36,332,827	35,619,636	713,191	2%
7,006,910	10,896,677	(3,889,767)	-56%
3,239,923	3,181,856	58,067	2%
176,443,933	134,025,619	42,418,314	24%
1,401,300	826,240	575,060	41%
23,190,842	24,761,781	(1,570,939)	-7%
1,293,200	3,627,279	(2,334,079)	-180%
9,904,224	33,542,319	(23,638,095)	-239%
263,673	1,258,176	(994,503)	-377%
86,953,177	95,477,523	(8,524,346)	-10%
<b>682,496,938</b>	<b>812,271,440</b>	<b>(129,774,502)</b>	<b>-19%</b>

**RESULTADO DE ACTIVIDADES AL FINAL DEL AÑO**
**138,186,545**      **114,586,104**

**MARISOL NAVARRETE PÁEZ**  
 Directora Ejecutiva


**SANDRA MILENA RIVERA**  
 CONTADOR PUBLICO  
 T.P. 238170-T


**JOSÉ EUGENIO RAMÍREZ TRIANA**  
 Revisor Fiscal TP-70398-T  
 Delegado REVISAR AUDITORES LTDA

**FUNDACION DE COPIDROGAS PARA LA EDUCACION Y LA ASESORIA TECNICA**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

A DICIEMBRE 31 DE 2018  
(En pesos colombianos)

**ACTIVO**
**ACTIVO CORRIENTE**

<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE</b>
CAJA
BANCOS
CUENTAS DE AHORRO

NOTA

	AÑO 2018	AÑO 2017	VARIACIONES	
			ABSOLUTA	RELATIVA
3	\$ 2,032,815,536	\$ 274,524,521		
	1,500,000	1,500,000	-	0.00%
	37,096,529	6,182,331	30,914,198	83.33%
	309,020,579	266,842,190	42,178,389	13.65%
	<b>347,617,107</b>	<b>274,524,521</b>	<b>73,092,587</b>	<b>21.03%</b>

**TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTE**
**INVERSIONES**

CUENTAS EN PARTICIPACION
OTRAS INVERSIONES
<b>TOTAL INVERSIONES</b>

4	380,493,473	265,907,368	114,586,105	30.12%
	46,705,637	33,169,908	13,535,729	28.98%
	<b>427,199,110</b>	<b>299,077,276</b>	<b>128,121,834</b>	<b>29.99%</b>

**DEUDORES COMERCIALES**

CLIENTES
ANTICIPO Y AVANCES A PROVEEDORES Y EMPLEA
ANTICIPO DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES O S
<b>TOTAL DEUDORES COMERCIALES</b>

5	66,338,504	37,775,138	28,563,366	43.06%
	41,662,481	-	41,662,481	100.00%
	37,563,785	4,579,857	32,983,928	87.81%
	<b>145,564,770</b>	<b>42,354,995</b>	<b>103,209,775</b>	<b>70.90%</b>

**INVENTARIOS**

INVENTARIOS
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>

6	14,965,924	7,728,717	7,237,207	48.36%
	<b>14,965,924</b>	<b>7,728,717</b>	<b>7,237,207</b>	<b>48.36%</b>

**OTROS ACTIVOS**

ANTICIPO Y AVANCES
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>

7	41,093,150	28,497,424	12,595,726	30.65%
	<b>41,093,150</b>	<b>28,497,424</b>	<b>12,595,726</b>	<b>30.65%</b>

**TOTAL ACTIVO CORRIENTE**
**976,440,061**      **652,182,933**      **324,257,129**      **33.21%**
**ACTIVO NO CORRIENTE**
**PRPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

EQUIPO DE OFICINA
EQUIPO DE COMPUTACION Y COMUNICACION
DEPRECIACION ACUMULADA
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>

8	95,704,025	95,596,605	107,420	0.11%
	107,029,423	100,882,144	6,147,279	5.74%
	(178,857,109)	(169,531,919)	(9,325,190)	5.21%
	<b>23,876,339</b>	<b>26,946,830</b>	<b>(3,070,491)</b>	<b>-12.86%</b>

**TOTAL ACTIVO**
**1,000,316,400**      **679,129,763**      **321,186,638**      **32.11%**

**PASIVOS**

NACIONALES
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR
<b>TOTAL ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>

	157,729,534	15,813,056	141,916,478	89.97%
9	1,356,230	203,456	1,152,774	85.00%
	<u>159,085,764</u>	<u>16,016,512</u>	<u>143,069,252</u>	<u>89.93%</u>

**BENEFICIOS EMPLEADOS**

OBLIGACIONES LABORALES
OTRAS OBLIGACIONES LABORALES
<b>TOTAL BENEFICIOS EMPLEADOS</b>

	32,149,415	37,228,856	(5,079,441)	-15.80%
10	303,452	499,174	(195,722)	-64.50%
	<u>32,452,867</u>	<u>37,728,030</u>	<u>(5,275,163)</u>	<u>-16.25%</u>

**IMPUESTOS POR PAGAR**

IMPUESTO SOBRE LAS VENTAS POR PAGAR
RETENCIONES EN LA FUENTE
IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO
RETENCION INDUSTRIA Y COMERCIO
<b>TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR</b>

	63,234,844	66,751,000	(3,516,156)	-5.56%
	9,552,818	13,531,035	(3,978,217)	-41.64%
	6,118,025	4,812,561	1,305,464	21.34%
11	2,881,292	-	2,881,292	0.00%
	<u>\$ 81,786,979</u>	<u>\$ 85,094,596</u>	<u>(3,307,617)</u>	<u>0.00%</u>

**PASIVOS POR PROVISIONES**

COSTOS Y GASTOS
<b>TOTAL PASIVOS POR PROVISIONES</b>

12	-	13,774,112	(13,774,112)	100%
	<u>-</u>	<u>13,774,112</u>	<u>(13,774,112)</u>	<u>100%</u>

**OTROS PASIVOS**

ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS
INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS
<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>

	73,129,337	9,439,605	63,689,732	87.09%
13	5,181,435	5,181,435	-	0.00%
	<u>78,310,772</u>	<u>14,621,040</u>	<u>63,689,732</u>	<u>81.33%</u>

**TOTAL PASIVOS**

	<u>\$ 351,636,382</u>	<u>\$ 168,636,290</u>	<u>183,000,092</u>	<u>52.04%</u>
--	-----------------------	-----------------------	--------------------	---------------

**PATRIMONIO**

DONACIONES
RESERVAS OCASIONALES
UTILIDAD DEL EJERCICIO

	130,000,000	130,000,000	-	0.00%
	380,493,473	265,907,368	114,586,105	30.12%
	138,186,545	-	138,186,545	100.00%

**TOTAL PATRIMONIO**

	<u>\$ 648,680,018</u>	<u>\$ 265,907,368</u>	<u>382,772,650</u>	<u>59.01%</u>
--	-----------------------	-----------------------	--------------------	---------------

**Total pasivo y patrimonio**

	<u>\$ 1,000,316,400</u>	<u>\$ 434,543,658</u>	<u>565,772,742</u>	<u>56.56%</u>
--	-------------------------	-----------------------	--------------------	---------------

**UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO**

	<u>\$ 138,186,545</u>	<u>\$ 114,584,105</u>	<u>23,602,440</u>	<u>17.08%</u>
--	-----------------------	-----------------------	-------------------	---------------

*Marisol Navarrete Páez*  
**MARISOL NAVARRETE PÁEZ**  
 Directora Ejecutiva

*Sandra Milena Rivera R*  
**SANDRA MILENA RIVERA R**  
 CONTADOR PUBLICO  
 T.P. 238170-T

*José Eugenio Ramírez Triana*  
**JOSÉ EUGENIO RAMÍREZ TRIANA**  
 Revisor Fiscal TP-70398-T  
 Delegado REVISAR AUDITORES LTDA

**FUNDACION DE COPIDROGAS PARA LA EDUCACION Y LA ASESORIA TECNICA**
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
**DE ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DE 2018 Y 2017**
**(En pesos colombianos)**

	2,018	2,017
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Resultado de las Actividades en el período	\$ 138,186,545.00	\$ 114,586,105.00
<b>Partidas que no afectan el efectivo</b>		
Depreciaciones	\$ 9,904,224.00	\$ 33,542,319.00
Traslado a Activo Neto	\$ (114,586,105.00)	\$ (68,289,742.00)
<b>Total partidas que no afectan el efectivo</b>	<b>\$ (104,681,881.00)</b>	<b>\$ (34,747,423.00)</b>
<b>Actividades de operación</b>		
Disminución (Aumento) de Inversiones	\$ (128,121,833.00)	\$ (282,335,689.00)
Disminución (Aumento) de Deudores	\$ (102,303,975.00)	\$ 279,983,638.00
Disminución (Aumento) de inventarios	\$ (7,237,207.00)	\$ 5,476,225.00
Disminución (Aumento) de Anticipos	\$ (12,595,726.00)	\$ (13,241,286.00)
(Disminución) de Proveedores	\$ 141,916,478.00	\$ 4,066,665.00
(Disminución) de otras cuentas por pagar	\$ 1,152,774.00	\$ (9,829,378.00)
(Disminución) aumento de impuestos por pagar	\$ (10,827,642.00)	\$ 46,883,121.00
(Disminución) aumento de provisiones	\$ (7,656,085.00)	\$ (20,679,796.00)
(Disminución) aumento de obligaciones laborales	\$ (5,275,163.00)	\$ 17,431,674.00
(Disminución) aumento de Anticipos recibidos	\$ 62,377,802.00	\$ (18,246,312.00)
<b>Total cambios en partidas operacionales</b>	<b>\$ (68,570,577.00)</b>	<b>\$ 9,508,862.00</b>
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>\$ (35,065,913.00)</b>	<b>\$ 89,347,544.00</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
(Aumento) Disminución en propiedades planta y equipo	\$ (6,254,699.00)	\$ (6,995,149.00)
Traslado a Activo Neto	\$ 114,586,105.00	\$ 68,289,742.00
<b>FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>\$ 108,331,406.00</b>	<b>\$ 61,294,593.00</b>
<b>DISMINUCION (AUMENTO) DEL EFECTIVO EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>\$ 73,092,585.00</b>	<b>\$ 150,642,138.00</b>
	<b>\$ 274,524,521.00</b>	<b>\$ 123,882,383.00</b>
<b>SALDO EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>\$ 347,617,106.00</b>	<b>\$ 274,524,521.00</b>



**MARISOL NAVARRETE PÁEZ**  
Directora Ejecutiva



**SANDRA MILENA RIVERA**  
Contador Público  
TP- 238170-T



**JOSÉ EUGENIO RAMÍREZ TRIANA**  
Revisor Fiscal TP-70398-T  
Delegado REVISAR AUDITORES LTDA  
Ver dictámen adjunto



Fundación de Cooperativas para la Educación y la Asesoría Técnica

**FUNDACION DE COPIDROGAS PARA LA EDUCACION Y LA ASESORIA TECNICA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO**  
 DE ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DE 2018 y 2017  
 (En pesos colombianos)

ACTIVO NETO	2,017	AUMENTO	DISMINUCIÓN	2,018
Donación inicial	\$ 130,000,000.00			\$ 130,000,000.00
<b>Reservas</b>				
<b>3315</b> Para adquisición de propiedad planta y equipo	\$ -	\$ 380,493,472.00		\$ 380,493,472.00
<b>Asignaciones permanentes</b>				
<b>3315</b> Utilidades de ejercicios anteriores	\$ 265,907,368.00	\$ 114,586,105.00	\$ 265,907,368.00	\$ -
<b>3315</b> Resultado de actividades vigencia anterior	\$ 114,586,105.00		\$ 114,586,105.00	\$ -
<b>3605</b> Resultado de actividades presente vigencia	\$ -	\$ 138,186,545.00		\$ 138,186,545.00
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	<b>\$ 510,493,473.00</b>	<b>\$ 633,266,122.00</b>	<b>\$ 380,493,473.00</b>	<b>\$ 648,680,017.00</b>

  
**MARISOL NAVARRETE PÁEZ**  
 Directora Ejecutiva

  
**SANDRA MILENA RIVERA**  
 Contador Público  
 TP- 23816-T

  
**JOSÉ EUGENIO RAMÍREZ TRIANA**  
 Revisor Fiscal TP-70398-T  
 Delegado REVISAR AUDITORES LTDA  
 Ver dictámen adjunto