

FRESKOOP LTDA
*Cooperativa de Servicios Múltiples de
Freskaleche LTDA*

***Estados Financieros Individuales NIIF Pymes
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018***

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

CONTENIDO

- ✓ Estado de Situación Financiera
- ✓ Estado de Resultado Integral
- ✓ Estado de Flujo de Efectivo
- ✓ Estado de Cambios en el Patrimonio
- ✓ Notas a los Estados financieros
- ✓ Certificación de los Estados Financieros
- ✓ Dictamen del Revisor Fiscal
- Notas de carácter específico
 - 6. Efectivo y equivalentes al efectivo
 - 7. Deudores comerciales. Cartera de Crédito
 - 8. Otras cuentas por cobrar
 - 9. Propiedades, planta y equipo
 - 10. Propiedad de inversión
 - 11. Cuentas por pagar
 - 12. Impuestos corrientes por pagar
 - 13. Beneficios a empleados
 - 14. Otros pasivos no financieros
 - 15. Patrimonio
 - 16. Ingresos de actividades ordinarias
 - 17. Gastos efectivos de administración
 - 18. Otras ganancias del periodo
 - 19. Otras pérdidas del periodo
 - 20. Gastos por impuesto a las Ganancias Corriente.
 - 21. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa
 - 22. Autorización de los estados financieros

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

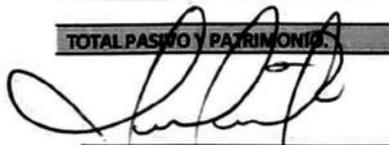
COOPERATIVA DE SERVICIOS MULTIPLES DE FRESKALECHE LTDA "FRESKOOP LTDA"

NIT. 804.002.880-0

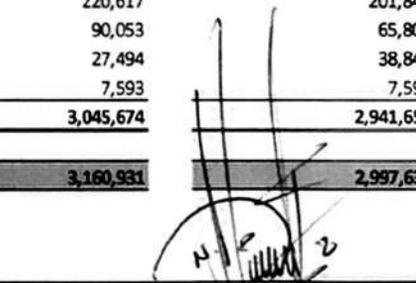
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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

ACTIVOS	Nota. N°	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	13,520	102,382
Deudores comerciales. Cartera de credito	7	1,417,428	1,305,313
Otras cuentas por cobrar.	8	182,744	163,560
Otros activos		4,000	0
Total activos corrientes		1,617,692	1,571,255
Activos no corrientes			
Deudores comerciales cartera de credito	7	1,535,547	1,414,089
Propiedades de inversión	10	7,692	9,231
Propiedades, planta y equipo	9	0	3,058
Total activos no corrientes		1,543,239	1,426,378
TOTAL ACTIVOS.		3,160,931	2,997,633
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar	11	50,805	23,663
Impuestos corrientes por pagar	12	15,985	4,782
Beneficios a empleados	13	16,379	15,631
Fondos sociales	14	145	341
Otros pasivos no financieros	14	31,943	11,564
Total pasivos corrientes		115,257	55,981
TOTAL PASIVOS.		115,257	55,981
PATRIMONIO			
Capital social	15	2,446,016	2,377,678
Superávit de capital		120,804	120,804
Reservas		133,097	129,083
Fondo destinacion especifica		220,617	201,843
Otros fondos		90,053	65,808
Resultado Integral del periodo.		27,494	38,843
Ganancias Acumuladas		7,593	7,593
TOTAL PATRIMONIO		3,045,674	2,941,652
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO.		3,160,931	2,997,633


MARLA LIZETH PABÓN ROMAN
Representante Legal


MARTHA ROSAS NIETO
Contador Publico
T.P. 154086-T


NELSON ARTURO ROMERO RODRIGUEZ
Revisor Fiscal 309813-T
Designado por Romero Finanzas Corporativas S.A.S
(Ver opinion adjunta)

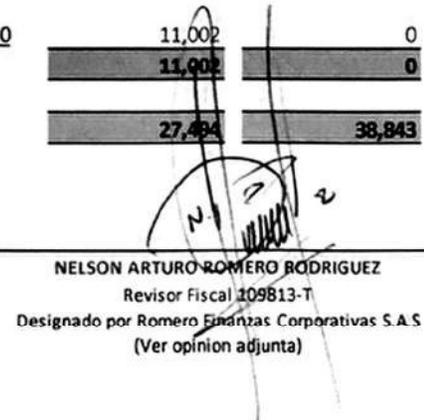
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

COOPERATIVA DE SERVICIOS MULTIPLES 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°	01.01.2019 31.12.2019 M\$	01.01.2018 31.12.2018 M\$
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS.			
Comisiones y honorarios.	16	12,068	13,272
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	16	2,714	3,440
Servicio de crédito	16	450,646	429,925
Administrativos y sociales	16	6,422	6,435
TOTAL INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS.		471,850	453,072
(menos) Gastos efectivos de administración.	17	406,261	407,479
TOTAL GASTOS EFECTIVOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS.		406,261	407,479
EBITDA.		65,589	45,593
Perdida por deterioro de cartera de credito	17	28,052	25,640
(menos) Depreciaciones.	17	5,027	3,819
GANANCIA OPERACIONAL		32,510	16,134
(más) Otras ganancias del periodo.	18	33,869	46,841
TOTAL OTRAS GANANCIAS Y RECUPERACIONES.		33,869	46,841
(ménos) otras pérdidas (gastos) del periodo.	19	33,893	28,222
TOTAL OTRAS PÉRDIDAS (GASTOS) DEL PERIODO		33,893	28,222
GANANCIAS ANTES DE FINANCIEROS E INTERESES		32,486	34,753
(más) Ingresos financieros.	18	6,010	4,090
GANANCIAS ANTES DE IMPUESTOS.		6,010	4,090
GASTOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS.			
(-) Gasto por impuestos a las ganancias corrientes.	20	11,002	0
TOTAL GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS.		11,002	0
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO.		27,484	38,843


MARLA LIZETH PABON ROMAN
Representante Legal


MARTHA ROSAS NIETO
Contador Publico
T.P. 154086-T


NELSON ARTURO ROMERO RODRIGUEZ
Revisor Fiscal 109813-T
Designado por Romero Finanzas Corporativas S.A.S
(Ver opinion adjunta)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

COOPERATIVA DE SERVICIOS MULTIPLES DE FRESKALECHE LTDA "FRESKOOP LTDA"

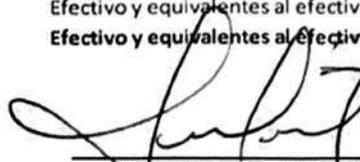
NIT. 804.002.880-0

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.

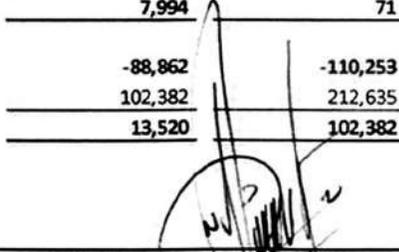
A 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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

	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO.	<u>27,494</u>	<u>38,843</u>
Ajustes de partidas que no generan flujos de efectivo		
Depreciación	5,027	3,819
Amortizaciones.	0	0
Deterioro Cartera de credito	28,052	25,640
Gasto por impuesto a las ganancias.	11,002	0
Flujo de caja Bruto.	<u>71,575</u>	<u>68,302</u>
Efectivo Generado (invertido) en Capital de Trabajo.		
Aumento / Disminución Cartera de credito	-261,625	-318,721
Aumento / Disminución cuentas por cobrar.	-19,184	81,955
Disminución / Aumento Otros activos	-4,000	0
Disminución / Aumento cuentas por pagar comerciales.	27,142	-26,419
Disminución /Aumento de pasivos por impuestos corrientes.	201	135
Disminución / Aumento de pasivos por beneficios a empleados.	748	1,201
Disminución /Aumento Otros pasivos no financieros.	20,379	556
Disminución /Aumento capital social	68,338	83,595
Efectivo neto generado por actividades de operación	<u>-96,426</u>	<u>-109,396</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Compra de propiedad planta y equipo.	-430	-928
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-430</u>	<u>-928</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiación:		
Aumento / Disminución fondos sociales de educación y solidaridad.	-11,234	-12,918
Aumento / Disminución fondos de garantías crediticias.	19,228	12,989
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>7,994</u>	<u>71</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>-88,862</u>	<u>-110,253</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del período	102,382	212,635
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	<u>13,520</u>	<u>102,382</u>


MARLA LIZETH PABON ROMAN
Representante Legal


MARTHA ROSAS NIETO
Contador Publico
T.P. 154086-T


NELSON ARTURO ROMERO RODRIGUEZ
Revisor Fiscal 105913-T
Designado por Romero Finanzas Corporativas S.A.S
(Ver opinion adjunta)

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

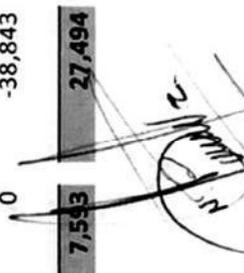
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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

	Capital Social M\$	Superavit de Capital M\$	Reservas. M\$	Fondos de destinación Específica. M\$	Ganancias Acumuladas Adopción NIIF. M\$	Ganancias Acumuladas. M\$	Total. M\$
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2,377,678	120,804	129,083	267,651	7,593	38,843	2,941,652
Aumento de Aportes sociales	2,345,166	0	0	0	0	0	2,345,166
Disminución de Aportes Sociales.	-2,276,828	0	0	0	0	0	-2,276,828
Ganancia o Pérdida del período	0	0	0	0	0	27,494	27,494
Apropiaciones y/o traslados.	0	0	4,014	43,019	0	-38,843	8,190
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2,446,016	120,804	133,097	310,670	7,593	27,494	3,045,674


MARLA LIZETH PABÓN ROMAN
Representante Legal


MARTHA ROSAS NIETO
Contador Publico
T.P. 154086-T


NELSON ARTURO ROMERO RODRIGUEZ
Revisor Fiscal 109813-T
Designado por Romero Finanzas Corporativas S.A.S
(Ver opinion adjunta)

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

LOS SUSCRITOS REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR PÚBLICO DE LA COOPERATIVA DE
SERVICIOS MULTIPLES DE FRESKALECHE LTDA
"FRESKOOP LTDA"
NIT. 804.002.880 – 0

CERTIFICAN

Los Estados Financieros básicos de FRESKOOP LTDA a fecha de corte 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre de 2018, conformados por: Estado de la Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Flujo de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio y las Notas y Revelaciones, han sido tomados de los libros de contabilidad y antes de ser puestos a disposición de los asociados, y demás usuarios, se han verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos.

1. La totalidad de los elementos del activo, pasivo, patrimonio, ingresos, costos y gastos, incluidos en los Estados Financieros de FRESKOOP LTDA, existen y todas las transacciones incluidas en los Estados Financieros, se han realizado y soportado durante los años terminados en esas fechas.
2. La totalidad de los hechos económicos y transacciones realizadas por FRESKOOP LTDA durante los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, han sido reconocidos, clasificados y revelados en los Estados Financieros mencionados.
3. Los activos reconocidos en los Estados Financieros, corresponden a recursos controlados por la Cooperativa de los cuales se espera obtener beneficios económicos futuros y/o el derecho a ellos. Los pasivos son obligaciones presentes como resultado de transacciones ocurridas, que generan salidas futuras de beneficios económicos representados en activos.
4. Los elementos de los Estados Financieros han sido reconocidos por sus valores apropiados, según el Marco Normativo vigente para el año 2019 que corresponde a lo dispuesto en el Decreto 3022 de 2013 modificado por el Decreto 2420 y 2496

5. de 2015 con base en los requerimientos para el reconocimiento y medición establecidos en la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes "NIIF Pymes" adoptada en Colombia.

6. Los Estados Financieros de FRESKOOP LTDA a fecha de corte 31 de Diciembre de 2019 y 2018 estan libres de error significativo, se han establecido los controles internos relevantes para asegurar la fiabilidad de los hechos reconocidos y revelados.

Se firma el presente certificado, en la ciudad de Bucaramanga a los 10 días del mes de Febrero del año 2020.

Atentamente.



MARLA LIZETH PABON ROMAN.
Representante Legal – Gerente.



MARTHA ROSAS NIETO.
Contador Público.
Tarjeta Profesional 154086-T.

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 2019 y 31 de Diciembre de 2018 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 2019 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 periodo 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, solvencia 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 – Inversion Incobrabable	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 creditos 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 creditos” 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. Tambien 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 capitalizaran 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 metodo de linea recta, diviendo el importe depreciable en el periodo de vida util. Para efectos de los primeros estados financieros se aplicarán los siguientes parametros de vida util. No se estima ningun valor residual para los activos que

actualmente tiene la entidad.

Clase de Activo.	Vida (años).	Util
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 util 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 metodo de línea recta, diviendo el importe depreciable en el periodo de vida util.

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 periodo siguiente como resultados de la aplicación de la legislación fiscal vigente para los impuestos asociados con las ganancias fiscales del periodo. El impuesto corriente se reconoce en los resultados del periodo bajo el concepto “impuestos a las ganancias del periodo”.

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 revisarán 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 organiado 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 equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre de 2019 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	
Caja	988	546
Bancos	12,532	101,836
Total Efectivo y equivalentes al efectivo	13,520	102,382

* En la fecha 31 de Diciembre de 2019 no existe ninguna restricción al uso de los recursos que conforman el efectivo y equivalente en efectivo.

7. Deudores comerciales. Cartera de Credito.

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 2019 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 estan 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 garantia real o mobililiaria.
- **Credito de reforma locativa:** con tasas del 1.15% con plazos hasta 84 meses, garantia 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			
Cartera de Créditos Corto Plazo	1,417,428	1,360,698	56,730	4%
Cartera de Créditos Largo Plazo	1,676,212	1,474,089	202,123	14%
Provisión de cartera	-140,665	-115,385	-25,280	22%
Total Deudores comerciales. Cartera de crédito	2,952,975	2,719,402	233,573	9%

	31 de diciembre de			
Cartera de Créditos Corto Plazo				
Crédito Ordinario	1,033,046	989,223	43,823	4%
Crédito Educativo	19,599	23,710	-4,111	-17%
Crediexpress	52,944	60,288	-7,344	-12%
Crediconvenio	103,946	121,589	-17,643	-15%
Reformas Locativas	89,097	76,690	12,407	16%
Vehículos	118,796	89,198	29,598	33%
Total créditos a corto plazo	1,417,428	1,360,698	56,730	4%

Cartera de Créditos Largo Plazo				
Crédito Ordinario, Vivienda, Reformas Locativas, Vehículo	1,676,212	1,474,089	202,123	14%
Total cartera créditos Largo plazo	1,676,212	1,474,089	202,123	14%

Menos provisión de cartera -140,665 -115,385 -25,280 22%

TOTAL DEUDORES COMERCIALES. CARTERA DE CREDITO 2,952,975 2,719,402 233,573 9%

- ✓ Durante el año 2019 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\$28.052 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 2019 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	
Anticipos entregados	327	0
Deudores por venta de bienes	614	1,200
Deudores patronales y empresas	178,448	161,816
Otras cuentas por cobrar	3,355	544
Total Otras cuentas por cobrar	182,744	163,560

9. Propiedades, 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.

Saldo a diciembre 31 de 2018	774	2,285	3,059
Compras	430	0	430
Retiros y/o bajas	0	0	0
Depreciación del periodo	-1,204	-2,285	-3,489
Total propiedades, planta y equipo a diciembre 31 de 2019	0	0	0

- ✓ Por el año 2019, 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\$3.489, a diciembre 31 de 2019 los elementos de propiedad planta y equipo se depreciaron en su totalidad y aun se encuentran en uso de la entidad. 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. Los elementos de propiedad, planta y equipo a diciembre 31 de 2019, se depreciaron en su totalidad de acuerdo con el cumplimiento de las políticas y aun se encuentran en uso de la entidad.

10. Propiedades 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 2019 y 2018 están reconocidos al método del costo menos depreciación menos deterioro de valor.

	31 de diciembre de	
Propiedades de inversión	9.231	10.769
Depreciación del periodo	- 1.538 -	1.538
Total Propiedades de inversión	7.692	9.231

- ✓ Por el año 2019, 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.
- ✓ En el año 2019 se realizó la venta de la propiedad de inversión, a diciembre 31 de 2019 se encuentra en trámite de escrituración con el nuevo adquirente, para concluir legalmente la venta del inmueble.

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 2019 esta conformado por:

	31 de diciembre de	
Honorarios	819	687
Otros	21,149	7,875
Deudas con exasociados	24,182	10,866
Retención en la fuente	937	363
Retenciones y aportes de nómina	3,718	3,872
Total Cuentas por pagar	50,805	23,663

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 2019 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 2020.

	31 de diciembre de	
Impuesto neto de renta y complementarios	11.002	0
Impuesto a las ventas por pagar	961	1.002
Industria y comercio	4.022	3.780
Total Impuestos corrientes por pagar	15.985	4.782

* Para el año 2019 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 articulo 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 están 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	
Cesantías consolidadas	8,303	7,911
Intereses sobre cesantías	996	949
Vacaciones consolidadas	7,080	6,771
Total Beneficios a empleados	16,379	15,631

14. Otros pasivos no financieros

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

	31 de diciembre de	
Fondos sociales	145	341
Ingresos recibidos para terceros	31.251	11.564
Ingresos anticipados	692	0
Total Otros pasivos no financieros	32.088	11.905

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 minimo 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 2019.

	31 de diciembre de	
Capital social	2,446,016	2,377,678
Superavit	120,804	120,804
Reservas	133,097	129,083
Fondo destinación especifica	220,617	201,843
Otros fondos (Mutual de garantias)	90,053	65,808
Resultado integral del periodo	27,494	38,843
Ganancias acumuladas	7,593	7,593
Total Patrimonio	3,045,674	2,941,652

16. Ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias a 31 de diciembre de 2019 incluyen:

	31 de diciembre de	
Comisiones y honorarios.	12,068	13,272
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	2,714	3,440
Servicio de crédito	450,646	429,925
Administrativos y sociales	6,422	6,435
Total Ingresos por actividades Ordinarias	471,850	453,072

* Los ingresos por actividades ordinarias por servicios de credito corresponden a los

intereses liquidados sobre los créditos realizados por la Cooperativa mediante la aplicación de la tasa de interes pactada para cada línea de credito. 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 2019 comprenden:

	31 de diciembre de	
Gastos de personal	165.438	159.447
Administración general	240.823	248.032
Depreciación	5.027	3.819
Provisión de cartera	28.052	25.640
Total Gastos de Administración	439.340	436.938

18. Otras ganancias y recuperaciones del periodo

El detalle de otras ganancias del periodo a 31 de diciembre de 2019 comprende:

	31 de diciembre de	
Arrendamientos	0	2,594
Recuperaciones	2,839	463
Diversos	30,205	31,851
Indemnizaciones	825	11,933
Ingresos financieros	6,010	4,090
Total otras ganancias y recuperaciones del periodo	39,879	50,931

19. Otras pérdidas del periodo

El detalle de otras pérdidas del periodo comprende:

	31 de diciembre de	
Gastos financieros	17.873	18.302
Gastos varios	10.238	9.920
Impuesto neta de renta 2018	5.782	0
Total otras pérdidas del periodo	33.893	28.222

20. Gasto por impuesto a las ganancias corriente

A Continuación se detalla el gasto por impuesto a las ganancias corriente por la vigencia fiscal 2019:

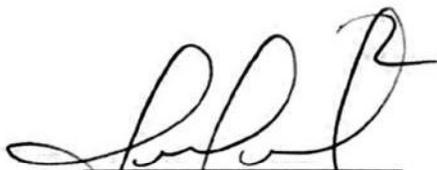
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		38,496
<u>Mas gastos contables no fiscales</u>		
Mas Impuesto de industria y comercio cancelado 2019	4,052	
Mas Gravamen al movimiento financiero (50%)	7,424	
Mas impuesto neta de renta año gravable 2018	<u>5,038</u>	
Base renta liquida gravable		55,010
Tasa impositiva		20%
Impuesto sobre la renta gravable		11,002

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

En la fecha de presentación y aprobación de los Estados Financieros del año 2019, 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.

22. 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 20 de Febrero de 2020 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. 154086-T



NELSON ARTURO ROMERO RODRIGUEZ
Revisor Fiscal 109813-T
Designado por Romero Finanzas Corporativas S.A.S
(Ver opinion adjunta)