



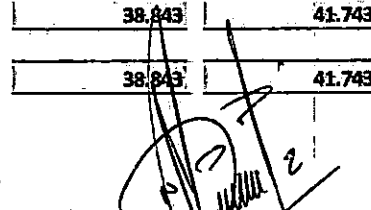
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

COOPERATIVA DE SERVICIOS MÚLTIPLES DE FRESKALECHE LTDA "FRESKOOP LTDA"
NIT. 804.002.880-0
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
PARA LOS AÑOS TERMINADOS
(Cifras expresadas miles de pesos colombianos)

	Notas N°	01.01.2018 31.12.2018 M\$	01.01.2017 31.12.2017 M\$
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS.			
Comisiones y honorarios.	16	13.272	10.768
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	16	3.440	6.532
Servicio de crédito	16	429.925	433.292
Administrativos y sociales	16	6.435	5.342
TOTAL INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS.		453.072	455.934
(menos) Gastos efectivos de administración.	17	407.479	394.108
TOTAL GASTOS EFECTIVOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS.		407.479	394.108
EBITDA.		45.593	61.826
Márgen ebitda.		10%	14%
Perdida por deterioro de cartera de crédito	17	25.640	20.415
(menos) Depreciaciones.	17	3.819	5.617
GANANCIA OPERACIONAL.		16.134	35.794
(más) Otras ganancias del periodo.	18	46.841	32.765
TOTAL OTRAS GANANCIAS Y RECUPERACIONES.		46.841	32.765
(ménos) otras pérdidas (gastos) del periodo.	19	28.222	26.896
TOTAL OTRAS PÉRDIDAS (GASTOS).		28.222	26.896
GANANCIA ANTES DE FINANCIEROS E INTERESES.		34.753	41.663
(más) Ingresos financieros.	18	4.090	80
GANANCIAS ANTES DE IMPUESTOS.		38.843	41.743
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO.		38.843	41.743


MARLA LIZETH PABON ROMAN
Representante Legal.


MARTHA ROSAS NIETO
Contador Publico.
T.P. 154.086-T


NELSON ARTURO ROMERO RODRIGUEZ
Revisor Fiscal
T.P. 105.813-T
(Ver opinión adjunta)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA


COOPERATIVA DE SERVICIOS MULTIPLES DE FRESKALECHE LTDA. "FRESKOOP LTDA"


NIT. 804.002.880-0

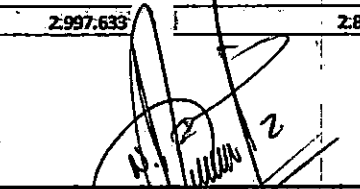
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos - M\$)

ACTIVOS	Nota. N°	31.12.2018	31.12.2017
		M\$	M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	102.382	212.635
Deudores comerciales. Cartera de credito	7	1.305.313	1.045.480
Otras cuentas por cobrar.	8	163.560	245.515
Total activos corrientes		1.571.255	1.503.630
Activos no corrientes			
Deudores comerciales cartera de credito	7	1.414.089	1.380.841
Propiedades de inversión	10	9.231	10.769
Propiedades, planta y equipo.	9	3.058	4.411
Total activos no corrientes		1.426.378	1.396.021
TOTAL ACTIVOS:		2.997.633	2.899.651
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar	11	23.663	50.082
Impuestos corrientes por pagar	12	4.782	4.647
Beneficios a empleados	13	15.631	14.430
Fondos sociales	14	341	2.363
Otros pasivos no financieros	14	11.564	11.008
Total pasivos corrientes		55.981	82.530
TOTAL PASIVOS:		55.981	82.530
PATRIMONIO			
Capital social	15	2.377.678	2.294.083
Superávit de capital		120.804	120.804
Reservas		129.083	123.636
Fondo destinacion especifica		201.843	187.338
Otros fondos		65.808	41.924
Resultado Integral del periodo.		38.843	41.743
Ganancias Acumuladas		7.593	7.593
TOTAL PATRIMONIO		2.941.652	2.817.121
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:		2.997.633	2.899.651


MARLA LIZETH PABON ROMAN
Representante Legal.


MARTHA ROSAS NIETO
Contador Publico.
T.P. 154.086-T


NELSON ARTURO ROMERO RODRIGUEZ
Revisor Fiscal.
T.P. 109.813-T
(Ver opinion adjunta)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

COOPERATIVA DE SERVICIOS MULTIPLES DE FRESKALECHE LTDA "FRESKOOP LTDA"

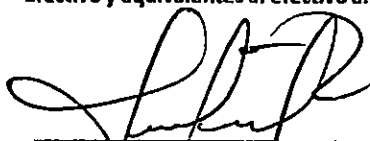
NIT. 804.002.880-0

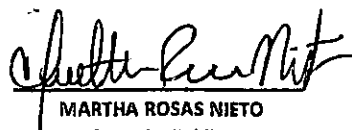
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.

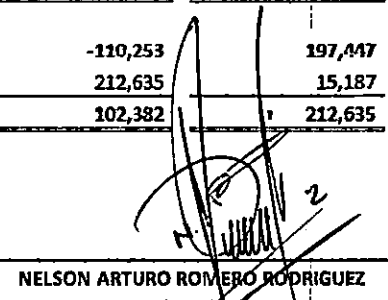
A 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos - M\$)

	31.12.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO.	38,843	41,743
Ajustes de partidas que no generan flujos de efectivo		
Depreciación	3,819	5,617
Amortizaciones.	0	0
Deterioro Cartera de credito	25,640	20,415
Flujo de caja Bruto.	68,302	67,775
Efectivo Generado (Invertido) en Capital de Trabajo.		
Aumento / Disminución Cartera de credito	-318,721	395,435
Aumento / Disminución cuentas por cobrar.	81,955	-64,747
Disminución / Aumento cuentas por pagar comerciales.	-26,419	-15,296
Disminución / Aumento Activos Financieros	0	171,000
Disminución / Aumento de pasivos por Impuestos corrientes.	135	-371
Disminución / Aumento de pasivos por beneficios a empleados.	1,201	516
Disminución / Aumento Otros pasivos no financieros.	556	-231,023
Disminución / Aumento capital social	83,595	-125,834
Efectivo neto generado por actividades de operación	-109,396	196,424
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Compra de propiedad planta y equipo.	-928	-380
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-928	-380
Flujos de efectivo por actividades de financiación:		
Aumento / Disminución fondos sociales de educación y solidaridad.	-12,918	1,403
Aumento / Disminución fondos de garantías crediticias.	12,989	0
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	71	1,403
Aumento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	-110,253	197,447
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del período	212,635	15,187
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	102,382	212,635


MARLA LIZETH PABON ROMAN
Representante Legal


MARTHA ROSAS NIETO
Contador Publico
T.P. 154.086-T


NELSON ARTURO ROMERO RODRIGUEZ
Revisor Fiscal
T.P. 106.811-T
(Ver opinión adjunta)



Freskoop

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

COOPERATIVA DE SERVICIOS MULTIPLES DE FRESKALECHE LTDA "FRESKOOP LTDA"

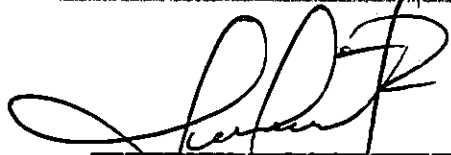
NIT. 804.002.880-0


ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO EL AÑO

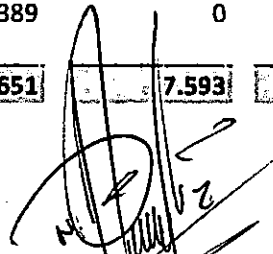
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos - M\$)

	Capital Social	Superavit de Capital	Reservas.	Fondos de destinación Específica.	Ganancias Acumuladas Adopción NIIF.	Ganancias Acumuladas.	Total.
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2.294.083	120.804	123.636	229.262	7.593	41.743	2.817.121
Aumento de Aportes sociales	2.258.891	0	0	0	0	0	2.258.891
Disminución de Aportes Sociales.	-2.175.296	0	0	0	0	0	-2.175.296
Ganancia o Pérdida del período	0	0	0	0	0	38.843	38.843
Apropiaciones y/o tras ados.	0	0	5.447	38.389	0	-41.743	2.093
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2.377.678	120.804	129.083	267.651	7.593	38.843	2.941.652


 MARLA LIZETH PABON ROMAN
 Representante Legal


 MARTHA ROSAS NIETO
 Contador Publico
 T.P. 154.086-T


 NELSON ARTURO ROMERO RODRIGUEZ
 Revisor Fiscal
 T.P. 109.833-T
 (Ver opinion adjunta)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL.

FRESKOOP LTDA es una Cooperativa constituida median registro de la Camara de comercio número 05-500200-21 y registrado ante la Superintendencia de la economía solidaria, identificada con NIT: 804.002.880-0. Es una empresa cooperativa reconocida por la ley y de acuerdo al artículo 6 del decreto 2159 de 1999 el cual reglamenta el artículo 36 de la ley 454 de 1998 se encuentra catalogada en el tercer nivel de supervisión, sometida bajo la inspección, control y vigilancia de la Supersolidaria. En desarrollo de su objeto social presta los servicios de crédito, consumo y suministros, servicios especiales, educación, recreación y deportes y operaciones autorizadas, en su única oficina ubicada en las instalaciones de la sede principal de la empresa FRESKALECHE S.A., en el municipio de Bucaramanga, departamento de Santander.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN

Los estados financieros individuales de la empresa **FRESKOOP LTDA** correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 31 de Diciembre de 2017 han sido preparados de conformidad con el Nuevo Marco Normativo para preparadores de información financiera del "Grupo 2" con base en la Norma de Contabilidad e Información Financiera NIIF pymes, adoptada en Colombia mediante el Decreto 3022 del 27 de diciembre de 2013 compilado en el Decreto Unico Reglamentario "DUR" 2420 y 2496 de 2015 con vigencia a partir del 01 de Enero de 2017 y modificado por el Decreto 2131 de 2016 con entrada en vigencia el 01 de Enero de 2018.

2.1 Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional definida para la preparación y presentación de los Estados Financieros de **FRESKOOP LTDA** es el peso colombiano dado que es la moneda del entorno económico principal en el que genera y usa el efectivo. Por lo tanto, la Cooperativa maneja sus registros contables en dicha moneda, la cual, a su vez, es la usada para la presentación de los estados financieros. La información financiera es presentada en miles de pesos.

2.2 Negocio en Marcha.

Los Estados Financieros de FRESKOOP LTDA han sido preparados y presentados por la Administración de la entidad cumpliendo la hipótesis de “negocio en marcha”, en la fecha 31 de Diciembre de 2018 la gerencia ha evaluado sus proyecciones de continuidad de las operaciones y su capacidad de generar flujos de efectivo en desarrollo de sus actividades económicas.

2.3 Acumulación o devengo.

En los Estados Financieros de FRESKOOP LTDA se han incluido todos los activos, pasivos, ingresos, costos y gastos cumpliendo la hipótesis de “acumulación o devengo” también conocida como “causación” que indica, que las transacciones se han reconocido en el período contable que han ocurrido aún cuando no han generado entradas ni salidas de efectivo a la entidad.

2.4 Periodicidad.

La Cooperativa FRESKOOP ha establecido en sus políticas contables, efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir Estados Financieros de propósito una vez al año, el 31 de Diciembre.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1 Consideraciones generales

Las políticas contables aplicadas en la preparación y presentación de los Estados Financieros de FRESKOOP LTDA están fundamentadas en criterios de reconocimiento, medición y revelación establecidos en la NIIF Pymes como base del Nuevo Marco Normativo para preparadores de información financiera del Grupo 2 establecido en el Decreto 3022 de 2013 y sus Decretos posteriores que lo han adicionado o modificado.

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Se incluye dentro del efectivo todos los dineros que FRESKOOP LTDA tiene disponible para su uso inmediato ya sea en caja, cuentas corrientes y cuentas de ahorro. Estas partidas se miden al costo que corresponde a su valor nominal. Los equivalentes en efectivo corresponden a inversiones temporales con un plazo de realización menor a 90 días y con un riesgo poco significativo de cambio de su valor.

3.3 Cartera de Creditos y otras cuentas por cobrar

Se reconocerá como Cartera de Creditos o cuentas por cobrar los derechos originados cuando la entidad ha prestado el servicio de credito y se ha convertido en una parte del contrato según las clausulas o condiciones de la deuda y se tiene la probabilidad de un 95% o más que el obligado cancelará oportunamente en las fechas acordadas en el plan de pagos, siendo así probable que los beneficios economicos "efectivo" fluyan hacia la entidad durante los periodos concedidos como plazo en la obligación.

La Medición Inicial de la cartera de creditos, se realiza al costo amortizado o al "valor presente" de los pagos futuros descontado a una tasa de interes efectiva aprobada por la entidad. Los pagos futuros se discriminan en abonos a capital o pagos al principal y los intereses efectivos cobrados al deudor.

Las demás cuentas por cobrar por venta de bienes y/o prestación de servicios se miden al costo que representa la contrapartida en efectivo por recibir en la fecha de pago de la obligación por parte del deudor.

La Medición Posterior de la cartera de creditos se realiza al "costo amortizado" que sera el "valor presente" de los pagos futuros descontado a una tasa de interes efectiva. Al cierre de cada periodo y/o cada vez que cambien las circunstancias financieras del deudor, la entidad realizará una medición adecuada de las posibles pérdidas por deterioro de valor de la cartera de creditos, además se utilizaran bases técnicas y normativas establecidas por las entidades de vigilancia y control.

Las cuentas por cobrar por venta de bienes y/o prestación de servicios se miden al costo menos deterioro de valor.

Deterioro de los Activos Financieros.

Para el deterioro de la cartera de creditos, se toman los siguientes criterios definidos por la Superintendencia de la Economía Solidaria que requiere una calificación de la cartera por nivel de riesgo. Para la aplicación del deterioro de cartera tambien se consideran las variables de solvencia del deudor, soivencia de los codeudores, suficiencia de las garantías, valor de los aportes del asociado. La siguiente tabla describe la calificación y el % minimo a deteriorar según la edad o el estado de la cartera de creditos.

CATEGORIA	DETERIORO
A – Riesgo Normal	No se realiza deterioro.
B – Riesgo Aceptable	20% del valor de la deuda.
C – Riesgo Apreciable	40% del valor de la deuda.
D – Riesgo Significado	100% del valor de la deuda.
E – Inversión Incobrable	100% del valor de la deuda.
Deterioro General de Cartera.	2% del total de la cartera.

El valor por deterioro de valor de la cartera de créditos determinado de acuerdo a los criterios anteriores, se reconoce como una pérdida en el Estado de Resultados y como una disminución en el activo "cartera de créditos" en una cuenta correctora creada para tal fin. Las reversiones de deterioro resultantes de nuevas mediciones se reconocen como un ingreso por recuperación de deterioro.

Si en un periodo posterior, la entidad recibe la cancelación de una cuenta por cobrar que ha sido deteriorada en los periodos anteriores, se procederá a reconocer el ingreso por "recuperación de deterioro" por el valor de la contrapartida en efectivo recibida.

3.4 Propiedades, planta y equipo

FRESKOOP LTDA reconoce un activo de propiedad planta y equipo, cuando ha recibido los riesgos y beneficios asociados al activo o recurso tangible que espera usar por más de un año y cuando los ingresos o beneficios futuros asociados con el activo fluyan hacia la entidad. También se reconocen como propiedad planta y equipo los activos tangibles adquiridos para fines administrativos.

La Medición Inicial se realiza al costo, el cual incluye el precio de compra, neto de descuentos y rebajas, más todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. No se capitalizarán costos financieros asociados con activos aptos "sección 25 NIIF Pymes".

La Medición Posterior de los elementos de propiedad planta y equipo se realiza bajo el modelo del "costos menos depreciación menos deterioro". El gasto por depreciación se reconoce bajo el método de línea recta, dividiendo el importe depreciable en el periodo de vida útil. Para efectos de los primeros estados financieros se aplicarán los siguientes parámetros de vida útil. No se estima ningún valor residual para los activos que actualmente tiene la entidad.

Clase de Activo.	Vida (años).	Útil.
Equipo de Oficina.	5	
Equipo de computación y comunicación.	5	

Al cierre de cada periodo contable y antes de la presentación de los Estados Financieros, se debe revisar la vida útil de los activos y su importe o valor residual, si existen cambios significativos se procederá a replantear el gasto por depreciación de forma prospectiva. Si durante el periodo se determinan que el activo ha perdido valor y su importe recuperable excede el valor neto en libros, tal como se indica en la política contable, se procederá a ajustar esta pérdida por deterioro de valor de los activos.

3.5 Propiedad de inversión

FRESKOOP LTDA reconoce un activo de propiedad de inversión cuando ha recibido los riesgos y beneficios asociados al activo o recurso tangible, y se tiene la intención de generación de plusvalía y arriendo a terceros.

La medición inicial de las propiedades de inversión se realiza al costo que incluye el precio de compra, neto de descuentos y rebajas, más todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Para la medición posterior de las propiedades de inversión que no tienen un valor razonable que pueda estimarse de manera fiable, FRESKOOP utiliza el modelo del costo menos depreciación menos deterioro. El gasto por depreciación se reconoce bajo el método de línea recta, dividiendo el importe depreciable en el período de vida útil.

3.6 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al cierre de cada periodo FRESKOOP LTDA evalúa si existe algún indicio de deterioro del valor de los activos no monetarios. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima el Importe Recuperable "IR" del activo y se compara con su valor en libros. Cuando el importe recuperable es menor que el valor en libros se reconoce la pérdida por deterioro de valor que corresponde a la diferencia ente los valores referidos, esta pérdida se reconoce en el estado de resultados.

El importe o valor Recuperable es el mayor entre: el valor razonable del activo menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso se determina como el valor presente de los flujos de caja futuros netos que generará el activo o la unidad generadora de efectivo descontados a la tasa, producto de análisis financiero de la administración.

3.7 Proveedores y cuentas por pagar

Los proveedores y cuentas por pagar son obligaciones generadas en la operación, y están basadas en condiciones de crédito normales que no generan intereses. Se reconocen cuando se ha adquirido una obligación generada al recibir los riesgos y beneficios de bienes comprados o al recibir los servicios acordados. Estas cuentas por pagar a proveedores se miden al costo que corresponde a la contrapartida entregada o por entregar al proveedor en la fecha de vencimiento de la obligación.

3.8 Impuestos a las Ganancias

El gasto de impuesto reconocido en los resultados del período incluye la suma del impuesto corriente. Los activos y pasivos por impuestos corrientes corresponden a las cantidades a pagar o recuperar en el período siguiente como resultados de la aplicación de la legislación fiscal vigente para los impuestos asociados con las ganancias fiscales del período. El impuesto corriente se reconoce en los resultados del período bajo el concepto "impuestos a las ganancias del período".

3.9 Provisiones y contingencias

FRESKOOP LTDA reconocerá una provisión cuando: se tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que se tenga que cancelar o entregar beneficios económicos, pero hay incertidumbre sobre la fecha del pago y el importe real a entregar, debiendo realizar una estimación.

La medición inicial se realiza utilizando la mejor estimación disponible en el momento del reconocimiento, pudiendo utilizar el juicio profesional de un perito experto en los temas objeto de la provisión. Cuando se tiene un valor aproximado del posible desembolso, se realiza la medición al valor presente utilizando una tasa de descuento aplicable a la entidad. Para realizar la mejor estimación de la provisión, la cooperativa tendrá en cuenta los riesgos e incertidumbres que, inevitablemente, rodean a la mayoría de los sucesos y las circunstancias concurrentes a la valoración de la misma.

En el caso de que la cooperativa espere que una parte o la totalidad del desembolso necesario para liquidar la provisión le sea reembolsado por un tercero; tal reembolso será objeto de reconocimiento cuando, y sólo cuando, sea prácticamente segura su recepción si la entidad cancela la obligación objeto de la provisión.

Al final de cada periodo sobre el que se informa se revisaran las provisiones y se ajustarán consiguientemente para reflejar en cada momento la mejor estimación disponible. En el caso de que no sea probable la salida de recursos, que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación correspondiente, se procederá a liquidar o revertir la provisión.

3.10 Reservas

Se reconocen en el Estado de Cambios en el Patrimonio, bajo el concepto de reservas las apropiaciones autorizadas por la Asamblea de Accionistas, con cargo a los resultados del año anterior para el cumplimiento de disposiciones legales y los fondos patrimoniales permanentes aprobados por el máximo órgano social.

3.11 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias por venta de bienes, se reconocen cuando se entreguen los bienes y se haya transferido la propiedad y se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del servicio o contrato. El grado de avance del servicio se determina en referencia a la proporción del costo total del servicio prestado. El reconocimiento se realiza una vez se cumplen las siguientes condiciones.

- Medición fiable del grado de terminación.
- El valor de los ingresos puede medirse de forma fiable.
- Es probable la recepción de los beneficios económicos.
- Los costos pueden ser medidos con fiabilidad.

Los intereses recibidos por los servicios de crédito o servicios financieros se reconocen como un ingreso en el estado de resultados mediante la aplicación del "costo amortizado" aplicando la tasa de interés efectiva pactada con el deudor, durante la vigencia del crédito, cumpliendo la hipótesis de acumulación o devengo. Cuando la cartera de créditos este calificada en el nivel de riesgo o categorías C, D, E, F no se realizará ningún reconocimiento de ingresos por intereses, las cifras correspondientes a los intereses dejados de cancelar por parte del deudor moroso, se revelarán como un activo contingente.

3.12 Reconocimiento de costos y gastos

La cooperativa reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable correspondiente (causación), independiente del momento de su pago. Para el reconocimiento de los gastos del periodo se tendrá en cuenta la hipótesis de "acumulación o devengo" establecida en el Nuevo Marco Normativo.

4. ESTIMACIONES

La preparación de los Estados Financieros requiere que la administración realice estimaciones de acuerdo con la intención que se tiene sobre ciertas partidas o elementos del Activo o Pasivo. Las estimaciones reconocen en cumplimiento de las características fundamentales o hipótesis para la preparación de los Estados Financieros, específicamente lo relacionado con "la prudencia".

FRESKOOP LTDA al cierre de cada periodo revisará las siguientes estimaciones.

- ✓ Deterioro de valor de la cartera de crédito y las cuentas por cobrar.
- ✓ Deterioro de los activos no monetarios o no financieros.
- ✓ Cálculo de la vida útil y del importe recuperable de los activos de propiedad planta y equipo.
- ✓ La estimación de los pasivos por beneficios a empleados.
- ✓ Las provisiones.

5. MEDICIONES A VALOR RAZONABLE

El objetivo de una medición del valor razonable es reconocer o estimar el precio de un activo en un mercado organizado y ordenado entre participantes debidamente informados y en condiciones de independencia mutua. Para los activos que se ha definido una medición al valor razonable o para aquellos activos que requieren un "valor razonable" para efectos de medir indicios de deterioro, FRESKOOP LTDA aplica los supuestos que se basan en condiciones del mercado en la fecha de preparación y presentación de los estados financieros.

Notas de Carácter Específico

6. Efectivo y equivalente al efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre de 2018 incluye los recursos existentes en caja general, cajas menores, cuentas corrientes, cuentas de ahorros, fiducias en bancos o entidades financieras.

A continuación se detallan las cifras que lo componen:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Caja	546	500
Bancos	101.836	212.135
Total Efectivo y equivalente al efectivo	102.382	212.635

* En la fecha 31 de Diciembre de 2018 no existe ninguna restricción al uso de los recursos que conforman el efectivo y equivalente en efectivo.

7. Deudores comerciales. Cartera de Creditos.

La cartera de créditos se origina como resultado de las actividades de colocación de créditos bajo las modalidades o líneas de crédito aprobadas por el Consejo de Administración en cumplimiento de los requisitos establecidos en los reglamentos de crédito. El saldo a fecha de corte 31 de Diciembre de 2018 muestra los valores adeudados por los asociados que han sido beneficiarios de los créditos, este saldo esta conformado por el capital pendiente a la fecha de corte.

Las líneas de crédito aprobadas por la administración son:

- **Credito de libre inversión o crédito ordinario:** con tasas que oscilan entre el 1.2% al 1.6% mensual; los plazos están desde un mes hasta cinco años, la tasa aplicada a cada crédito depende del plazo asignado por el asociado para su crédito.
- **Credieexpress:** plazo maximo cuatro (4) meses, tasa 2.30% mensual.
- **Credito de vehiculo:** plazo maximo 60 meses, tasas que oscilan entre el 1.30% al 1.45% mensual, con garantía real o mobilliliaria.
- **Credito de reforma locativa:** con tasas del 1.15% con plazos hasta 84 meses, garantía real o hipotecaria.
- **Credito educativo:** plazo de uno a doce meses y tasas del 1%.
- **Crediconvenio:** tasa de 1.40% y plazo de uno hasta 24 meses.

La presentación de la cartera de créditos en el Estado de Situación Financiera se realiza considerando los siguientes criterios; se clasifica como activo corriente los créditos con vencimiento en el año siguiente al corte de Estados Financieros y las cuotas que se recibirán en el año siguiente que corresponden a los créditos con plazo mayor a un año. Los demás valores que corresponden a las cuotas o créditos que serán cancelados después de 12 meses a partir de la fecha de corte, se presentan como cartera de créditos en el activo no corriente.

	31 de diciembre de			
	2018	2017	Variación	%
Cartera de Créditos Corto Plazo	1,360,698	1,084,205	276,493	26%
Deterioro cartera corto plazo	-55,385	-38,725	-16,660	43%
Total Deudores Comerciales-Cartera de créditos Corto Plazo	1,305,313	1,045,480	259,833	25%
Cartera de Créditos Largo Plazo	1,474,089	1,432,175	41,914	3%
Provisión de cartera	-60,000	-51,334	-8,666	17%
Total Deudores Comerciales-Cartera de créditos Largo Plazo	1,414,089	1,380,841	33,248	2%

	31 de diciembre de			
	2018	2017	Variación	%
Cartera de Créditos Corto Plazo				
Crédito Ordinario	989,223	823,903	165,320	20%
Crédito Educativo	23,710	7,764	15,946	205%
Crediexpress	60,288	65,216	-4,928	-8%
Crediconvenio	121,589	84,137	37,452	45%
Reformas Locativas	76,690	54,384	22,306	41%
Vehículos	89,198	48,801	40,397	83%
Deterioro de cartera	- 55,385	- 38,725	-16,660	43%
Total créditos a corto plazo	1,305,313	1,045,480	259,833	25%

Cartera de Créditos Largo Plazo				
Crédito Ordinario, Vivienda, Reformas Locativas, Vehículo	1,474,089	1,432,175	41,914	3%
Deterioro de cartera	- 60,000	- 51,334	-8,666	17%
Total cartera créditos Largo plazo	1,414,089	1,380,841	33,248	2%

TOTAL DEUDORES COMERCIALES. CARTERA DE CREDITOS	2,719,402	2,426,321	293,081	12%
--	------------------	------------------	----------------	------------

- ✓ Durante el año 2018 como resultado de la evaluación de riesgo a la cartera de créditos y en cumplimiento de las disposiciones emitidas por la Supersolidaria, se realizó deterioro de cartera de créditos por un valor de M\$25.640 que corresponde al deterioro por nivel de riesgo aplicado individual y del deterioro general de cartera, se decidió aumentar la provisión individual de cartera a 2% del total de la cartera de créditos, teniendo en cuenta el riesgo de la misma por situaciones presentadas con la reestructuración y temas administrativos que han afectados a los asociados de la Cooperativa.

La Cartera de creditos de FRESKOOP esta garantizada en su totalidad por codeudores solventes, aportes sociales por valor de M\$2.377.678, garantías mobiliarias, inmobiliarias y/o pignoraciones por valor de M\$2.760.055.

- ✓ El recaudo de la cartera de creditos se realiza bajo la modalidad de "libranza" mediante acuerdo realizado con FRESKALECHE como entidad pagadora de la nómina a los asociados, excepto para algunos creditos que realizan su pago directamente en las cuentas bancarias de FRESKOOP.

8. Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar a 31 de Diciembre de 2018 se incluyen los deudores a corto plazo por venta de bienes y/o prestación de servicios, los valores pendientes por transferir por la entidad pagadora de la libranza "deudoras patronales", y otras cuentas por cobrar por conceptos diferentes a los anteriores.

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Deudores por venta de bienes	1.200	2.455
Deudores por prestación de servicios	-	339
Deudores patronales y empresas	161.816	241.874
Otras cuentas por cobrar	544	847
Total Otras cuentas por cobrar	163.560	245.515

9. Propiedad, planta y equipo

La propiedad planta y equipo de FRESKOOP esta conformada por los activos tangibles adquiridos para el uso administrativo y en la prestación de los servicios de crédito y el desarrollo de sus actividades misionales.

Detalle	Equipo de		Total
	Equipo de oficina	Computación y comunicación	
Saldo a diciembre 31 de 2017	38	4.373	4.411
Compras	928	0	928
Retiros y/o bajas	0	0	0
Depreciación del periodo	-193	-2.088	-2.281
Total propiedad, planta y equipo a diciembre 31 de 2018.	773	2.285	3.058

- ✓ Por el año 2018, para el reconocimiento del gasto por depreciación de la propiedad planta y equipo, se aplico el método de línea recta. La vida util estimada para los activos de equipo de oficina y equipo de computación fue de 5 años (60 meses). El gasto por depreciación reconocido en los resultados del

periodo fue de M\$2.281. A la fecha de presentación de los Estados Financieros no existe evidencia objetiva de que los activos de propiedad planta y equipo hayan tenido deterioro de su valor, por ende no se han reconocido pérdidas por este concepto en el Estado de Resultados.

10. Propiedad de inversión

Las propiedades de inversión están representadas en inmuebles destinados para obtener ingresos por arrendamientos o plusvalía "valorización". El valor inicial reconocido en el Estado de Situación Financiera de Apertura "ESFA" a fecha 01 de Enero de 2015, fue ajustado a su valor razonable. Los saldos a Diciembre de 2018 y 2017 están reconocidos al método del costo menos depreciación menos deterioro de valor.

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Propiedades de inversión	9.231	10.769
Total Propiedades de inversión	9.231	10.769

- ✓ Por el año 2018, para el reconocimiento del gasto por depreciación de la propiedad de inversión, se aplicó el método de línea recta. La vida útil estimada para la edificación fue de 10 años (120 meses). El gasto por depreciación reconocido en los resultados del periodo fue de M\$1.538, a la fecha de presentación de los Estados Financieros no existe evidencia objetiva de que las propiedades de inversión hayan tenido deterioro de su valor, por ende no se han reconocido pérdidas por este concepto en el Estado de Resultado.

11. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar corresponden a obligaciones presentes contraídas por FRESKOOP en desarrollo de sus actividades misionales y de beneficio a sus asociados. El saldo a fecha de corte 31 de Diciembre de 2018 está conformado por:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Honorarios	687	1.389
Otros	7.875	7.984
Deudas con exasociados	10.866	28.805
Retención en la fuente	363	724
Retenciones y aportes de nómina	3.872	3.355
Acreedores varios	0	7.825
Total Cuentas por pagar	23.663	50.082

12. Impuestos corrientes por pagar

El pasivo por impuestos corrientes esta conformado por los impuestos o gravámenes sobre los ingresos por actividades ordinarias sujetos o gravados con IVA a una tarifa del 19% para el año 2018 y por el impuesto de industria y comercio liquidado sobre los ingresos totales de la Cooperativa que debe cancelarse al municipio de Bucaramanga en el primer trimestre del año 2019.

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Impuesto a las ventas por pagar	1.002	972
Industria y comercio	3.780	3.675
Total Impuestos corrientes por pagar	4.782	4.647

* Para el año 2018 con la entrada en vigencia de la ley 1819 de 2016 "reforma tributaria" la Cooperativa FRESKOOP tendra que reconocer un impuesto de renta y complementarios equivalente al 20% de su excedente, tomado en su totalidad del fondo de Educación y solidaridad de que trata el artículo 54 de la ley 79 de 1988, determinada según las normas fiscales vigentes. Además se deberan reconocer los impuestos a las ganancias diferidos que resulten de la aplicación de la sección 29 de la NIIF Pymes o Nuevo Marco Normativo.

* La Cooperativa FRESKOOP no es sujeto pasivo de la Autorretención en renta, contemplada en el artículo 114-1 E.T., dado que no se encuentra exonerada del pago de aportes parafiscales y así mismo ha realizado los aportes a seguridad social en salud y parafiscales cumpliendo la normatividad vigente en esta materia.

13. Beneficios a empleados

Los beneficios a los empleados estan conformados por las obligaciones legales y reglamentarias de tipo laboral que tiene la Cooperativa con sus empleados. Estos valores han sido liquidados a la fecha de corte de los Estados Financieros y serán cancelados en el año siguiente en las fechas previstas por la legislación laboral colombiana.

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Cesantias consolidadas	7.911	7.277
Intereses sobre cesantias	949	861
Vacaciones consolidadas	6.771	6.292
Total Beneficios a empleados	15.631	14.430

14. Otros pasivos no financieros

Los otros pasivos no financieros estan conformados por los valores apropiados para los fondos de educación, fondos de solidaridad, fondo de garantías crediticas, valores recibidos para terceros por ejecución de convenios.

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Fondos sociales	341	2.363
Ingresos recibidos para terceros	11.564	11.008
Total Otros pasivos no financieros	11.905	13.371

15. Patrimonio

El patrimonio de FRESKOOP esta conformado por los aportes sociales que realizan periodicamente los asociados y que son reembolsables en la fecha que el asociado solicita su retiro definitivo de la Cooperativa, de estos aportes sociales, en cumplimiento de la

legislación Cooperativa, se han reclasificado internamente el valor del capital mínimo irreducible por un valor equivalente a 1000 SMLMV. Los demás componentes del patrimonio corresponden a ganancias o excedentes acumulados durante los años anteriores a la vigencia 2018.

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Capital social	2.377.678	2.294.083
Superavit	120.804	120.804
Reservas	129.083	123.636
Fondo destinación específica	201.843	187.338
Otros fondos (Mutual de garantías)	65.808	41.924
Resultado integral del periodo	38.843	41.743
Ganancias acumuladas	7.593	7.593
Total Patrimonio	2.941.652	2.817.121

16. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias a 31 de diciembre de 2018 incluyen:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Comisiones y honorarios.	13.272	10.768
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	3.440	6.532
Servicio de crédito	429.925	433.292
Administrativos y sociales	6.435	5.342
Total Ingresos por actividades Ordinarias	453.072	455.934

* Los ingresos por actividades ordinarias por servicios de crédito corresponden a los intereses liquidados sobre los créditos realizados por la Cooperativa mediante la aplicación de la tasa de interés pactada para cada línea de crédito. Los intereses se han reconocido por el método de causación y se han recaudado en más del 99% del total causado en el periodo.

17. Gastos de administración

Los gastos de administración a 31 de diciembre de 2018 comprenden:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Gastos de personal	159.447	145.241
Administración general	248.032	248.867
Depreciación	3.819	5.617
Provisión de cartera	25.640	20.415
Total Gastos de Administración	436.938	420.140

18. Otras ganancias del periodo

El detalle de otras ganancias del periodo a 31 de diciembre de 2018 comprende:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Arrendamientos	2.594	2.577
Recuperaciones	463	9.559
Diversos	31.851	20.629
Indemnizaciones	11.933	0
Ingresos financieros	4.090	80
Total otras ganancias y recuperaciones del periodo	50.931	32.845

19. Otras pérdidas del periodo

El detalle de otras pérdidas del periodo comprende:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Gastos financieros	18.302	26.895
Gastos varios	9.920	0
Total otras pérdidas del periodo	28.222	26.895

20. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa


En la fecha de presentación y aprobación de los Estados Financieros del año 2018, la administración de FRESKOOP no tiene conocimientos de hechos o eventos posteriores que por su naturaleza deban revelarse en los estados financieros y/o que tengan efectos directos sobre las cifras aquí reconocidas y reveladas.

21. Autorización de los estados financieros

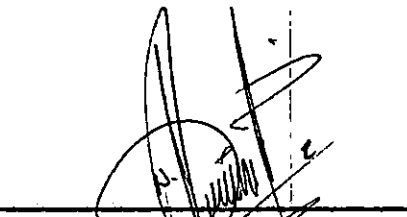
Los Estados Financieros presentados cumplen los requerimientos de reconocimiento, medición y revelación establecidos en la NIIF Pymes o Nuevo Marco Normativo reglamentado en el Decreto 3022 de 2013 y demás Decretos reglamentarios, fueron aprobados por el Consejo de Administración en reunión del día 13 de Febrero de 2019 y se autorizó su publicación para los usuarios de esta información financiera.



MARLA LIZETH PABON ROMAN
Representante Legal.



MARTHA ROSAS NIETO
Contador Publico.
T.P. 154.086-T



NELSON ARTURO ROMERO RODRIGUEZ
Revisor Fiscal.
T.P. 109.813-T
(Ver opinion adjunta)