

Estados Financieros

Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

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

30 de septiembre de 2020

(Conjuntamente con el Informe de los Auditores Independientes)

Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

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

Estados Financieros

CONTENIDO

	Página (s)
Informe de los Auditores Independientes.....	1 - 3
Estados Financieros:	
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 - 52



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 2020, 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 las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las principales políticas contables.

En nuestra opinión, excepto por el efecto del asunto que se indica en el párrafo de *Base para opinión calificada*, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Consortio Cítricos Dominicanos, S. A. al 30 de septiembre de 2020, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

Base para opinión calificada

Al 30 de septiembre de 2020, la Compañía no ha pagado, ni acumulado los dividendos devengados durante el año 2020, 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 2020 por un monto de aproximadamente RD\$50.5 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\$50.5 millones al 30 de septiembre de 2020. 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.

19 de febrero de 2021
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 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	7	8,074,800	46,059,394
Cuentas por cobrar	8	93,517,412	103,293,176
Inventarios	10	377,777,239	292,774,127
Gastos pagados por anticipado		4,899,404	4,240,014
Productos agrícolas consumibles	14	35,780,359	80,978,233
Otros activos financieros	12	<u>1,747,629,000</u>	-
Total activos corrientes		<u>2,267,678,214</u>	<u>527,344,944</u>
Inversiones en acciones			
Avances para compra de terrenos	9	2,938,998	-
Propiedad, planta y equipos	11	46,045,245	46,045,245
Activos por derecho de uso	13	1,397,635,313	1,234,896,275
Plantas productoras	25	71,660,234	-
Arrendamiento de terrenos pagado por anticipado	14	1,677,672,581	1,477,161,257
Otros activos no financieros	15	1,703,002	1,799,840
		<u>1,533,307</u>	<u>4,977,554</u>
Total activos		<u>5,466,866,894</u>	<u>3,292,225,115</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar a Casa Matriz y partes relacionadas	9	1,428,458,008	326,872,313
Documentos por pagar a Casa Matriz	9	864,612,188	-
Cuentas por pagar a proveedores y otras	16	193,219,672	121,497,912
Gastos acumulados por pagar	17	36,697,258	45,921,070
Porción corriente de los ingresos diferidos	18	1,740,162	2,340,681
Porción corriente de pasivos por arrendamientos	25	<u>16,398,075</u>	-
Total pasivos corrientes		<u>2,541,125,363</u>	<u>496,631,976</u>
Ingresos diferidos			
Impuesto sobre la renta diferido	18	30,608,051	22,632,306
Pasivos por arrendamientos	19	149,647,195	154,450,227
	25	<u>68,298,804</u>	-
Total pasivos		<u>2,789,679,413</u>	<u>673,714,509</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	20	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		38,660,181	35,966,489
Superávit por revaluación		767,289,934	762,486,902
Utilidades acumuladas		<u>238,901,859</u>	<u>187,721,708</u>
Total patrimonio		<u>2,677,187,481</u>	<u>2,618,510,606</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>5,466,866,894</u>	<u>3,292,225,115</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 DEL RESULTADO INTEGRAL

Por los años terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

	<u>Notas</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingresos:			
Contratos con clientes	9	610,962,231	570,238,727
Arrendamientos	9	26,611,756	24,474,938
		<u>637,573,987</u>	<u>594,713,665</u>
Costo de venta		(560,050,935)	(472,984,735)
Utilidad bruta		<u>77,523,052</u>	<u>121,728,930</u>
Otros ingresos operacionales	21	18,076,200	53,460,429
Gastos de operaciones:			
Gastos generales y administrativos	22	(131,222,323)	(97,076,948)
Gastos de venta - acarreo y fletes		(2,620,407)	(1,697,013)
Otros gastos operacionales		<u>(25,381,426)</u>	<u>(24,357,496)</u>
		<u>(159,224,156)</u>	<u>(123,131,457)</u>
Utilidad (pérdida) de operación		(63,624,904)	52,057,902
Otros ingresos no operacionales	12	246,919,403	619,537,425
Ingresos (gastos) financieros:			
Gastos por intereses		(28,982,747)	(76,356,703)
Ingresos por intereses		23,124	10,591
Pérdida en cambio de moneda extranjera, neta		<u>(100,461,033)</u>	<u>(69,125,698)</u>
		<u>(129,420,656)</u>	<u>(145,471,810)</u>
Utilidad neta del año		<u>53,873,843</u>	<u>526,123,517</u>
Otro resultado integral:			
Partidas de otro resultado integral que no serán reclassificadas a resultados en años subsecuentes:			
Superávit por revaluación de activos, neto de impuestos	19	<u>4,803,032</u>	<u>762,486,902</u>
Resultado integral total del año		<u>58,676,875</u>	<u>1,288,610,419</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 2020 y 2019

(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 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	-	(309,937,486)	1,329,900,187
Superávit por revaluación, neto de impuestos (nota 13)	-	-	-	-	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	-	-	-	28,464,323	-	(28,464,323)	-
Saldos al 30 de septiembre de 2019	464,726,800	11,448,400	1,156,160,307	35,966,489	762,486,902	187,721,708	2,618,510,606
Cambio en el valor fiscal de los terrenos (nota 19)	-	-	-	-	4,803,032	-	4,803,032
Utilidad neta	-	-	-	-	-	53,873,843	53,873,843
Resultado integral total del año	-	-	-	-	4,803,032	53,873,843	58,676,875
Reserva legal	-	-	-	2,693,692	-	(2,693,692)	-
Saldos al 30 de septiembre de 2020	<u>464,726,800</u>	<u>11,448,400</u>	<u>1,156,160,307</u>	<u>38,660,181</u>	<u>767,289,934</u>	<u>238,901,859</u>	<u>2,677,187,481</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 FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>Notas</u>		
Actividades de operación:			
Utilidad neta		53,873,843	526,123,517
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
Valor razonable del activo financiero disponible para la venta		(228,039,718)	-
Depreciación de propiedad, planta y equipos y plantas productoras	13 y 14	96,281,250	87,003,678
Amortización de derecho de uso		16,913,758	-
Cambio en el valor razonable de los productos agrícolas consumibles	14	(2,352,828)	(26,572,971)
Amortización de arrendamiento de terrenos pagado por anticipado	15	96,838	96,838
Estimación de pérdidas crediticias esperadas	8	-	8,760,718
Valuación de inventarios al valor neto de realización	10	16,091,104	5,668,608
Pérdida en disposición de plantas productoras y propiedad, planta y equipos	13 y 14	18,154,840	19,502,332
Ingresos diferidos	18	(2,584,477)	(2,824,475)
Ingresos por intereses		(23,124)	(10,591)
Gastos por intereses		28,982,747	76,356,703
Cambios en el capital de trabajo:			
Disminución (aumento) en activos:			
Cuentas por cobrar		9,775,764	(54,126,706)
Inventarios		(105,012,174)	(57,140,399)
Gastos pagados por anticipado		(659,390)	3,588,553
Productos agrícolas consumibles		47,550,702	31,156,082
Otros activos no financieros		3,444,247	(1,620,987)
Aumento (disminución) en pasivos:			
Cuentas por pagar a Casa Matriz y partes relacionadas		-	156,177
Cuentas por pagar a proveedores y otras		71,721,760	22,021,263
Gastos acumulados por pagar		17,813,050	13,180,883
Ingresos diferidos	18	9,959,703	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>51,987,895</u>	<u>717,614,923</u>
Actividades de inversión:			
Adquisición de propiedad, planta y equipos	13	(195,137,064)	(101,441,115)
Adquisición de plantas productoras	14	(278,631,430)	(246,859,122)
Adquisición de activo financiero disponible para la venta	12	(677,915,780)	-
Disposición de activo financiero disponible para la venta	12	-	1,264,495,023
Intereses cobrados		<u>23,124</u>	<u>10,591</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión		<u>(1,151,661,150)</u>	<u>916,205,377</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 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>Notas</u>	
Actividades de financiamiento:		
Cuentas por pagar a Casa Matriz y partes relacionadas	1,101,585,695	(181,344,279)
Pago de pasivo por arrendamientos	(30,913,975)	-
Pago de préstamo bancario	-	(1,077,118,066)
Pago de préstamo obtenido de Casa Matriz	-	(253,100,000)
Intereses pagados	(8,983,059)	(87,779,069)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>1,061,688,661</u>	<u>(1,599,341,414)</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo en caja y bancos	(37,984,594)	34,478,886
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>46,059,394</u>	<u>11,580,508</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>8,074,800</u>	<u>46,059,394</u>
Transacciones no monetarias:		
Activos por derecho de uso	3 88,573,992	-
Pasivos por arrendamientos	3 (88,573,992)	-
Propiedad, planta y equipos	13 3,917,958	916,937,129
Inventarios	(3,917,958)	-
Activo financiero disponible para la venta	844,612,500	-
Documentos por pagar a Casa Matriz	(844,612,500)	-
Impuesto sobre la renta diferido	19 (4,803,032)	(154,450,227)
Superávit por revaluación	19 4,803,032	(762,486,902)

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

1. Información corporativa

Consortio 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 de 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 2019, 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 19 de febrero de 2021. 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. Bases para la preparación de los estados financieros

2.1 Base de preparación

Los estados financieros de Consortio Cítricos Dominicanos, S. A. al 30 de septiembre de 2020 y 2019, 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 2020 y 2019, 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.

Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

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

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

3. Cambios en políticas contables

Las políticas contables adoptadas por la Compañía para la preparación de sus estados financieros al 30 de septiembre de 2020 son congruentes con aquellas que fueron utilizadas para la preparación de sus estados financieros al 30 de septiembre de 2019, excepto por la aplicación de la NIIF 16 "Arrendamientos", como se indica a continuación.

La Compañía aplicó la NIIF 16 por primera vez a partir del 1ro. de octubre de 2019 bajo el método modificado, por lo cual la adopción de NIIF 16 no generó los ajustes de re-expresión de las cifras de los estados financieros al 30 de septiembre de 2019.

El resumen de los asientos de ajustes que afectaron las distintas cuentas de los estados financieros se muestra a continuación:

Estado de situación financiera - Al 1ro. de octubre de 2019	Montos
Activos	
Activos por derecho de uso	88,573,992
Total activos	88,573,992
Pasivos	
Pasivo por arrendamiento	88,573,992
Total pasivos	88,573,992
Estado del resultado integral - Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019	
Gasto de arrendamiento (Gastos generales y administrativos)	(30,694,579)
Gastos de amortización por activos por derecho de uso (Gastos generales y administrativos)	16,913,758
Gastos por intereses	6,374,329
Pérdida en cambio de moneda extranjera	20,443,137
Resultado neto	13,036,645

Los otros derechos de uso que posee la Compañía con plazos inferiores a 12 meses, por espacios físicos que no exigen un compromiso de permanencia y de aquellos para los cuales el activo subyacente es de bajo valor, no están considerados bajo el alcance de esta norma.

La Compañía adoptó las siguientes enmiendas e interpretaciones al 1ro. de octubre de 2019; sin impacto significativo en las cifras reconocidas en períodos anteriores, el actual o futuros:

- Enmiendas a NIIF 9 - Características de Prepago con Compensación Negativa.
- Interpretación CINIIF 23 - La Incertidumbre Frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias.
- Enmiendas a NIC 19 - Enmienda, Reducción o Liquidación del Plan.
- Mejoras anuales Ciclo 2015-2017 (emitidas en diciembre de 2017):
 - NIC 12 - Impuesto a las Ganancias.
 - NIC 23 - Costos por Préstamos.

Estas enmiendas tuvieron ningún impacto en los estados financieros.

Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

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

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

3. Cambios en principios y políticas contables (continuación)

Por igual, la Compañía evaluó las siguientes enmiendas al 1ro. de octubre de 2019 e identificó que las mismas no aplicaban a la información financiera presentada en estos estados financieros:

- Enmiendas a NIC 28 - Intereses a Largo Plazo en Asociadas y Empresas Conjuntas.
- Enmiendas a NIIF 10 y NIC 28 - Ventas o Contribuciones de Activos entre un Inversionista y su Negocio Conjunto o Asociada.
- Mejoras anuales Ciclo 2015-2017 (emitidas en diciembre de 2017):
 - NIIF 3 - Combinaciones de Negocios.
 - NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos.

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 pérdida en cambio de moneda extranjera, neta.

Las tasas de cambio utilizadas por la Compañía al 30 de septiembre de 2020, para convertir los saldos en dólares estadounidenses a pesos dominicanos fue de RD\$58.50 (2019: RD\$50.10) por US\$1.00 y RD\$68.30 (2019: 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.

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.

Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

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

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

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.

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.

Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

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

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.3 Cálculo del valor razonable (continuación)

Para la valoración de activos y pasivos significativos, tales como la propiedad, planta y equipos, se utilizan valoradores externos. La involucración de valoradores externos es decidido anualmente por la Administración de la Compañía. El criterio de selección considera el conocimiento del mercado, reputación, independencia y la capacidad profesional. La Administración de la Compañía decide, después de discutirlo con los valoradores externos, que técnicas y variables de valoración son utilizadas en cada caso.

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.

4.5 Instrumentos financieros

4.5.1 Reconocimiento y medición inicial

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente cuando se originan. Todos los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo) o un pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

4.5.2 Clasificación y medición posterior

Activos financieros:

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como: costo amortizado; al valor razonable con cambios en otro resultado integral - inversión de deuda; al valor razonable con cambios en otro resultado integral - inversión de patrimonio; al valor razonable con cambios 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 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.5 Instrumentos financieros (continuación)

4.5.2 Clasificación y medición posterior (continuación)

Activos financieros (continuación):

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Compañía cambia su modelo de negocio para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocios.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si cumple con las dos condiciones siguientes y no está medido al valor razonable con cambios en resultados:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales.
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fecha especificada a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Una inversión de deuda se mide al valor razonable con cambios en otro resultado integral si cumple con las dos condiciones siguientes y no está designada como al valor razonable con cambios en resultados:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante la recopilación de flujos de efectivo contractuales y vendiendo los activos financieros.
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no se mantiene para negociar, la Compañía puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se realiza sobre una base de inversión por inversión.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, se miden al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados.

En el reconocimiento inicial, la Compañía puede designar irrevocablemente un activo financiero que de otra manera cumple con los requisitos de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, como al valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo, se elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

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

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.5 Instrumentos financieros (continuación)

4.5.2 Clasificación y medición posterior (continuación)

Activos financieros (continuación):

Evaluación del modelo de negocio

La Compañía realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a un nivel de cartera, debido a que esto refleja la manera en que se gestiona el negocio y en el que se entrega la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y objetivos establecidos para la cartera y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. Estos incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés particular, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la de los pasivos relacionados o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.
- Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y se informa a la Administración de la Compañía.
- Los riesgos que afectan el rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo) y cómo se gestionan esos riesgos.
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio - por modelo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos administrados o en los flujos de efectivo contractuales recaudados.
- La frecuencia, el volumen y el calendario de ventas de activos financieros en períodos anteriores, las razones de dichas ventas y las expectativas sobre la actividad futura de ventas.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de acuerdo con el reconocimiento continuo de la Compañía de los activos.

Los activos financieros que son mantenidos para negociar o se administran y cuyo desempeño se evalúa sobre una base de valor razonable, se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Evaluación si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses

Para los fines de esta evaluación, el "principal" se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El "interés" se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero y el riesgo de crédito asociado con el monto principal pendiente durante un período de tiempo particular y para otros riesgos y costos de préstamos básicos (por modelo, riesgo de liquidez y costos administrativos), así como un margen de beneficio.

Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

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

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.5 Instrumentos financieros (continuación)

4.5.2 Clasificación y medición posterior (continuación)

Activos financieros (continuación):

Evaluación si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses (continuación)

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de capital e intereses, la Compañía considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene una condición contractual que podría cambiar el calendario o el monto de flujos de efectivo contractuales que no cumplirían con esta condición. Al hacer esta evaluación la Compañía considera:

- Hechos contingentes que cambiaron el importe o el calendario de los flujos de efectivo;
- Términos que pudieran ajustar la tasa del cupón contractual, incluidas las características de tasa variable.
- Características de pago anticipado y prórroga.
- Términos que limitan la reclamación de la Compañía a los flujos de efectivo de activos específicos (por Modelo: características sin recurso).

Una característica del pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los montos no pagados de capital e intereses sobre el monto principal pendiente, que pueden incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato. Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o una prima con respecto a su valor nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que represente sustancialmente la cantidad al valor nominal contractual más los intereses contractuales devengados (pero no pagados) (que también puede incluir una compensación adicional razonable por terminación anticipada) se considera consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

Medición posterior y ganancias y pérdidas

Activos financieros al costo amortizado

Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas por cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Medidos al valor razonable con cambios en resultados, incluyendo los ingresos por intereses o dividendos en resultados. No obstante, no existen derivados designados como instrumentos de cobertura.

Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

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

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.5 Instrumentos financieros (continuación)

4.5.2 Clasificación y medición posterior (continuación)

Activos financieros (continuación):

Medición posterior y ganancias y pérdidas (continuación)

Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral

Inversiones de deudas

Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. El ingreso por intereses es calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier otra ganancia o pérdida neta en la baja en cuenta se reconoce en resultados. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía no mantiene este tipo de instrumentos.

Inversiones de patrimonio

Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo claramente represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral y nunca se reclasifican a resultados. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía no mantiene este tipo de instrumentos.

Pasivos financieros

Clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica como al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociar, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden a valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Otros pasivos financieros se valoran posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses y las ganancias y pérdidas en divisas se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas también se reconoce en resultados.

Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

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

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.5 Instrumentos financieros (continuación)

4.5.3 Baja en cuentas

Activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir de flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad, y no retiene el control sobre los activos transferidos.

La Compañía realiza transacciones mediante las cuales transfiere activos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios de los activos transferidos. En estos casos, los activos transferidos no se dan de baja.

La Compañía da de baja en cuentas a un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas canceladas o expiran. La Compañía también da de baja un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros anulado y la contraprestación pagada (incluidos los activos no transferidos en efectivo o pasivos asumidos) es reconocido en los resultados.

Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera solamente cuando, la Compañía tiene un derecho que puede ejercer legalmente para compensar los importes y tiene la intención de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

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

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.6 Deterioro

4.6.1 Activos financieros no derivados

Instrumentos financieros

La Compañía reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por:

- Activos financieros medidos al costo amortizado;
- Inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral.

La Compañía mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

Otros instrumentos de saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las correcciones del valor de cuentas por cobrar siempre se miden a un importe igual de las pérdidas crediticias esperadas.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía considera información razonable y confiable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo indebido. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basados en la experiencia histórica de la Compañía y la evaluación crediticia informada, incluida la información prospectiva.

La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de sesenta (60) días.

La Compañía considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- Es poco probable que el prestatario pague sus obligaciones de crédito en su totalidad, sin un recurso de acciones tales como ejecutar una garantía (si existe alguna); o
- El activo financiero tiene más de noventa (90) días de vencimiento.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce (12) meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los doce (12) meses después de la fecha de presentación [o un período más corto si la vida útil esperada del instrumento es inferior a doce (12) meses].

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el cual la Compañía está expuesta al riesgo de crédito.

Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

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

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.6 Deterioro (continuación)

4.6.1 Activos financieros no derivados (continuación)

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son una estimación ponderada de probabilidad de pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre los flujos de efectivo debidos a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir).

Activos financieros con deterioro crediticio

En cada fecha de presentación, la Compañía evalúa si los activos financieros contabilizados al costo amortizado y los valores de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene "deterioro crediticio" cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Las evidencias de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluyen los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas del emisor o prestatario.
- Un incumplimiento de contrato, como un incumplimiento de pago o con más de 90 días de vencimiento.
- La reestructuración de un préstamo o adelanto por parte de la Compañía en términos que esta no consideraría de otra manera.
- Es probable que el prestatario entre en quiebra u otra reorganización financiera.
- La desaparición de la garantía de un mercado activo por dificultades financieras.

Presentación de la corrección de valor de pérdidas esperadas en el estado de situación financiera

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del valor en libros bruto de los activos.

Para el caso de los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral, la provisión para pérdidas se carga a resultados.

Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

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

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.6 Deterioro (continuación)

4.6.1 Activos financieros no derivados (continuación)

Castigo

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una parte de este. Para los clientes individuales, la Compañía tiene una política de cancelación del valor bruto en libros cuando el activo financiero tiene un vencimiento de 30 días basado en la experiencia histórica de recuperaciones de activos similares. Para los clientes corporativos, la Compañía realiza una evaluación individual con respecto al momento y la cantidad de la cancelación en función de si existe una expectativa razonable de recuperación. La Compañía no espera una recuperación significativa de la cantidad cancelada. Sin embargo, los activos financieros que se dan de baja aún podrían estar sujetos a actividades de cumplimiento para cumplir con los procedimientos de la Compañía para la recuperación de los montos adeudados.

4.7 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.

4.8 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 y agroquímicos 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 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.9 Propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta y equipos, así como la construcción en proceso son activos que se contabilizan originalmente al costo de adquisición, neto de depreciación y las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiese. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de la propiedad, planta y equipos 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. La Compañía considera los materiales y repuestos asociados a las maquinarias y equipos como parte de la propiedad, planta y equipos.

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:

	Vida Útil Estimada
Edificios	50 años
Mobiliario y equipos de oficina	4 - 20 años
Maquinaria, mobiliario y equipos industriales y agrícolas	<u>8 - 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 el retiro.

Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

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

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2020 y 2019

(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 provienen 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 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.11 Deterioro de activos no financieros (continuación)

La Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio contable si existe algún indicio de que la 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 del período.

4.12 Arrendamientos

La Compañía evalúa al inicio del contrato si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Es decir, si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración.

Calidad de arrendataria

La Compañía aplica un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor. La Compañía reconoce los pasivos por arrendamientos para realizar pagos por arrendamiento y activos por derecho de uso que representan el derecho a utilizar los activos subyacentes.

(i) Activos por derecho de uso

La Compañía reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajustan para cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye el monto de los pasivos por arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos de arrendamiento realizados en la fecha de inicio o antes, menos los descuentos de arrendamiento recibidos. Los activos por derecho de uso se deprecian de forma lineal durante el plazo más corto entre el arrendamiento y la vida útil estimada de los activos, que es de 10 años.

Si la propiedad del activo arrendado se transfiere a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o el costo refleja el ejercicio de una opción de compra, la depreciación se calcula utilizando la vida útil estimada del activo.

Los activos por derecho de uso también están sujetos a deterioro.

Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

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

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.12 Arrendamientos (continuación)

Calidad de arrendataria (continuación)

(ii) Pasivos por arrendamientos

En la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento medidos al valor presente de los pagos por arrendamiento que se realizarán durante el plazo del arrendamiento. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos (incluidos pagos fijos en sustancia) menos cualquier descuento de arrendamiento por cobrar, pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, y montos que se espera pagar bajo garantías de valor residual. Los pagos de arrendamiento también incluyen el precio de ejercicio de una opción de compra razonablemente segura para ser ejercida por la Compañía y los pagos de multas por rescindir el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que la Compañía ejerce la opción de rescindir. Los pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o una tasa se reconocen como gastos (a menos que se incurra para producir inventarios) en el período en el que ocurre el evento o condición que desencadena el pago.

Al calcular el valor presente de los pagos de arrendamiento, la Compañía utiliza su tasa de interés incremental en la fecha de inicio del arrendamiento porque la tasa de interés implícita en el arrendamiento no es fácilmente determinable. Después de la fecha de inicio, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reducen mediante los pagos de arrendamiento realizados. Además, el importe en libros de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir si hay una modificación, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos del arrendamiento (por ejemplo, cambios en los pagos futuros que resultan de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar tales pagos de arrendamiento) o un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente.

(iii) Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor.

La Compañía aplica la exención de reconocimiento de arrendamientos con plazo de arrendamiento de 12 meses o menos desde la fecha de inicio y no contienen una opción de compra. También aplica la exención de reconocimiento de activos de bajo valor a los arrendamientos que se consideran de bajo valor. Los pagos por arrendamientos por arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

4.13 Reconocimiento de ingresos

4.13.1 Ingreso por la venta de productos

Los ingresos por venta de productos son reconocidos cuando el control de los bienes 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. 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 2020 y 2019

(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 los documentos por pagar que mantiene la Compañía. Los costos financieros son registrados con cargo a los resultados integral del año en que se incurren.

4.15 Inversiones en instrumentos patrimoniales

Las inversiones en instrumentos de patrimonio, disponibles o no para la venta, que no tengan un precio de mercado cotizado de un mercado activo, cuyo valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad y en las que la Compañía carece de influencia significativa, son medidas al costo después de su reconocimiento inicial. Al 30 de septiembre de 2020, el valor razonable de la inversión en instrumentos patrimoniales es similar a su costo, debido a que fue adquirida en una fecha cercana al cierre fiscal de la Compañía.

4.16 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.

Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

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

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.16 Obligaciones laborales (continuación)

Prestaciones laborales (continuación)

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.

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 2020, la Compañía realizó aportes por este concepto por un monto aproximado de RD\$10,865,000 (2019: RD\$9,278,000), 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.

Bonificación y otros beneficios laborales

La Compañía concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados con base en acuerdos de trabajo y/o cumplimiento de metas y objetivos, contabilizándose el pasivo resultante con cargo a resultados del ejercicio en que se generan los mismos. 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.

4.17 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 2020, la Compañía efectuó pagos por este concepto por un monto aproximado de RD\$14,800,000 (2019: RD\$9,460,000), los cuales se incluyen como impuesto sobre ventas, en el rubro de gastos generales y administrativos 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 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.17 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.

4.18 Juicios, estimaciones y supuestos significativos de contabilidad

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la Administración realice juicios, 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 juicios, 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 juicios, estimaciones o supuestos relevantes:

- *Estimación para pérdidas crediticias esperadas*
- *Vida útil de las propiedades, plantas y equipos y plantas productoras.*
- *Deterioro de activos no financieros*
- *Revaluación de terrenos*
- *Determinación del plazo de arrendamiento de contratos con opciones de renovación y terminación - La Compañía como arrendataria*
- *Determinación del valor razonable de los productos agrícolas consumibles*

Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

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

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

5. Futuros cambios en normas contables

Las enmiendas emitidas, pero que no han entrado en vigencia al 30 de septiembre de 2020, se describen a continuación. La Compañía tiene la intención de adoptarlas cuando entren en vigencia, si aplican.

<u>Normativa</u>	<u>Descripción</u>	<u>Fecha de Adopción</u>	<u>Estatus y/o efecto estimado</u>
Iniciativa de Revelación - Definición de Materialidad (Enmiendas al NIC 1 y NIC 8)	La enmienda clarifica la definición de materialidad y su aplicación.	1ro. de octubre de 2020	Bajo evaluación; no se esperan cambios.
Marco Conceptual 2018	Entre los cambios del marco conceptual de reportes financieros se encuentran: <ul style="list-style-type: none">Definiciones revisadas de activos y pasivos.Capítulo sobre medición.Guía para reportes de desempeño financiero.Clarificaciones referentes a reportes de incertidumbres.	1ro. de octubre de 2020	Bajo evaluación; no se esperan cambios.

6. Saldos en moneda extranjera

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, la posición de moneda extranjera es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Efectivo en caja y bancos	US\$ 98,334	US\$ 324,779
Cuentas por cobrar	<u>811,584</u>	<u>1,102,342</u>
	<u>909,918</u>	<u>1,427,121</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Cuentas por pagar a proveedores y otras	<u>(1,388,947)</u>	<u>(696,333)</u>
Posición monetaria, neta - activa (pasiva)	US\$ <u>(479,029)</u>	US\$ <u>730,788</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Cuentas por cobrar	15,507	-
Total activos	<u>EUR\$ 15,507</u>	<u>EUR\$ -</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Cuentas por pagar a proveedores y otras	<u>(4,158)</u>	<u>(90,025)</u>
Posición monetaria, neta - activa (pasiva)	EUR\$ <u>11,349</u>	EUR\$ <u>(90,025)</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 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

7. Efectivo en caja y bancos

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Efectivo en caja	821,807	854,529
Efectivo en bancos (a)	<u>7,252,993</u>	<u>45,204,865</u>
	<u>8,074,800</u>	<u>46,059,394</u>

(a) Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, 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, no existen restricciones de uso sobre los saldos de efectivo en caja y bancos.

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, 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>2020</u>	<u>2019</u>
Clientes	52,189,633	60,039,298
Empleados (a)	430,004	316,790
Partes relacionadas (nota 9)	10,682,469	11,296,122
Otras cuentas por cobrar	<u>43,771,186</u>	<u>47,077,494</u>
	107,073,292	118,729,704
Estimación para pérdidas crediticias esperadas (b)	<u>(13,555,880)</u>	<u>(15,436,528)</u>
	<u>93,517,412</u>	<u>103,293,176</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 acuerdos entre las partes.

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo al 1ro. de octubre	(15,436,528)	(16,230,684)
Importes acreditados a la estimación (i)	-	(8,760,718)
Importes debitados a la estimación	<u>1,880,648</u>	<u>9,554,874</u>
Saldo al 30 de septiembre	<u>(13,555,880)</u>	<u>(15,436,528)</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).

Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

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

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

8. Cuentas por cobrar (continuación)

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

<u>Vencimiento (días)</u>	<u>Tasa de pérdida promedio ponderada</u>	<u>Importe en libros</u>	<u>Provisión para pérdida</u>	<u>Con deterioro crediticio</u>
30 de septiembre de 2020				
No vencido	0.45%	83,648,611	376,827	No
De 1 a 60	6.54%	6,440,525	421,362	No
De 61 a 90	22.54%	106,723	24,052	Si
Más de 91	75.45%	16,877,433	12,733,639	Si
		<u>107,073,292</u>	<u>13,555,880</u>	

<u>Vencimiento (días)</u>	<u>Tasa de pérdida promedio ponderada</u>	<u>Importe en libros</u>	<u>Provisión para pérdida</u>	<u>Con deterioro crediticio</u>
30 de septiembre de 2019				
No vencido	1.03%	79,274,068	818,309	No
De 1 a 60	6.23%	25,985,802	1,618,347	No
De 61 a 90	100%	1,148,375	1,148,375	Si
Más de 91	96.19%	12,321,459	11,851,497	Si
		<u>118,729,704</u>	<u>15,436,528</u>	

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, las cuentas por cobrar tienen plazos de vencimiento que se extienden hasta los 60 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\$41 millones y RD\$46.7 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.

Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

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

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

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>2020</u>	<u>2019</u>
Saldos:			
Cuentas por cobrar:			
Lechería San Antonio, S. A. (i)	Relacionada	4,546,674	4,546,674
Hacienda Jubaca, S. A.	Accionista de la Casa Matriz	6,135,794	6,749,448
		<u>10,682,468</u>	<u>11,296,122</u>
Activo financiero disponible para la venta: (nota 12)			
Pasteurizadora Rica, S. A.	Casa Matriz	<u>1,747,629,000</u>	-
Inversiones en acciones:			
Lechería San Antonio, S. A. (ii)	Relacionada	<u>2,938,998</u>	-
Cuentas por pagar:			
Pasteurizadora Rica, S. A. (iii)	Casa Matriz Accionista de la	(738,346,484)	(326,716,136)
Hacienda Jubaca, S. A.	Casa Matriz Accionista de la	(156,177)	(156,177)
IRCA, Ltd. (iv)	Casa Matriz	(689,955,347)	-
		<u>(1,428,458,008)</u>	<u>326,872,313</u>
Documentos por pagar:			
Pasteurizadora Rica, S. A. (v)	Casa Matriz	(844,612,500)	-
Mas: Intereses por pagar:		(19,999,688)	-
		<u>(864,612,188)</u>	<u>-</u>

(i) Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, corresponden a saldos pendientes por concepto de ventas realizadas a esta relacionada. Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, la Compañía mantiene una estimación de pérdida por la totalidad de dicho saldo.

(ii) Corresponden a 27,064 acciones adquiridas de esta relacionada, correspondientes al 2.84% de su capital.

(iii) Al 30 de septiembre de 2020, corresponden a anticipos de efectivo recibidos para ventas futuras de concentrados.

Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

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

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

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

- (iv) Al 30 de septiembre de 2020, corresponde al saldo pendiente de pago por adquisición de activo financiero disponible para la venta.
- (v) Al 30 de septiembre de 2020, corresponde a documentos por pagar sin garantía a su Casa Matriz por un monto de RD\$410,250,000 adquirido el mes de febrero 2020 y con vencimiento en el mes de febrero de 2021 y RD\$434,362,500 recibido en el mes de septiembre 2020 y vencimiento en el mes de septiembre de 2021, ambos a tasa anual de interés de 8.75%.

	<u>Vínculo</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Transacciones:			
Ingresos por ventas:			
Pasteurizadora Rica, S. A.	Casa Matriz	215,041,611	230,913,187
Hacienda Jubaca, S. A.	Accionista de la Casa Matriz	934,586	844,485
		<u>215,976,197</u>	<u>231,757,672</u>
Costo de ventas:			
Arrendamiento de terreno:			
Consejo Estatal del Azúcar	Accionista	-	(3,453,479)
Otros ingresos operacionales:			
Ingresos por alquiler espacio físico (vi)			
Pasteurizadora Rica, S. A.	Casa Matriz	<u>26,611,756</u>	<u>24,474,938</u>
Gastos generales y administrativos:			
Arrendamiento de terrenos:			
Hacienda Jubaca, S. A.	Accionista de la Casa Matriz	-	(937,060)
Gastos por intereses:			
Pasteurizadora Rica, S. A.	Accionista	<u>19,999,688</u>	-

- (vi) 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.

Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

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

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

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

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 los documentos 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 los documentos por pagar a Casa Matriz.

Compensación al personal clave

Durante el año terminado el 30 de septiembre de 2020, las compensaciones pagadas al personal clave ascendió a aproximadamente RD\$6,617,000 (2019: RD\$6,431,000)

10. Inventarios

El resumen de los inventarios al 30 de septiembre, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Productos terminados (al valor de realización)	113,792,733	115,260,372
Productos semiterminados (al costo)	51,703,464	26,698,021
Materia prima e insumos agrícolas (al valor de realización)	170,673,712	121,820,505
Agroquímicos (al valor de realización)	27,662,918	24,191,947
Combustibles y lubricantes (al valor de realización)	4,717,796	4,803,282
	<u>368,550,623</u>	<u>292,774,127</u>
Inventario en tránsito	9,226,616	-
	<u>377,777,239</u>	<u>292,774,127</u>

Durante el año 2020 la Compañía reconoció ajustes relacionados con la valuación de inventarios al valor neto realizable por aproximadamente RD\$16,000,000 (2019: 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 2020 y 2019, 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 Altigracia, provincia de San Cristóbal, República Dominicana.

Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

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

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

12. Otros activos financieros

Corresponde a 99,580 acciones comunes adquiridas de su Casa Matriz Pasteurizadora Rica, las cuales están clasificadas como un activo financiero al valor razonable con cambios en resultados (Nivel 2 en la jerarquía de valor razonable).

La Compañía no ha suscrito ningún compromiso ni garantía sobre este activo financiero.

Durante el año terminado al 30 de septiembre de 2020, la Compañía reconoció ganancias en ventas de una porción de estas acciones por aproximadamente RD\$18,879,000 (2019: RD\$619,500,000), los cuales se incluyen como parte del renglón de otros ingresos no operacionales en el estado del resultado integral que se acompaña.

Al 30 de septiembre de 2020, la Compañía reconoció ganancias por cambios en el valor de mercado de estos activos por un monto de RD\$228,039,718, los cuales se presentan como parte de los otros ingresos no operacionales 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 2020 y 2019

(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
Costo:						
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	925,696,107	88,464,833	10,681,778	400,029,847	57,430,570	1,482,303,135
Adiciones	-	-	1,640,911	46,149,251	147,346,902	195,137,064
Transferencias desde inventarios	-	-	-	3,917,958	-	3,917,958
Transferencias	-	4,391,044	-	313,836	(4,704,880)	-
Retiros	-	-	-	(2,539,039)	-	(2,539,039)
Saldos al 30 de septiembre de 2020	925,696,107	92,855,877	12,322,689	447,871,853	200,072,592	1,678,819,118
Depreciación acumulada:						
Saldos al 30 de septiembre de 2019	-	(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	-	(22,780,827)	(7,626,497)	(216,999,536)	-	(247,406,860)
Gasto del año	-	(2,445,668)	(565,034)	(33,281,119)	-	(36,291,821)
Retiros	-	-	-	2,514,876	-	2,514,876
Saldos al 30 de septiembre de 2020	-	(25,226,495)	(8,191,531)	(247,765,779)	-	(281,183,805)
Valor neto al 30 de septiembre de 2020	925,696,107	67,629,382	4,131,158	200,106,074	200,072,592	1,397,635,313
Valor neto al 30 de septiembre de 2019	925,696,107	65,684,006	3,055,281	183,030,311	57,430,570	1,234,896,275

(a) Al 30 de septiembre de 2020, la construcción en proceso corresponde principalmente a compra e instalación de una nave para el envase de productos, así como proyecto de construcción de drenaje, entre otros. Al 30 de septiembre de 2019, 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 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

13. Propiedad, planta y equipos (continuación)

Activos en uso totalmente depreciados

Al 30 de septiembre de 2020, la Compañía tiene en uso propiedad, planta y equipos totalmente depreciados por un valor aproximado de RD\$160,330,400 (2019: RD\$130,918,000). 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. Al 30 de septiembre de 2020 se ha contabilizado en el estado de cambios en el patrimonio, el superávit por revaluación neto por RD\$767,289,934 (2019: RD\$762,486,902).

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>2020</u>	<u>2019</u>
Costo histórico	8,758,978	8,758,978
Superávit por revaluación de terrenos	<u>916,937,129</u>	<u>916,937,129</u>
Valor en libros y al valor razonable	<u>925,696,107</u>	<u>925,696,107</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 2020 y 2019

(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>
Costo:			
Saldos al 1ro. de octubre 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	1,089,599,044	618,364,040	1,707,963,084
Adiciones	479,351	278,152,079	278,631,430
Retiros	(30,599,047)	-	(30,599,047)
Transferencias	178,246,729	(178,246,729)	-
Saldos al 30 de septiembre de 2020	1,237,726,077	718,269,390	1,955,995,467
Depreciación acumulada:			
Saldos al 1ro. de octubre 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	(230,801,827)	-	(230,801,827)
Gasto del año	(59,989,429)	-	(59,989,429)
Retiros	12,468,370	-	12,468,370
Saldos al 30 de septiembre de 2020	(278,322,886)	-	(278,322,886)
Valor neto al 30 de septiembre de 2020	<u>959,403,191</u>	<u>718,269,390</u>	<u>1,677,672,581</u>
Valor neto al 30 de septiembre de 2019	<u>858,797,217</u>	<u>618,364,040</u>	<u>1,477,161,257</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 2020, los productos agrícolas consumibles corresponden principalmente a naranjas en proceso de cosecha por aproximadamente RD\$35,780,400 (2019: RD\$80,978,000).

Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

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

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

14. Plantas productoras (continuación)

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 2020, la ganancia en el valor razonable de los productos agrícolas consumibles ascendió a aproximadamente RD\$2,353,000 (2019: RD\$28,460,000) cuyo efecto se incluye neto en el rubro de costo de venta en el estado del resultado integral que se acompaña.

15. Arrendamiento de terrenos pagado por anticipado

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, 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 Altagracia, 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>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo al inicio del año	1,799,840	1,896,678
Amortización del año	<u>(96,838)</u>	<u>(96,838)</u>
Saldo al final del año	<u>1,703,002</u>	<u>1,799,840</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 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

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>2020</u>	<u>2019</u>
Proveedores	180,369,374	119,967,008
Otras cuentas por pagar	<u>12,850,298</u>	<u>1,530,904</u>
	<u>193,219,672</u>	<u>121,497,912</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por pagar a proveedores y otras se extienden entre 30 y 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 los importes que se detallan en la nota 6.

17. Gastos acumulados por pagar

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Bonificación a funcionarios y empleados	10,284,155	7,626,705
Regalía pascual	7,281,378	6,811,264
Vacaciones	2,604,616	2,470,687
Otras acumulaciones	<u>16,527,109</u>	<u>29,012,414</u>
	<u>36,697,258</u>	<u>45,921,070</u>

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. Ingresos diferidos

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, 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.

Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

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

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

18. Ingresos diferidos (continuación)

Este saldo incluye también 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.

Adicionalmente la Compañía recibió aproximadamente RD\$9,960,000 por parte de un cliente, con la finalidad de crear dos productos. Este proyecto está en fase de pruebas, no existe un contrato oficial.

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo al inicio del año	24,972,987	27,797,462
Recibidos durante el año (i)	9,959,703	-
Acreditados a los resultados integrales del año (ii)	<u>(2,584,477)</u>	<u>(2,824,475)</u>
Saldo al final del año	<u>32,348,213</u>	<u>24,972,987</u>
Porción corriente	1,740,162	2,340,681
Porción no corriente	<u>30,608,051</u>	<u>22,632,306</u>
Saldo al final del año	<u>32,348,213</u>	<u>24,972,987</u>

- (i) Por el año terminado el 30 de septiembre de 2020, corresponden a los aportes en efectivo recibidos por parte de un cliente de la Compañía.
- (ii) Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, 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.

Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

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

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

19. 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	
	2020	2019
Pasivo por impuesto diferido		
Diferencia entre valor fiscal y libros de terrenos	149,647,195	154,450,227
Total	<u>149,647,195</u>	<u>154,450,227</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.

20. Patrimonio

20.1 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 2020 y 2019, 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:

Fecha de emisión	Porcentaje (%)
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	<u>18</u>

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.

Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

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

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

20. Patrimonio (continuación)

20.1 Acciones comunes y preferidas (continuación)

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.

20.2 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.

20.3 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.

20.4 Superávit por revaluación

Esta reserva patrimonial es utilizada para reconocer los incrementos relacionados con la revaluación de los terrenos, neto de impuesto sobre la renta.

21. 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>2020</u>	<u>2019</u>
Ingresos por reclamos de seguro	-	46,626,843
Ingresos venta de plantas ornamentales	8,117,707	5,422,569
Ingresos por ventas de tanques y chatarras	6,958,895	-
Otros ingresos operacionales	2,999,598	1,411,017
	<u>18,076,200</u>	<u>53,460,429</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 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

22. Gastos generales y administrativos

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Sueldos y compensaciones al personal (nota 23)	27,057,193	21,482,215
Energía eléctrica	17,680,421	17,580,223
Amortización por activos por derecho de uso	16,913,758	-
Impuesto sobre ventas	14,802,131	9,463,338
Honorarios profesionales	6,764,644	2,563,180
Mantenimiento	6,368,307	6,398,257
Estimación pérdidas crediticias esperadas (nota 8)	-	8,760,718
Telecomunicaciones	466,616	510,261
Amortización y depreciación	4,598,663	2,887,496
Combustible	4,377,512	4,541,659
Gastos de viaje	212,687	876,428
Suministros de oficina	216,211	128,736
Otros gastos	31,764,180	21,884,437
	<u>131,222,323</u>	<u>97,076,948</u>

23. 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>2020</u>	<u>2019</u>
Sueldos y salarios	120,980,454	103,816,547
Tiempo extra	19,843,641	19,590,153
Gratificación	11,128,600	7,284,628
Incentivos por desempeño y producción	9,388,938	8,411,433
Seguros al personal	12,402,316	10,539,152
Salario de navidad	10,723,350	9,545,795
Subsidio de comida	11,083,270	11,180,463
Contribución al plan de pensiones	10,865,248	9,278,612
Preaviso y cesantía	9,530,542	5,613,099
Vacaciones	5,668,452	4,992,665
Dietas y compensaciones	4,642,700	4,032,371
Otros gastos de personal	7,294,018	8,335,929
	<u>233,551,529</u>	<u>202,620,847</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 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

23. 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>2020</u>	<u>2019</u>
Plantas productoras- plantaciones de naranja en desarrollo	148,382,030	126,661,366
Costos de ventas	58,112,306	54,477,266
Gastos generales y de administración (nota 22)	27,057,193	21,482,215
	<u>233,551,529</u>	<u>202,620,847</u>

24. Arrendamientos

La Compañía ha suscrito diversos contratos para uso de maquinarias y terrenos para sus operaciones comerciales. Los términos de estos contratos estipulan pagos mensuales, trimestrales, semestrales y anuales según acuerdos entre las partes.

La Compañía también tiene otros arrendamientos cuyos términos son inferiores a 12 meses o de arrendamientos que no exigen un compromiso de permanencia (espacios físicos para almacenamiento y otros alquileres), así como de arrendamientos de equipos y maquinarias de bajo valor y por los cuales la Compañía aplica la excepción de "arrendamiento de corto plazo" y "arrendamiento de activos de bajo valor".

El movimiento de los de los activos y pasivos por derecho de uso durante el año terminado el 30 de septiembre de 2020, es como sigue:

	<u>Activos por Derecho de Uso</u>
Saldos al inicio del año	-
Adiciones	88,573,992
Gasto por amortización	(16,913,758)
Saldo al final del año	<u>71,660,234</u>
	<u>Pasivos por Arrendamientos</u>
Saldos al inicio del año	-
Adiciones	(88,573,992)
Gasto por intereses	(6,374,329)
Pérdida en cambio de moneda extranjera	(20,443,137)
Pagos	30,913,975
Otros	(219,396)
Saldo al final del año	(84,696,879)
Menos: porción corriente	16,398,075
Porción a largo plazo	<u>(68,298,804)</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 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

24. Arrendamientos (continuación)

Los pagos por arrendamientos se descuentan utilizando la tasa de mercado ajustada a los riesgos específicos de dicho pasivo que es de 4.9% para los derechos de uso en dólares estadounidenses y de 9% para los denominados en pesos dominicanos.

El detalle de los gastos reconocidos en el estado del resultado integral asociados a arrendamientos durante el año terminado el 30 de septiembre, es como sigue:

	<u>2020</u>
Amortización de los derechos de uso	(16,913,758)
Gasto por intereses de pasivos por derecho de uso	(6,374,329)
Gastos relacionados por arrendamientos a corto plazo, activos de bajo valor y por espacios físicos que no exigen un compromiso de permanencia	(57,645,638)
Pérdida en cambio de moneda extranjera	<u>(20,443,137)</u>
	<u>(101,376,862)</u>

25. Objetivos y políticas de gestión de los riesgos financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía consisten en cuentas y documentos por pagar. 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. Así como también otros activos financieros.

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:

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 y documentos por pagar a Casa Matriz y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

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

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

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

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 a las cuentas por pagar. 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.

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 2020	+5%	(1,401,160)	(1,401,160)
	-5%	<u>1,401,160</u>	<u>1,401,160</u>
30 de septiembre de 2019	+5%	1,874,472	1,874,472
	-5%	<u>(1,874,472)</u>	<u>(1,874,472)</u>
<u>Euro:</u>			
30 de septiembre de 2020	+5%	38,757	38,757
	-5%	<u>(38,757)</u>	<u>(38,757)</u>
30 de septiembre de 2019	+5%	264,447	264,447
	-5%	<u>(264,447)</u>	<u>(264,447)</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 a los documentos 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.

Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

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

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

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

Riesgo de tasa de interés (continuación)

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:

Variación de la Tasa de Interés en Puntos Básicos	Efecto en la Utilidad del Año	
	2020	2019
+500	(1,130,420)	-
-500	<u>1,130,420</u>	<u>-</u>

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.

Riesgos de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una de las contrapartes no cumpla con las obligaciones derivadas de un instrumento financiero o contrato de compra y estos se traduzcan en una pérdida financiera. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas.

La calidad crediticia de los activos financieros que todavía no han vencido y que tampoco han sufrido pérdidas por deterioro se pueden evaluar en función de la calificación crediticia ("rating") otorgada por organismos externos a la Compañía, como sigue:

	2020	2019
Efectivo en bancos:		
Calificación crediticia local - Fitch		
AA+	1,500,439	1,144,086
AA-	5,752,554	44,060,779
	<u>7,252,993</u>	<u>45,204,865</u>
Efectivo en caja	821,807	854,529
	<u>8,074,800</u>	<u>46,059,394</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 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

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

Cuentas por cobrar

La Administración ha establecido políticas para el otorgamiento de crédito. Este está sujeto a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, el historial y las referencias de cada cliente actual y potencial. La exposición al riesgo crediticio es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores.

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 2020, la Compañía tiene doce (12) clientes [2019: catorce (14) clientes] cuyos saldos por cobrar ascienden a aproximadamente RD\$42,955,000 (2019: RD\$52,200,000) y representan aproximadamente el 82% (2019: 85%) 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.

La máxima exposición de la Compañía al riesgo crediticio para los componentes de los estados de situación financiera al 30 de septiembre de 2020 y 2019, es el importe en libros como se muestra en la nota 8.

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 da seguimiento diario a su posición de liquidez, manteniendo activos líquidos mayores que los pasivos líquidos, considerando el vencimiento de sus activos financieros y efectúa periódicamente proyecciones de flujos de efectivo con el objetivo de detectar oportunamente los potenciales faltantes o excesos de efectivo para soportar sus operaciones.

La Compañía mantiene líneas de crédito abiertas con varios bancos y cuando lo requiere, negocia préstamos a corto o largo plazo para minimizar el riesgo de liquidez.

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:

Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

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

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

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

	2020				
	A la demanda	Menos de 3 meses	De 3 a 12 meses	Más de 12 meses	Total
Cuentas por pagar a proveedores y otras	-	193,219,672	-	-	193,219,672
Cuentas por pagar a Casa Matriz y parte relacionada	1,428,458,008	-	-	-	1,428,458,008
Gastos acumulados por pagar	-	10,284,155	9,885,994	-	20,170,149
Documentos por pagar a largo Casa Matriz (incluye intereses)	-	-	922,618,594	-	922,618,594
Pasivo por arrendamiento financiero (incluye porción corriente)	-	4,544,117	22,260,385	101,362,527	128,167,029
	<u>1,428,458,008</u>	<u>208,047,944</u>	<u>954,764,973</u>	<u>101,362,527</u>	<u>2,692,633,452</u>

	2019				
	A la demanda	Menos de 3 meses	De 3 a 12 meses	Más de 12 meses	Total
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>462,808,193</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 2020 y 2019, 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.

Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.

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

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de septiembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

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, otros activos financieros, el documento por pagar a Casa Matriz, 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 estos.

28. Cambios en pasivos provenientes de actividades de financiamiento

	2020					30 de septiembre de 2020
	Flujo de efectivo					
	1ro. de octubre de 2019	Pago a cuenta de la Compañía realizado por la Casa Matriz	Producto de nuevos pasivos financieros	Intereses Pendientes de Pago	Movimiento en moneda extranjera	
Cuentas por pagar a partes relacionadas	326,716,136	-	411,630,348	-	-	738,346,484
Documentos por pagar a Casa Matriz	-	844,612,500	-	19,999,688	-	864,612,188
	<u>326,716,136</u>	<u>844,612,500</u>	<u>411,630,348</u>	<u>19,999,688</u>	<u>-</u>	<u>1,602,958,672</u>
	2019					30 de septiembre de 2019
	Flujo de efectivo					
	1ro. de octubre de 2018	Producto de nuevos pasivos financieros	Pagos realizados	Intereses pendientes de Pago	Movimiento en moneda extranjera	
Cuentas por pagar a partes relacionadas (Casa Matriz)	508,060,415	-	(181,344,279)	-	-	326,716,136
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>1,771,982,781</u>	<u>-</u>	<u>(1,511,562,345)</u>	<u>-</u>	<u>66,295,700</u>	<u>326,716,136</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 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

29. Posición financiera

Por el año terminado el 30 de septiembre de 2020, la Compañía presenta ganancia neta de aproximadamente RD\$53.8 millones y déficit en el capital de trabajo por RD\$270 millones, el cual está influenciado por saldos importantes por pagar a su Casa Matriz Pasteurizadora Rica, S. A. y entidades relacionadas.

La gerencia entiende que esto no representa ningún problema a largo plazo, debido a que la Compañía para desarrollar su plan de crecimiento cuenta con el aval de su Casa Matriz, Pasteurizadora Rica, S. A., quien le han garantizado su respaldo económico y financiero, efectuando los aportes de efectivo necesarios para el soporte de las operaciones de la Compañía.

Adicionalmente la Compañía tiene planeado poner en ejecución las siguientes estrategias:

- (a) Eliminación de plantas en producción con bajo rendimiento.
- (b) Introducción de nueva variedad de semillas y técnicas de cultivo para eficientizar el rendimiento de las plantas productoras.
- (c) Continuar mejorando la eficiencia de los costos y gastos operacionales.
- (d) Basado en las mejoras de las plantaciones, generar mayor volumen de fruta fresca y producción de concentrado, que permita incrementar las ventas en 10.82% para el próximo ejercicio.
- (e) Introducción de nuevos proyectos como productos para el área de diversificado tanto de frutas como de vegetales, lo cual ayudará al incremento de ventas.
- (f) En proceso el proyecto de biomasa lo cual es un nuevo reglón de ventas.
- (g) Eficientizar los rendimientos en el área de producción de productos terminados.

30. Evento subsecuente

Un detalle de los eventos subsecuentes ocurridos desde el 1ro. de octubre de 2020 al 19 de febrero de 2021, es como sigue:

- (a) Durante los meses de diciembre 2020 y enero 2021, la Compañía realizó la venta de 30,085 acciones clasificadas como otros activos financieros al Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Accionario Rica 03 - FU, que es gestionado por Fiduciaria Universal.
- (b) Durante los meses de diciembre 2020 y enero 2021, la Compañía realizó abonos a saldos con entidades relacionadas por aproximadamente RD\$520 millones.