

Estados Financieros

**Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.**

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

*30 de septiembre de 2019*

*(Conjuntamente con el Informe de los Auditores Independientes)*

# **Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.**

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

*Estados Financieros*

---

## **CONTENIDO**

	<b>Página (s)</b>
Informe de los Auditores Independientes.....	1-3
<b>Estados Financieros:</b>	
Estados de Situación Financiera.....	4
Estados del Resultado Integral.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7-8
Notas a los Estados Financieros.....	9-44



Ernst & Young, S. R. L.  
RNC No. 1-31-20492-9  
Torre Empresarial Reyna II  
Suite 900, piso 9  
Pedro Henríquez Ureña No. 138  
Santo Domingo, República Dominicana.

Tel: (809) 472-3973  
Fax: (809) 381-4047

## **Informe de los Auditores Independientes**

A los Accionistas de  
Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

### ***Opinión calificada***

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Consortio Cítricos Dominicanos, S. A. (en adelante "la Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2019, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las principales políticas contables aplicadas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por el efecto del asunto que se indica en el párrafo de *Base para opinión calificada*, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Consortio Cítricos Dominicanos, S. A. al 30 de septiembre de 2019, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### ***Base para opinión calificada***

Al 30 de septiembre de 2019, la Compañía no ha pagado, ni acumulado los dividendos devengados durante el año 2019, generados por sus acciones preferentes por un monto de aproximadamente RD\$2.1 millones; asimismo, no ha acumulado los dividendos correspondientes a los ejercicios comprendidos entre los años 1994 y 2019 por un monto de aproximadamente RD\$48.4 millones. Consecuentemente, el gasto de interés y el resultado integral del año están subestimados en RD\$2.1 millones, los gastos acumulados por pagar y las pérdidas acumuladas están subestimadas en RD\$48.4 millones al 30 de septiembre de 2019. Estas acciones preferentes poseen un dividendo mínimo garantizado en cada ejercicio social y si estos no son satisfechos deberán acumularse, según se establece en sus estatutos sociales. Adicionalmente, debido a que el pago o acumulación de este dividendo mínimo está garantizado, las acciones preferentes por un monto de aproximadamente RD\$11.4 millones cumplen con la definición de pasivo financiero y deben ser clasificadas como tal en lugar de patrimonio, lo cual es una desviación de conformidad a lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera.

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría ("NIAs"). Nuestras responsabilidades bajo dichas normas se encuentran descritas en la sección de *Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética de Contadores Profesionales del Consejo Internacional de Normas de Ética para Contadores ("IESBA", por sus siglas en inglés) y el Código de Ética Profesional del Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), junto con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA y el ICPARD. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría calificada.

### ***Responsabilidades de la Administración y de aquellos encargados del Gobierno Corporativo sobre los estados financieros***

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, así como por el control interno que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración también es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha, revelando, según correspondan, los asuntos relacionados con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de terminar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista sino hacerlo.

Los responsables del Gobierno Corporativo de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### ***Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros***

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros considerados en su conjunto están libres de representaciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y son considerados significativos cuando, individualmente o en su conjunto, pudiera esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que tomen los usuarios basándose en estos estados financieros. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, nosotros ejercemos el juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante la auditoría. Asimismo, nosotros como auditores, también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más alto que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos que las políticas contables utilizadas sean adecuadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. No obstante, hechos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no continúe como una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si dichos estados financieros representan las transacciones subyacentes y eventos de manera que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía con relación, entre otros asuntos, al alcance y oportunidad de nuestra auditoría y los hallazgos significativos incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que hayamos identificado durante nuestra auditoría.

18 de febrero de 2020  
Santo Domingo,  
República Dominicana



# Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

Estados Financieros

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>ACTIVOS</b>			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	7	46,059,394	11,580,508
Cuentas por cobrar	8	103,293,176	57,927,188
Inventarios	10	292,774,127	243,659,814
Gastos pagados por anticipado		4,240,014	7,828,567
Productos agrícolas consumibles	14	80,978,233	85,561,344
Activo financiero disponible para la venta	12	-	1,264,495,023
Total activos corrientes		<u>527,344,944</u>	<u>1,671,052,444</u>
Avances para compra de terrenos	11	46,045,245	46,045,245
Propiedad, planta y equipos	13	1,234,896,275	245,852,942
Plantas productoras	14	1,477,161,257	1,305,115,756
Arrendamiento de terrenos pagado por anticipado	15	1,799,840	1,896,678
Otros activos no financieros		<u>4,977,554</u>	<u>3,356,567</u>
<b>Total activos</b>		<b><u>3,292,225,115</u></b>	<b><u>3,273,319,632</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar a proveedores y otras	16	121,497,912	99,476,649
Cuentas por pagar a Casa Matriz y parte relacionada	9	326,872,313	508,060,415
Gastos acumulados por pagar	17	45,921,070	44,162,553
Porción corriente de documento por pagar a Casa Matriz	9	-	10,020,000
Préstamo bancario a corto plazo	18	-	1,012,187,000
Intereses por pagar - Casa Matriz	9	-	1,235,366
Porción corriente de los ingresos diferidos	19	<u>2,340,681</u>	<u>3,544,477</u>
Total pasivos corrientes		<u>496,631,976</u>	<u>1,678,686,460</u>
Ingresos diferidos	19	22,632,306	24,252,985
Documento por pagar a Casa Matriz	9	-	240,480,000
Impuesto sobre la renta diferido	20	<u>154,450,227</u>	-
Total pasivos		<u>673,714,509</u>	<u>1,943,419,445</u>
Patrimonio:	21		
Acciones comunes		464,726,800	464,726,800
Acciones preferidas		11,448,400	11,448,400
Capital pendiente de emitir		1,156,160,307	1,156,160,307
Reserva legal		35,966,489	7,502,166
Superávit por revaluación		762,486,902	-
Utilidades (pérdidas) acumuladas		<u>187,721,708</u>	<u>(309,937,486)</u>
Total patrimonio		<u>2,618,510,606</u>	<u>1,329,900,187</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b><u>3,292,225,115</u></b>	<b><u>3,273,319,632</u></b>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

## Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

Estados Financieros

### ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

Por los años terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

	Notas	2019	2018
Ingresos:			
Contratos con clientes	9	570,238,727	532,450,671
Arrendamientos	9	24,474,938	20,018,892
		<u>594,713,665</u>	<u>552,469,563</u>
Costo de venta		<u>(472,984,735)</u>	<u>(399,530,590)</u>
Utilidad bruta		<u>121,728,930</u>	<u>152,938,973</u>
Otros ingresos operacionales	22	53,460,429	16,656,716
Gastos de operaciones:			
Gastos generales y administrativos	23	(97,076,948)	(107,647,170)
Gastos de venta - acarreos y fletes		(1,697,013)	(2,291,663)
Otros gastos operacionales		(24,357,496)	(5,429,178)
		<u>(123,131,457)</u>	<u>(115,368,011)</u>
Utilidad de operación		52,057,902	54,227,678
Otros ingresos no operacionales	12	619,537,425	-
Ingresos (gastos) financieros:			
Gastos por intereses		(76,356,703)	(11,422,366)
Ingresos por intereses		10,591	8,705
Ganancia (pérdida) en cambio de moneda extranjera, neta		(69,125,698)	348,925
		<u>(145,471,810)</u>	<u>(11,064,736)</u>
Utilidad neta del año		<u>526,123,517</u>	<u>43,162,942</u>
<b>Otro resultado integral:</b>			
<b>Partidas de otro resultado integral que no serán reclasificadas a resultados en años subsecuentes:</b>			
Superávit por revaluación de activos, neto de impuestos	13	<u>762,486,902</u>	-
<b>Resultado integral total del año</b>		<u><b>1,288,610,419</b></u>	<u><b>-</b></u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

## Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

Estados Financieros

### ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

	<u>Acciones Comunes</u>	<u>Acciones Preferidas</u>	<u>Capital Pendiente de Emitir</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Superávit por Revaluación</u>	<u>Utilidades (Pérdidas) Acumuladas</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 1ro. de octubre de 2018	464,726,800	11,448,400	1,156,160,307	7,502,166	-	(353,100,428)	1,286,737,245
Utilidad neta	-	-	-	-	-	43,162,942	43,162,942
Saldos al 30 de septiembre de 2018	464,726,800	11,448,400	1,156,160,307	7,502,166	-	(309,937,486)	1,329,900,187
Superávit por revaluación, neto de impuestos (nota 21.4)	-	-	-	-	762,486,902	-	762,486,902
Utilidad neta	-	-	-	-	-	526,123,517	526,123,517
Resultado integral total del año	-	-	-	-	762,486,902	526,123,517	1,288,610,419
Reserva legal (nota 21.3)	-	-	-	28,464,323	-	(28,464,323)	-
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2019</b>	<b><u>464,726,800</u></b>	<b><u>11,448,400</u></b>	<b><u>1,156,160,307</u></b>	<b><u>35,966,489</u></b>	<b><u>762,486,902</u></b>	<b><u>187,721,708</u></b>	<b><u>2,618,510,606</u></b>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.



## Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

Estados Financieros

### ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Notas</u>		
<b>Actividades de operación:</b>			
Utilidad neta		526,123,517	43,162,942
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Efecto cambiario en préstamos y documentos por pagar		66,295,700	6,640,000
Depreciación de propiedad, planta y equipos y plantas productoras	13 y 14	87,003,678	63,334,258
Cambio en el valor razonable de los productos agrícolas consumibles	14	(26,572,971)	(18,721,302)
Amortización de arrendamiento de terrenos pagado por anticipado	15	96,838	96,838
Estimación de pérdidas crediticias esperadas	8	8,760,718	1,641,574
Valuación de inventarios al valor neto de realización		5,668,608	-
Pérdida en disposición de plantas productoras y propiedad, planta y equipos		19,502,332	-
Ingresos diferidos	19	(2,824,475)	(1,998,357)
Ingresos por intereses		(10,591)	(8,705)
Gastos por intereses		76,356,703	11,422,366
Cambios en el capital de trabajo:			
Disminución (aumento) en activos:			
Cuentas por cobrar		(54,126,706)	10,410,066
Inventarios		(57,140,399)	(23,139,703)
Gastos pagados por anticipado		3,588,553	(4,400,665)
Productos agrícolas consumibles		31,156,082	(39,579,740)
Otros activos no financieros		(1,620,987)	(1,828,567)
Aumento (disminución) en pasivos:			
Cuentas por pagar a proveedores y otras		22,021,263	25,194,380
Gastos acumulados por pagar		13,180,883	14,836,409
Ingresos diferidos	19	-	5,283,767
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>717,458,746</u>	<u>92,345,561</u>
<b>Actividades de inversión:</b>			
Adquisición de propiedad, planta y equipos	13	(101,441,115)	(36,127,112)
Adquisición de plantas productoras	14	(246,859,122)	(208,474,684)
Adquisición de activo financiero disponible para la venta	9	-	(1,264,495,023)
Disposición de activo financiero disponible para la venta	9	1,264,495,023	-
Intereses cobrados		<u>10,591</u>	<u>8,705</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión		<u>916,205,377</u>	<u>(1,509,088,114)</u>

Continúa

## Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

Estados Financieros

### ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)

Por los años terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Notas</u>		
<b>Actividades de financiamiento:</b>			
Cuentas por pagar a Casa Matriz y parte relacionada		(181,188,102)	179,986,893
Préstamo obtenido de Casa Matriz	9	-	250,250,000
Préstamo bancario obtenido		-	995,610,000
Pago de préstamo bancario		(1,077,118,066)	-
Pago de préstamo obtenido de Casa Matriz		(253,100,000)	-
Intereses pagados		(87,779,069)	-
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento		<u>(1,599,185,237)</u>	<u>1,425,846,893</u>
Aumento neto del efectivo en caja y bancos		34,478,886	9,104,340
Efectivo en caja y bancos al inicio del año		<u>11,580,508</u>	<u>2,476,168</u>
<b>Efectivo en caja y bancos al final del año</b>		<b><u>46,059,394</u></b>	<b><u>11,580,508</u></b>
<b>Transacción no monetaria:</b>			
Propiedad, planta y equipos	13	916,937,129	(28,978,571)
Inventarios		-	28,978,571
Impuesto sobre la renta diferido	20	(154,450,227)	-
Superávit por revaluación	21.4	<u>(762,486,902)</u>	<u>-</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

# Consorcio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

*Estados Financieros*

---

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

### 1. Información corporativa

Consorcio Cítricos Dominicanos, S. A. (en adelante “la Compañía”), está organizada de conformidad con las leyes de la República Dominicana, bajo el amparo de la Ley No. 409-82 del 15 de enero de 1982, de fomento incentivo y protección agroindustrial. La Compañía tiene como principal actividad la siembra, cultivo y cosecha de cítricos cuya producción es mayormente vendida a su Casa Matriz, Pasteurizadora Rica, S. A. Además, se dedica a la industrialización y venta en el extranjero de concentrado de naranja, coco y otras frutas.

La Compañía obtuvo autorización para operar como zona franca especial mediante la Resolución No.1-03-ZFE, emitida por el Consejo Nacional de Zonas Francas de Exportación, en fecha 29 de enero del 2003 y renovada por quince (15) años más (hasta el mes de marzo de 2033), mediante resolución No. 1-18-PPO-ZFE en el mes de marzo de 2018, amparado en las atribuciones que le confiere la Ley No.8-90, que fomenta el establecimiento de zonas francas nuevas y el crecimiento de las existentes. Como resultado de esta autorización, a partir de esta fecha, la Compañía está exenta del pago de impuesto sobre la renta.

Las oficinas y planta de producción de la Compañía se encuentran ubicadas en el Km. 46 de la Autopista Duarte, municipio de Básima, provincia Villa Altagracia, República Dominicana.

La Compañía fue creada mediante un acuerdo entre las empresas del Grupo Rica y el Consejo Estatal del Azúcar. El porcentaje de participación de estas entidades en la Compañía es de 97.7% de Pasteurizadora Rica, S. A. y 2.3% el Consejo Estatal del Azúcar.

La Administración de la Compañía autorizó la emisión de los estados financieros en fecha 18 de febrero de 2020. Estos estados financieros deben ser presentados a la Asamblea de Accionistas para su aprobación definitiva. Se espera que los mismos sean aprobados sin modificaciones.

### 2. Base para la preparación de los estados financieros

#### 2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de Consorcio Cítricos Dominicanos, S. A. al 30 de septiembre de 2019 y 2018, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS, por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

#### 2.2 Base de valuación y moneda de presentación

Los estados financieros de la Compañía al 30 de septiembre de 2019 y 2018, fueron preparados con base en costos históricos, excepto por ciertas partidas que han sido valuadas bajo los métodos de valuación que se detallan en la nota 4. Los estados financieros están expresados en pesos dominicanos, que ha sido definida como la moneda funcional y de presentación.

### 3. Cambios en políticas contables

La Compañía ha aplicado por vez primera algunas normas y modificaciones a las normas, las cuales son efectivas para los ejercicios que comienzan el 1ro. de octubre de 2018 o posteriormente. La Compañía no ha aplicado anticipadamente ninguna norma, interpretación o modificación que haya sido emitida pero que no sea efectiva todavía.

## Consorcio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

Estados Financieros

---

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

#### 3. Cambios en políticas contables (continuación)

A continuación, se describe la naturaleza e impacto de las modificaciones:

##### *Revaluación de los terrenos (propiedad, planta y equipos)*

La Compañía ha revisado su política contable de valuación para los terrenos después de su reconocimiento inicial. Hasta el 30 de septiembre de 2018, la Compañía valuaba sus terrenos utilizando el método de costo, menos las pérdidas por deterioro, si las hubiese.

Durante el año terminado al 30 de septiembre de 2019, la Compañía ha optado por cambiar el método de contabilización de sus terrenos clasificados en propiedad, planta y equipos, dado que la Compañía considera que el modelo de revaluación muestra información más relevante para los usuarios de sus estados financieros. Adicionalmente, la disponibilidad de técnicas de valoración proporciona estimaciones fiables del valor razonable de dichos terrenos. La Compañía ha aplicado el modelo de revaluación prospectivamente.

Tras el reconocimiento inicial, los terrenos se valoran a su valor razonable en la fecha en que se realice la valoración.

##### *NIIF 9 Instrumentos financieros*

NIIF 9 Instrumentos Financieros deroga NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y Medición y rige para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. La norma reúne los tres aspectos fundamentales de la contabilidad de los instrumentos financieros: (a) clasificación y medición; (b) deterioro; y (c) contabilidad de coberturas.

Los siguientes aspectos fueron considerados por la compañía en la adopción de NIIF 9:

**(a) Clasificación y medición** - De conformidad con NIIF 9, los instrumentos financieros se miden subsecuentemente al valor razonable con cambios en resultado integral, al costo amortizado o al valor razonable con cambios en OCI. La clasificación de los instrumentos se basa en dos criterios: (a) el modelo de negocio que utiliza la Compañía como entidad independiente para administrar los sus activos; y (b) si los flujos de efectivo contractuales de los instrumentos representan únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto principal pendiente.

**(b) Deterioro de activos financieros** - La adopción de NIIF 9 ha cambiado fundamentalmente la determinación de pérdidas por deterioro de los activos financieros mediante la sustitución del enfoque de pérdidas incurridas de la NIC 39 por un enfoque de pérdidas crediticias esperadas a futuro (PCE). NIIF 9 requiere que la Compañía reconozca una estimación para PCE para todos los activos financieros no mantenidos a valor razonable con cambios en resultado integral.

**(c) Contabilidad de coberturas** - Bajo NIC 39, todas las ganancias y pérdidas que surgían de las relaciones de cobertura de flujos de efectivo del Grupo fueron elegibles para ser reclasificadas posteriormente a resultado integral. Sin embargo, de acuerdo con NIIF 9, las ganancias y pérdidas que surgen de las coberturas de flujos de efectivo de compras previstas de activos no financieros deben incorporarse en los valores en libros iniciales de los activos no financieros. Este cambio solo se aplica de forma prospectiva a partir de la fecha de aplicación inicial de la IFRS 9 y no tiene impacto en la presentación de las cifras comparativas.

# Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

Estados Financieros

---

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

### 3. Cambios en políticas contables (continuación)

La adopción de NIIF 9, no afectó la clasificación y medición de los instrumentos financieros y su potencial deterioro.

#### *NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes*

La NIIF 15 sustituye a la NIC 11 Contratos de construcción, a la NIC 18 Ingresos y las interpretaciones relacionadas y se aplica a todos los ingresos que surgen de contratos con clientes, salvo limitadas excepciones.

La NIIF 15 establece un modelo de cinco (5) etapas que aplica a la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con clientes y requiere que el ingreso se reconozca por un importe que refleje la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente. Esta Norma requiere que las entidades ejerzan su juicio, teniendo en cuenta todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada etapa del modelo a los contratos con sus clientes.

La norma también especifica la contabilización de los costos incrementales para obtener un contrato y de los costos directamente relacionados con el cumplimiento de un contrato. Además, dicha normativa requiere desgloses adicionales.

Como resultado de la evaluación realizada por la Compañía, en los acuerdos con los clientes solamente se identificó una obligación de desempeño, la cual es satisfecha cuando los productos son entregados y se ha asegurado el cobro de la contraprestación correspondiente. Los precios no están sujetos a modificación una vez son pactados, y no se consideran descuentos por pronto pago.

La adopción de esta norma no tuvo ningún impacto en el resultado integral de la Compañía.

### 4. Resumen de las principales políticas contables

#### 4.1 Saldos y transacciones en moneda extranjera

La Compañía registra sus transacciones en moneda extranjera al tipo de cambio vigente a la fecha de cada transacción. Al cierre del ejercicio, para determinar su situación financiera y resultados operacionales, la Compañía valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera a la tasa de cierre del ejercicio. Las diferencias cambiarias resultantes de la aplicación de la política anterior se incluyen en los resultados integral del año en la cuenta de ganancia (pérdida) en cambio de moneda extranjera, neta.

Las tasas de cambio utilizadas por la Compañía al 30 de septiembre de 2019, para convertir los saldos en dólares estadounidenses a pesos dominicanos fue de RD\$51.30 por US\$1.00 (2018: RD\$50.10) y RD\$58.75 por EUR1.00.

#### 4.2 Clasificación corriente y no corriente

La Compañía presenta en el estado de situación financiera sus activos y pasivos clasificados como corrientes y no corrientes.

# Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

Estados Financieros

---

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

### 4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

#### 4.2 Clasificación corriente y no corriente (continuación)

Un activo es clasificado como corriente cuando la Compañía espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operaciones; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizarlo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; y el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus activos como activos no corrientes.

Un pasivo es clasificado como corriente cuando la Compañía espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operaciones; mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación; el pasivo debe ser liquidado dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o cuando la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como pasivos no corrientes.

#### 4.3 Cálculo del valor razonable

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de la transacción. El valor razonable está basado en la presunción de que la transacción para vender el activo o para transferir el pasivo tiene lugar:

- En el mercado principal del activo o del pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para la transacción de esos activos o pasivos.

El mercado principal o el más ventajoso ha de ser un mercado accesible para la Compañía.

El valor razonable de un activo o un pasivo se calcula utilizando las hipótesis que los participantes del mercado utilizarían a la hora de realizar una oferta por ese activo o pasivo, asumiendo que esos participantes de mercado actúan en su propio interés económico.

El cálculo del valor razonable de un activo no financiero toma en consideración la capacidad de los participantes del mercado para generar beneficios económicos derivados del mejor y mayor uso de dicho activo o mediante su venta a otro participante del mercado que pudiera hacer el mejor y mayor uso de dicho activo.

La Compañía utiliza las técnicas de valoración apropiadas en las circunstancias y con la suficiente información disponible para el cálculo del valor razonable, maximizando el uso de variables observables relevantes y minimizando el uso de variables no observables.

# Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

Estados Financieros

---

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

### 4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

#### 4.3 Cálculo del valor razonable (continuación)

Todos los activos y pasivos para los que se realizan cálculos o desgloses de su valor razonable en los estados financieros están categorizados dentro de la jerarquía de valor razonable que se describe a continuación, en base a la menor variable que sea significativa para el cálculo del valor razonable en su conjunto:

- Nivel 1- Valores de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2- Técnicas de valoración para las que la variable de menor nivel utilizada, que sea significativa para el cálculo, es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3- Técnicas de valoración para las que la variable de menor nivel utilizada, que sea significativa para el cálculo, no es observable.

Para activos y pasivos que son registrados por su valor razonable en los estados financieros de forma recurrente, la Compañía determina si han existido traspasos entre los distintos niveles de jerarquía mediante una revisión de su categorización (basada en la variable de menor nivel que es significativa para el cálculo del valor razonable en su conjunto) al final de cada ejercicio.

La Administración de la Compañía determina las políticas y procedimientos para los cálculos recurrentes de valor razonable.

En cada fecha de cierre, la Administración analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos sobre los que se requiere un seguimiento continuo de su valoración según las políticas contables de la Compañía. Para este análisis, la Administración contrasta las principales variables utilizadas en las últimas valoraciones realizadas con información actualizada disponible de valoraciones incluidas en contratos y otros documentos relevantes.

La Administración, conjuntamente con los valoradores externos de la Compañía, también compara el cambio en el valor razonable de cada activo y pasivo con fuentes externas relevantes, para determinar si las variaciones son razonables.

A los efectos de los desgloses necesarios sobre el valor razonable, la Compañía ha determinado las distintas clases de activos y pasivos en función de su naturaleza, características, riesgos y niveles de jerarquía de valor razonable, tal y como se ha explicado anteriormente.

Los desgloses relacionados con el valor razonable de los instrumentos financieros y de los activos no financieros que se valoran al valor razonable o para los que se desglosa el valor razonable se incluyen en las notas a los estados financieros.

#### 4.4 Efectivo en caja y bancos

El efectivo en caja y bancos en el estado de situación financiera está representado por el dinero en bancos y en efectivo. Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo en caja y bancos es presentado por la Compañía neto de sobregiros bancarios, si los hubiese.

# Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

*Estados Financieros*

---

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

### 4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

#### 4.5 Instrumentos financieros

La valuación de los instrumentos financieros de la Compañía se determina por medio del valor razonable o el costo amortizado, según se define a continuación:

**Valor razonable** - El valor razonable de un instrumento financiero que es negociado en un mercado financiero organizado es determinado por referencia a precios cotizados en ese mercado financiero para negociaciones realizadas a la fecha del estado de situación financiera. Para aquellos instrumentos financieros para los que no existe un mercado financiero activo, el valor razonable es determinado utilizando técnicas de valuación. Tales técnicas incluyen transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua; referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente semejante; y el descuento de flujos de efectivo u otros modelos de valuación.

**Costo amortizado** - El costo amortizado es calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier estimación por deterioro. El cálculo toma en consideración cualquier prima o descuento en la adquisición e incluye costos de la transacción, y honorarios que son parte integral de la tasa de interés efectiva.

##### 4.5.1 Compensación de instrumentos financieros

Un activo financiero y un pasivo financiero son compensados y el monto neto es reconocido en los estados de situación financiera si existe un derecho actual, exigible y legal de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar en términos netos, realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

##### 4.5.2 Capital social

###### *Acciones comunes*

Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes son reconocidos como una deducción del patrimonio, neto de cualquier efecto tributario.

###### *Acciones preferidas*

Las acciones preferentes se clasifican como patrimonio. Los dividendos correspondientes son reconocidos como distribuciones dentro del patrimonio, posterior a la aprobación de los accionistas.

#### 4.6 Activos financieros

##### *Reconocimiento y medición inicial de los activos financieros*

El enfoque utilizado por la Compañía para la clasificación y medición de sus activos financieros refleja el modelo de negocio en el que los activos financieros son gestionados y las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.



# Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

Estados Financieros

---

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

### 4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

#### 4.6 Activos financieros (continuación)

##### *Reconocimiento y medición inicial de los activos financieros (continuación)*

La Compañía reconoce todos sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultado integral en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o a vender un activo financiero.

La Compañía clasifica inicialmente sus activos financieros considerando el método en el que serán medidos posteriormente, al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral o al valor razonable con cambios en resultado integral.

##### *Activos financieros al costo amortizado*

Los activos financieros son medidos al costo amortizado cuando se cumplen con las siguientes condiciones: (a) el activo financiero es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener flujos de efectivo contractuales; y (b) los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos a principal e intereses sobre el saldo vigente.

##### *Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral*

Los activos financieros son medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral cuando se cumplen con las siguientes condiciones: (a) el activo financiero es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener flujos de efectivo contractuales al vender el activo financiero; y (b) los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos a principal e intereses sobre el saldo vigente.

##### *Activos financieros al valor razonable con cambios en resultado integral*

Los restantes activos financieros que no califican en alguna de las categorías anteriormente citadas, son medidos al valor razonable con cambios en resultado integral. Adicionalmente, en el reconocimiento inicial de un activo financiero, la Compañía, en determinadas circunstancias, asigna de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición de las categorías anteriores a ser medido a valor razonable con cambios en resultado integral si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo.

##### *Medición subsecuente de los activos financieros*

La medición subsecuente de los activos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación:

# Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

Estados Financieros

---

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

### 4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

#### 4.6 Activos financieros (continuación)

##### *Activos financieros al costo amortizado*

Después de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación para pérdidas crediticias. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los activos financieros son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. Los activos financieros de la Compañía al costo amortizado incluyen cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

##### *Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral*

Las ganancias o pérdidas de un instrumento de deuda medido a valor razonable con cambios en otro resultado integral, tales como intereses ganados, diferencias cambiarias y deterioro, se reconocen en los resultados del período. Cuando un activo financiero medido a valor razonable con cambios en otro resultado integral se da de baja, la ganancia o pérdida acumulada reconocida anteriormente en otro resultado integral se recalifica del patrimonio a resultados del período como un ajuste de reclasificación.

##### *Activos financieros al valor razonable con cambios en resultado integral*

Una ganancia o pérdida en activos financieros que se midan al valor razonable con cambios en resultado integral desde su clasificación inicial es reconocida en los resultados integral del período.

##### *Activo financiero disponible para la venta*

El activo financiero corriente clasificado por la Compañía como disponible para la venta, está valuado al menor de su importe neto en libros o su valor razonable, menos los costos de venta. Este activo ha sido clasificado como disponible para la venta considerando que su valor será recuperado fundamentalmente a través de una transacción de venta en lugar de su uso continuado y está disponible en sus condiciones actuales para su venta inmediata sujeta exclusivamente a los términos usuales de venta, siendo la misma altamente probable. La Administración de la Compañía se ha comprometido con un plan de venta iniciando la ejecución de un programa para encontrar un comprador y espera efectuar la venta en el transcurso de un año a partir de su clasificación como activo disponible para la venta.

Las revelaciones adicionales se proporcionan en la nota 12.

# Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

*Estados Financieros*

---

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

### 4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

#### 4.6 Activos financieros (continuación)

##### *Deterioro de activos financieros*

La Compañía reconoce una estimación para pérdidas crediticias esperadas sobre activos financieros registrados al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral y mide la corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial. Al respecto, si a la fecha del estado de situación financiera el riesgo crediticio del instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección del valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

La Compañía utiliza un método simplificado para el cálculo de pérdidas crediticias esperadas en las cuentas por cobrar y los activos contractuales. Por esa razón, la Compañía no efectúa un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que en su lugar reconoce un ajuste basado en la experiencia de las pérdidas crediticias esperadas a la fecha de cada presentación de sus estados financieros consolidados. La Compañía ha establecido una matriz de estimaciones que se basa en su experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico.

Si, en un período subsecuente, el importe de la pérdida por deterioro disminuyese y puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro es revertida. Registrada la reversión, el importe en libros del activo financiero no excede del importe amortizado original. El importe de la reversión se reconoce en los resultados integral del año en que ocurre.

##### *Baja de activos financieros*

Los activos financieros son dados de baja por la Compañía, cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

#### 4.7 Pasivos financieros

##### *Reconocimiento y medición inicial*

Los pasivos financieros se clasifican a la fecha de su reconocimiento inicial, según corresponda, como cuentas por pagar, documentos por pagar a Casa Matriz, así como el préstamo bancario a corto plazo.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable a la fecha de la aceptación o contratación del pasivo, más los costos directamente atribuibles a la transacción en el caso del préstamo bancario a largo plazo.

# Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

*Estados Financieros*

---

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

### 4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

#### 4.7 Pasivos financieros (continuación)

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen los documento por pagar a Casa Matriz, cuentas por pagar a proveedores y otras, a Casa Matriz y parte relacionada, así como el préstamo bancario a corto plazo.

##### *Medición subsecuente*

La medición subsecuente de los pasivos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación:

*Cuentas por pagar a proveedores, otras y relacionadas, documentos y préstamo bancario y a Casa Matriz*

Después del reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas son reconocidas en el resultado integral del período cuando el pasivo financiero se da de baja, así como a través del proceso de amortización. El costo amortizado es calculado tomando en consideración cualquier prima o descuento en la adquisición, así como las comisiones o costos que son parte integral de la tasa de interés efectiva. La amortización a tasa de interés efectiva se incluye como parte del renglón de gastos por intereses en los estados del resultado integral.

##### *Baja de pasivos financieros*

Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados integral del año en que ocurran.

#### 4.8 Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o valor neto de realización, el que sea menor. El valor neto de realización corresponde al precio de venta en el curso ordinario de los negocios, menos los costos estimados necesarios para realizar las ventas. Los costos de los inventarios comprenden todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales. Los inventarios de materias primas, e insumos agrícolas, agroquímicos, partes y repuestos están registradas al costo promedio ponderado, los inventarios de productos terminados y en proceso al costo promedio de manufactura. La mercadería en tránsito está registrada al costo específico de factura. El costo de fabricación de los inventarios de productos terminados y productos en proceso incluye una proporción razonable de los costos indirectos incurridos en un nivel de operación normal.

# Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

Estados Financieros

---

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

### 4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

#### 4.9 Propiedad, planta y equipos

Los elementos de la propiedad, planta y equipos se contabilizan al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y/o menos las pérdidas acumuladas por deterioro. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de estos activos cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, y a partir del 1ro. de octubre de 2018, los terrenos incluidos como parte de la propiedad, planta y equipos están registrados al valor razonable determinado por peritos valuadores independientes. Las valuaciones son efectuadas con la frecuencia suficiente para asegurar que el valor razonable actual de los activos no difiere en montos importantes de los valores registrados. El importe neto resultante fue acreditado directamente como otro resultado integral, neto de impuesto sobre la renta diferido pasivo y se acumula en una cuenta de superávit por revaluación de terrenos como parte del patrimonio.

El importe del impuesto sobre la renta diferido asociado con la revaluación de activos fue debitada a una cuenta complementaria del superávit por revaluación. Las adiciones posteriores a la fecha de la revaluación se mantienen registradas al costo.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. El valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la Administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al final de cada año financiero.

El resumen de las vidas útiles estimadas por tipo de activo se presenta a continuación:

	<b>Vida Útil Estimada</b>
Edificios	50 años
Mobiliario y equipos de oficina	4 y 20 años
Maquinaria, mobiliario y equipos industriales y agrícolas	<u>8 y 20 años</u>

Los costos de construcción e instalación son cargados a cuentas transitorias y posteriormente transferidos a las respectivas cuentas de activo al concluir las obras. Estas obras en proceso incluyen todos los desembolsos directamente relacionados con el diseño, desarrollo y construcción de inmuebles u otros, más los costos financieros imputables a la obra.

Un componente de la propiedad, planta y equipos es dado de baja cuando es desapropiado o cuando la Compañía no espera beneficios económicos futuros de su uso. Cualquier pérdida o ganancia proveniente del retiro del activo, es calculada como la diferencia entre su valor neto en libros y el producto de la venta, este efecto es reconocido en los resultados integral del año en que se produce la transacción.

# Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

*Estados Financieros*

---

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

### 4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

#### 4.10 Activos biológicos

Los activos biológicos de la Compañía están constituidos por plantas productoras y productos agrícolas consumibles. Las plantas productoras están compuestas principalmente por árboles de naranja. También la Compañía mantiene siembras de coco, limón, cacao, entre otros, pero en menor proporción.

Las plantas productoras se contabilizan originalmente al costo menos su depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiese. Estos costos incluyen el costo incurrido en el desarrollo de la planta productora cuando ese costo es incurrido. La depreciación y los desembolsos por mantenimiento, poda, fertilización y otros gastos propios del cuidado de las plantas productoras que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

Las plantaciones en desarrollo incluyen los costos incurridos en el desarrollo y fomento de plantaciones, los cuales incluyen fertilizantes, preparación de terrenos, labor, mantenimiento, arrendamiento, entre otros. Estos costos se acumulan y se transfieren a cuentas de activos en producción hasta que éstas entran en producción comercial. Se estima que las plantaciones entran a producción comercialmente, a los cuatro (4) años.

La depreciación de las plantas productoras se calcula bajo el método de línea recta con base en una vida útil estimada de veinte (20) años. La vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la Administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al final de cada año financiero.

Los productos agrícolas consumibles son medidos, tanto en su reconocimiento inicial como a la fecha del estado de situación financiera, a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta.

Las ganancias o pérdidas que provenientes de los incrementos o disminuciones del valor razonable de los productos agrícolas consumibles a la fecha de cada estado de situación financiera se incluyen en los resultados integral del año, en el rubro de costo de venta en el estado del resultado integral que se acompaña.

#### 4.11 Deterioro de activos no financieros

La Compañía efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no financieros, con el objeto de identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Compañía valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable, definido este como la cifra mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. Los ajustes que se generen por este concepto se registran en los resultados integral del año en que se determinan, excepto cuando la pérdida por deterioro corresponde a un activo revaluado que se reconoce, entonces, en otro resultado integral.

# Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

Estados Financieros

---

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

### 4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

#### 4.12 Arrendamientos operativos

La Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio contable si existe algún indicio de pérdida por deterioro del valor previamente reconocida para un activo no financiero, ha disminuido o ya no existe. Si existiese tal indicio, la Compañía reestima el valor recuperable del activo y si es el caso, revierte la pérdida aumentando el activo hasta su nuevo valor recuperable, el cual no superará el valor neto en libros del activo antes de reconocer la pérdida por deterioro original, reconociendo el crédito en los resultados integral del período.

##### *Calidad de arrendatario*

Los arrendamientos en los cuales la arrendadora retiene sustancialmente los riesgos y beneficios sobre la propiedad del activo, son considerados arrendamientos operativos. Los pagos sobre estos arrendamientos, de acuerdo con las tarifas establecidas en los contratos respectivos, son reconocidos como gastos a lo largo del plazo de arrendamiento.

##### *Calidad de arrendataria*

Los arrendamientos en los cuales la Compañía, en su calidad de arrendadora, retiene sustancialmente los riesgos y beneficios sobre la propiedad del activo, son considerados como arrendamientos operativos. Los ingresos provenientes de estos arrendamientos, de acuerdo con las tarifas establecidas en los contratos respectivos, son reconocidos como ingresos a lo largo del plazo de arrendamiento.

#### 4.13 Reconocimiento de ingresos

La Compañía mide sus ingresos provenientes de actividades ordinarias utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los ingresos.

##### 4.13.1 Ingreso por la venta de productos

Los ingresos por venta de productos son reconocidos cuando el control de los bienes y servicios ha sido transferido al cliente por un importe que refleje la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de tales bienes o servicios. Los ingresos por ventas de productos están presentados en los estados del resultado integral neto de descuentos, devoluciones e impuesto sobre las ventas.

# Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

*Estados Financieros*

---

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

### 4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

#### 4.13 Reconocimiento de ingresos (continuación)

##### 4.13.1 Ingreso por la venta de productos (continuación)

Los ingresos de la Compañía son generados principalmente por las ventas de concentrado y fruta fresca de naranja, coco y otras frutas, los cuales son distribuidos en el mercado local principalmente a su Casa Matriz, Pasteurizadora Rica, S. A., así como por ventas a terceros en el extranjero. Ninguno de estos actúa como agente comercial de la Compañía. Las ventas al mercado internacional se realizan bajo las condiciones CIF (costo, seguro y flete), mediante la cual la Compañía organiza y paga los gastos de transporte y algunos gastos de exportación y esta deja de ser responsable de los productos una vez han sido entregados a la entidad marítima que transportará los productos de conformidad con los términos establecidos. La venta es concretada en el momento en que el transportista contratado por el vendedor entrega los productos al transportista de destino de los mismos.

##### 4.13.2 Ingresos por concepto de arrendamientos operativos

Los ingresos por concepto de arrendamientos operativos son reconocidos a lo largo del plazo de arrendamiento.

##### 4.13.3 Otros ingresos

Cualesquiera otros ingresos son reconocidos por el método de lo devengado.

#### 4.14 Gastos por intereses

Los gastos por intereses incluyen los intereses causados por el documento por pagar a Casa Matriz y por el préstamo por pagar que mantiene la Compañía con una institución financiera local. Los costos financieros son registrados con cargo a los resultados integral del año en que se incurren. Asimismo, incluye las diferencias cambiarias y otros costos financieros.

#### 4.15 Obligaciones laborales

##### *Prestaciones laborales*

La Compañía paga preaviso y cesantía a los empleados que despide sin causa justificada. En caso de renuncia del trabajador, la Compañía no tiene el compromiso de otorgarle indemnización por despido, por lo que no existe un pasivo contingente por dicho concepto. Debido a que la Compañía carece de un plan o política de indemnización a empleados despedidos, cuando se paga indemnización por despido a algún empleado, el valor pagado es cargado al gasto del período en que ocurre.



## **Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.**

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

*Estados Financieros*

---

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**30 de septiembre de 2019 y 2018**

*(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)*

#### **4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

##### **4.15 Obligaciones laborales (continuación)**

###### *Beneficios post-empleo*

Según establece la Ley 87-01, la Compañía reconoce mensualmente los aportes efectuados al Sistema de Seguridad Social, al igual que los aportes de los empleados, como una acumulación, hasta el momento que son depositados en las entidades financieras autorizadas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana. Los aportes son efectuados por la Compañía y el empleado sobre los parámetros determinados en la referida Ley hasta que el empleado llegue a la edad de retiro.

Durante el año terminado el 30 de septiembre de 2019, la Compañía realizó aportes por este concepto por un monto aproximado de RD\$9,300,000 (2018: RD\$8,400,000), los cuales se incluyen como parte del costo de plantaciones de naranja en desarrollo, dentro del rubro de propiedad, planta y equipo, dentro de los rubros costo de venta, gastos generales y administrativos y gastos de venta - acarreos y fletes, como parte de los sueldos y compensaciones al personal en los estados del resultado integral que se acompaña.

###### *Otros beneficios laborales*

La Compañía otorga otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo con lo estipulado por las leyes laborales de la República Dominicana. Para estos beneficios la Compañía reconoce un pasivo tomando como parámetro el monto devengado por los empleados con base en los acuerdos laborales con los mismos, por estos beneficios existe un pasivo registrado en el rubro de gastos acumulados por pagar en los estados de situación financiera que se acompañan.

##### **4.16 Impuesto sobre la renta**

En el mes de enero de 2003, la Compañía obtuvo autorización de parte del Poder Ejecutivo, para operar como una empresa de zona franca especial. Como resultado de esta aprobación a partir de esta fecha la Compañía está exenta del pago de impuesto sobre la renta.

De acuerdo con la Ley No.8-90 de enero de 1990, las compañías radicadas en la República Dominicana bajo el régimen de zona franca están exentas del pago de Impuesto sobre la Renta e Impuestos sobre la Transferencia de Bienes Industrializados y Servicios (ITBIS), como lo establece el Código Tributario de la República Dominicana - Ley No.11-92 y sus modificaciones, establece el impuesto en 3.5% sobre las ventas locales.

Durante el año terminado el 30 de septiembre de 2019, la Compañía efectuó pagos por este concepto por un monto aproximado de RD\$9,400,000 (2018: RD\$11,600,000), los cuales se incluyen como impuesto sobre ventas, en el rubro de gastos generales y administrativos en el estado de resultado integral que se acompaña.

# Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

*Estados Financieros*

---

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

### 4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

#### 4.16 Impuesto sobre la renta (continuación)

##### *Impuesto sobre la renta diferido*

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del estado de situación financiera. El impuesto sobre la renta diferido es calculado considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocen solo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

#### 4.17 Estimaciones y supuestos significativos de contabilidad

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la Administración realice estimaciones y supuestos que afectan las cifras informadas de ingresos, gastos, activos y pasivos y las divulgaciones correspondientes, así como la divulgación de pasivos contingentes. Sin embargo, la incertidumbre acerca de tales estimaciones y supuestos podría derivar en situaciones que requieran ajustes de importancia relativa sobre los valores registrados de los activos y pasivos en períodos futuros.

En el proceso de aplicación de sus políticas contables, la Compañía ha considerado las siguientes estimaciones o supuestos relevantes:

##### *Estimación para pérdidas crediticias esperadas*

La Compañía utiliza un modelo histórico para establecer la estimación para pérdidas crediticias esperadas para las cuentas por cobrar y los activos contractuales. Las tasas de provisión se basan en los días vencidos para agrupaciones de diversos segmentos de clientes que tienen patrones de pérdida similares.

##### *Deterioro de activos no financieros*

La Compañía evalúa, a la fecha de cada estado financiero, si hay alguna indicación de que un activo no financiero pueda estar deteriorado. Los activos no financieros son evaluados por deterioro cuando existen indicaciones de que el valor en libros puede ser no recuperable. Cuando se realiza el cálculo de estos valores, la gerencia debe estimar los flujos futuros de efectivo esperados para los activos relacionados o para la unidad generadora y debe usar una tasa de descuento para calcular el valor presente de estos flujos de efectivo.

##### *Revaluación de terrenos*

La Compañía registra sus terrenos al valor razonable y los cambios en el valor razonable se registran en los otros resultados integrales, los cuales se valoraron con base en transacciones con terrenos de similar naturaleza, ubicación y condiciones de uso. La Compañía contrato a tasadores expertos independientes para determinar el valor razonable al 30 de septiembre de 2019.

# Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

Estados Financieros

---

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

### 4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

#### 4.17 Estimaciones y supuestos significativos de contabilidad (continuación)

Las hipótesis claves utilizadas para determinar el valor razonable de estos activos se explican en mayor detalle en la nota 13.

##### *Arrendamiento operativo*

La Compañía incluye dentro de sus actividades comerciales el arrendamiento a su Casa Matriz de ciertos espacios físicos para el uso del cuarto frío. La Compañía ha determinado que retiene para sí los riesgos o derechos del espacio arrendado y por lo tanto, el contrato de arrendamiento lo clasifica como arrendamiento operativo.

##### *Determinación del valor razonable de los productos agrícolas consumibles*

La medición de los productos agrícolas (naranja) se realiza al valor razonable menos los costos de venta. Esta medición comprende en estimar flujos de efectivo futuros a partir de estimaciones de volúmenes de producción de naranja, precios de venta, costos necesarios para el crecimiento de los productos y para la realización de ventas, así como una tasa de descuento a esos flujos de efectivo a ser obtenidos. La Compañía ha definido un modelo de valuación que incorpora supuestos y estimaciones para determinar el valor de sus productos agrícolas a la fecha de los estados financieros.

### 5. Futuro cambio en normas contables

A continuación, se detallan la norma publicadas hasta la fecha de preparación de los estados financieros separados de la Compañía que todavía no está en vigor. La Compañía tiene la intención de adoptar esta norma.

##### *NIIF 16 Arrendamientos*

La NIIF 16 se emitió en enero de 2017 y reemplaza la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos Operativos - Incentivos y SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo en el estado de situación financiera, similar a la contabilización de arrendamientos financieros bajo la NIC 17. La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para arrendatarios - los arrendamientos de activos de "bajo valor" (por ej., computadoras personales) y los arrendamientos a corto plazo (es decir, arrendamientos con un plazo de 12 meses o menos).

## Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

Estados Financieros

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

#### 5. Futuro cambio en normas contables (continuación)

A la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo para hacer pagos de arrendamiento (es decir, el pasivo por el arrendamiento) y un activo representando el derecho de uso del activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el derecho de uso del activo). A los arrendatarios se les requerirá reconocer por separado los gastos de intereses del pasivo por el arrendamiento y el gasto de depreciación sobre el derecho de uso del activo.

También se les requerirá a los arrendatarios remedir el pasivo por arrendamiento cuando ocurran ciertos eventos (por ej., un cambio en el plazo de un arrendamiento, un cambio en pagos futuros de arrendamiento que resultan de un cambio en la tasa o índice utilizado para determinar esos pagos). Por lo general el arrendatario reconocerá el monto de la remediación del pasivo por arrendamiento como un ajuste al derecho de uso del activo.

La contabilidad de los arrendadores bajo la NIIF 16 permanece sustancialmente sin cambios sobre la contabilidad actual bajo la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando todos los arrendamientos usando el mismo principio de clasificación según la NIC 17 y distinguirán entre dos tipos de arrendamientos: operativos y financieros.

La NIIF 16 también requiere que los arrendatarios y arrendadores realicen revelaciones más extensas que las indicadas bajo la NIC 17.

La NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que empiezan el o después del 1ro. de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada, pero no antes de que una entidad aplique la NIIF 15. Un arrendatario podrá aplicar la norma utilizando ya sea un enfoque retrospectivo completo o modificado. Las provisiones de transición de la norma permiten ciertas facilidades.

En 2019, la Compañía continuará evaluando el efecto potencial de la NIIF 16 en estados financieros.

#### 6. Saldos en moneda extranjera

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, la posición de moneda extranjera es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activos financieros:</b>		
Efectivo en caja y bancos	US\$ 324,779	US\$ 129,013
Cuentas por cobrar	<u>1,102,342</u>	<u>659,925</u>
	<u>1,427,121</u>	<u>788,938</u>
<b>Pasivos financieros:</b>		
Préstamo bancario a corto plazo (incluye intereses por pagar)	-	(20,203,333)
Cuentas por pagar a proveedores y otras	(696,333)	(626,840)
Documentos por pagar a Casa Matriz (incluye porción corriente e intereses por pagar)	-	(5,024,658)
	<u>(696,333)</u>	<u>(25,854,831)</u>
<b>Posición monetaria, neta - activa (pasiva)</b>	<b>US\$ <u>730,788</u></b>	<b>US\$ <u>(25,065,893)</u></b>

## Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

Estados Financieros

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

#### 6. Saldos en moneda extranjera (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Cuentas por pagar a proveedores y otras	(90,025)	-
<b>Posición monetaria, neta - pasiva</b>	<b>EUR\$ (90,025)</b>	<b>EUR\$ -</b>

#### 7. Efectivo en caja y bancos

El detalle del efectivo en caja y bancos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	854,529	1,029,468
Efectivo en bancos (a)	45,204,865	10,551,040
	<u>46,059,394</u>	<u>11,580,508</u>

- (a) Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, corresponden a depósitos en cuentas corrientes y una cuenta de ahorro en entidades financieras locales. Los depósitos en dólares estadounidenses devengan intereses a tasa anual de 0.25%.

Al 30 de septiembre de 2019, existe un monto restringido por RD\$614,409, el cual se presenta en la línea de otros activos no financieros, en el estado de situación financiera que se adjunta. Al 30 de septiembre de 2018, no existen restricciones de uso sobre los saldos de efectivo en caja y bancos.

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, no existen diferencias entre el valor registrado y el valor razonable de estos activos financieros.

#### 8. Cuentas por cobrar

El detalle de las cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	60,039,298	44,320,119
Empleados (a)	316,790	422,894
Partes relacionadas (nota 9)	11,296,122	11,735,114
Otras cuentas por cobrar	47,077,494	17,679,745
	<u>118,729,704</u>	<u>74,157,872</u>
Estimación para pérdidas crediticias esperadas (b)	(15,436,528)	(16,230,684)
	<u>103,293,176</u>	<u>57,927,188</u>

- (a) Corresponden a saldos por avance de remuneraciones otorgados a los empleados de la Compañía. Las deducciones son realizadas en cada pago de nómina según los acuerdos entre las partes.

## Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

Estados Financieros

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

#### 8. Cuentas por cobrar (continuación)

- (b) El movimiento de la estimación para pérdidas crediticias esperadas durante los períodos terminados el 30 de septiembre, se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al 1ro. de octubre	(16,230,684)	(17,240,620)
Importes acreditados a la estimación (i)	(8,760,718)	(1,641,574)
Importes debitados a la estimación	9,554,874	2,651,510
Saldo al 30 de septiembre	<u>(15,436,528)</u>	<u>(16,230,684)</u>

- (i) El gasto por este concepto se incluye como parte del renglón de gastos generales y administrativos en el estado del resultado integral que se acompaña (ver nota 22).

El resumen de las cuentas por cobrar de acuerdo con su vencimiento se presenta a continuación:

Año	Sin Atraso ni Deterioro	Con Atrasos sin Deterioro			Con Atraso y Deterioro	Total
		31 a 60 días	61 a 90 días	Más de 90 días		
2019	<u>90,988,107</u>	<u>9,001,267</u>	<u>1,112,793</u>	<u>2,191,009</u>	<u>15,436,528</u>	<u>118,729,704</u>
2018	<u>27,885,247</u>	<u>4,601,993</u>	<u>447,943</u>	<u>23,990,005</u>	<u>16,230,684</u>	<u>73,155,872</u>

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, las cuentas por cobrar tienen plazos de vencimiento que se extienden hasta los 30 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses y son recuperables en dólares estadounidenses, excepto por la suma aproximada de RD\$56.5 millones y RD\$33.0 millones, respectivamente, que son recuperables en pesos dominicanos. Los términos y condiciones de las cuentas por cobrar a partes relacionadas se presentan en la nota 9.

#### 9. Saldos y transacciones con Casa Matriz y partes relacionadas

La Compañía en el transcurso normal de sus operaciones realiza transacciones con su Casa Matriz, Pasteurizadora Rica, S. A., que consisten principalmente en venta de concentrado de naranja y a su vez recibe de esta, anticipos de efectivo para cubrir sus operaciones y alquila a esta un espacio físico para el almacenamiento del concentrado de naranja.

Los saldos mantenidos y las transacciones más importantes realizadas con Casa Matriz y entes relacionados son como siguen:

	<u>Vínculo</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Saldos:</b>			
<b>Cuentas por cobrar:</b>			
Lechería San Antonio, S. A. (i)	Relacionada	4,546,674	4,546,674
Fundación Rica, S. A.	Relacionada	-	125,888
Hacienda Jubaca, S. A.	Accionista de la Casa Matriz	6,749,448	7,062,552
		<u>11,296,122</u>	<u>11,735,114</u>

## Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

Estados Financieros

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

#### 9. Saldos y transacciones con Casa Matriz y partes relacionadas (continuación)

	<u>Vínculo</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Saldos:</b>			
<u>Activo financiero disponible para la venta: (nota 12)</u>			
Pasteurizadora Rica, S. A.	Casa Matriz	-	<u>1,264,495,023</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>			
Pasteurizadora Rica, S. A. (ii)	Casa Matriz	326,716,136	508,060,415
Hacienda Jubaca, S. A.	Accionista de la Casa Matriz	156,177	-
		<u>326,872,313</u>	<u>508,060,415</u>
<u>Intereses por pagar:</u>			
Pasteurizadora Rica, S. A. (iii)	Casa Matriz	-	<u>1,235,366</u>
<u>Documentos por pagar:</u>			
Pasteurizadora Rica, S. A. (iii)	Casa Matriz	-	250,500,000
Menos: Porción corriente		-	(10,020,000)
		<u>-</u>	<u>240,480,000</u>

- (i) Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, corresponden a saldos pendientes por concepto de ventas realizadas a esta relacionada. Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, la Compañía mantiene una estimación de pérdida por la totalidad de dicho saldo.
- (ii) Al 30 de septiembre de 2018, corresponden a anticipos de efectivo recibidos para ventas futuras de concentrados.
- (iii) Al 30 de septiembre de 2018, corresponde a documento por pagar sin garantía a su Casa Matriz por un monto de US\$5,000,000 el cual causaba una tasa anual de interés de 6%, pagadero mediante quince (15) cuotas trimestrales y consecutivas por US\$200,000 y una cuota final de US\$2,000,000, con un período de gracia de un (1) año para el pago de capital, este compromiso fue cancelado anticipadamente durante el año 2019.

	<u>Vínculo</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Transacciones:</b>			
<u>Ingresos por ventas:</u>			
Pasteurizadora Rica, S. A.	Casa Matriz	230,913,187	210,041,584
Hacienda Jubaca, S. A.	Accionista de la Casa Matriz	844,485	2,689,888
		<u>231,757,672</u>	<u>212,731,472</u>
<u>Costo de ventas:</u>			
<u>Arrendamiento de terreno:</u>			
Consejo Estatal del Azúcar (iv)	Accionista	<u>(3,453,479)</u>	<u>(3,172,378)</u>

## Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

Estados Financieros

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

#### 9. Saldos y transacciones con Casa Matriz y partes relacionadas (continuación)

	<u>Vínculo</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Otros ingresos operacionales:</u>			
<i>Ingresos por alquiler espacio físico (v)</i>			
Pasteurizadora Rica, S. A.	Casa Matriz	<u>24,474,938</u>	<u>20,018,892</u>
<u>Gastos generales y administrativos:</u>			
<i>Arrendamiento de terrenos:</i>			
Hacienda Jubaca, S. A. (vi)	Accionista de la Casa Matriz	<u>(937,060)</u>	<u>(937,060)</u>
<u>Gastos por intereses:</u>			
Pasteurizadora Rica, S. A. (iii)	Accionista	<u>-</u>	<u>(1,235,366)</u>

(iv) Corresponde a costo por concepto de contrato de arrendamiento de terreno suscrito en el año 1986, por un período de cincuenta (50) años con el Consejo Estatal del Azúcar, de diez mil noventa y dos (10,092) tareas de terreno para desarrollar un proyecto de frutas cítricas.

(v) Corresponden a ingresos generados por concepto de alquiler de un espacio físico en los almacenes de la Compañía a su Casa Matriz, Pasteurizadora Rica, S. A., según acuerdo entre las partes. Los términos de este acuerdo, el cual no ha sido formalizado mediante un contrato, estipula pagos mensuales por el espacio utilizado a razón de US\$5.00 por metro cuadrado y una duración indefinida.

(vi) La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento con esta entidad que es accionista de la Casa Matriz para arrendar 2,872 tareas de terreno que la Compañía utiliza para la siembra, cultivo y cosecha de cítricos ubicado en el municipio de Villa Altigracia, provincia de San Cristóbal. La vigencia del contrato es de veinte (20) años a partir del 1ro. de marzo de 2001 y requiere pagos trimestrales de aproximadamente RD\$234,000. Al 30 de septiembre de 2019, el compromiso por este concepto por el tiempo restante es de aproximadamente RD\$4,686,000 (2018: RD\$5,388,000).

#### Términos y condiciones de las transacciones con Casa Matriz y partes relacionadas

Las transacciones con Casa Matriz y partes relacionadas son efectuadas de acuerdo a los precios pactados entre las partes. Las cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas no tienen garantías y no generan intereses, excepto por el documento por pagar a Casa Matriz ya antes descrito. Las cuentas por cobrar son recuperables en pesos dominicanos. Las cuentas por pagar son pagaderas en pesos dominicanos, excepto también por el documento por pagar a Casa Matriz.

#### Compensación al personal clave

Durante el año terminado el 30 de septiembre de 2019, las compensaciones pagadas al personal clave ascendió a aproximadamente RD\$6,431,000 (2018: RD\$4,562,000).



## Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

Estados Financieros

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

#### 10. Inventarios

Un resumen de los inventarios es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos terminados (al valor de realización)	115,260,372	99,562,945
Productos semiterminados (al costo)	26,698,021	32,169,720
Materia prima e insumos agrícolas (al valor de realización)	121,820,505	78,530,942
Agroquímicos (al valor de realización)	24,191,947	28,497,346
Combustibles y lubricantes (al valor de realización)	4,803,282	4,898,861
	<u>292,774,127</u>	<u>243,659,814</u>

Durante el año 2019 la Compañía reconoció ajustes relacionados con la valuación de inventarios al valor neto realizable por aproximadamente RD\$5,700,000 los cuales se incluyen como parte del costo de ventas en el estado del resultado integral que se acompaña.

#### 11. Avances para compra de terrenos

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, corresponde a desembolsos en efectivo por aproximadamente RD\$46,045,000, realizados al Ingenio Catarey, institución autónoma del Estado Dominicano, por concepto de compra de 1.2 millones de metros cuadrados de terrenos ubicados en el municipio de Villa Altagracia, provincia de San Cristóbal, República Dominicana.

#### 12. Activo financiero disponible para la venta

El movimiento del activo financiero disponible para la venta por el año terminado el 30 de septiembre, es como sigue:

	<u>Saldos al 1ro. de octubre de 2019</u>	<u>Venta</u>	<u>Saldos al 30 de septiembre de 2019</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>
<u>Entidad:</u>				
Pasteurizadora Rica, S. A.	<u>1,264,495,023</u>	<u>(1,264,495,023)</u>	<u>-</u>	<u>9.48%</u>

La inversión en este activo financiero correspondía a 124,211 acciones comunes de capital no cotizado (Nivel 3 en la jerarquía de valor razonable) de su Casa Matriz, Pasteurizadora Rica, a un valor pagado por acción de US\$203.90 (equivalentes a RD\$10,180 a la fecha de compra, julio de 2018). Esta inversión fue clasificada como instrumento financiero a su valor razonable a través de cambios en resultados integrales. El precio pagado fue determinado entre las partes, considerado precios de ventas determinados entre un accionista y la Casa Matriz.

Durante el mes de septiembre de 2019, la Compañía ejerció la venta de estas acciones a un precio de venta por acción de US\$288 (equivalentes a RD\$15,168), generándose una ganancia en la venta de acciones por aproximadamente RD\$619,537,000, los cuales se incluyen como parte del renglón de otros ingresos no operacionales en los estados del resultado integral que se acompaña.

## Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

Estados Financieros

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

#### 13. Propiedad, planta y equipos

El movimiento de la propiedad, planta y equipos y la depreciación acumulada por los años terminados el 30 de septiembre, es como sigue:

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y Equipos de Oficina	Maquinarias, Mobiliario y Equipos Industriales y Agrícola	Construcción en Proceso (a)	Total
<b>Costo:</b>						
Saldos al 30 de septiembre de 2017	8,758,978	66,695,539	9,652,457	227,148,261	87,643,639	399,898,874
Adiciones	-	-	288,937	5,353,878	30,484,297	36,127,112
Transferencias desde inventarios	-	-	-	28,978,571	-	28,978,571
Transferencias	-	21,769,294	-	95,018,249	(116,787,543)	-
Saldos al 30 de septiembre de 2018	8,758,978	88,464,833	9,941,394	356,498,959	1,340,393	465,004,557
Adiciones	-	-	740,384	44,610,554	56,090,177	101,441,115
Transferencias desde inventarios	-	-	-	2,357,478	-	2,357,478
Revaluación	916,937,129	-	-	-	-	916,937,129
Retiros	-	-	-	(3,437,144)	-	(3,437,144)
Saldos al 30 de septiembre de 2019	<u>925,696,107</u>	<u>88,464,833</u>	<u>10,681,778</u>	<u>400,029,847</u>	<u>57,430,570</u>	<u>1,482,303,135</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>						
Saldos al 30 de septiembre de 2018	-	(18,248,595)	(6,560,159)	(171,327,736)	-	(196,136,490)
Gasto del año	-	(2,099,436)	(591,980)	(20,323,709)	-	(23,015,125)
Saldos al 30 de septiembre de 2018	-	(20,348,031)	(7,152,139)	(191,651,445)	-	(219,151,615)
Gasto del año	-	(2,432,796)	(474,358)	(28,762,816)	-	(31,669,970)
Retiros	-	-	-	3,414,725	-	3,414,725
Saldos al 30 de septiembre de 2019	-	<u>(22,780,827)</u>	<u>(7,626,497)</u>	<u>(216,999,536)</u>	-	<u>(247,406,860)</u>
<b>Valor neto al 30 de septiembre de 2019</b>	<u>925,696,107</u>	<u>65,684,006</u>	<u>3,055,281</u>	<u>183,030,309</u>	<u>57,430,570</u>	<u>1,234,896,275</u>
Valor neto al 30 de septiembre de 2018	8,758,978	68,116,802	2,789,255	164,847,514	1,340,393	245,852,942

(a) Al 30 de septiembre de 2019, la construcción en proceso corresponde principalmente a compra e instalación de envase, así como proyecto de construcción de drenaje, entre otros. Al 30 de septiembre de 2018, corresponde a compra e instalación de línea para el procesamiento de limón, construcción de cuarto frío y de taller, entre otros.

## Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

Estados Financieros

---

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

#### 13. Propiedad, planta y equipos (continuación)

##### *Activos en uso totalmente depreciados*

Al 30 de septiembre de 2019, la Compañía tiene en uso propiedad, planta y equipos totalmente depreciados por un valor aproximado de RD\$130,918,000 (2018: RD\$134,092,000). No existen activos dados en garantía.

##### *Revaluación de terrenos*

La Compañía determina el valor razonable en referencia a evidencias de mercado. Las valoraciones han sido realizadas por tasadores con base en datos de precios de transacciones de terrenos de similar naturaleza, ubicación y condición. En las fechas de revaluación, 30 de septiembre 2019, el valor razonable se determinó mediante valoraciones realizadas por tasadores independientes de reconocido prestigio, que tienen experiencia en la valoración de terrenos semejantes a los que posee la Compañía. Durante el año 2019, se ha registrado en el estado de situación financiera la revaluación de los terrenos, por RD\$916,937,129.

El valor razonable de los terrenos ha sido clasificado en el nivel 3.

##### *Variables significativas no observables utilizadas*

Precio medio por metro cuadrado - Rango: RD\$36 - RD\$21,960.

Aumentos (disminuciones) significativos aislados en el precio por metro cuadrado estimado supondrían un significativo mayor (menor) valor razonable sobre una base lineal.

Conciliación del valor en libros al 30 de septiembre:

	<u>2018</u>
Costo histórico	8,758,978
Superávit por revaluación de terrenos	<u>916,937,129</u>
<b>Valor en libros y al valor razonable</b>	<b><u><u>925,696,107</u></u></b>

## Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

Estados Financieros

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

#### 14. Plantas productoras

Un resumen del movimiento anual de la cuenta de plantas productoras se presenta a continuación:

	<u>Plantas Productoras</u>	<u>Plantas Productoras en Proceso</u>	<u>Total Plantas Productoras</u>
<b>Costo:</b>			
Saldos al 1ro. de septiembre de 2018	668,577,339	648,675,576	1,317,252,915
Adiciones	-	208,474,684	208,474,684
Transferencias	305,956,168	(305,956,168)	-
Saldos al 30 de septiembre de 2018	974,533,507	551,194,092	1,525,727,599
Adiciones	-	246,859,122	246,859,122
Retiros	(64,623,637)	-	(64,623,637)
Transferencias	179,689,174	(179,689,174)	-
Saldos al 30 de septiembre de 2019	<u>1,089,599,044</u>	<u>618,364,040</u>	<u>1,707,963,084</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>			
Saldos al 30 de septiembre de 2018	(180,292,710)	-	(180,292,710)
Gasto del año	(40,319,133)	-	(40,319,133)
Saldos al 30 de septiembre de 2018	(220,611,843)	-	(220,611,843)
Gasto del año	(55,333,708)	-	(55,333,708)
Retiros	45,143,724	-	45,143,724
Saldos al 30 de septiembre de 2019	<u>(230,801,827)</u>	<u>-</u>	<u>(230,801,827)</u>
<b>Valor neto al 30 de septiembre de 2019</b>	<u><b>858,797,217</b></u>	<u><b>618,364,040</b></u>	<u><b>1,477,161,257</b></u>
Valor neto al 30 de septiembre de 2018	<u>753,921,664</u>	<u>551,194,092</u>	<u>1,305,115,756</u>

Las plantas productoras en proceso se integran principalmente por plantaciones de naranja, cacao, coco y limón, con edades entre cero (0) a tres (3) años, las cuales son reconocidas al costo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro.

Al de septiembre de 2019, los productos agrícolas consumibles corresponden principalmente a naranjas en proceso de cosecha por aproximadamente RD\$80,978,000 (2018: RD\$85,560,000).

Los productos agrícolas consumibles están registrados al valor razonable determinado por referencia a precios existentes en un mercado activo para ese tipo de productos, a una fecha cercana a la fecha del estado de situación financiera. El valor razonable es comparado con el valor registrado de los productos agrícolas consumibles y la diferencia es reconocida como un incremento o disminución del valor del activo y se reconoce tal incremento o disminución en el resultado integral del año. Estos activos están clasificados como pertenecientes al nivel tres (3) en la jerarquía del valor razonable. Por el año terminado el 30 de septiembre de 2019, la ganancia en el valor razonable de los productos agrícolas consumibles ascendió a aproximadamente RD\$28,460,000 (2018: RD\$18,721,000), cuyo efecto se incluye neto en el rubro de costo de venta en el estado del resultado integral que se acompaña.

## Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

Estados Financieros

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

#### 15. Arrendamiento de terrenos pagado por anticipado

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, corresponde a pago anticipado por los terrenos arrendados al Consejo Estatal del Azúcar, mediante contrato de fecha 24 de abril de 1986, para ser dedicados al cultivo y cosecha de cítricos. La vigencia del arrendamiento de estos terrenos es de cincuenta (50) años, renovable a vencimiento. Este arrendamiento fue pagado en su totalidad de forma anticipada mediante la emisión de acciones preferentes de la Compañía.

En virtud de este contrato la Compañía recibió la cantidad de 24,209 tareas de terrenos, ubicadas en el municipio de Villa Altigracia, provincia de San Cristóbal, República Dominicana, por un monto ascendente a RD\$4,841,870, por los cuales la Compañía emitió 48,419 acciones preferentes a un valor de RD\$100 cada una. El valor pagado por anticipado está siendo amortizado durante la vida del contrato por un monto de RD\$96,838 por año, cuya amortización se registra como parte del costo de venta en los estados del resultado integral que se acompañan.

El movimiento durante los años terminados el 30 de septiembre, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	1,896,678	1,993,516
Amortización del año	<u>(96,838)</u>	<u>(96,838)</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u>1,799,840</u></b>	<b><u>1,896,678</u></b>

#### 16. Cuentas por pagar a proveedores y otras

El detalle de las cuentas por pagar a proveedores y otras al 30 de septiembre, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	119,967,008	83,260,393
Otras cuentas por pagar	<u>1,530,904</u>	<u>16,216,256</u>
	<b><u>121,497,912</u></b>	<b><u>99,476,649</u></b>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por pagar a proveedores y otras se extienden de 30 a 60 días contados a partir de la fecha de emisión de los respectivos documentos o facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no causan intereses y son pagaderas en pesos dominicanos, excepto por el importe de aproximadamente RD\$35,700,000 (2018: RD\$31,400,000) que es pagadero en dólares estadounidenses y RD\$5,300,000 pagadero en Euros.

#### 17. Gastos acumulados por pagar

El detalle de los gastos acumulados por pagar al 30 de septiembre es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bonificación a funcionarios y empleados	7,626,705	6,500,000
Regalía pascual	6,811,264	6,450,875
Vacaciones	2,470,687	2,005,764
Arrendamientos por pagar	-	3,172,378
Otras acumulaciones	<u>29,012,414</u>	<u>26,033,536</u>
	<b><u>45,921,070</u></b>	<b><u>44,162,553</u></b>

## Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

Estados Financieros

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

#### 17. Gastos acumulados por pagar (continuación)

Los gastos acumulados por pagar no generan intereses, no están sujetos a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses por concepto de mora y tienen un plazo normal de hasta 120 días después de la fecha del estado de situación financiera y son pagaderos en pesos dominicanos.

#### 18. Préstamo bancario a corto plazo

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamo por un monto original de US\$20,000,000 pagadero a vencimiento, obtenido con una institución financiera local, con vencimiento en el mes de julio de 2019. Este préstamo causaba interés a tasa anual de 6% pagaderos trimestralmente. Esta obligación estaba garantizada limitadamente por la Casa Matriz, Pasteurizadora Rica, S. A. hasta por US\$20,000,000.	-	1,002,000,000
Más: Intereses pendientes de pago	-	10,187,000
	<u>-</u>	<u>1,012,187,000</u>

#### 19. Ingresos diferidos

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, corresponde al pago anticipado recibido por la Compañía por un monto original de RD\$12,000,023 de una entidad local por la firma de un contrato por servidumbre de paso y uso sobre una porción de terreno propiedad de la Compañía, con una extensión superficial de cuatrocientos noventa y cinco punto noventa y cinco (495.95) tareas en el municipio de Cotuí, provincia de Sánchez Ramírez, República Dominicana. La servidumbre de paso y derecho de uso es sobre cuarenta (40) metros lineales de ancho en forma de corredor para la operación de una línea de transmisión compuesta principalmente de torres eléctricas y cableados. La vigencia de este contrato se ha establecido en cincuenta (50) años a partir del 13 de septiembre de 2012. Este saldo incluye además efectivo recibido por parte del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) por RD\$18,755,799 exclusivamente para el desarrollo del proyecto de cultivo de cocos de forma eficiente y rentable, para procesar, comercializar y exportar leche y aceite virgen orgánico de coco certificado. Este se amortiza durante la vida útil del activo.

Un movimiento durante los años terminados el 30 de septiembre, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	27,797,462	24,512,052
Recibidos durante el año (i)	-	5,283,767
Acreditados a los resultados integrales del año (ii)	<u>(2,824,475)</u>	<u>(1,998,357)</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u>24,972,987</u></b>	<b><u>27,797,462</u></b>
Porción corriente	2,340,681	3,544,477
Porción no corriente	<u>22,632,306</u>	<u>24,252,985</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u>24,972,987</u></b>	<b><u>27,797,462</u></b>

## Consorcio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

Estados Financieros

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

#### 19. Ingresos diferidos (continuación)

- (i) Por el año terminado el 30 de septiembre de 2018, corresponden a los aportes en efectivo recibidos por parte del Banco Interamericano de Desarrollo.
- (ii) Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, el ingreso por este concepto se incluye como parte del renglón de otros ingresos operacionales en los estados del resultado Integral que se acompañan a esas fechas.

#### 20. Impuesto sobre la renta Impuesto sobre la renta diferido

Impuesto sobre la renta diferido:

La composición del impuesto sobre la renta diferido al 30 de septiembre, así como el movimiento durante los años terminados al 30 de septiembre, es como sigue:

	Estados de Situación Financiera		Estados de Patrimonio	
	2019	2018	2019	2018
<b>Pasivo por impuesto diferido</b>				
Diferencia entre valor fiscal y libros de terrenos	154,450,227	-	154,450,227	-
Total	<u>154,450,227</u>	<u>-</u>	<u>154,450,227</u>	<u>-</u>

El impuesto sobre la renta diferido generado es reconocido con base en las tasas impositivas vigentes en los períodos de estimación de recuperación de los mismos.

#### 21. Patrimonio

##### 21.1 Acciones comunes y preferidas

El capital autorizado de la Compañía es de RD\$750,000,000, compuesto por 7,500,000 acciones con un valor nominal de RD\$100 cada una. Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, del capital autorizado está suscrito y pagado el valor de RD\$476,175,200, compuesto por 4,761,752, acciones distribuidas como sigue:

	Número de Acciones	Importe en RD\$
Acciones Tipo B (comunes)	4,647,268	464,726,800
Acciones Tipo A (preferidas)	<u>114,484</u>	<u>11,448,400</u>
	<u>4,761,752</u>	<u>476,175,200</u>

Las acciones Tipo A tienen derecho a un dividendo mínimo acumulativo garantizado en cada ejercicio social, antes de distribuir cualquier otro beneficio a los accionistas comunes por concepto de beneficios, ascendentes a los siguientes porcentajes de su valor nominal a partir de la fecha de emisión de las acciones:

# Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

Estados Financieros

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

### 21. Patrimonio (continuación)

#### 21.1 Acciones comunes y preferidas (continuación)

<u>Fecha de emisión</u>	<u>Porcentaje (%)</u>
Del 1ro. Al 5to. año, inclusive	-
Del 6to. Al 7mo. año, inclusive	12
Del 8vo. Al 10mo. año, inclusive	15
Del décimo primer año en adelante	18

Si ese dividendo mínimo garantizado no pudiere ser satisfecho por falta de beneficios, se debe acumular y ser pagado con preferencia al beneficio de los subsiguientes ejercicios sociales que lo permitan.

Las acciones Tipo B tienen derecho a un dividendo igual al que se le garantiza a las acciones Tipo A, pagadero después del dividendo preferente.

La gerencia de la Compañía decidió no registrar la totalidad de dichos dividendos sobre las acciones preferidas, debido a que a la fecha la Compañía no ha logrado el nivel de rentabilidad proyectado, el cual se había estimado con base en que se recibiera como aporte original del Consejo Estatal del Azúcar una cantidad de terreno, la cual no fue recibida en su totalidad al inicio del proyecto. Además, la Compañía actualmente se encuentra desarrollando nuevas plantaciones que han requerido fuertes inversiones y aún no están produciendo a su máxima capacidad, como originalmente se tenía contemplado para esta fecha.

#### 21.2 Capital pendiente de emitir

Corresponde a la capitalización de cuentas por pagar con su Casa Matriz, Pasteurizadora Rica, S. A., cuyos certificados de acciones aún no han sido emitidos.

#### 21.3 Reserva legal

El Artículo 47 de la Ley de Sociedades Comerciales y Empresas de Responsabilidad Limitada No. 479-08 de fecha 11 de diciembre de 2008, establece que las sociedades anónimas y de responsabilidad limitada deberán efectuar una reserva no menor del cinco por ciento (5%) de las ganancias realizadas y líquidas arrojadas por el estado de resultado integral del ejercicio hasta alcanzar el diez por ciento (10%) del capital social. Esta reserva no está disponible para ser distribuida como dividendos, excepto en el caso de disolución de la Compañía.

### 22. Otros ingresos operacionales

El detalle de los otros ingresos de operación por los años terminados el 30 de septiembre, es como se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por reclamos de seguro	46,626,843	3,978,654
Ingresos venta de plantas ornamentales	5,422,569	12,678,062
Otros ingresos operacionales	1,411,017	-
	<u>53,460,429</u>	<u>16,656,716</u>



## Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

Estados Financieros

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

#### 23. Gastos generales y administrativos

El detalle de los gastos generales y administrativos por los años terminados el 30 de septiembre, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y compensaciones al personal (nota 24)	21,482,215	28,726,698
Energía eléctrica	17,580,223	15,380,652
Impuesto sobre ventas	9,463,338	11,579,966
Honorarios profesionales	2,563,180	7,930,547
Mantenimiento	6,398,257	9,417,693
Estimación pérdidas crediticias esperadas (nota 8)	8,760,718	1,641,574
Telecomunicaciones	510,261	1,360,960
Amortización y depreciación	2,887,496	4,043,865
Combustible	4,541,659	5,036,700
Gastos de viaje	876,428	1,402,052
Suministros de oficina	128,736	391,058
Otros gastos	21,884,437	20,735,405
	<u>97,076,948</u>	<u>107,647,170</u>

#### 24. Sueldos y compensaciones al personal

El detalle de las compensaciones al personal, que se incluyen en los renglones de costo de venta y gastos generales y administrativos dentro de los estados del resultado integral y como parte del costo de las plantas productoras en las plantaciones de naranjas en desarrollo en los estados de situación financiera que se acompañan, por los años terminados el 30 de septiembre, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	103,816,547	97,766,886
Tiempo extra	19,590,153	15,382,735
Gratificación	7,284,628	6,566,328
Incentivos por desempeño y producción	8,411,433	6,250,604
Seguros al personal	10,539,152	9,636,541
Salario de navidad	9,545,795	7,614,524
Subsidio de comida	11,180,463	10,902,540
Contribución al plan de pensiones	9,278,612	8,446,772
Preaviso y cesantía	5,613,099	4,139,864
Vacaciones	4,992,665	4,297,189
Dietas y compensaciones	4,032,371	3,586,394
Otros	8,335,929	7,477,388
	<u>202,620,847</u>	<u>182,067,765</u>

## Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

Estados Financieros

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

#### 24. Sueldos y compensaciones al personal (continuación)

Durante los años terminados el 30 de septiembre, el detalle de las compensaciones al personal de acuerdo a su función, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Plantas productoras- plantaciones de naranja en desarrollo	126,661,366	103,811,415
Costos de ventas	54,477,266	49,277,133
Gastos generales y de administración (nota 23)	21,482,215	28,726,698
Gastos de ventas	-	252,519
	<u>202,620,847</u>	<u>182,067,765</u>

#### 25. Objetivos y políticas de gestión de los riesgos financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía consisten en cuentas por pagar, así como el préstamo bancario. El propósito fundamental de estos pasivos financieros es proveer financiamiento para las operaciones de la Compañía. Los principales activos financieros de la Compañía incluyen el efectivo en caja y bancos que se derivan directamente de sus operaciones comerciales y las cuentas por cobrar.

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La Administración de la Compañía supervisa la gestión de estos riesgos apoyada por la gerencia financiera de su Casa Matriz quienes les asesoran sobre los riesgos financieros y sobre el marco de gestión del riesgo financiero adecuado para la Compañía. El equipo de gerencia financiera de la Casa Matriz garantiza a la gerencia de la Compañía que las actividades de riesgos financieros se rigen por políticas y procedimientos adecuados y que los riesgos financieros son identificados, medidos y gestionados de acuerdo con las políticas establecidas por la Casa Matriz. La Administración de la Compañía revisa y acepta las políticas de gestión de cada uno de los riesgos que se resumen a continuación:

##### 25.1 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero pueda fluctuar por variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende dos tipos de riesgos: riesgo de tasa de interés y riesgo de tipo de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las cuentas por pagar a proveedores, cuentas por pagar a Casa Matriz y parte relacionada, préstamo bancario a corto plazo, intereses por pagar a Casa Matriz y el documento por pagar a Casa Matriz.

##### *Riesgo de tipo de cambio*

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor de mercado o de los flujos de caja de los instrumentos financieros pudiese fluctuar a causa de los cambios en las tasas cambiarias de moneda extranjera. La Compañía está expuesta al riesgo de fluctuación de la tasa de cambio en monedas extranjeras relacionadas principalmente por el préstamo bancario a corto plazo y el documento por pagar a Casa Matriz. El máximo riesgo de tipo de cambio depende de la posición financiera neta en moneda extranjera de la Compañía, como se muestra en la nota 6.

## Consorcio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

Estados Financieros

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

#### 25. Objetivos y políticas de gestión de los riesgos financieros (continuación)

##### Riesgo de sensibilidad tipo de cambio

La siguiente tabla muestra la sensibilidad del efecto de un posible cambio razonable de las tasas cambiarias del dólar estadounidense y el euro, manteniéndose constantes conjuntamente todas las otras variables. El efecto en el resultado integral antes de impuesto sobre la renta de la Compañía es debido a los cambios en valor de mercado de sus activos y pasivos.

	<u>Variación en el Tipo de Cambio</u>	<u>Efecto en el Resultado integral</u>	<u>Efecto en el Patrimonio</u>
<u>Dólar estadounidense:</u>			
30 de septiembre de 2019	+5%	1,874,471	1,874,471
	-5%	<u>(1,874,471)</u>	<u>(1,874,471)</u>
30 de septiembre de 2018	+5%	(62,790,062)	(62,790,062)
	-5%	<u>62,790,062</u>	<u>62,790,062</u>
<u>Euro:</u>			
30 de septiembre de 2019	+5%	(264,448)	(264,448)
	-5%	<u>264,448</u>	<u>264,448</u>

##### Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o flujos de cajas futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de las variaciones en las tasas de interés del mercado. La exposición de la Compañía a dicho riesgo se refiere básicamente al préstamo bancario a corto plazo y el documento por pagar a Casa Matriz, sujetos a variaciones en las tasas de interés.

La Compañía administra este riesgo mediante la evaluación constante de la evolución de las tasas de interés del mercado local, con la finalidad de determinar con una certeza razonable los riesgos asociados con el costo financiero de este pasivo y minimizar los efectos de este riesgo, cuando las circunstancias lo permitan.

La siguiente tabla muestra la sensibilidad del efecto de un posible cambio en la tasa de interés que afecta al préstamo bancario a largo plazo, conjuntamente con las demás variables que permanecen constantes. El efecto en los resultados integrales por el riesgo de la tasa de interés en el préstamo bancario a largo plazo es como sigue:

	<u>Variación de la Tasa de Interés (puntos básicos)</u>	<u>Efecto en el Resultado Integral Aumento (Disminución)</u>
30 de septiembre de 2019	+50	-
	<u>-50</u>	<u>-</u>
30 de septiembre de 2018	+50	(3,131,250)
	<u>-50</u>	<u>3,131,250</u>

## **Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.**

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

*Estados Financieros*

---

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**30 de septiembre de 2019 y 2018**

*(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)*

#### **25. Objetivos y políticas de gestión de los riesgos financieros (continuación)**

##### *Riesgo de tasa de interés (continuación)*

La presunción en el análisis de sensibilidad del movimiento de los puntos básicos en la tasa de interés está basada en el comportamiento observable del entorno actual del mercado.

#### **25.2 Riesgos de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla con sus obligaciones de saldar un instrumento financiero. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito en sus actividades operacionales, principalmente en sus cuentas por cobrar y en sus actividades financieras, esto incluye los depósitos en cuentas corrientes, transacciones en moneda extranjera y otros instrumentos financieros.

##### *Cuentas por cobrar*

El riesgo de crédito es administrado por la gerencia sujeto a las políticas, procedimientos y controles establecidas por la Compañía. La calidad del crédito de un cliente es evaluada basada en su historial crediticio y los límites de crédito individual se definen según esta evaluación.

Las cuentas por cobrar son monitoreadas con regularidad, las cuentas por cobrar a clientes corresponden principalmente a saldos pendientes de cobro a clientes del exterior. Al 30 de septiembre de 2019, la Compañía tiene catorce (14) clientes [2018: diecinueve (19) clientes] cuyos saldos por cobrar ascienden a aproximadamente RD\$52,200,000 (2018: RD\$34,405,000) y representan aproximadamente el 85% (2018: 77%) de la totalidad de los clientes incluidos dentro del rubro de cuentas por cobrar de la Compañía a esas fechas.

La máxima exposición al riesgo de crédito en la fecha de presentación de los estados financieros es el valor en libros de las cuentas por cobrar.

##### *Efectivo en caja y bancos*

El riesgo crediticio de los saldos en bancos es administrado por la gerencia conforme a la política de la Compañía, considerando la solvencia económica de la entidad financiera.

La máxima exposición de la Compañía al riesgo crediticio para los componentes de los estados de situación financiera al 30 de septiembre de 2019 y 2018, es el importe en libros como se muestra en la nota 7.

#### **25.3 Riesgos de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con las obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. La Compañía es consciente de las implicaciones de los riesgos de liquidez. Esta monitorea su riesgo de liquidez a través del vencimiento de los pasivos financieros y realiza proyecciones de sus flujos de efectivos operacionales.

## Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

Estados Financieros

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

#### 25. Objetivos y políticas de gestión de los riesgos financieros (continuación)

##### 25.3 Riesgos de liquidez (continuación)

El siguiente cuadro resume los vencimientos de los pasivos financieros contractuales de la Compañía con base en los compromisos de pago, incluyendo los costos financieros:

	2019				Total
	A la demanda	Menos de 3 meses	De 3 a 12 meses	Más de 12 meses	
Cuentas por pagar a proveedores y otras	-	121,497,911	-	-	121,497,911
Cuentas por pagar a Casa Matriz y parte relacionada	326,872,313	-	-	-	326,872,313
Gastos acumulados por pagar	-	7,626,705	6,811,264	-	14,437,969
	<u>326,872,313</u>	<u>129,124,616</u>	<u>6,811,264</u>	<u>-</u>	<u>462,808,193</u>
2018					
	A la demanda	Menos de 3 meses	De 3 a 12 meses	Más de 12 meses	Total
Préstamo bancario a corto plazo	-	10,186,983	1,042,580,900	-	1,052,767,883
Cuentas por pagar a proveedores y otras	-	99,476,649	-	-	99,476,649
Cuentas por pagar a Casa Matriz y parte relacionada	511,291,915	-	-	-	511,291,915
Gastos acumulados por pagar	-	9,672,378	6,450,875	-	16,123,253
Documento por pagar a largo Casa Matriz (incluye intereses)	-	2,511,864	22,538,086	278,829,897	303,879,847
	<u>511,291,915</u>	<u>121,847,874</u>	<u>1,071,569,861</u>	<u>278,829,897</u>	<u>1,983,539,547</u>

#### 26. Gestión de capital

La Administración de la Compañía se asegura de mantener razones de capital adecuadas que soporten las operaciones y aseguren el rendimiento de la inversión de los accionistas. Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, la Compañía maneja todos sus requerimientos financieros con recursos propios, además cuenta con el respaldo de su Casa Matriz, Pasteurizadora Rica, S. A., para hacerle frente a los planes futuros de la Compañía.

#### 27. Valores razonables

El valor razonable de los activos financieros y de los pasivos financieros se determina con base en el importe al que el instrumento podría ser intercambiado en una transacción entre partes interesadas, distinta a una venta forzada o por liquidación.

La Administración de la Compañía estima que el efectivo en caja y bancos, las cuentas por cobrar, el activo financiero disponible para la venta, el préstamo bancario a corto plazo, las cuentas por pagar a proveedores y otras y las cuentas por pagar a partes relacionadas tienen un valor razonable muy próximo a su valor contable debido en gran parte a los vencimientos a corto plazo de los mismos.

## Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

(Compañía dominicana subsidiaria de Pasteurizadora Rica, S. A.)

Estados Financieros

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

#### 27. Valores razonables (continuación)

Al 30 de septiembre de 2018, el valor razonable del documento por pagar a su Casa Matriz cuyo vencimiento es mayor a un año es similar a su valor en libros, debido a que fue pactado a condiciones de mercado.

#### 28. Cambios en pasivos provenientes de actividades de financiamiento

	2019					30 de septiembre de 2019
	1ro. de octubre de 2018	Producto de nuevos pasivos financieros	Pagos realizados	Intereses Pendientes de Pago	Movimiento en moneda extranjera	
Préstamos por pagar a corto plazo	1,012,187,000	-	(1,077,118,066)	-	64,931,066	-
Documento por pagar a Casa Matriz (incluye porción corriente e intereses por pagar)	251,735,366	-	(253,100,000)	-	1,364,634	-
	<u>1,263,922,366</u>	<u>-</u>	<u>(1,330,218,066)</u>	<u>-</u>	<u>66,295,700</u>	<u>-</u>

  

	2018					30 de septiembre de 2019
	1ro. de octubre de 2018	Producto de nuevos pasivos financieros	Pagos realizados	Intereses Pendientes de Pago	Movimiento en moneda extranjera	
Préstamos por pagar a corto plazo	-	995,610,000	-	10,187,000	6,390,000	1,012,187,000
Documento por pagar a Casa Matriz (incluye porción corriente e intereses por pagar)	-	250,250,000	-	1,235,366	250,000	251,735,366
	<u>-</u>	<u>1,245,860,000</u>	<u>-</u>	<u>11,422,366</u>	<u>6,640,000</u>	<u>1,263,922,366</u>

#### 29. Evento subsecuente

En fecha 23 de octubre de 2019, la Compañía adquirió 27,489 acciones de Pasteurizadora Rica, S. A., las cuales estaban en poder de uno de los accionistas de su Casa Matriz.