

DICERMEX S. A. EN REORGANIZACION
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
PERIODO INTERMEDIO DEL 1 ENERO AL 30 SEPTIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Notas a septiembre 30 de 2019

ACTIVO

Activo corriente

Efectivo y equivalentes de efectivo	6	2.635.954.838
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	8.939.085.234
Inventarios	8	9.200.681.130
Instrumentos financieros	9	9.026.880.571
Activos por impuestos corriente	10	3.940.254.022
		33.742.855.795

Activo no corriente

Propiedades y equipo	11	160.178.349
Intangibles	12	10.237.995
Activos por impuestos diferidos	14	1.470.872.689
		1.641.289.033

Total activo

35.384.144.828

PASIVO

Pasivo corriente

Pasivos financieros	15	20.723.443.326
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16	13.659.336.911
Pasivos por impuesto corrientes	17	269.974.855
Beneficios a empleados	18	409.254.508
Otros pasivos no financieros, corrientes	19	175.131.450
		35.237.141.050

Pasivo no corriente

Pasivos financieros no corrientes	15	-
Pasivo por impuesto Diferido	14	180.992.748
		180.992.748

Total Pasivo no Corriente

180.992.748

Total pasivo

35.418.133.798

PATRIMONIO

Capital emitido	20	6.000.000.000
Reservas		8.217.891.047
(Pérdidas) acumuladas		(9.879.097.747)
Resultado del Ejercicio actual (Perdidas)		(4.372.782.270)
		(33.988.970)


Total del patrimonio

(33.988.970)

Total del pasivo y del patrimonio

35.384.144.828

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.


JOSE ELISEO ABASCAL DI GIULIO
Representante Legal (S)


ELSA BLANDON SCHILLER
Contadora
T.P No. 26078-T

DICERMEX S. A. EN REORGANIZACION
FLUJO DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

a septiembre 30 de 2019

Flujos de efectivo procedentes de (utilizadas en) actividades de operación

(Pérdida) utilidad del periodo	<u>(4.372.782.270)</u>
Ajustadas por:	
Depreciación de propiedades y equipo	\$57.247.823
Amortización de intangibles	\$40.891.455
Cambio en la provisión deudores	-
Cambio en la provisión inventarios	-
Retiro de propiedad planta y equipo	-
Deterioro cartera adopción NIIF 9	<u>-</u>

Cambios en el capital de trabajo:

Disminución de Inventarios	6.436.442.716
Aumento en instrumentos financieros	(8.742.362.569)
Disminución Cuentas por cobrar	10.638.871.121
Aumento Activos por impuestos corrientes	(597.986.726)
Disminución Cuentas por pagar	(4.615.291.521)
Disminución Pasivos por impuestos corrientes	(224.352.924)
Aumento Otros pasivos no financieros	96.472.311
Efectivo neto generado por las operaciones	<u>(1.282.850.585)</u>

Movimiento neto de impuestos diferidos	-
Efectivo neto generado utilizado en las actividades de operación	<u>(1.282.850.585)</u>

Flujos de efectivo procedentes de (utilizadas en) actividades de inversión

Adquisiciones de propiedades y equipo	(19.911.324)
Adquisiciones de intangibles	(28.374.500)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(1.331.136.409)</u>

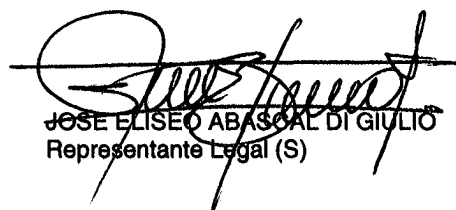
Flujos de efectivo procedentes de (utilizadas en) actividades de financiación

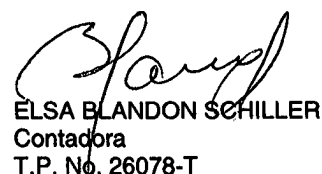
Aumento de obligaciones financieras	839.579.451
Efectivo neto generado por las actividades de financiación	<u>(491.556.958)</u>

Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	\$3.127.511.796
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>\$2.635.954.838</u></u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

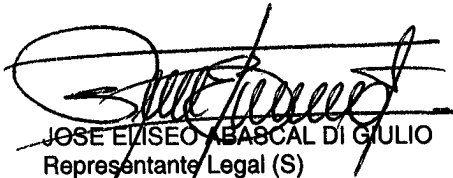

JOSE ELISEO ABASCAL DI GIULIO
Representante Legal (S)



ELSA BLANDON SCHILLER
Contadora
T.P. No. 26078-T

DICERMEX S. A. EN REORGANIZACION
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
PERIODO INTERMEDIO DEL 1 ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Capital asignado	Reserva	(Pérdidas) Utilidades acumuladas	Total patrimonio
	Capital	Reservas	Utilidades acumuladas	Total patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2018	6.000.000.000	8.217.891.047	(5.578.997.819)	8.638.893.228
Pérdida neta	-	-	(4.300.099.928)	(4.300.099.928)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	6.000.000.000	8.217.891.047	(9.879.097.747)	4.338.793.300
Pérdida neta a 30 de septiembre 2019	-	-	(4.372.782.270)	(4.372.782.270)
Saldo a 30 de septiembre de 2019	6.000.000.000	8.217.891.047	(14.251.880.017)	(33.988.970)

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.


JOSE ELISEO ABASCAL DI GIULIO
Representante Legal (S)


ELSA BLANDON SCHILLER
Contadora
T.P. No. 26078-T

Dicermex S. A. en Reorganización

*Estados financieros intermedios
De 01 enero a 30 de septiembre de 2019*

1. ENTIDAD REPORTANTE

Dicermex S. A. en Reorganización (en adelante la Compañía), fue constituida en el año 1993, con una duración de cien años, tiene como objeto social la comercialización interna y externa de toda clase de artículos bienes y mercancías extranjeras.

El domicilio principal en la ciudad de Bogotá (Colombia) registrada ante la cámara de Comercio el 6 de mayo de 1993, con número de matrícula No. 00549399. Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía cuenta con una planta autorizada de personal de 162 empleados en el territorio colombiano.

La compañía a partir del 19 de julio de 2018 fue admitida ante la Superintendencia de Sociedades en el proceso de Reorganización acogándose a la Ley 1116 de 2006. A la fecha de este informe se espera respuesta por parte de SuperSociedades a la calificación y graduación de acreencias, presentadas por parte de la Sociedad en noviembre de 2018. La SuperSociedades designó como Promotor de la Ley 1116 al Representante legal principal de Dicermex S.A. en Reorganización, señor Gabriel Hernando Toro Ortiz.

De acuerdo con la legislación Colombiana la Compañía debe presentar estados financieros, los cuales se presentan a la Junta Directiva como base para la determinación de utilidades.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros de Dicermex S. A. en Reorganización se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, marco de referencia conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) hasta el 31 de diciembre de 2016; y otras disposiciones legales aplicables para las entidades vigiladas y/o controladas por la Superintendencia de Sociedades que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismo de control del Estado.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

2.1 Transacciones en moneda extranjera

2.1.1 Moneda funcional y de presentación.

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en el peso colombiano, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

2.1.1. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentan en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de "Ingresos o gastos financieros". El resto de las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan como "Otros ingresos / (gastos) netos".

2.2. Clasificación de partidas corrientes y no corrientes.

Las partidas incluidas en los Estados Financieros de la Compañía se clasifican como corrientes, si la vigencia de estos se efectúa en un período de un año o menos. Si la vigencia se efectúa en un período superior a un año se presentan como partidas no corrientes.

2.3. Estado de flujo de efectivo.

El estado de flujos de efectivo proporciona la información sobre los cambios en el efectivo y equivalentes al efectivo de la compañía, donde se muestran las actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiación.

La Compañía presenta este estado mediante el método indirecto, donde el flujo neto por actividades de operación se determina ajustando el resultado, en términos netos, por los efectos de:

- a) Los cambios durante el periodo de inventarios y en los derechos por cobrar u obligaciones por pagar de las actividades de operación.
- b) Las partidas sin reflejo en el efectivo, tales como depreciación, provisiones, impuestos diferidos, ingresos o gastos acumulados no recibidos o pagados en efectivo, pérdidas y ganancias de cambio no realizadas, participación en ganancias no distribuidas de asociadas y participaciones no controladoras.
- c) Cualquiera otra partida cuyos efectos monetarios se relacionen con inversión o financiación.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo.

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo en caja, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se muestran en la cuenta de otros pasivos financieros corrientes en el estado de situación financiera.

2.5. Instrumentos financieros.

Política aplicable a partir del 1 de enero de 2018

2.5.1 Activos y pasivos financieros

Métodos de medición

Costo amortizado y tasa de interés efectiva

El costo amortizado es el importe al que fue medido inicialmente el activo o el pasivo financiero menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y, para los activos financieros, el ajuste por provisión por deterioro.

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos o recaudos futuros estimados en efectivo a lo largo de la vida esperada del activo financiero o pasivo financiero con el importe en libros bruto de un activo financiero (es decir, su costo amortizado antes de cualquier provisión por deterioro) o al costo amortizado de un pasivo financiero. El cálculo no tiene en cuenta pérdidas crediticias esperadas e incluye costos de transacción, primas o descuentos y honorarios y comisiones pagadas o recibidas que son parte integral de la tasa de interés efectiva, tales como costos de Originación.

Cuando la Compañía revisa los estimados de flujos de efectivo futuros, el importe en libros de los respectivos activos o pasivos financieros se ajusta para reflejar el nuevo estimado descontado usando la tasa de interés efectiva original. Cualquier cambio se reconoce en el estado de resultados.

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al importe en libros bruto de los activos financieros, excepto:

DICERMEX S. A. EN REORGANIZACION
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

(a) Activos financieros con deterioro crediticio adquiridos u originados, para los cuales la tasa original de interés efectiva crediticia ajustada se aplica al costo amortizado del activo financiero.

(b) Los activos financieros que no son adquiridos u originados con deterioro crediticio (POCI, por su acrónimo en inglés) pero posteriormente han obtenido deterioro crediticio (o "etapa 3"), para los cuales los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva a su costo amortizado (es decir, neto de la provisión para pérdidas crediticias esperadas).

Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la entidad se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Las compras y ventas periódicas de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

En el reconocimiento inicial, la Compañía mide un activo o pasivo financiero a su valor razonable más o menos, en el caso de un activo o pasivo financiero que no se continuara midiendo a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son incrementales y directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo o pasivo financiero, como honorarios y comisiones. Los costos de transacción de los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de resultados.

2.5.2 Activos financieros

(i) Clasificación y medición posterior

Desde el 1 de enero de 2018, la Compañía aplica la NIIF 9 y clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

Los requerimientos de clasificación para instrumentos de deuda y de patrimonio se describen a continuación:

Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos, bonos gubernamentales y corporativos y cuentas por cobrar comerciales adquiridas a clientes en arreglos de factoraje sin recurso.

La clasificación y medición posterior de los instrumentos de deuda dependen de:

- (i) el modelo de negocio de la Compañía para administrar el activo; y
- (ii) las características de flujo de efectivo del activo.

Con base en estos factores, la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda dentro de una de las siguientes categorías de medición:

- Costo amortizado: los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales donde dichos flujos de efectivo representan solo pagos de principal e intereses, y que no están designados al valor razonable con cambios en resultados, se miden al costo amortizado. El importe en libros de estos activos se ajusta por cualquier estimación de pérdida crediticia esperada reconocida. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "intereses e ingresos similares" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- Valor razonable con cambios en resultados: los activos que no cumplen los requisitos para costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden al valor razonable con cambios en resultados. Una pérdida o ganancia en un instrumento de deuda que se mide posteriormente al valor razonable con cambios en resultados y no es parte de una relación de cobertura se reconoce en el estado de resultados para el periodo en el que surge, a

menos que surja de instrumentos de deuda que fueron designados al valor razonable o que no son mantenidos para negociar. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.5.3 Pasivos financieros

(i) Clasificación y medición posterior

Los pasivos financieros se clasifican como medidos posteriormente al costo amortizado, excepto:

- Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados: esta clasificación aplica a derivados, pasivos financieros mantenidos para negociar y otros pasivos financieros designados como tal en el reconocimiento inicial. Las pérdidas o ganancias en los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados se presentan parcialmente en otro resultado integral (el monto del cambio en el valor razonable del pasivo financiero atribuible a cambios en el riesgo crediticio de dicho pasivo, el cual se determina como el monto no atribuible a cambios en las condiciones del mercado que aumentan los riesgos del mercado) y parcialmente en resultados (el monto restante del cambio en el valor razonable del pasivo). Esto ocurre a menos que dicha presentación genere, o amplíe, una incongruencia contable, en cuyo caso las ganancias y pérdidas atribuibles a los cambios en el riesgo crediticio del pasivo también se presentan en resultados;
- Pasivos financieros que surgen de la transferencia de activos financieros que no calificaron para baja en cuentas, a través de los cuales un pasivo financiero se reconoce por la compensación recibida por la transferencia. En periodos posteriores, la Compañía reconoce cualquier gasto incurrido en el pasivo financiero;
- Contratos de garantía financiera y compromisos de préstamo.

(ii) Baja en cuentas

Los pasivos financieros se dan de baja en cuentas cuando están cancelados (es decir, cuando la obligación especificada en el contrato se cumpla, cancele o expire).

El intercambio entre la Compañía y sus acreedores originales de instrumentos de deuda con términos sustancialmente diferentes, así como modificaciones sustanciales de los términos de pasivos financieros existentes, se contabilizan como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero. Los términos son sustancialmente diferentes si el valor actual descontado de los flujos de efectivo bajo los nuevos términos, incluyendo los honorarios pagados netos de los honorarios recibidos y descontados utilizando la tasa de interés efectiva original, es al menos un 10% diferente del valor presente descontado de los flujos de efectivo restantes del pasivo financiero original. Además, también se tienen en cuenta otros factores cualitativos como la moneda en la cual está denominado el instrumento, cambios en el tipo de tasa de interés, nuevas características de conversión adjuntas al instrumento y cambios en acuerdos. Si un intercambio de instrumentos de deuda o una modificación de términos se contabiliza como extinción, todos los costos u honorarios incurridos se reconocen como parte de las pérdidas o ganancias en la extinción. Si el intercambio o la modificación no se contabiliza como extinción, todos los costos u honorarios incurridos ajustan el importe en libros del pasivo y se amortizan sobre el plazo restante del pasivo modificado.

Política aplicable hasta el 31 de diciembre de 2017

2.5.4 Activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición: los que se miden al valor razonable y los que se miden al costo amortizado. Esta clasificación depende de si el activo financiero es un instrumento de deuda o de patrimonio.

Instrumento de deuda

(a) Activos financieros al costo amortizado

Un instrumento de deuda se clasifica como medido al "costo amortizado" sólo si los siguientes criterios se cumplen: 1) el objetivo del modelo de negocio de la Compañía es mantener el activo para obtener los flujos de efectivo contractuales, y 2) los términos contractuales dan lugar en fechas especificadas a recibir flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el capital pendiente de pago.

(b) Activos financieros al valor razonable

Si cualquiera de los dos criterios indicados para los activos financieros al costo amortizado no se cumple, el instrumento de deuda se clasifica como medido al "valor razonable con cambios en resultados".

2.5.5 Reconocimiento y medición

Compras y ventas convencionales de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, que es la fecha en la cual la Compañía se compromete a adquirir o vender el activo. Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos a recibir flujos de efectivo han vencido o se han transferido y la Compañía ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad.

En el reconocimiento inicial, la Compañía valora los activos financieros a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se mide al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros que se miden a su valor razonable con cambios en resultados se contabilizan directamente en la cuenta de resultados.

Las ganancias o pérdidas de un instrumento de deuda que se valora posteriormente a su valor razonable y no es parte de una relación de cobertura se reconocen en los resultados y se presentan en el estado de resultados dentro de "otras (pérdidas)/ ganancias - neto" en el período en que se producen.

Las ganancias o pérdidas de un instrumento de deuda que se valora posteriormente a su costo amortizado y no forma parte de una relación de cobertura se reconocen en los resultados del período cuando el activo financiero se da de baja o se deteriora y a través del proceso de amortización utilizando el método de interés efectivo.

2.5.6 Compensación de instrumentos financieros

Activos y pasivos financieros se compensan y su monto neto se presente en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y la Gerencia tenga la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.5.7 Deterioro de los activos financieros

Activos medidos al costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada ejercicio si existe evidencia objetiva sobre el deterioro del valor de un activo financiero o grupo de activos financieros medidos al costo amortizado. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado y las pérdidas por deterioro del valor han sido incurridas, si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que pueden calcularse de manera confiable.

2.5.8 Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un período de un año o menos (o en el ciclo normal de explotación de la empresa si es más largo). Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.6 Inventarios

Los inventarios se valoran por el menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo se determina usando el método promedio ponderado. El costo de los productos se define como todos los costos de adquisición, costos de conversión y otros costos incurridos al trasladar las existencias a su ubicación y condiciones actuales, no se permite aplicar el método de costeo directo que carguen a los resultados todos los costos generales.

Los costos de adquisición comprenden el precio de compra, incluyendo los aranceles y otros impuestos (no recuperables), los fletes (transportes y costos de manejo) y otros costos directamente atribuibles, menos los descuentos comerciales, las rebajas, convenios en compras y elementos similares. Los descuentos por pronto pago recibidos y descuentos comerciales deben ser deducidos del costo de los inventarios. Sin embargo, los descuentos relacionados con el reembolso de gastos de venta no son deducidos del costo de los inventarios.

Para el producto importado, la Compañía realiza principalmente negociación FOB, por lo tanto, los riesgos y beneficios de los inventarios son tomados desde el puerto de origen y se capitalizan todos los costos del flete desde puerto de origen hasta el destino final en bodega, aranceles, impuestos, etc.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos variables de venta aplicables. Los costos de los inventarios incluyen las transferencias desde el patrimonio de las ganancias o pérdidas en las coberturas de flujos de efectivo por las compras de inventarios.

2.7 Propiedades y equipo.

Las propiedades y equipo se contabilizan al costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro. El costo inicial de un activo comprende su precio de adquisición o costo de construcción, los costos directamente atribuibles a poner el activo en operación y la estimación inicial de cualquier obligación por abandono. El precio de adquisición o costo de la construcción es el monto total pagado y el valor justo de cualquier contraprestación entregada, para adquirir el activo.

El costo del activo adquirido se mide por el valor razonable del activo a menos que el valor razonable del activo recibido no sea claramente medible. Cuando el valor razonable no se utiliza, el costo del activo adquirido se medirá por el valor en libros del activo entregado. La ganancia o pérdida por la baja se reconoce en resultados.

Los gastos de reacondicionamiento, de mantenimiento o reparaciones importantes comprenden el costo de los activos o piezas de repuesto de los activos, los costos de inspección y los costos de reparación. Cuando un bien o parte de un activo que se deprecia por separado se sustituye y es probable que los beneficios económicos futuros asociados con dicha parte lleguen a la Compañía, el costo es capitalizado y el valor en libros del activo sustituido es dado de baja. Las demás reparaciones y todos los otros costos de mantenimiento se cargan a gastos cuando se incurren.

Los terrenos no se deprecian, la depreciación de los demás activos se calcula utilizando el método de línea recta, distribuido en forma sistemática durante sus vidas útiles estimadas.

Tipo activo	Vida útil
Edificaciones	20 años
Maquinaria y equipo	10 años
Vehículos	5 años

Muebles y enseres	10 años
Servidores	7 años
Equipos de computo	5 años

Las tasas de depreciación de los activos, utilizando el método de línea recta, pueden cambiar de acuerdo con las revisiones de vidas útiles que se realicen a estos activos.

La vida útil prevista de las propiedades y equipo se revisa con una periodicidad anual y, si fuera necesario, cambios en las vidas útiles se contabilizará de forma prospectiva.

El valor en libros de las propiedades y equipo se revisa mediante una evaluación de deterioro cuando existen eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. Un activo se da de baja cuando no se espera que haya beneficios económicos futuros que surjan de la utilización del activo. Cualquier pérdida o ganancia que surja al dar de baja el activo está incluido en las cuentas de resultados.

2.8 Activos intangibles.

2.8.1 Licencias de software

Las licencias para programas informáticos adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poner en uso el software específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas sin que excedan 5 años.

2.8.2 Software

Los costos asociados con el mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gasto cuando se incurren. Los costos de desarrollo que son directamente atribuibles al diseño y prueba de programas de cómputo identificable y único que controla la Compañía se reconocen como activos intangibles cuando cumplen con los siguientes criterios:

- Técnicamente es posible completar el programa de cómputo de modo que podrá ser usado;
- La gerencia tiene la intención de terminar el programa de cómputo y de usarlo o venderlo;
- Se tiene la capacidad para usar o vender el programa de cómputo;
- Se puede demostrar que es probable que el programa de cómputo generará beneficios económicos futuros;
- Se tiene los recursos técnicos, financieros y otros recursos necesarios para completar el desarrollo del programa de cómputo que permita su uso o venta y
- El gasto atribuible al programa de cómputo durante su desarrollo se puede medir de manera confiable.

Los costos directos que se capitalizan como parte del costo de los programas de cómputo incluyen costos de los empleados que desarrollan los programas de cómputo y la porción apropiada de otros costos directos.

Otros costos de desarrollo que no cumplan con los criterios de capitalización se reconocen en los resultados conforme se incurren. Los costos de desarrollo que previamente fueron reconocidos en los resultados no se reconocen como un activo en periodos subsiguientes.

Los costos incurridos en el desarrollo de programas de cómputo reconocidos como activos son amortizados en el plazo de sus vidas útiles estimadas las que no exceden de 5 años.

2.9 Beneficios a empleados

Corto plazo

De acuerdo con las normas laborales colombianas, los beneficios a empleados corresponden a los salarios, primas legales y extralegales, vacaciones y cesantías que se cancelan antes de 12 meses siguientes al final del período. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados.

Los pasivos laborales se ajustan al final de cada año basándose en las disposiciones legales y convenios laborales vigentes.

2.10 Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta del período comprende al impuesto sobre la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, respectivamente.

El cargo por impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance general. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones asumidas en las declaraciones de impuestos presentadas respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Los impuestos sobre la renta diferidos son reconocidos, aplicando el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros. Sin embargo, no se reconocen impuestos sobre la renta diferidos pasivos, si estos surgen del reconocimiento inicial de plusvalía mercantil o por el reconocimiento inicial de un activo o de un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios y que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o gravable. Los impuestos sobre la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los impuestos sobre la renta diferidos se determinan usando las tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del balance general y que se espera serán aplicables cuando los impuestos sobre la renta diferidos activos se realicen o los impuestos sobre la renta pasivos se paguen.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos diferidos activos y pasivos de ingresos se refieren a los impuestos sobre la renta correspondientes a la misma autoridad fiscal.

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable. Las provisiones por reestructuración incluyen sanciones por cancelación de arrendamientos. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que una salida de efectivo sea requerida se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de la salida de un flujo de efectivo con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones pueda ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

2.12 Impuestos.

El gasto por impuestos sobre la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido.

2.12.1. Impuesto corriente

Impuesto sobre la renta: Es aquel que se genera, una vez deducido del resultado contable de todas aquellas partidas conciliatorias de ingresos y gastos a la luz del estatuto tributario.

Impuesto sobre las ganancias ocasionales: Es aquel que se causa de conformidad con lo indicado en la normatividad fiscal.

El impuesto corriente se reconoce en el periodo en el cual surgen los resultados contables como un gasto por Impuesto de renta contra un pasivo de impuesto de renta por pagar.

Los montos ya pagados incluyendo las retenciones en la fuente y anticipos deben ser deducidos del pasivo para impuesto sobre la renta y si el monto ya pagado que corresponda al periodo presente y a los anteriores, excede el valor a pagar por esos periodos, el exceso debe ser reconocido como un activo si cumplen con las condiciones de ser compensados de acuerdo con la NIC 12, es decir; el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

El impuesto corriente se mide de acuerdo con las normas tributarias vigentes en la fecha de cierre del periodo gravable usando la tasa de impuesto aplicable según la normatividad tributaria.

2.12.2. Impuesto diferido

El impuesto corriente estará conformado por el impuesto sobre la renta, impuesto sobre las ganancias ocasionales y el impuesto sobre la renta para la equidad CREE.

Impuesto sobre la renta: Es aquel que se genera, una vez deducido del resultado contable de todas aquellas partidas conciliatorias de ingresos y gastos a la luz del estatuto tributario.

Impuesto sobre las ganancias ocasionales: Es aquel que se causa de conformidad con lo indicado en la normatividad fiscal.

El impuesto a la renta para la equidad: Es aquel calculado de conformidad con las normas tributarias establecidas para el efecto, tuvo vigencia hasta el 31 de diciembre de 2016.

El impuesto corriente se reconoce en el periodo en el cual surgen los resultados contables como un gasto por Impuesto de renta contra un pasivo de impuesto de renta por pagar.

Los montos ya pagados incluyendo las retenciones en la fuente y anticipos deben ser deducidos del pasivo para impuesto sobre la renta y si el monto ya pagado que corresponda al periodo presente y a los anteriores, excede el valor a pagar por esos periodos, el exceso debe ser reconocido como un activo si cumplen con las condiciones de ser compensados de acuerdo con la NIC 12, es decir; el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

El impuesto corriente se mide de acuerdo con las normas tributarias vigentes en la fecha de cierre del periodo gravable usando la tasa de impuesto aplicable según la normatividad tributaria.

2.13 Ingresos

Política aplicable a partir del 1 de enero de 2018

2.13.1 Activos de contratos

Un activo de contrato es el derecho de la Compañía a recibir un pago a cambio de bienes o servicios que la Compañía ha transferido a un cliente, cuando ese derecho está supeditado a otra cosa que no sea el paso del tiempo (por ejemplo, la facturación o entrega de otros elementos parte del contrato). La Compañía percibe los activos de contratos como activos corrientes, ya que se espera realizarlos dentro del ciclo operativo normal.

2.13.2 Pasivos de contratos

Los pasivos de contratos constituyen la obligación de la Compañía a transferir bienes o servicios a un cliente, por los cuales la Compañía ha recibido un pago por parte del cliente final o si el monto está vencido. Incluyen también el ingreso o diferido relacionado con bienes o servicios que se entregarán o prestarán en el futuro, los cuales se facturan al cliente por adelantado, pero aún no están vencidos.

2.13.3 Ingresos provenientes de contratos con clientes

La Compañía reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en un modelo de cinco pasos establecido en la NIIF 15:

- Paso 1. Identificación de contratos con clientes: Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.
- Paso 2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato: Una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para la transferencia de un bien o servicio a este último.
- Paso 3. Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el monto del pago al que la Compañía espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.
- Paso 4. Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato: En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, la Compañía distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen el monto de la consideración a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.
- Paso 5. Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) la Compañía cumple una obligación de desempeño.

Cuando la Compañía cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo de contrato por el monto de la consideración obtenida con el desempeño. Cuando el monto de la consideración recibida por parte de un cliente supera el monto del ingreso reconocido, esto genera un pasivo de contrato.

El ingreso se mide con base en la consideración especificada en el contrato con el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros. La Compañía reconoce ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente. El ingreso se presenta neto del impuesto al valor agregado (IVA), reembolsos y descuentos y tras eliminar las ventas al interior de la Compañía.

El principio fundamental aplicable bajo la NIIF 15 aplicable en Dicermex S.A. en Reorganización esta en el principio de reconocer los ingresos de actividades ordinarias una vez ejerce la transferencia de control de los bienes prometidos a los clientes, a cambio de un valor que refleje la contraprestación a la cual se espera tener derecho en el intercambio por estos bienes o servicios.

Los ingresos ordinarios de la compañía son reconocidos en el momento en que se emite la factura de venta dando trámite a la entrega física de las mercancías (transferencia de control) en un plazo máximo de 24 horas a través de su operador logístico; las mercancías que son rechazadas en la entrega se incorporan a los inventarios de la compañía dentro de los tiempos establecidos de entrega afectando además los costos e ingresos en el mismo período, por el tipo de productos y dinámica propia de este tipo de actividad empresarial no existen ingresos realizables a lo largo del tiempo los ingresos son reconocidos en un momento del período cuando el cliente tiene la titularidad, beneficios y riegos de los bienes.

Cuando existen contratos sujetos a bonificaciones y/o descuentos por volúmenes y cumplimientos por parte de nuestros clientes son controlados y registrados de manera individual en la medida que se cumplan las negociaciones pactadas con la afectación a los ingresos disminuyen el valor acumulado de los mismos y que se registran en un contrato específico en un rubro asignado para estos.

La estructura contable de los ingresos ordinarios procedente de clientes está conformada por los diferentes conceptos y clasificaciones propias del tipo de negocio las cuales se ven afectadas las ventas de productos, restándoles los siguientes rubros devoluciones de venta, provisión de cartera, deterioro de cartera y los descuentos comerciales condicionados.

Política aplicable hasta el 31 de diciembre de 2017

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan importes a cobrar por los bienes entregados, neto de descuentos, devoluciones, y el impuesto al valor agregado. La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad, sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades de la Compañía. La Compañía basa su estimación de devoluciones sobre la base de los resultados históricos, teniendo en cuenta el tipo de cliente, el tipo de operación y las características específicas de cada acuerdo.

2.13.4 Venta de bienes.

Los ingresos procedentes de venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente que tiene total discreción sobre el canal y el precio de venta de los productos, y no se haya incumplido ninguna obligación que podría afectar la aceptación de los productos por parte del comprador. La entrega no se produce hasta que los productos se han enviado al lugar acordado, los riesgos de obsolescencia y pérdida se han transferido al mayorista, y, o bien el cliente ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato de venta, las disposiciones sobre aceptación han desaparecido o la Compañía tiene evidencia objetiva que todos los criterios de aceptación se han cumplido.

Los productos a menudo se venden con descuentos por negociaciones especiales de acuerdo con el segmento de mercado, además los clientes tienen derecho a devolver los productos cumpliendo los parámetros establecidos en la política de devoluciones de la Compañía, de acuerdo con lo cual las ventas se registran con base en el precio especificado en los contratos de venta, neto de los descuentos pactados, y devoluciones estimadas en el momento de la venta. La experiencia acumulada se utiliza para calcular y prever los descuentos y devoluciones. Los descuentos de cadenas se evalúan en función de las compras anuales previstas. No se consideran impactos de Financiación en el reconocimiento de las ventas teniendo en cuenta que las mismas se realizan con un plazo de crédito de entre 60 y 90 días, lo cual es consistente con la práctica del mercado.

Los clientes de la Compañía cuentan con un plazo máximo de 24 horas para revisar las cantidades, referencia y calidad del producto entregado, después de este tiempo, se entiende aceptada la factura de venta.

La Compañía posee tres (3) segmentos de clientes (clientes de cadena, clientes de consumo y subdistribuidores), por tanto, se realiza una distinción de las devoluciones por cada uno de ellos.

2.14 Costos y gastos

La Compañía reconoce sus costos y gastos en la medida que se generan los hechos económicos de tal forma que queden registrados dentro del periodo contable. Los costos y gastos se presentan por función, detallando en las respectivas notas la composición del costo de ventas y los gastos asociados a las actividades de administración, operación y otros gastos.

2.15 Arrendamientos

2.15.1 Contabilidad del arrendatario

A partir del 1 de Enero 2019 entro en vigencia la adopción de la norma internacional NIFF 16 con lo cual las compañías deberían evaluar el impacto y/o aplicabilidad de dicha norma dentro de sus estados financieros con lo cual su reconocimiento inicial se debe registrar el monto total del contrato con base en su duración, costos, componentes y cláusulas contractuales, así como los montos amortizados a cada uno de los contratos que se causaran en cada período a través del gasto por depreciación; y que para Dicemex S.A a la fecha de entrada en vigencia de la norma contaba con una serie de arrendamientos financieros en calidad de arrendatario correspondiente a bienes inmuebles destinados para uso de oficinas en varias ciudades del país sobre las cuales la compañía tiene el control y riesgo sustancialmente de estos únicamente para la ciudad de Bogotá, adicionalmente se tenía un contrato de leasing operativo de equipos de cómputo con opción de compra que culmino y se materializo su opción de compra a finales del mes de Marzo 2019

DICERMEX S. A. EN REORGANIZACION
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Contratos Arrendamientos							
vigentas _ 31 de Agosto 2019							
Tipo de bien	Arrendador	tipo de Uso	fecha suscrita	fecha vencimiento	meses pactados	canon Mes	Monto TOTAL
Oficinas BOGOTA	830053812 ALIANZA FIDUCIARIA SA	sede Administrativa	01-Jan-19	31-Dec-19	12	15,429,428	185,153,136
Bucaramanga	901137524 GRUPO LOGISTICO RED	sede Administrativa	01-Jan-19	31-Dec-19	12	700,000	8,400,000
Medellin	901137524 GRUPO LOGISTICO RED	sede Administrativa	01-Jan-19	31-Dec-19	12	1,200,000	14,400,000
Yumbo	901137524 GRUPO LOGISTICO RED	sede Administrativa	01-Jan-19	31-Dec-19	12	750,000	9,000,000
Barranquilla	901137524 GRUPO LOGISTICO RED	sede Administrativa	01-Jan-19	31-Dec-19	12	900,000	10,800,000
Equipos Computo	890903938 BANCOLOMBIA SA	Tecnologia	30-Mar-16	31-Mar-19	36	1,813,876	66,285,360

2.15.2 Contabilidad del arrendatario

Los arrendamientos en los que una parte significativa de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad son retenidos por el arrendador, se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos de un arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en el estado de resultados sobre una base lineal durante el período del contrato de arrendamiento.

Los arrendamientos de propiedades y equipo en los que la Compañía tiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al menor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Cada pago de un arrendamiento financiero se distribuye entre el pasivo y los costos financieros. Las obligaciones de un arrendamiento financiero, netas de la carga financiera, se presentan como deudas (obligaciones financieras) en corrientes o no corrientes según si el vencimiento de los pagos de los cánones es inferior o no a un período de 12 meses. Los costos financieros se cargan a los resultados durante el período del arrendamiento de forma que se obtenga una tasa periódica constante de interés sobre el saldo restante del pasivo para cada período. Las propiedades y equipo adquiridos en régimen de arrendamiento financiero se amortizan en el periodo menor entre la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento.

2.15.3 Contabilidad del arrendador

Un contrato de arrendamiento es un acuerdo por el cual el arrendador cede al arrendatario, a cambio de un pago o una serie de pagos, el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo determinado.

Cuando los activos son arrendados bajo la modalidad de arrendamiento financiero, el valor presente de los pagos futuros del arrendamiento se reconoce como una cuenta por cobrar. La diferencia entre el importe bruto a cobrar y el valor presente de la cuenta por cobrar se reconoce como ingresos financieros.

La cuenta por cobrar es amortizada asignando cada uno de los cánones entre los ingresos financieros y la amortización del capital en cada período contable, de tal manera que el reconocimiento de los ingresos financieros refleje en cada uno de los periodos, una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que el arrendador ha realizado en el arrendamiento financiero.

Cuando los activos son arrendados en régimen de arrendamiento operativo, el activo se incluye en el estado de situación financiera según la naturaleza del bien. Los ingresos de arrendamientos operativos se reconocen durante el término del contrato de arrendamiento sobre una base de línea recta.

3 CAMBIOS NORMATIVOS

Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones incorporadas al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación debe ser evaluada a partir del 1 de enero de 2019 o que pueden ser aplicadas de manera anticipada.

El Decreto 2483 de 2018 compiló y actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluyendo una nueva norma emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) para efectuar su aplicación a partir del 1 de enero de 2019 a las siguientes normas:

- NIIF 16 Arrendamientos
- NIIF 17 Contratos de Seguros

La administración determinó que para la organización dichas normas no tienen impacto material en los Estados Financieros.

4 PRINCIPALES ESTIMADOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros de la Compañía de acuerdo con las NIIF requiere que la administración haga estimaciones y presunciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos en años futuros y la divulgación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los importes registrados de los ingresos y gastos durante el período de reporte. Las estimaciones y presunciones se evalúan constantemente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias actuales.

La gerencia de la Compañía prepara los estados financieros sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio la gerencia considera la posición financiera, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras de la Compañía.

A la fecha de este informe la gerencia no tiene conocimiento de ninguna situación que le haga creer que la Compañía no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha durante el período 2019.

4.1 Deterioro de activos no monetarios

La Compañía evalúa anualmente si sus propiedades y equipos e intangibles, han sufrido deterioro en su valor de acuerdo con la política indicada en la Nota 2. La Compañía no ha identificado eventos o cambios en circunstancias económicas que indiquen que el valor en libros de los activos no es recuperable.

4.2 Vida útil de propiedades y equipo

La determinación de la vida útil económica de las propiedades y equipo está sujeta a la estimación de la administración de la Compañía respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada. La Compañía revisa regularmente la totalidad de sus tasas de depreciación y los valores residuales para tener en cuenta cualquier cambio respecto del nivel de utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever, y cualquier cambio podría afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en libros de los activos.

4.3 Impuesto sobre la renta

La Compañía está sujeta a las regulaciones colombianas en materia de impuestos. Juicios significativos son requeridos en la determinación de las provisiones para impuestos. Existen transacciones y cálculos para los cuales la determinación de impuestos es incierta durante el curso ordinario de las operaciones. La Compañía evalúa el reconocimiento de pasivos por discrepancias que puedan surgir con las autoridades de impuestos sobre la base de estimaciones de impuestos adicionales que deban ser cancelados. Los montos provisionados para el pago de impuesto sobre la renta son estimados por la administración sobre la base de su interpretación de la normatividad tributaria vigente y la posibilidad de pago.

Los pasivos reales pueden diferir de los montos provisionados generando un efecto negativo en los resultados y la posición neta de la Compañía. Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron

inicialmente registrados, las diferencias impactan al impuesto sobre la renta corriente y diferido activo y pasivo en el periodo en el que se determina este hecho.

La Compañía evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos con base en las estimaciones de resultados fiscales futuros y de la capacidad de generar resultados suficientes durante los periodos en los que sean deducibles dichos impuestos diferidos. Los pasivos por impuestos diferidos se registran de acuerdo con las estimaciones realizadas de los activos netos que en un futuro no serán fiscalmente deducibles.

4.4 Valor razonable de instrumentos financieros

El valor razonable de los activos y pasivos financieros a efectos de su reconocimiento inicial y de presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer la Compañía para instrumentos financieros similares.

El valor razonable de los instrumentos financieros que se comercializan en mercados activos se basa en los precios de mercado a la fecha del balance. El precio de cotización de mercado que se utiliza para los activos financieros es el precio corriente del comprador. El valor razonable de los instrumentos financieros que no son comercializados en un mercado a civo se determina usando técnicas de valuación. La Compañía aplica su juicio para seleccionar una variedad de métodos y aplica supuestos que principalmente se basan en las condiciones de mercado existentes a la fecha de cada balance general. Para determinar el valor razonable del resto de instrumentos financieros se utilizan otras técnicas, como flujos de efectivo descontados estimados.

Se asume que el importe en libros menos la provisión por deterioro de valor de las cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

4.5 Deterioro de cuentas por cobrar

Aplicable a partir del 1 de enero de 2018

Medición de la provisión por pérdida crediticia esperada

La medición de la provisión por pérdida crediticia esperada para activos financieros medidos al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral es un área que requiere el uso de modelos complejos y suposiciones significativas acerca de condiciones económicas futuras y comportamiento crediticio (por ejemplo, la probabilidad de que los clientes incumplan y las pérdidas resultantes).

También se requieren varios juicios significativos al aplicar los requisitos de contabilidad para medir la pérdida crediticia esperada, tales como:

- Determinar los criterios para un aumento significativo en el riesgo crediticio;
- Elegir apropiadamente los modelos y suposiciones para la medición de la pérdida crediticia esperada;
- Establecer el número y las ponderaciones relativas de los escenarios prospectivos para cada tipo de producto/mercado y la pérdida crediticia esperada asociada; y
- Establecer grupos de activos financieros similares con el fin de medir la pérdida crediticia esperada.

Aplicable hasta el 31 de diciembre de 2017

Se establece cuando existe evidencia objetiva que indique que la Compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son dificultades financieras del deudor, la probabilidad que el deudor vaya a iniciar un proceso de quiebra o de reorganización financiera y el incumplimiento o falta de pago (más de 360 días de vencidos para los clientes diferentes a almacenes de cadena), este análisis se realiza de manera individual. El valor que registra la Compañía por deterioro es la totalidad del valor en libros del activo. El valor en libros del activo se reduce por medio de una cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo al estado de resultados en el rubro de gastos operacionales. Cuando una cuenta por

cobrar se considera incobrable, se castiga contra la respectiva provisión para cuentas de cobranza dudosa. La recuperación posterior de montos previamente castigados se reconoce con crédito a la cuenta “otros ingresos” en el estado de resultados.

4.6 Provisiones

La Compañía realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, garantías, litigios pendientes u otros pasivos. Dichas estimaciones están sujetas a interpretaciones de los hechos y circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

4.7 Reconocimiento de ingresos

Aplicable a partir del 1 de enero de 2018

La aplicación de la NIIF 15 le exige a la Compañía hacer juicios que afectan la determinación del monto y tiempo de los ingresos provenientes de contratos con clientes. Estos incluyen:

- Determinación del tiempo de cumplimiento de las obligaciones de desempeño,
- Determinación del precio de la transacción asignado a dichas obligaciones,
- Determinación de los precios de venta individuales.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS.

Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía están expuestas a una variedad de riesgos financieros: riesgo de mercado (incluido riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés de mercado y de flujos de caja y riesgo de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La Compañía ajusta sus estrategias de manejo de riesgos a las políticas y procedimientos ya establecidos dentro de su sistema de gestión de la calidad SGC.

- Riesgo de mercado: En la Compañía, la cartera se mantiene sin grandes cambios durante el año, debido a que los productos son estacionales, la cartera crece en el último trimestre del año, la cual disminuye en el primer trimestre del año siguiente siendo estable hasta el mes de octubre. La cartera manejada por La Compañía es una cartera en general sana y los días de crédito son a 30, 45 y 60 días.
- Riesgo de tasa de cambio: La Compañía desarrolla actividades de importación de licores lo que define el costo de sus productos por lo tanto está expuesta al riesgo de tasa de cambio, especialmente con respecto al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica. El área financiera de la Compañía controla periódicamente la posición neta de los activos y pasivos corrientes en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, lo cual permite minimizar el riesgo realizando una cobertura a través de derivados futuros.

La tasa de cambio representativa del mercado al 30 de septiembre de 2019 fue de \$. 3.462,01 por US\$1 y \$ 3.774,28 por EU\$1. La Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera, contabilizados por su equivalente en miles de pesos:

	a septiembre 30 de 2019	
	US\$	Equivalente en miles de pesos colombianos
Activos corrientes	339.045,95	1.173.780.465

DICERMEX S. A. EN REORGANIZACION
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Bancos Exterior	316.271,76	1.094.935.996
Cuentas por cobrar exterior	21.349,19	73.911.106
Anticipo Compras Proveedores	1.425,00	4.933.363
Exterior		
Pasivos corrientes	2.726.587,89	9.439.474.549
Prestamos de particulares	727.600,00	2.518.958.476
Cuentas por pagar exterior	1.904.938,11	6.594.914.793,79
Cuentas por pagar exterior	94.049,78	325.601.279,14
Posición activa neta	(2.387.541,94)	(8.265.694.083,79)

a septiembre 30 de 2019

	EUR	Equivalente en miles de pesos colombianos
Activos corrientes	61.241,60	231.142.946
Moneda extranjera EU	200,00	754.856
Cuentas por cobrar exterior	-	-
Anticipo Compras Proveedores	61.041,60	230.388.090
Exterior		
Pasivos corrientes	47.901,30	180.792.920
Cuentas por pagar exterior	47.901,30	180.792.920
Posición activa neta	13.340,30	50.350.026

(c) Riesgo de precios.

La Compañía efectúa la negociación de contratos de compra con exclusividad de distribución con los proveedores del exterior lo que permite suministro continuó de los productos y precios fijos, por lo tanto, el riesgo de precios se encuentra minimizado. Adicionalmente la Compañía de acuerdo con el incremento del dólar hace variación en la lista de precios una vez al año.

Proyecta un dólar al final del periodo y sobre este calcula sus importaciones, para no incrementar precios constantemente.

(d) Riesgo de crédito.

La Compañía cuenta con parámetros de crédito que son definidos de acuerdo con la segmentación del cliente, realizada por el área comercial, lo que permite tener un mayor control de los cupos y el tiempo de rotación de cartera. Cada seis meses se revisan los clientes para incrementar, disminuir o retirar el crédito a cada cliente de acuerdo con su comportamiento de pago y la información registrada en las centrales de riegos. Para nuestro caso DataCrédito.

(e) Riesgo de liquidez.

La administración prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento suficiente de efectivo y equivalentes de efectivo y la disponibilidad de líneas de crédito. El área financiera mantiene la flexibilidad de fondos a través de líneas de crédito disponibles. Durante el primer trimestre, teniendo en cuenta los incrementos en la tasa de cambio peso - dólar, la Compañía decidió cubrirse con operaciones de cobertura (futuros) para minimizar el riesgo de los costos de importación y pagos de los proveedores del exterior.

Las tablas siguientes analizan los pasivos financieros de la Compañía por grupos de vencimiento comunes considerando el tiempo que resta desde la fecha del balance general hasta su vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los

DICERMEX S. A. EN REORGANIZACION
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

flujos de efectivo contractuales no descontados. Los saldos que vencen a más de 12 meses son equivalentes a sus valores en libros puesto que el impacto del descuento no es significativo.

a septiembre 30 de 2019

	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Más de 5 años
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13.659.336.911	-	-	-
Pasivos financieros	20.723.443.326	-	-	-
Total	34.382.780.237	-	-	-

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

a septiembre 30 de 2019

Caja	28.816.097
Bancos nacionales	293.141.016
Bancos exterior	1.094.935.996
Carteras Colectivas	1.219.061.729
	2.635.954.838

Durante el periodo comprendido, se mantuvo de manera permanente los excedentes del flujo de efectivo en inversión de carteras colectivas Credicorp Capital Fonval con una tasa promedio 4.169% EA y carteras colectivas Credicorp Capital Fonval Deuda con una tasa promedio 5.295% EA.

No existen restricciones sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.

7. CUENTAS POR COBRAR

a septiembre 30 de 2019

Clientes	6.182.480.170
Menos: Provisión por deterioro (1)	(276.973.658)
Menos: Provisión Devoluciones	-
Clientes neto	5.905.506.512
Anticipos	603.232.410
Depósitos	50.651.000
Cuentas por cobrar a socios y accionistas	426.593.669
Otras cuentas por cobrar (2)	757.587.485
Menos: Provisión por deterioro	(690.118.862)
Otras Cuentas por cobrar neto	67.468.623
Reclamaciones (3)	1.885.633.020
Total	8.939.085.234

(1) Durante este periodo comprendido, se causaron provisiones a la cartera en la medida que la cartera entra a los rangos establecido; el deterioro de cartera se mantiene igual al cierre de año.

a septiembre 30 de 2019

DICERMEX S. A. EN REORGANIZACION
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Clientes	(150.282.604)
Deterioro cartera	(126.691.054)
	<u>(276.973.658)</u>

- (2) Las otras cuentas por cobrar corresponden a reembolsos de contratos por mandato para la publicidad de productos suscritos con los proveedores Merisant, Tradall, JTI, William Grant's principalmente.

Reclamaciones (3)	a septiembre 30 de 2019
Bacardi Colombia	630.651.629
Tactic Logistics SAS	548.286.641
JT Internacional Colombia SAS	436.928.975
Makro Super mayorista	150.618.733
Almacenes Éxito	117.773.209
Otros	1.373.832
Total	<u>1.885.633.020</u>

El valor reflejado en reclamaciones a nombre de Bacardi Colombia corresponde a rubros asignados por la marca para efectuar actividades de mercadeo, los cuales se encuentran en proceso de aprobación para solicitar el respectivo reembolso.

El valor imputado a Tactic Logistics SAS, refleja el valor de la diferencia en las tomas de los inventarios físicos administrados por esa entidad. Esta cifra se encuentra provisionado en su totalidad debido a la incertidumbre, por la no conciliación en el cierre de la operación.

El valor reflejado en reclamaciones a nombre de JT Internacional Colombia SAS corresponde a la nómina del mes de junio, agosto y septiembre.

El valor en libros de las cuentas por cobrar corrientes y de las otras cuentas por cobrar se asemeja al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. Ninguna de las categorías de cuentas por cobrar genera intereses.

El valor reflejado en Almacenes Éxito y Makro Super mayorista corresponden a mayor valor descontado por mercadeo.

El análisis de antigüedad de estas cuentas es el siguiente:

	a septiembre 30 de 2019
Corriente	<u>2.905.511.372</u>
Hasta 90 días	2.308.495.726
Entre 91 y 180 días	443.414.399
Entre 181 y 365 días	356.307.330
más de 365 días	168.751.343
Total	<u>6.182.480.170</u>

Los movimientos de la provisión por deterioro del valor de las cuentas a cobrar de clientes y otras cuentas a cobrar ha sido el siguiente:

	a septiembre 30 de 2019
Saldo al 1 de enero - clientes	<u>174.366.117</u>

DICERMEX S. A. EN REORGANIZACION
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Aumento	16.937.275
Castigada	(16.107.265)
Recuperaciones	(24.913.526)
	150.282.601
Saldo al 1 de enero - otras cuentas a cobrar	816.809.919
Aumento	-
Aumento por adopción NIIF 9	-
Disminución por usos provisión Cartera Empleados	-
	816.809.919
Saldo al 30 de septiembre de 2019	967.092.520

El valor en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar está denominado en las siguientes monedas:

Monedas	a septiembre 30 de 2019
Pesos colombianos	8.865.174.128
Dólares de los Estados Unidos de América/equivalentes en pesos	73.911.106
Euros equivalentes en pesos	-
Total	8.939.085.234

8. INVENTARIOS

	a septiembre 30 de 2019
Inventario disponible	8.377.012.236
Inventario en transito	1.229.364.714
Deterioro	(405.695.819)
	9.200.681.130

Para este periodo, se tiene una provisión de inventarios por valor de \$405.695.819 conformada por la pérdida de valor en el mercado de \$79.303.314 e inventarios que superaron 360 días sin realizar venta por valor de \$325.792.505

Los movimientos de la provisión por deterioro de los inventarios ha sido el siguiente:

	a septiembre 30 de 2019
Saldo al 1 de enero - inventario	395.856.594
Provisión a 30 de septiembre 2019	9.839.226
Usos	-
Saldo a 30 de septiembre Junio	405.695.820

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

a septiembre 30 de 2019

DICERMEX S. A. EN REORGANIZACION
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Operaciones con derivados (Credicorp) (1)	695.490.000
Títulos devolución impto. Nac (TIDIS)	156.723.000
Operaciones con Fonval Deuda	8.174.667.571
	9.026.880.571

(1) Durante este periodo se realizaron operaciones de cobertura Derivados por la suma de USD1.580.000 al cierre del periodo se encuentra pendientes por redimir USD200.000

Nemotécnico	Valor Apertura \$	fecha apertura	Fecha Vcto	Valor	Tasa Negocia
CF519H18	206.085.000	22/02/2019	18/03/2019	USD 66.000	3.122,50
CF519H26	484.158.000	22/02/2019	26/03/2019	USD 155.000	3.123,60
CF519J22	319.005.000	22/02/2019	22/04/2019	USD 102.000	3.127,50
CF519H26	489.614.000	12/03/2019	26/03/2019	USD 155.000	3.158,80
CF519J22	322.850.400	12/03/2019	22/04/2019	USD 102.000	3.165,20
CF719N10	655.700.000	10/06/2019	10/07/2019	USD 200.000	3.278,50
TRMQ19F	645.000.000	19/06/2019	14/08/2019	USD 200.000	3.225,00
CF719N24	640.000.000	21/06/2019	24/07/2019	USD 200.000	3.200,00
CF819U11	640.640.000	23/07/2019	11/09/2019	USD 200.000	3.203,20
CF819U30	679.600.000	21/08/2019	30/09/2019	USD 200.000	3.398,00
				USD 1.580.000	

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	a septiembre 30 de 2019
Impuesto de industria y comercio	30.718.000
IVA	798.870.000
Renta y complementarios (1)	2.405.473.000
Retención en la fuente	705.193.022
	3.940.254.022

(1) El valor correspondiente a renta y complementarios al 31 de diciembre de 2018, está conformado por:

- Saldo a favor del año 2013 por valor de \$1,172,762,000, el cual se encuentra en proceso en vía judicial en el cual Dicermex S. A. en Reorganización, actúa como demandante y la DIAN entidad demandada.
- Saldo a favor de renta correspondiente al año 2018 por valor de \$1,232.711.000 que se solicitara ante la DIAN a finales del mes de Octubre 2019.

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

A continuación, se detalla propiedades, planta y equipo:

	Terrenos	Maquinaria	Equipos de oficina y de computo	Vehículos	Total
Al 1 de enero de 2018					
Costo	4.355.619	195.205.285	1.408.064.838	67.354.839	1.674.980.581

DICERMEX S. A. EN REORGANIZACION
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Depreciación Acumulada	-	(148.455.516)	(1.195.247.428)	(66.703.742)	(1.410.406.686)
Costo neto	4.355.619	46.749.769	212.817.410	651.097	264.573.895

Año terminado al 31 de diciembre de 2018

Saldo al comienzo del año	4.355.619	46.749.769	212.817.410	651.097	264.573.895
Adiciones, retiros y traslados	-	(2.700.320)	22.348.810	-	19.648.490
Cargo de depreciación	-	(9.732.219)	(76.324.222)	(651.097)	(86.707.538)
Saldo al final del año	4.355.619	34.317.230	158.841.998	-	197.514.847

Al 31 de diciembre de 2018

Costo	4.355.619	151.083.800	1.318.312.698	67.354.839	1.541.106.956
Depreciación Acumulada	-	(116.766.577)	(1.159.470.693)	(67.354.839)	(1.343.592.109)
Costo neto	4.355.619	34.317.223	158.842.005	-	197.514.847

Al 30 de septiembre de 2019

Saldo al comienzo del año	4.355.619	34.317.223	158.842.005	-	197.514.847
Adiciones, retiros y traslados	-	-	19.911.324	-	19.911.324
Cargo de depreciación	-	(6.867.162)	(50.380.661)	-	(57.247.823)
Saldo al final del año	4.355.619	27.450.061	128.372.668	-	160.178.348

Los gastos por depreciación del periodo ascienden a \$57.247.823 los cuales fueron cargados en los gastos de administración y ventas.

Ningún activo de la Compañía ha sido otorgado como garantía de pasivos.

12. INTANGIBLES

a septiembre 30 de 2019

Licencias de software e Intangibles

Al 1 de enero de 2018

Costo	240.324.595
Amortización Acumulada	(170.494.381)
Costo neto	69.830.214

Año terminado al 31 de diciembre de 2017

Saldo al comienzo del año	69.830.214
Adiciones, retiros y traslados	20.559.434
Amortización Contrato Leasing	(23.764.224)
Cargos por amortización	(43.777.461)
cargos a Gastos procesamiento electrónico	(93.013)
Saldo al final del año	22.754.950

Al 31 de diciembre de 2018

Costo	260.884.029
Amortización Acumulada	(238.129.079)
Costo neto	22.754.950

Al 30 de septiembre de 2019

DICERMEX S. A. EN REORGANIZACION
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Saldo al comienzo del año	22.754.950
Adiciones, retiros y traslados	28.374.500
Amortización Contrato Leasing	(9.901.760)
Cargos por amortización	(30.989.695)
Saldo al final del año	10.237.995
Al 30 de septiembre de 2019	
Costo	289.258.529
Amortización Acumulada	(279.020.534)
Costo neto	10.237.995

Los gastos por amortización del periodo equivalen a un de valor de \$40.891.455 fueron cargados en los gastos de ventas.

13. CALIDAD CREDITICIA DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS

La calidad crediticia de los activos financieros que todavía no han vencido y que tampoco han sufrido pérdidas por deterioro se evalúa en función de las calificaciones otorgadas por organismos externos o si estas no existen en función de categorizaciones internas definidas con base las características de las contrapartes:

	a septiembre 30 de 2019
Cuentas por cobrar	
Contrapartes sin calificaciones externas	
Grandes superficies	2.747.518.537
Consumo (otros)	2.998.836.803
Sub distribuidores	436.124.830
	6.182.480.170
	a septiembre 30 de 2019
Efectivo y equivalentes de efectivo	
AAA	1.388.077.012
Total efectivo y equivalentes de efectivo	1.388.077.012

DICERMEX S. A. EN REORGANIZACION
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

14. IMPUESTO DE RENTA DIFERIDO

	a septiembre 30 de 2019
Impuestos diferidos activos	1.470.872.689
Impuestos diferidos pasivos	(180.992.748)
Impuestos diferidos activos (pasivos), neto	1.289.879.941

El impuesto diferido se actualizará al final del ejercicio.

15. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

	a septiembre 30 de 2019
Créditos de tesorería	17.476.934.970
Tarjetas de crédito	502.136
Contrato arrendamiento financieros leasing	-
Coberturas en dólares	695.490.000
Prestamos de particulares	2.550.516.220
	20.723.443.326

- (1) El siguiente es el detalle de vencimiento y condiciones de los créditos de tesorería del periodo, los cuales se encuentran en proceso de reestructuración de deudas:

Entidad	Monto Inicial	Tasa hasta el 17 de Julio 2018	Tasa desde el 18 de Julio hasta 31 Dic 2018 IPC (*)	Fecha de inicio obligación	Fecha de vencimiento de la obligación
Banco de Bogotá	1.799.668.948	IBR+4,9%	3,18%	22/09/2016	31/01/2018
Banco de Bogotá	645.014.578	IBR+6,0%	3,18%	28/09/2016	31/01/2018
Banco de Bogotá	4.221.951.626	IBR+4,9%	3,18%	22/09/2016	31/01/2018
Banco de Bogotá	499.635.075	IBR+4,9%	3,18%	22/09/2016	31/01/2018
Bancolombia	6.809.504.399	DTF+8,20	3,18%	21/09/2016	27/12/2017
Banco Itaú	1.600.000.000	12,97%	3,18%	15/12/2016	11/01/2018
Banco BBVA	1.901.160.342	DTF+5,5	3,18%	30/06/2016	30/12/2017
Banco de Bogotá					7.166.270.228
Bancolombia					6.809.504.400
Banco Corpbanca Colombia S.A.					1.600.000.000
Banco BBVA					1.901.160.342
Total					17.476.934.970

(*) La causación de intereses a partir de la fecha de autorización del acuerdo de reorganización van causados del 17 de julio al 30 de junio de 2019 y se liquidaran con la tasa del IPC.

- (2) El siguiente es el detalle de los préstamos con terceros a 30 de septiembre de 2019:

	a septiembre 30 de 2019
Toro Infante Rhina	3.180.971
Toro Ortiz Juan Guillermo	28.376.773

**DICERMEX S. A. EN REORGANIZACION
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019**

(Cifras expresadas en pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Bosanova Finance Development corp	2.518.958.476
Total	2.550.516.220

- (a) Crédito en Dólares de los Estados Unidos de América equivalentes en pesos ajustado a la TRM del 30 de septiembre de 2019. El crédito venció el 10 de agosto de 2018. Se encuentra en proceso de reestructuración por la Ley 1116.

16. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	a septiembre 30 de 2019
Proveedores nacionales	2.757.735.335
Proveedores del exterior	6.775.707.714
Pasivo estimado en liquidación de importaciones	(66.095.183)
Costos y gastos por pagar	4.191.989.045
	13.659.336.911
	13.659.336.911

17. IMPUESTOS CORRIENTES

	a septiembre 30 de 2019
Industria y comercio	82.211.804
Tributos aduaneros	23.308.000
Impuestos departamentales	178.465.645
Otras tasas e Impuestos (IVA)	(14.010.594)
	269.974.855

18. BENEFICIOS A EMPLEADOS

	a septiembre 30 de 2019
Nómina	40.691.166
Cesantías	153.138.809
Intereses a las cesantías	12.774.238
Vacaciones	59.385.938
Prima de servicios	143.264.357
	409.254.508

19. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

	a septiembre 30 de 2019
Abonos recibidos de clientes	98.841.462
Ingresos recibidos para terceros	76.289.987
	175.131.450

DICERMEX S. A. EN REORGANIZACION
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Los dineros procedentes de clientes por excedentes en los pagos a la cartera \$98.841.462, más dineros abonados por accionistas Inversiones Montaña Domínguez e Inversiones Montaña Toro para legalizar un excedente cambiario con destino a Bosanova antiguo accionista por la suma de \$55.600.000 y \$20.689.987 que corresponde a mercancía dada por nuestros proveedores para muestras y degustaciones a clientes.

20. CAPITAL Y RESERVAS

El capital social está conformado por 6,000,000 acciones comunes de valor nominal de 1,000 cada una (2018 con 6,000,000 acciones a valor nominal de 1,000 cada una).

Reserva Legal.

La Compañía está obligada a apropiarse como reserva legal el 10% de sus ganancias netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero debe utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Son de libre disponibilidad por la asamblea general las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado.

Otras reservas.

Las reservas distintas a la reserva legal, apropiadas directamente de las ganancias acumuladas, pueden considerarse como reservas de libre disponibilidad por parte de la asamblea de accionistas.

21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

a septiembre 30 de 2019

Canales de venta	
CADE Cadenas	14.396.133.333
CONS Consumo	6.967.011.813
SUBD Subdistribuidores	927.370.160
	22.290.515.306

CADE Cadenas

Ingreso	15.773.492.605
Devoluciones	(1.118.816.762)
Descuentos	(258.542.510)
	14.396.133.333

CONS Consumo

Ingreso	10.633.827.002
Devoluciones	(534.780.955)
Descuentos	(3.132.034.234)
	6.967.011.813

SUBD Subdistribuidores

Ingreso	1.004.483.758
Devoluciones	(43.191.947)
Descuentos	(33.921.651)
	927.370.160

DICERMEX S. A. EN REORGANIZACION
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Total	<u><u>22.290.515.306</u></u>
-------	-------------------------------------

Dicermex S.A. en Reorganización reconoce los ingresos de actividades ordinarias a partir de la emisión física de las facturas de venta que liquidan con base en la estructura comercial de precios, la segmentación de clientes en tres grandes grupos:

- Canal Consumo ON: restaurantes, bares, tiendas
- Canal Moderno Grandes superficies
- Subdistribuidores

22. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

	a septiembre 30 de 2019
Costos de operación	15.284.209.349
Personal	5.279.933.401
Servicios	4.122.939.357
Arrendamientos	659.377.851
Honorarios	403.498.558
Impuestos	301.332.336
Diversos	371.724.889
Gastos legales	208.044.557
Gastos de viaje	78.259.696
Depreciaciones	57.247.823
Contribuciones y afiliaciones	18.680.539
Mantenimiento y reparaciones	20.950.430
Amortizaciones	10.777.722
Seguros	10.232.220
Adecuaciones e instalaciones	763.883
Provisiones	-
Total	<u><u>26.827.972.612</u></u>

23. OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO

	a septiembre 30 de 2019
Diferencia en cambio	(318.376.855)
Reintegros y aprovechamientos	839.899.567
Recuperación cartera difícil cobro	31.583.103
Indemnizaciones	18.182.473
Descuentos comerciales recibidos	7.661.675
Utilidad/perdida en venta/retiro de P.P.E	1.000.000
Diversos	45.987.126
Multas, sanciones e intereses de mora	(27.955.951)
Utilidad/perdida en venta de inversiones	(3.649.239)
Bancarios	(147.573.517)
	<u><u>446.758.382</u></u>

24. (INGRESOS) / COSTOS FINANCIEROS

	a septiembre 30 de 2019
Intereses recibidos	277.277.853
Intereses pagados	(559.361.199)
	(282.083.346)

25. PROVISIÓN PARA EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA

Por estar admitidos en Ley 1116 de Reorganización Empresarial se aplica el beneficio y no se realiza sobre la renta presuntiva.

26. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

La Compañía tiene arrendados de varios inmuebles y equipos de cómputo bajo contratos cancelables y no cancelables de arrendamiento operativo, Estos arrendamientos tienen una duración de 1 y 2 años la mayor parte de estos serán renovados para el vencimiento del año 2019.

27. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los presentes estados financieros.

28. CAMBIOS EN LAS POLITICAS CONTABLES

31.1 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes

A partir del 1 de enero de 2018 se ha adoptado la NIIF 15, lo que conlleva a algunos ajustes en las políticas contables y consigo a ajustes en los montos reconocidos en los estados financieros. Los principales cambios aparecen a continuación:

- i) Estimación de las devoluciones de contratos

Con base en las condiciones de negociación con los diferentes segmentos de clientes, y la dinámica del mercado al portafolio de productos vendidos estos pueden ser objeto de devolución durante un lapso de tiempo, situación que desde el punto de vista financiero es objeto de estimación y medición con base en los indicadores históricos de devoluciones por cada segmento de cliente y producto; el resultado de esta estimación tiene efectos en los estados financieros de cada ejercicio contra el monto de las cuentas por cobrar y al mismo tiempo una afectación al costo de ventas relacionado la estimación devoluciones contra el valor de los inventarios.

31.2 Instrumentos Financieros

La Compañía ha adoptado la NIIF 9 emitida por el IASB en julio de 2014 considerando como fecha de transición el 1 de enero de 2018, que dio como resultado cambios en las políticas contables y ajustes a los importes previamente reconocidos en los estados financieros. La Compañía no adoptó anticipadamente ninguna de las versiones de NIIF 9 en períodos anteriores,

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no re-expresar las cifras comparativas. Cualquier ajuste a los valores en libros de los activos y pasivos financieros en la fecha de transición se reconoció en las ganancias acumuladas de apertura del período actual.

**DICERMEX S. A. EN REORGANIZACION
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019**

(Cifras expresadas en pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

En consecuencia, para las revelaciones de las notas, las modificaciones generadas a las revelaciones de la NIIF 7 solo se han aplicado al período actual. El período de información comparativa divulga las revelaciones hechas en el año anterior.

De la adopción de esta norma se adoptó que para el modelo de negocio de Dicermex S.A. en Reorganización lo correspondiente a las pérdidas esperadas sobre las cuentas por cobrar razón por la que se emite una política específica para este rubro:

Estimación de la provisión de cartera:

A partir de la adopción de la NIIF9 que establece se estime las pérdidas esperadas en los recaudos de cartera se implementa una estimación que se fundamenta en los sucesos económicos tangibles por pérdidas sufridas en los últimos tres años y eventos internos o externos que puedan tener incidencia en el factor ratio de cálculo; por lo que contablemente se tiene por separada la provisión en dos rubros así:

Provisión de cartera: corresponde a la pérdida incurrida por cartera de difícil cobro.

Provisión deterioro de cartera: pérdida espera sobre el monto de la cartera a la fecha de cierre.

A continuación, se detallan las revelaciones relacionadas con el impacto de la adopción de la NIIF 9 en la Compañía.

a) Clasificación y medición de los instrumentos financieros.

La categoría de medición y el importe en libros de los activos y pasivos financieros de acuerdo con la (NIC 39/NIIF 9 versión 2013) y la NIIF 9 versión 2014 al 1 de enero de 2018 se comparan en la siguiente tabla:

instrumento financiero	Medición inicial	Medición posterior	CLASIFICACION	CLASE
1105 Efectivo	Precio de la transacción	Precio de la transacción	valor presente	Activo Corriente
1110 Bancos cuenta corriente	Precio de la transacción	medición inicial - costos, y gastos y pagos	valor presente	Activo Corriente
1110 Bancos cuenta corriente en moneda Extranjera	Precio de la transacción a la TRM del día	medición inicial - costos, y gastos y pagos liquidados a la TRM de la transacción, al cierre ajuste contra diferencia en cambio a la TRM	valor Razonable	Activo Corriente
1120 Bancos cuenta de Ahorros	Precio de la transacción	medición inicial + Rendimientos a tasa mercado - costos, y gastos y pagos	valor presente	Activo Corriente
12356501 Títulos de Devolución TIDIS	valor del mercado	medición inicial - gastos atribuibles +/- cotización del mercado a la fecha de redimir contra Estado de Resultados	valor Razonable	Activo Corriente
124505 Derechos Fiduciarios	Precio de la transacción	medición inicial - gastos atribuibles +/- cotización del mercado a la fecha de redimir contra Estado de Resultados	valor Razonable	Activo Corriente
124510 Operaciones con Derivados	medición inicial tasa de cambio de negociación al vencimiento contra pasivo Obligaciones financieras Compromisos Derivados cuenta 21350505	valoración diaria de posición con abonos y/o cargos en el cargo fiduciario cartera colectiva contra el Estado de resultados diferencia en cambio No realizada	valor Razonable	Activo Corriente

DICERMEX S. A. EN REORGANIZACION
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

130505 Clientes nacionales	Precio de transacción	la medición inicial - reversiones por devoluciones en ventas- descuentos financieros - provisión por deterioro - provisión individual si amerita o baja si se evidencia Impago	Costo Amortizado	Activo Corriente
130508 Clientes cheque devuelto	Precio de transacción	la medición inicial - provisión individual o baja si se evidencia Impago	valor Razonable	Activo Corriente
130510 Clientes del Exterior	Precio de transacción a la TRM negociada	la medición inicial +/- ajuste al cierre a la TRM contra Estado de Resultados Diferencia en cambio No realizada; a la cancelación del instrumento se revierte la diferencia en cambio provisionada contra diferencia en cambio realizada dentro del EIR; No aplica deterioro ya que estos instrumentos activos están garantizados con cuentas por pagar comerciales del exterior	valor Razonable	Activo Corriente
132505 Otras cuentas por cobrar Accionistas	Precio de transacción	la medición inicial +/- Abonos en cuenta; NO aplica deterioro esta deuda está garantizada con sus acciones suscritas en el patrimonio	valor Razonable	Activo No Corriente
1330 Anticipos y Avances proveedores y empleados	Precio de transacción	la medición inicial +/- Abonos en cuenta; NO aplica deterioro esta deuda está garantizada con las Obligaciones laborales o cuentas por pagar comerciales	valor Razonable	Activo Corriente
1335 Depósitos	Precio de transacción	la medición inicial +/- Abonos en cuenta, instrumento para garantizar las Coberturas negociadas; NO aplica deterioro a instrumento con entidad financiera calificación AAA	valor Razonable	Activo Corriente
INSTRUMENTO FINANCIERO	Medición inicial	Medición posterior	CLASIFICACION	CLASE
135520 Saldo a Favor Impuestos	valor Razonable	menos: Devolución efectiva de Impuestos y/o baja por evidenciar carencia en cumplimiento de requisitos legales termino para solicitud 2 años	valor Razonable	Activo Corriente
1360 Reclamos	Precio de transacción	la sí hay un alto grado de incertidumbre se provisiona en su totalidad cuenta 139980	valor Razonable	Activo NO Corriente
1365 Cuentas por cobrar a trabajadores	Precio de transacción	la medición inicial +/- Abonos en cuenta; NO aplica deterioro esta deuda está garantizada con las Obligaciones laborales o cuentas por pagar comerciales	valor Razonable	Activo Corriente

DICERMEX S. A. EN REORGANIZACION
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

138020 Otros Deudores pagos por cuenta de las marcas	Precio de la transacción	medición inicial +/- Abonos en cuenta; NO aplica deterioro esta deuda está garantizada con las Obligaciones de las cuentas por pagar comerciales a proveedores; se provisiona el total de la cuenta en que se evidencia alta incertidumbre en su recuperabilidad	valor Razonable	Activo Corriente
2105 Obligaciones financieras	Precio de la transacción	medición inicial +/- Abonos en cuenta, los Intereses generados se causan sobre saldo de capital, se registran por separado del capital a las tasas pactadas	Costo Amortizado	Pasivo Corriente
2195 Otras obligaciones financieras	Precio de la transacción	medición inicial +/- Abonos en cuenta, los Intereses generados se causan sobre saldo de capital, se registran por separado del capital a las tasas pactadas	Costo Amortizado	Pasivo Corriente
2135 Compromisos con derivados	medición inicial tasa de cambio de negociación al vencimiento contra pasivo Obligaciones financieras Compromisos Derivados cta. 21350505	la obligación se extingue con el pago del compromiso de compra en la fecha de pacto	valor Razonable	Pasivo Corriente
21952010 Otras Obligaciones del exterior	medición inicial del valor del desembolso a la TRM del día	Intereses causados por separado a tasa pactada liquidada a TRM de cierre, actualización del capital a la TRM de cierre contra diferencia en cambio	Costo Amortizado	Pasivo Corriente
2205 Proveedores nacionales	Precio de la transacción	medición inicial +/- Abonos en cuenta	valor Razonable	Pasivo Corriente
2210 Proveedores del Exterior	Precio de la transacción a la TRM negociada	medición inicial +/- ajuste al cierre a la TRM contra Estado de Resultados Diferencia en cambio No realizada; a la cancelación del instrumento se revierte la diferencia en cambio provisionada contra diferencia en cambio realizada dentro del EIR; la baja de estos instrumentos aplica con el pago de la respectiva obligación.	valor Razonable	Pasivo Corriente
23 Otras cuentas por pagar	Precio de la transacción	medición inicial +/- Abonos en cuenta, las obligaciones con cláusulas sancionables y con intereses moratorios se causan con EIR si ocurre en el incumplimiento.	valor Razonable	Pasivo Corriente

No se generaron cambios en la clasificación y medición de los pasivos financieros, salvo por la presentación de los cambios en el valor razonable de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados que son generado por el riesgo de crédito de los instrumentos, que ahora se presentan en otros resultados integrales.

DICERMEX S. A. EN REORGANIZACION
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

b) Conciliación del saldo de provisiones por deterioro de la NIC 39 a la NIIF 9

La siguiente tabla concilia las provisiones por deterioro al cierre del período anterior medidas de acuerdo con el modelo de pérdida incurrida aplicado con base en la NIC 39 con la nueva provisión por deterioro medida de acuerdo con el modelo de pérdida esperada según la NIIF 9 al 1 de enero de 2018:

Categoría de medición	Provisión de deterioro según NIC 39/NIC 37	Reclasificación	Remedición	Provisión de deterioro según NIIF 9
Préstamos y cuentas por cobrar (NIC 39) / Activos financieros al costo amortizado (NIIF 9)				
Provisión de cartera perdida incurrida 1 enero 2018 (NIC 39)	160.849.363	-	-	-
Provisión de cartera perdida Esperada 1 enero 2018 (NIIF 9)	-	-	-	142.747.503
Total	160.849.363	-	-	142.747.503