

Estados Financieros Separados

Pasteurizadora Rica, S. A.

31 de diciembre de 2020

(Conjuntamente con el Informe de los Auditores Independientes)

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

CONTENIDO

	Página (s)
Informe de los Auditores Independientes.....	1 - 2
Estados Financieros Separados:	
Estados Separados de Situación Financiera.....	3
Estados Separados de Resultados y Otro Resultado Integral.....	4
Estados Separados de Cambios en el Patrimonio.....	5
Estados Separados de Flujos de Efectivo.....	6 - 7
Notas a los Estados Financieros Separados.....	8 - 57

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
Pasteurizadora Rica, S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de Pasteurizadora Rica, S. A. (en adelante “la Compañía”), los cuales comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, y los estados separados de resultados y otro 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 separados, incluyendo un resumen de las principales políticas contables.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Pasteurizadora Rica, S. A. al 31 de diciembre 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 la opinión

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 separados* 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 separados, 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.

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

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados 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 separados que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración también es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, 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 separados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros separados 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 separados. 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 errores materiales en los estados financieros separados, 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 separados 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 separados, incluyendo las revelaciones, y si dichos estados financieros separados 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.

7 de abril de 2021
Santo Domingo,
República Dominicana



Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

ESTADOS SEPARADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

		2020	2019
ACTIVOS	Notas		
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	7	1,501,187,456	1,767,313,435
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	8	177,287,200	161,687,200
Cuentas por cobrar clientes, empleados y otras	9	1,374,571,979	1,760,149,956
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	10	1,414,146,412	407,126,192
Préstamo por cobrar a accionista	10	404,158,349	711,191,662
Inventarios	11	2,838,631,192	2,265,443,710
Adelanto de Impuesto sobre la Transferencia de Bienes Industrializados y Servicios (ITBIS)		104,088,454	83,315,671
Impuesto sobre la renta pagado por anticipado		-	86,267,531
Gastos pagados por anticipado		15,983,918	10,642,268
Total activos corrientes		<u>7,830,054,960</u>	<u>7,253,137,625</u>
Inversiones en instrumentos patrimoniales	12	2,452,816,649	2,423,576,649
Propiedad, planta y equipos	13	8,336,414,451	8,117,265,972
Activos por derecho de uso	18	52,118,628	69,108,060
Otros activos no financieros		2,852,309	2,654,827
Activo por impuesto sobre la renta diferido	19	284,074,279	170,292,581
Total activos		<u>18,958,331,276</u>	<u>18,036,035,714</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes:			
Documentos por pagar	14	2,014,000,000	3,038,065,335
Porción corriente de las deudas a largo plazo	17	780,902,304	681,178,602
Porción corriente de pasivo por arrendamiento	18	43,473,871	41,584,981
Cuentas por pagar a partes relacionadas	10	6,203,637	17,065,380
Dividendos por pagar a accionistas	10	99,187,883	126,444,250
Cuentas por pagar a proveedores y otras	15	1,731,880,075	1,947,131,065
Acumulaciones y retenciones por pagar y otros pasivos	16	836,595,060	726,442,448
Impuesto sobre la renta por pagar		32,632,281	-
Total pasivos corrientes		<u>5,544,875,111</u>	<u>6,577,912,061</u>
Porción no corriente de las cuentas por pagar a proveedores y otras	15	575,916,532	716,528,064
Deudas a largo plazo	17	3,317,489,137	1,841,829,886
Pasivo por arrendamiento	18	616,705,700	651,222,235
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido	19	710,399,958	710,518,096
Total pasivos		<u>10,765,386,438</u>	<u>10,498,010,342</u>
Patrimonio:	20		
Capital en acciones		131,032,000	131,032,000
Capital adicional pagado		368,115,573	368,115,573
Reserva legal		13,103,200	13,103,200
Acciones en tesorería		(201,422,698)	(201,422,698)
Otro resultado integral		1,675,068,369	1,674,950,231
Utilidades acumuladas		6,207,048,394	5,552,247,066
Total patrimonio		<u>8,192,944,838</u>	<u>7,538,025,372</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>18,958,331,276</u>	<u>18,036,035,714</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros separados.

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

ESTADOS SEPARADOS DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>Notas</u>		
Ventas netas		16,493,148,974	14,579,029,615
Costo de productos vendidos		<u>(11,662,804,725)</u>	<u>(10,061,733,754)</u>
Utilidad bruta		<u>4,830,344,249</u>	<u>4,517,295,861</u>
Otros ingresos de operación	22	49,262,840	53,253,712
Gastos operacionales:			
Venta y distribución		(1,490,932,783)	(1,470,667,794)
Generales y administrativos		(1,487,401,992)	(1,458,126,560)
Publicidad y mercadeo		<u>(143,925,545)</u>	<u>(166,544,582)</u>
		<u>(3,122,260,320)</u>	<u>(3,095,338,936)</u>
Utilidad en operaciones		1,757,346,769	1,475,210,637
Ingresos (gastos) financieros:			
Ingresos por dividendos	12.3	17,950,125	11,298,075
Intereses ganados		29,791,804	24,197,736
Gastos por intereses		(458,149,496)	(376,428,692)
Pérdida en cambio de moneda extranjera, neta		<u>(307,525,288)</u>	<u>(210,075,798)</u>
		<u>(717,932,855)</u>	<u>(551,008,679)</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		1,039,413,914	924,201,958
Impuesto sobre la renta	19	<u>(217,844,556)</u>	<u>(331,653,577)</u>
Utilidad neta		<u>821,569,358</u>	<u>592,548,381</u>
Otro resultado integral:			
Otro resultado integral que no se reclasificará a resultados en ejercicios posteriores (neto de impuesto):			
Superávit por revaluación de terrenos		118,138	2,098,223
Ganancia en instrumento de patrimonio a valor razonable		-	5,965,872
Resultado integral del ejercicio		<u>821,687,496</u>	<u>600,612,476</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros separados.

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

ESTADOS SEPARADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

	Notas	Otro Resultado Integral							Total Patrimonio
		Capital en Acciones	Capital Adicional Pagado	Reserva Legal	Acciones en Tesorería	Superávit por Revaluación	Valor Razonable Instrumento de Patrimonio	Utilidades Acumuladas	
Saldos al 1ro. de enero de 2019		131,032,000	368,115,573	13,103,200	(1,579,449,351)	1,575,799,493	91,086,643	5,109,527,585	5,709,215,143
Utilidad neta		-	-	-	-	-	-	592,548,381	592,548,381
Ganancia en instrumento de patrimonio a valor razonable		-	-	-	-	-	5,965,872	-	5,965,872
Cambio en el valor fiscal de los terrenos		-	-	-	-	2,098,223	-	-	2,098,223
Resultado integral del ejercicio		-	-	-	-	2,098,223	5,965,872	592,548,381	600,612,476
Venta de acciones en tesorería	20.4	-	-	-	1,378,026,653	-	-	-	1,378,026,653
Dividendos declarados	10	-	-	-	-	-	-	(149,828,900)	(149,828,900)
Saldos al 31 de diciembre de 2019		<u>131,032,000</u>	<u>368,115,573</u>	<u>13,103,200</u>	<u>(201,422,698)</u>	<u>1,577,897,716</u>	<u>97,052,515</u>	<u>5,552,247,066</u>	<u>7,538,025,372</u>
Utilidad neta		-	-	-	-	-	-	821,569,358	821,569,358
Cambio en el valor fiscal de los terrenos		-	-	-	-	118,138	-	-	118,138
Resultado integral del ejercicio		-	-	-	-	118,138	-	821,569,358	821,687,496
Dividendos declarados	10	-	-	-	-	-	-	(166,768,030)	(166,768,030)
Saldos al 31 de diciembre de 2020		<u>131,032,000</u>	<u>368,115,573</u>	<u>13,103,200</u>	<u>(201,422,698)</u>	<u>1,578,015,854</u>	<u>97,052,515</u>	<u>6,207,048,394</u>	<u>8,192,944,838</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros separados.

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

ESTADOS SEPARADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 (Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Notas		
Actividades de operación:			
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		1,039,413,914	924,201,958
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto sobre la renta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación de propiedad, planta y equipos y activo por derecho de uso	13 y 18	657,917,354	599,671,796
Pérdida en disposición de propiedad, planta y equipos		556,364	19,123
Ganancia en venta de propiedad, planta y equipos		-	(7,008,067)
Estimación de pérdidas crediticias esperadas		18,101,342	62,284,011
Pérdida de inventarios al valor neto de realización	11	21,600,000	18,000,000
Efecto de la fluctuación cambiaria de los documentos y deudas por pagar y pasivo por arrendamiento		13,813,070	142,123,512
Efecto de la fluctuación cambiaria del préstamo por cobrar a accionista e inversiones mantenidas hasta su vencimiento		(15,600,000)	(10,800,000)
Ingresos por dividendos	10	(17,950,125)	(11,298,075)
Intereses ganados		(29,791,804)	(24,197,736)
Gastos por intereses		458,149,496	376,428,692
Cambios en el capital de trabajo:			
Disminución (aumento) en activos:			
Cuentas por cobrar clientes, empleados y otras		379,738,278	81,083,377
Cuentas por cobrar partes relacionadas		(1,019,281,863)	(138,784,391)
Inventarios		(594,787,482)	186,904,612
Adelanto de Impuesto sobre la Transferencia de Bienes Industrializados y Servicios (ITBIS)		(20,772,783)	7,118,628
Gastos pagados por anticipado		(5,341,650)	(3,274,380)
Otros activos no financieros		(197,482)	-
Aumento (disminución) en pasivos:			
Cuentas por pagar a partes relacionadas		(10,861,743)	14,961,461
Cuentas por pagar a proveedores y otras		(355,862,522)	(108,148,076)
Acumulaciones y retenciones por pagar y otros pasivos		88,399,318	(49,113,489)
Impuesto sobre la renta pagado		(212,726,442)	(352,965,243)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>394,515,240</u>	<u>1,707,207,713</u>

(Continúa)

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

ESTADOS SEPARADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>Notas</u>		
Actividades de inversión:			
Cobro de préstamo otorgado a accionista		307,033,313	123,149,526
Cobro de documento por cobrar otorgado a subsidiaria		-	254,615,665
Adquisición de propiedad, planta y equipos	13	(860,345,182)	(1,376,962,514)
Producto de la venta de propiedad, planta y equipos		-	11,608,528
Adquisición de inversiones en instrumentos patrimoniales	12.2	(29,240,000)	(131,965,021)
Dividendos cobrados		17,950,125	11,298,075
Intereses cobrados		29,791,804	5,902,536
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(534,809,940)</u>	<u>(1,102,353,205)</u>
Actividades de financiamiento:			
Producto de nuevos documentos por pagar y deudas a largo plazo	14	6,285,334,500	2,462,637,543
Pago de documentos por pagar, deudas a largo plazo y arrendamientos financieros	14	(5,742,390,690)	(2,976,793,857)
Pago de pasivo por arrendamiento	18	(109,636,546)	(108,911,354)
Producto de la colocación de acciones		-	1,378,026,653
Dividendos pagados	10	(194,024,397)	(159,845,494)
Intereses pagados		(365,114,146)	(271,428,063)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento		<u>(125,831,279)</u>	<u>323,685,428</u>
Aumento (disminución) neta del efectivo en caja y bancos		(266,125,979)	928,539,936
Efectivo en caja y bancos al inicio del año		<u>1,767,313,435</u>	<u>838,773,499</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año		<u>1,501,187,456</u>	<u>1,767,313,435</u>
Transacciones no monetarias:			
Inventario		-	(2,580,895)
Propiedad, planta y equipos		-	2,580,895
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido		(118,138)	(108,332)
Cuentas por cobrar clientes, empleados y otras		-	(199,360,000)
Propiedad, planta y equipos		-	199,360,000
Otro resultado integral		118,138	(2,098,223)
Otro resultado integral		-	(5,965,872)
Inversiones en instrumentos patrimoniales		-	8,172,427
Inversiones en instrumentos patrimoniales		-	(235,000,000)
Cuentas por cobrar partes relacionadas		-	235,000,000

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros separados.

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

1. Información corporativa

Pasteurizadora Rica, S. A. (en adelante "la Compañía") fue constituida de conformidad con las leyes de la República Dominicana. La oficina administrativa y la planta de producción de la Compañía están ubicadas en la Autopista Duarte kilómetro 6½, Santo Domingo, República Dominicana. Su actividad principal consiste en la pasteurización y venta de leche y sus derivados, venta de jugos de frutas de la marca Rica; así como a la comercialización de otros productos.

La Compañía es Casa Matriz de las siguientes subsidiarias:

<u>Compañía</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>	<u>País de Incorporación</u>
Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.	96.83 %	República Dominicana
Lechería San Antonio, S. A.	44.00 % (*)	República Dominicana
Cítricos Rica, S. A.	73.52 %	República Dominicana

(*) La Compañía mantiene el control de las operaciones y las políticas financieras de esta entidad.

Consortio Cítricos Dominicanos, S. A. es una entidad dedicada principalmente a la siembra, cultivo y cosecha de cítricos, cuya producción es mayormente vendida a la Casa Matriz. Además, se dedica a la industrialización y venta en el extranjero de concentrado de naranja, coco y otras frutas.

Lechería San Antonio, S. A. es una entidad dedicada principalmente al desarrollo de ganado vacuno con la finalidad de producir y vender leche a su Casa Matriz.

Cítricos Rica, S. A. esta entidad no mantiene operaciones a la fecha de los estados financieros separados.

Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2020 fueron aprobados por la Administración de la Compañía y el Comité de Auditoría en fecha 7 de abril de 2021. Estos estados financieros separados deben ser presentados para su aprobación definitiva a la Asamblea de Accionistas de la Compañía. La Administración espera que sean aprobados sin modificaciones.

2. Bases para la preparación de los estados financieros separados

2.1 Base de preparación

Los estados financieros separados que se acompañan incluyen solamente las cifras de Pasteurizadora Rica, S. A. Estos fueron preparados para propósitos de cumplir con la preparación de la declaración jurada de renta de la Compañía, para uso interno de la Administración, así como por requerimiento de las instituciones financieras acreedoras. La Compañía prepara estados financieros consolidados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera que están disponibles en su oficina administrativa, conjuntamente con el informe de los auditores independientes de fecha 7 de abril de 2021.

Los estados financieros separados de Pasteurizadora Rica, S. A. al 31 de diciembre de 2020 y 2019, fueron preparados de conformidad con los 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).

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

2. Bases para la preparación de los estados financieros separados (continuación)

2.2 Base de valuación y moneda de presentación

Los estados financieros separados de Pasteurizadora Rica, S. A. al 31 de diciembre de 2020 y 2019, fueron preparados con base en costos históricos, excepto por ciertas partidas que han sido valuadas bajo los métodos que se detallan en la nota 4. Los estados financieros separados están expresados en pesos dominicanos, la cual ha sido definida como la moneda funcional y de presentación.

3. Cambios en principios y políticas contables

Las políticas contables adoptadas por la Compañía para la preparación de sus estados financieros separados al 31 de diciembre de 2020 son congruentes con aquellas que fueron utilizadas para la preparación de sus estados financieros separados al 31 de diciembre de 2019. Las siguientes iniciativas y enmiendas entraron en vigencia a partir del 1ro. de enero de 2020, sin embargo ninguna implicó ajustes o revelaciones adicionales, el detalle a continuación:

Normativa	Descripción
Iniciativa de Revelación - Definición de Materialidad (Enmiendas al NIC 1 y NIC 8)	La enmienda clarifica la definición de materialidad y su aplicación.
Enmiendas a NIIF 3 - Definición de Negocio	La enmienda clarifica cuando una actividad o activo adquirido puede ser considerado como un negocio o meramente un grupo de activos.
Marco Conceptual 2019	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.

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

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 del año en la cuenta de pérdida en cambio de moneda extranjera, neta.

Las tasas de cambio utilizadas por la Compañía al 31 de diciembre de 2020, para convertir los saldos en dólares estadounidenses y Euros a pesos dominicanos fue de RD\$58.40 por US\$1.00 (2019: RD\$53.20) y para los Euros fue de RD\$72.10 (2019: RD\$59.75).

4.2 Clasificación corriente y no corriente

La Compañía presenta en el estado separado 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 (12) 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 (12) 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 (12) 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 (12) 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.

Los activos y pasivos por impuesto sobre la renta diferido son clasificados por la Compañía como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre 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 separados están categorizados dentro de la jerarquía de valor razonable que se describe a continuación, con base en 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 separados 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.

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre 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 inversiones en instrumentos patrimoniales y la propiedad, planta y equipos, se utilizan valoradores externos y datos observables del mercado. 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 separados.

4.4 Efectivo en caja y bancos

El efectivo en caja y bancos en el estado separado de situación financiera está representado por el dinero en bancos y en efectivo. Para propósitos del estado separado 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 clientes, empleados y otras 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

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.

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre 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)

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.

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre 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 - 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.

Activos financieros - 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.

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:

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre 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)

- 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.

Activos financieros - 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.

Inversiones de patrimonio al valor razonable con cambios en otro resultado integral

Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales y nunca se reclasifican a utilidad o pérdida.

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.

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre 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)

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.

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 separado 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 separado 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.

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre 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 clientes, empleados y otras 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.

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre 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 separado 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 y se reconoce en otro resultado integral.

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre 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 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 del negocio, menos los costos estimados necesarios para realizar las ventas. El costo del inventario de materia prima, envases y tapas, materiales y repuestos y otros inventarios, comprenden todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales. Estos inventarios están registrados con base en el costo promedio. Los inventarios de productos terminados y en proceso incluyen el costo de los materiales, su transformación y la mano de obra directa, así como una proporción de los costos indirectos de fabricación con base en la capacidad operativa normal, excluyendo los costos financieros. Estos inventarios están registrados sobre la base de costo promedio.

El inventario en tránsito está registrado al costo específico de las facturas. En adición, el valor en libros de los inventarios de repuestos es reducido solo si se ha identificado obsolescencia.

4.8 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.

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.8 Propiedad, planta y equipos (continuación)

Con posterioridad al reconocimiento inicial, y a partir del año 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. La revaluación fue realizada en el mes de diciembre de 2018. 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 detalle de las vidas útiles estimadas se presenta a continuación:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida Útil Estimada</u>
Edificios	50 años
Maquinarias y equipos	8 años
Equipos de transporte	5 años
Muebles, enseres, equipos y programas de computadora	4 y 20 años
Canastas plásticas, instalaciones eléctricas, herramientas y otras	2 y 20 años

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.

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

4.9 Inversiones en subsidiarias

Las inversiones en subsidiarias están registradas al costo.

La Compañía evalúa el deterioro para las inversiones en subsidiarias a la fecha del estado separado de situación financiera para determinar si existen indicios de deterioro. De conocerse alguna inversión con duda de recuperabilidad, la Compañía reconoce deterioro sobre la misma, el cual es cargado a resultados.

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.10 Inversiones en asociada

Una asociada es una entidad en la que la Compañía mantiene influencia significativa y no es una subsidiaria ni constituye una participación en un negocio conjunto. Anualmente, la Compañía determina si es necesario reconocer cualquier pérdida por deterioro relacionada con la inversión neta en la asociada.

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 objetivo 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 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.

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 5 a 10 años y medio.

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre 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)

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.

(ii) Pasivos por derecho de uso

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 Acciones en tesorería

La Compañía registra la adquisición de instrumentos de patrimonio propios al costo, disminuyendo tal costo del patrimonio. La Compañía no reconoce en los resultados del año ninguna pérdida o ganancia derivada de la compra, venta, reemisión o cancelación en la negociación de instrumentos de patrimonio propios.

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.14 Reconocimiento de ingresos

4.14.1 Ingresos 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 separados de resultados y otro resultado integral neto de descuentos, devoluciones e impuesto sobre las ventas.

4.14.2 Ingresos por intereses y dividendos

Los ingresos por rendimiento sobre instrumentos financieros se reconocen en proporción del tiempo transcurrido, calculados sobre los saldos promedios mensuales del principal invertido aplicando el método del tipo de interés efectivo. Los ingresos por intereses son incluidos como ingresos financieros en los estados separados de resultados y otro resultado integral. Los dividendos son reconocidos cuando la Compañía, en su carácter de accionista, establece el derecho a recibirlos.

4.14.3 Otros ingresos

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

4.15 Gastos financieros

Los gastos financieros incluyen los intereses pagados por los documentos por pagar, arrendamiento financiero, pasivo por arrendamiento y deudas a largo plazo que mantiene la Compañía. Los gastos por intereses son reconocidos como gastos por intereses en los estados separados de resultados y otro resultado integral cuando ocurren, utilizando el método de interés efectivo.

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 por dicho concepto.

Debido a que la Compañía carece de un plan o política de indemnización a empleados despedidos, cuando se paga indemnización por despido a algún empleado, los mismos son cargados al gasto del período en que ocurre.

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.16 Obligaciones laborales (continuación)

Beneficios post-empleo

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

Durante el año terminado el 31 diciembre de 2020, la Compañía realizó aportes por este concepto por un monto aproximado de RD\$71,850,000 (2019: RD\$66,500,000), los cuales se presentan como parte de la compensación al personal en los costos de productos vendidos y gastos operacionales en los estados separados de resultados y otro resultado integral que se acompañan.

Bonificación

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.

Otros beneficios laborales

La Compañía otorga otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo con lo estipulado por las leyes laborales de la República Dominicana.

4.17 Impuestos

Impuesto sobre la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente es determinado tomando como base lo establecido en la Ley 11-92, Código Tributario, sus reglamentos y sus modificaciones. El impuesto corriente correspondiente al presente período y a los anteriores, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado o no haya podido ser compensado con los anticipos. La tasa de impuesto utilizada para determinar el impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es de 27% de la renta neta imponible a esa fecha.

El impuesto corriente, correspondiente al período presente y a los anteriores, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al período anterior, excede el importe a pagar por esos períodos, el exceso es reconocido como un activo.

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.17 Impuestos (continuación)

Impuesto sobre los activos

El impuesto sobre los activos corresponde al 1% de los activos tributables. Los activos tributables corresponden al total de activos de la Compañía, excluyendo las inversiones en acciones, los impuestos anticipados, terrenos rurales e inmuebles de las explotaciones agropecuarias. La Compañía está sujeta a liquidar el impuesto sobre la renta del año con base en el importe mayor entre el 1% de los activos gravables o el determinado según la renta neta imponible, determinado sobre la tasa vigente a cada fecha de los estados financieros separados.

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 separado 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.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos es sometido a revisión en la fecha de cada estado separado de situación financiera. La Compañía reduce el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que conforman el activo por impuestos diferidos. Asimismo, a la fecha de cierre de cada año, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

La Compañía reconoce el impuesto sobre la renta y el impuesto sobre la renta diferido relacionado con otros componentes del resultado integral.

La Compañía compensa sus activos por impuestos corrientes y diferidos con sus pasivos por impuestos corrientes y diferidos, respectivamente, cuando le asiste el derecho exigible legal de compensar los importes reconocidos ante la misma autoridad fiscal y cuando tenga la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Impuesto sobre la Transferencia de Bienes Industrializados y Servicios (ITBIS)

Los ingresos, gastos y activos se presentan netos del impuesto sobre las ventas de bienes y servicios, excepto cuando el impuesto sobre ventas y servicios (ITBIS) incurrido en la adquisición de activos o servicios no es recuperable de conformidad con el Código Tributario, en cuyo caso el ITBIS se registra como parte del costo de compra del activo relacionado o como un gasto, de ser el caso. La tasa del ITBIS al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es de 18%.

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.18 Juicios, estimaciones y supuestos significativos de contabilidad

La preparación de los estados financieros separados 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 los siguientes juicios, estimaciones o supuestos relevantes:

Estimación para pérdidas crediticias esperadas

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

Revaluación de terrenos

La Compañía registra sus terrenos, incluidos como parte de la propiedad, planta y equipos, al valor razonable y reconoce el efecto de esa valuación como otro resultado integral en el estado separado de cambios en el patrimonio menos el correspondiente impuesto sobre la renta diferido pasivo. La Compañía contrata los servicios de peritos valuadores independientes para la determinación del valor razonable de sus terrenos utilizando una técnica de valuación basada en valor de mercado de comparables.

Las hipótesis claves utilizadas para la determinar el valor razonable de los terrenos y su análisis de sensibilidad de detallan en la nota 13.

Deterioro de activos no financieros

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

Activos por impuesto sobre la renta diferido

Los activos por impuesto sobre la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a ganancias fiscales futuras, juntamente con una planeación de estrategias fiscales diseñadas por la Administración de la Compañía.

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.18 Juicios, estimaciones y supuestos significativos de contabilidad (continuación)

Determinación del plazo de arrendamiento de contratos con opciones de renovación y terminación - La Compañía como arrendataria

La Compañía determina el plazo del arrendamiento como el término no cancelable del arrendamiento, junto con cualquier período cubierto por una opción para extender el arrendamiento si es razonablemente seguro que se ejercerá, o cualquier período cubierto por una opción para rescindir el arrendamiento, si es razonablemente seguro que no se ejercerá.

5. Futuros cambios en normas contables

Las normas, interpretaciones o enmiendas emitidas, pero que no han entrado en vigencia al 31 de diciembre de 2020, se describen a continuación. La Compañía tiene la intención de adoptarlas cuando entren en vigencia, si aplican.

Normativa	Descripción	Fecha de Adopción	Estatus y/o Efecto Estimado
NIIF 17 - Contratos de Seguros	Esta norma deroga a la NIIF 4. Aplica para todos los tipos de contratos de seguros sin importar el tipo de entidades que los emite y ciertas garantías e instrumentos financieros con características de participación discrecional, sin embargo, aplican algunas excepciones a este alcance.	1ro. de enero de 2023 la aplicación anticipada es permitida.	Bajo evaluación; no se espera aplicación anticipada, ni cambios.
Enmiendas a la NIIF 3 - "Combinaciones de Negocios"	Referencias al marco conceptual	1ro. de enero de 2022, la aplicación debe ser retroactiva.	Bajo evaluación; no se esperan cambios.
Enmiendas a la NIC 1- Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	Esta enmienda modifica los párrafos 69 a 76 de la NIC 1 para especificar los requerimientos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes.	1ro. de enero de 202, la aplicación debe ser retroactiva.	Bajo evaluación; no se esperan cambios.
Enmiendas a la NIC 16 - Propiedades, planta y equipo: Ingresos antes del uso previsto	En mayo de 2020, el IASB emitió Propiedades, planta y equipo - Ingresos antes del uso previsto, que prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, cualquier producto de la venta de elementos producidos mientras llevan ese activo a la ubicación y condición necesario para que pueda funcionar de la manera prevista por la Administración.	1ro. de enero de 2022, la aplicación debe ser retroactiva.	Bajo evaluación; no se esperan cambios.
Enmienda a la NIIF 9 - Instrumentos Financieros	La enmienda aclara que los honorarios que una entidad incluye al evaluar si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente distintos de los términos del pasivo financiero original.	• 1ro. de enero de 2022, la aplicación anticipada es permitida.	Bajo evaluación; no se esperan cambios.
Enmienda a la NIIF 37 - Contratos Onerosos	La enmienda aclara los costos que una entidad debe incluir cuando analiza cuando un contrato es oneroso.	• 1ro. de enero de 2022, la aplicación anticipada es permitida.	Bajo evaluación; no se esperan cambios.

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

6. Saldos en moneda extranjera

A continuación, se presenta un resumen de los activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera expresados en dólares estadounidenses (US\$) y Euros (EUR), incluidos a su equivalente en pesos dominicanos en los distintos rubros de los estados separados de situación financiera al 31 de diciembre.

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldos (US\$):			
Activos financieros:			
Efectivo en caja y bancos	US\$	14,767,445	11,334,293
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento		3,000,000	3,000,000
Cuentas por cobrar clientes, empleados y otras		1,958,022	1,453,988
Préstamo por cobrar a accionista		6,920,519	10,719,334
		<u>26,645,986</u>	<u>26,507,615</u>
Pasivos financieros:			
Documentos por pagar		-	(29,499,654)
Cuentas por pagar a proveedores y otras (incluye porción a largo plazo)		(33,193,412)	(39,130,327)
Deudas a largo plazo (incluyendo porción corriente)		(1,610,348)	(36,635,498)
		<u>(34,803,760)</u>	<u>(105,265,479)</u>
Posición monetaria neta - pasiva	US\$	<u>(8,157,774)</u>	<u>(78,757,864)</u>
Saldos (EUR):			
Activos financieros:			
Efectivo en caja y bancos	EUR	2,907,024	4,444,178
Pasivos financieros:			
Cuentas por pagar a proveedores y otras (incluyendo porción no corriente)		(1,175,398)	(3,658,699)
Posición monetaria neta - activa	EUR	<u>1,731,626</u>	<u>785,479</u>

7. Efectivo en caja y bancos

El detalle del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Efectivo en caja	1,250,704	802,163
Efectivo en bancos	1,499,936,752	1,766,511,272
	<u>1,501,187,456</u>	<u>1,767,313,435</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el efectivo en bancos devenga interés mensual sobre los balances diarios disponibles.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existen restricciones de uso del efectivo en bancos, ni existen diferencias entre el valor registrado y el valor razonable de estos activos financieros.

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

8. Inversiones mantenidas hasta su vencimiento

El detalle de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Certificados financieros mantenidos en entidad financiera internacional por un monto de US\$1,500,000 (2019: US\$1,500,000), los cuales devengan interés a tasa anual de 2.5% para los años 2020 y 2019. (a)	87,600,000	79,800,000
Certificados financieros por un monto de RD\$2,087,200 (2019: RD\$2,087,200) en cooperativa de ahorro y crédito local en garantía para que sean canalizados como créditos a los ganaderos que suplen de leche cruda a la Compañía. Estos certificados devengan interés anual a tasa anual de 5%.	2,087,200	2,087,200
Corresponde depósitos en certificados financieros mantenidos en entidad financiera internacional por un monto de US\$1,500,000 (2019: US\$1,500,000), los cuales devengan interés a tasa anual de 2.5% para los años 2020 y 2019. (a)	87,600,000	79,800,000
	<u>177,287,200</u>	<u>161,687,200</u>

(a) Hasta el 31 de diciembre de 2019, estos certificados garantizan deudas a largo plazo de la Compañía con entidad financiera internacional por US\$2,700,000 equivalentes a RD\$143,640,000.

Los ingresos por este concepto por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, ascienden a aproximadamente RD\$4,800,000 (2019: RD\$4,100,000) los cuales se incluyen en el renglón de ingresos (gastos) financieros como intereses ganados en los estados separados de resultados y otro resultado integral que se acompañan.

9. Cuentas por cobrar clientes, empleados y otras

El detalle de las cuentas por cobrar clientes, empleados y otras al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Clientes (a)	967,962,704	1,250,529,716
Empleados (b)	30,315,920	30,767,271
Anticipos a proveedores (c)	398,437,655	506,284,530
Anticipos a ganaderos (d)	4,000,799	7,704,748
Otras cuentas por cobrar	16,121,768	1,392,141
	<u>1,416,838,846</u>	<u>1,796,678,406</u>
Menos: Estimación de pérdidas crediticias esperadas (e)	(42,266,867)	(36,528,450)
	<u>1,374,571,979</u>	<u>1,760,149,956</u>

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

9. Cuentas por cobrar clientes, empleados y otras (continuación)

- (a) Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar clientes se extienden hasta 30 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses y son recuperables en pesos dominicanos, excepto por la suma de aproximadamente RD\$114,300,000 (2019: RD\$77,300,000), que es recuperable en dólares estadounidenses.
- (b) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponden principalmente a saldos pendientes de cobro a funcionarios a los cuales la Compañía ha realizado desembolsos en efectivo como adelantos de ciertos beneficios devengados por estos. Estos saldos generan interés a tasa anual de 15%.
- (c) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponden a avances de efectivo realizados a terceros principalmente por concepto de compra de materia prima y otros.
- (d) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponden a préstamos a los ganaderos productores de leche a los cuales la Compañía compra leche cruda. Estos saldos generan interés a tasa anual de 18%.
- (e) El detalle del movimiento de la estimación de pérdidas crediticias esperadas las cuentas por cobrar se presenta a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo al inicio del año	(36,528,450)	(33,137,030)
Importes acreditados a la estimación (i)	(5,839,699)	(4,380,000)
Importes debitados a la estimación	<u>101,282</u>	<u>988,580</u>
Saldo al final del año	<u>(42,266,867)</u>	<u>(36,528,450)</u>

- (i) El gasto por este concepto se incluye como parte de los gastos generales y administrativos en los estados separados de resultados y otro resultado integral que se acompañan.

El análisis de la antigüedad de las cuentas por cobrar clientes, empleados y otras al 31 de diciembre, 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>
31 de diciembre de 2020				
No vencido	0.73%	1,074,517,449	7,877,756	No
De 1 a 15	2.52%	204,568,213	5,153,180	No
De 16 a 30	4.53%	74,995,228	3,398,265	No
De 31 a 45	7.08%	23,760,337	1,681,446	Si
De 45 a 60	41.77%	2,345,534	979,773	Si
Más de 61	63.23%	36,652,085	23,176,447	Si
		<u>1,416,838,846</u>	<u>42,266,867</u>	

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

9. Cuentas por cobrar clientes, empleados y otras (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>
31 de diciembre de 2019				
No vencido	0.72%	1,604,148,711	11,546,763	No
De 1 a 15	5.88%	112,808,486	6,635,794	No
De 16 a 30	12.09%	48,554,574	5,868,269	No
De 31 a 45	23.35%	14,940,219	3,488,321	Si
De 45 a 60	22.46%	9,226,552	2,072,005	Si
Más de 61	98.82%	6,999,864	6,917,298	Si
		<u>1,796,678,406</u>	<u>36,528,450</u>	

10. Saldos y transacciones con accionistas, subsidiarias y partes relacionadas

La Compañía mantiene saldos y realiza transacciones importantes con accionistas, subsidiarias y partes relacionadas. Estas transacciones se realizan bajo las condiciones pactadas entre las partes, lo que origina cargos entre ellas, según mutuo acuerdo. Las principales transacciones realizadas con subsidiarias y partes relacionadas consisten en compra de materia prima y pagos efectuados en nombre de estas.

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

10. Saldos y transacciones con accionistas, subsidiarias y partes relacionadas (continuación)

Los saldos mantenidos y transacciones más importantes realizadas con accionistas, subsidiarias y partes relacionadas al 31 de diciembre son como siguen:

Saldos:	Vínculo	2020	2019
Cuentas por cobrar:			
Consortio Cítricos Dominicanos, S. A. (i)	Subsidiaria	1,191,038,293	377,249,406
IRCA (ii)	Accionista	130,273,565	-
Lechería San Antonio, S. A. (i)	Subsidiaria	47,850,330	-
Hacienda Jubaca, S. A. (ii)	Accionista	41,097,399	29,122,343
Fundación Rica	Relacionada	2,000,000	-
Accionistas y funcionarios		1,886,825	754,443
		1,414,146,412	407,126,192
Préstamo por cobrar:			
Contrato suscrito sin garantía con un accionista de la Compañía en fecha 1ro. de agosto de 2019, con vencimiento original en 2020 y prorrogado hasta el año 2021. Al 31 de diciembre de 2020 el saldo insoluto asciende a US\$6,920,519 a tasa anual de interés de 4.5946% (2019: US\$10,719,334 a tasa anual de interés de 4.5946% y RD\$140,923,093 a tasa anual de 12.50%)		404,158,349	711,191,662
Inversiones (nota 12):			
Subsidiarias	Subsidiarias	2,186,895,914	2,186,895,914
Asociada	Asociada	42,017,233	12,777,233
Otras	Relacionadas	223,903,502	223,903,502
		2,452,816,649	2,423,576,649
Cuentas por pagar:			
Hacienda Jubaca, S. A.	Accionista	(728,302)	(564,390)
Fundación Rica, S. A.	Relacionada	(4,797,135)	(7,800,394)
Lechería San Antonio	Relacionada	(88,200)	(8,110,596)
Radio Televisión Nacional	Asociada	(590,000)	(590,000)
		(6,203,637)	(17,065,380)
Dividendos por pagar:			
Accionistas mayoritarios	Accionista	(27,381,203)	(86,371,870)
Accionistas minoritarios	Accionista	(71,806,680)	(40,072,380)
		(99,187,883)	(126,444,250)

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

10. Saldos y transacciones con accionistas, subsidiarias y partes relacionadas (continuación)

Transacciones:	Vínculo	2020	2019
Inventario:			
<i>Compra de materia prima</i>			
Consortio Cítricos Dominicanos, S. A. (iii)	Subsidiaria	214,524,250	189,795,054
Lechería San Antonio, S. A. (iii)	Subsidiaria	61,479,162	68,606,298
Hacienda Jubaca, S. A. (iii)	Accionista	14,643,178	20,325,086
		<u>290,646,590</u>	<u>278,726,438</u>
Dividendos cobrados:			
Otras	Relacionada	<u>17,950,125</u>	<u>11,298,075</u>
Dividendos pagados: (iv)			
Accionistas mayoritarios	Accionista	109,998,897	139,963,164
Accionistas minoritarios	Accionista	84,025,500	19,882,330
		<u>194,024,397</u>	<u>159,845,494</u>
Pago de pasivo por arrendamiento			
Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.	Subsidiaria	<u>23,124,633</u>	<u>20,980,637</u>
Gastos generales y administrativos:			
<i>Gastos de donación</i>			
Fundación Rica, S. A.	Relacionada	<u>15,000,000</u>	<u>30,857,926</u>
<i>Gastos de publicidad</i>			
Radio Televisión Nacional, S. A.	Asociada	<u>6,490,000</u>	<u>7,080,000</u>

- (i) Al 31 de diciembre de 2020, corresponde principalmente a avances de efectivo realizados por la Compañía a estas subsidiarias para sus operaciones, así como pagos a proveedores realizados por la Compañía a nombre de estas entidades. Esta subsidiaria suplente a la Compañía principalmente de la materia prima de concentrado de naranja y leche fresca respectivamente, utilizados para la elaboración de productos que comercializa.
- (ii) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponden principalmente a pagos a proveedores realizados por la Compañía a nombre de estos accionistas.
- (iii) Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponden a materias primas que suplen estas relacionadas a la Compañía, principalmente concentrado de naranja y leche, los cuales son utilizados para la elaboración de productos que comercializa.
- (iv) El movimiento de los dividendos declarados y pagados por los años terminados al 31 de diciembre, son como se detallan a continuación:

	2020	2019
Dividendos por pagar:		
Saldo al 1ro. de enero	126,444,250	136,460,844
Más: Dividendos declarados (Nota 20.6)	166,768,030	149,828,900
Menos: Dividendos pagados	<u>(194,024,397)</u>	<u>(159,845,494)</u>
Saldo al final del año	<u>99,187,883</u>	<u>126,444,250</u>

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

10. Saldos y transacciones con accionistas, subsidiarias y partes relacionadas (continuación)

Términos y condiciones de las transacciones con subsidiarias y partes relacionadas

Las cuentas por cobrar y por pagar a accionistas, subsidiarias y partes relacionadas no tienen garantías, ni generan intereses. Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas se extienden hasta 180 días contados a partir de la fecha de emisión de los respectivos documentos o facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, y son recuperables o pagaderas en la moneda funcional de la Compañía.

El detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar accionistas, subsidiarias y partes relacionadas al 31 de diciembre se presenta a continuación:

Año	Sin atraso ni deterioro	Con atrasos sin deterioro			Total
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	Más de 61 días	
2020	<u>11,583,904</u>	<u>33,693,867</u>	<u>108,022,344</u>	<u>1,260,846,297</u>	<u>1,414,146,412</u>
2019	<u>313,780,968</u>	<u>12,599,596</u>	<u>9,410,237</u>	<u>71,335,391</u>	<u>407,126,192</u>

Acuerdo de recompra de acciones

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía posee una opción de compra de acciones con uno de sus accionistas. El acuerdo establece el derecho, pero no la obligación, de comprar las acciones en los plazos establecidos. La Compañía no realizó ningún pago (prima) por la firma del acuerdo. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el accionista que otorgó la opción de compra sigue manteniendo los mismos derechos y obligaciones que los demás accionistas de la Compañía.

Compensación al personal clave

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020, el gasto de salarios y compensaciones pagadas al personal clave ascendió a aproximadamente RD\$425,685,500 (2019: RD\$463,954,000).

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

11. Inventarios

El resumen de los inventarios al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Productos terminados (al costo)	385,218,373	358,092,690
Envases y tapas (al costo)	565,684,804	463,420,313
Materiales y repuestos (al valor neto realizable)	44,376,892	17,908,652
Otras materias primas y suministros (al costo)	1,099,862,128	873,931,425
Otros inventarios (al costo)	<u>37,322,712</u>	<u>36,290,568</u>
	2,132,464,909	1,749,643,648
Mercancía en tránsito (al costo) (a)	<u>706,166,283</u>	<u>515,800,062</u>
	<u>2,838,631,192</u>	<u>2,265,443,710</u>

(a) Corresponde principalmente a compra de materia prima y de empaque utilizados en la elaboración de los productos comercializados por la Compañía, los cuales fueron recibidas principalmente en enero de 2020 y 2019, respectivamente.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020, el importe de los ajustes relacionados con la valuación de inventarios al valor neto realizable registrado como parte del costo de ventas fue por RD\$21,600,000 (2019: RD\$18,000,000).

12. Inversiones en instrumentos patrimoniales

La Compañía mantiene inversiones en acciones en subsidiarias y otras entidades locales. El detalle de estas inversiones al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Inversiones en subsidiarias	2,186,895,914	2,186,895,914
Inversión en asociada	42,017,233	12,777,233
Otras inversiones en acciones	<u>223,903,502</u>	<u>223,903,502</u>
	<u>2,452,816,649</u>	<u>2,423,576,649</u>

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

12. Inversiones en instrumentos patrimoniales (continuación)

12.1 Inversiones en subsidiarias

El movimiento de las inversiones en subsidiarias y el porcentaje de participación de la Compañía al 31 de diciembre y por los años terminados en esa fecha, es como sigue:

	Saldos al 1ro. de enero de 2020	Adiciones	Reclasificación	Saldos al 31 de diciembre de 2020	Porcentaje de Participación
Cítricos Rica, S. A. (a)	4,330,600	-	-	4,330,600	
Otros aportes (b)	1,698,105	-	-	1,698,105	
	<u>6,028,705</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,028,705</u>	73.52%
Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.	453,590,100	-	-	453,590,100	
Otros aportes (b)	1,578,996,402	-	-	1,578,996,402	
Provisión por deterioro (c)	(46,500,000)	-	-	(46,500,000)	
	<u>1,986,086,502</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,986,086,502</u>	96.83%
Lechería San Antonio, S. A.	41,071,200	-	-	41,071,200	
Otros aportes (b)	678,005,967	-	-	678,005,967	
Provisión por deterioro (c)	(524,296,460)	-	-	(524,296,460)	
	<u>194,780,707</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>194,780,707</u>	44%
	<u>2,186,895,914</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,186,895,914</u>	
	Saldos al 1ro. de enero de 2019	Adiciones	Reclasificación	Saldos al 31 de diciembre de 2019	Porcentaje de Participación
Cítricos Rica, S. A. (a)	4,330,600	-	-	4,330,600	
Otros aportes (b)	1,698,105	-	-	1,698,105	
	<u>6,028,705</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,028,705</u>	73.52%
Consortio Cítricos Dominicanos, S. A.	453,590,100	-	-	453,590,100	
Otros aportes (b)	1,813,996,402	-	(235,000,000)	1,578,996,402	
Provisión por deterioro (c)	(46,500,000)	-	-	(46,500,000)	
	<u>2,221,086,502</u>	<u>-</u>	<u>(235,000,000)</u>	<u>1,986,086,502</u>	96.83%
Lechería San Antonio, S. A.	41,071,200	-	-	41,071,200	
Otros aportes (b)	551,040,148	126,965,819	-	678,005,967	
Provisión por deterioro (c)	(495,392,449)	(28,904,011)	-	(524,296,460)	
	<u>96,718,899</u>	<u>98,061,808</u>	<u>-</u>	<u>194,780,707</u>	44%
	<u>2,323,834,106</u>	<u>98,061,808</u>	<u>(235,000,000)</u>	<u>2,186,895,914</u>	

(a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, esta Compañía se encuentra inactiva. La gerencia de la Compañía estima que el valor realizable de los activos netos de esta subsidiaria es suficiente para recuperar su inversión.

(b) Corresponden a aportes en efectivo y cuentas por cobrar sin una fecha de vencimiento estipulada, la cuales son consideradas como parte de la inversión en dichas subsidiarias.

(c) Corresponde a la determinación de la pérdida por deterioro en la valuación de la inversión en acciones que mantiene la Compañía en esas subsidiarias.

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

12. Inversiones en instrumentos patrimoniales (continuación)

12.1 Inversiones en subsidiarias

El interés de la Compañía en estas subsidiarias está contabilizado al costo en los estados financieros separados. La siguiente tabla muestra la información financiera resumida de las inversiones en las subsidiarias detalladas anteriormente:

	30 de septiembre y 31 de diciembre y por los años terminados en esas fechas	
	2020	2019
Activos corrientes	2,322,781,975	576,515,732
Activos no corrientes	3,494,288,654	3,046,755,645
Pasivos corrientes	(3,102,732,730)	(992,739,773)
Pasivos no corrientes	(385,676,191)	(314,204,674)
Patrimonio neto	2,328,661,708	2,316,326,930
Ingresos	699,053,149	638,845,025
Costo de venta	(660,111,591)	(571,710,951)
Gastos administrativos	(175,682,045)	(109,659,719)
Gastos financieros	(117,600,786)	(148,830,294)
Otros ingresos y gastos	261,774,178	674,459,104
Ganancia del año	7,432,905	483,103,165

12.2 Inversión en asociada

	Saldos al 1ro. de enero de 2020	Adiciones	Saldos al 31 de diciembre de 2020	Porcentaje de Participación
	Radio Televisión Nacional, S. A.	4,000,000	-	4,000,000
Otros aportes (d)	8,777,233	29,240,000	38,017,233	
	12,777,233	29,240,000	42,017,233	25%
	Saldos al 1ro. de enero de 2019	Adiciones	Saldos al 31 de diciembre de 2019	Porcentaje de Participación
	Radio Televisión Nacional, S. A.	4,000,000	-	4,000,000
Otros aportes (d)	8,777,233	-	8,777,233	
	12,777,233	-	12,777,233	25%

(d) Corresponden a aportes en efectivo realizados con cargos a las inversiones realizadas en esta asociada, cuyos certificados de acciones correspondientes están pendientes de emisión.

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

12. Inversiones en instrumentos patrimoniales (continuación)

12.2 Inversión en asociada (continuación)

El resumen de la información financiera de la asociada, al 31 de diciembre y por los años terminados en esas fechas, es como sigue:

	31 de diciembre	
	2020 (No Auditado)	2019 (No Auditado)
Activos corrientes	150,622,113	29,941,944
Activos no corrientes	23,509,263	27,417,172
Pasivos corrientes	(12,230,617)	(11,269,212)
Patrimonio	161,900,759	46,089,904
Valor en libro de las inversiones	42,017,233	12,777,233
Ingresos	46,016,545	51,715,075
Pérdida del año	(4,443,102)	(2,977,020)

12.3 Otras inversiones en acciones

El movimiento de las otras inversiones en acciones por los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

	Saldos al 1ro. de enero de 2020	Adiciones	Valor Razonable	Saldos al 31 de diciembre de 2020	Porcentaje de Participación
Entidades:					
Grupo Financiero BHD, S. A.	223,903,502	-	-	223,903,502	0.7%
Inversiones Inmobiliarias y Turísticas, S. A. (e)	9,062,736	-	-	9,062,736	No disponible
Consorcio Energético Costa Caribe, S. A. (e)	1,000,000	-	-	1,000,000	No disponible
Subtotal	233,966,238	-	-	233,966,238	
Estimación de pérdida por deterioro	(10,062,736)	-	-	(10,062,736)	
Total	223,903,502	-	-	223,903,502	
	Saldos al 1ro. de diciembre de 2019	Adiciones	Valor Razonable	Saldos al 31 de diciembre de 2019	Porcentaje de Participación
Entidades:					
Grupo Financiero BHD, S. A.	210,731,873	4,999,202	8,172,427	223,903,502	0.7%
Inversiones Inmobiliarias y Turísticas, S. A. (e)	9,062,736	-	-	9,062,736	No disponible
Consorcio Energético Costa Caribe, S. A. (e)	1,000,000	-	-	1,000,000	No disponible
Subtotal	220,794,609	4,999,202	8,172,427	233,966,238	
Estimación de pérdida por deterioro	(10,062,736)	-	-	(10,062,736)	
Total	210,731,873	4,999,202	8,172,427	223,903,502	

(e) Estas inversiones están consideradas totalmente deterioradas.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la participación de la Compañía en estas entidades es minoritaria. Estas inversiones en acciones se clasifican al valor razonable con cambios en otro resultado integral. Al 31 de diciembre de 2020, los ingresos generados por estas inversiones ascienden a aproximadamente RD\$17,950,000 (2019: RD\$11,300,000), los cuales se presentan en el renglón de ingresos por dividendos en los estados separados de resultados y otro resultado integral que se acompañan.

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

13. Propiedad, planta y equipos

El movimiento de la propiedad, planta y equipos y depreciación acumulada, durante los años terminados al 31 de diciembre, es como sigue:

	Terrenos (a)	Edificios	Maquinarias, Equipos de Fábrica y Transporte	Muebles, Enseres, Equipos y Programas de Computadoras	Canastas Plásticas, Instalación, Herramientas y Otros	Construcción En Proceso (b)	Total
<u>Costo de adquisición y revaluación:</u>							
Saldos al 1ro. de enero de 2019	3,003,611,099	1,419,390,448	4,204,865,923	214,926,099	1,145,066,286	190,949,860	10,178,809,715
Adiciones	308,011,220	6,955,484	494,898,528	16,143,344	84,639,519	665,674,419	1,576,322,514
Transferencias	-	1,866,110	172,220,801	42,788,909	71,240,100	(288,115,920)	-
Retiros	-	-	(73,522,537)	(27,113,145)	(3,259,847)	-	(103,895,529)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	3,311,622,319	1,428,212,042	4,798,462,715	246,745,207	1,297,686,058	568,508,359	11,651,236,700
Adiciones	16,256,276	654,594	116,474,536	11,994,128	51,702,206	663,263,442	860,345,182
Transferencias	-	-	-	-	2,688,908	(2,688,908)	-
Retiros	-	(350,984)	(21,256,368)	(3,037,966)	(117,546,111)	-	(142,191,429)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	3,327,878,595	1,428,515,652	4,893,680,883	255,701,369	1,234,531,061	1,229,082,893	12,369,390,453
<u>Depreciación acumulada:</u>							
Saldos al 1ro. de enero de 2019	-	(235,044,718)	(2,031,552,030)	(164,727,978)	(619,527,166)	-	(3,050,851,892)
Gasto del año	-	(32,321,165)	(418,260,426)	(27,206,083)	(104,607,107)	-	(582,394,781)
Retiros	-	-	69,503,366	26,526,266	3,246,313	-	99,275,945
Saldos al 31 de diciembre de 2019	-	(267,365,883)	(2,380,309,090)	(165,407,795)	(720,887,960)	-	(3,533,970,728)
Gasto del año	-	(32,686,408)	(459,458,196)	(35,758,667)	(112,737,068)	-	(640,640,339)
Retiros	-	241,868	20,814,618	3,032,468	117,546,111	-	141,635,065
Saldos al 31 de diciembre de 2020	-	(299,810,423)	(2,818,952,668)	(198,133,994)	(716,078,917)	-	(4,032,976,002)
<u>Valor neto en libros:</u>							
Al 31 de diciembre de 2020	<u>3,327,878,595</u>	<u>1,128,705,229</u>	<u>2,074,728,215</u>	<u>57,567,375</u>	<u>518,452,144</u>	<u>1,229,082,893</u>	<u>8,336,414,451</u>
Al 31 de diciembre de 2019	<u>3,311,622,319</u>	<u>1,160,846,159</u>	<u>2,418,153,625</u>	<u>81,337,412</u>	<u>576,798,098</u>	<u>568,508,359</u>	<u>8,117,265,972</u>

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

13. Propiedad, planta y equipos (continuación)

(a) El resumen de la composición del valor de los terrenos revaluados se presenta a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Costo histórico	750,640,215	750,640,215
Superávit por revaluación de terrenos	<u>2,252,519,677</u>	<u>2,252,519,677</u>
Valor neto en libros	<u>3,003,159,892</u>	<u>3,003,159,892</u>

La Compañía determina el valor razonable en referencia a evidencias de mercado. Las valoraciones han sido realizadas por tasadores con base en precios de transacciones de terrenos de similar naturaleza, ubicación y condición. La valoración fue realizada en el mes de diciembre de 2018, por tasadores independientes. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se ha contabilizado como parte de los otros resultados integrales, en el estado separado de cambios en el patrimonio, el superávit por revaluación neto por RD\$1,579,785,940 (2019: RD\$1,577,897,716).

Variables significativas no observables utilizadas:

Precio medio por metro cuadrado - Rango: RD\$1,236 - 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.

(b) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponden principalmente a erogaciones para la expansión de la planta de envasado.

Activos en uso totalmente depreciados

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía tiene en uso activos totalmente depreciados por un valor aproximado de RD\$2,705,909,000 (2019: RD\$2,008,300,000).

Activos otorgados como garantías

Al 31 de diciembre de 2020, existen maquinarias y equipos de fábrica con valor en libros de aproximadamente RD\$825,000,000 (2019: RD\$919,000,000) que fueron otorgados como garantías prendarias para las cuentas por pagar corrientes y no corrientes a proveedores.

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

14. Documentos por pagar

Los documentos por pagar corresponden a préstamos corrientes y sin garantía. El detalle al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
A tasa de 9.35% de interés anual para ambos años.	27,000,000	27,000,000
A tasa de 3% de interés anual, equivalente a US\$1,134,000	-	37,240,000
A tasa entre 3.75% y 3.85% de interés anual, equivalente a US\$3,330,000.	-	178,991,932
A tasa de 3.25% y 3.9% equivalente a US\$432,473.	-	23,007,510
A tasa de 9.35% de interés anual para ambos años.	120,000,000	120,000,000
A tasa de 8% de interés anual (2019: 9.35%).	75,000,000	75,000,000
A tasa de 8.5% de interés anual (2019: 12.5%).	180,000,000	180,000,000
A tasa de 8% de interés anual (2019: 9.35%).	100,000,000	100,000,000
A tasa de 9% de interés anual (2019: 8%).	136,000,000	136,000,000
A tasa de 9% de interés anual para ambos años.	300,000,000	300,000,000
A tasa de 10.65% de interés anual.	-	455,683,743
A tasa de 3.50% de interés anual equivalente a US\$1,500,000.	-	79,800,000
A tasa de 3.50% de interés anual equivalente a US\$1,200,000 para ambos años.	-	63,840,000
A tasa entre 3.15% y 3.85% de interés anual equivalente a US\$2,000,000.	-	106,400,000
A tasa de 10.5% de interés anual para ambos años.	75,000,000	75,000,000
A tasa de 5.37594% de interés anual equivalente a US\$6,537,753.	-	140,178,879
A tasa de 3.00% de interés anual equivalente a US\$6,449,731.	-	332,113,271
A tasa de 3.18% de interés anual equivalente a US\$7,425,000.	-	395,010,000
A tasa de 4% de interés anual equivalente a US\$4,000,000.	-	212,800,000
A tasa de 9% de interés anual.	471,750,000	-
A tasa de 9.75% de interés anual.	29,250,000	-
A tasa de 8% de interés anual.	300,000,000	-
A tasa de 8% de interés anual.	200,000,000	-
	<u>2,014,000,000</u>	<u>3,038,065,335</u>

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

14. Documentos por pagar (continuación)

Estos documentos por pagar tienen vigencia desde dos (2) meses hasta un (1) año.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía mantiene línea de crédito con entidades financieras locales por un monto de RD\$15,000,000 a tasa anual de interés de 38%, la cual está disponible sin restricciones, pero no en uso al cierre del año.

15. Cuentas por pagar a proveedores y otras

El detalle de las cuentas por pagar a proveedores y otras al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Proveedores internacionales	1,490,468,680	1,756,892,334
Proveedores locales	816,305,840	901,952,142
Otras cuentas por pagar	1,022,087	4,814,653
Subtotal	<u>2,307,796,607</u>	<u>2,663,659,129</u>
Menos: Porción no corriente	<u>(575,916,532)</u>	<u>(716,528,064)</u>
	<u>1,731,880,075</u>	<u>1,947,131,065</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por pagar a proveedores y otras se extienden de 30 a 60 días contados a partir de la fecha de emisión de los respectivos documentos o facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago (excepto por las cuentas por pagar no corrientes a proveedores de maquinarias), no causan intereses y son pagaderas en dólares estadounidenses, excepto por el importe que se describe en la nota 6.

16. Acumulaciones, retenciones por pagar y otros pasivos

El desglose de las acumulaciones, retenciones por pagar y otros pasivos al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Bonificaciones por pagar a funcionarios y empleados	573,291,365	451,276,414
Incentivo por desempeño por pagar	9,348,832	9,447,444
Intereses por pagar	21,753,294	30,926,412
Comisiones a vendedores	19,447,361	17,516,339
ITBIS por pagar	113,375,445	110,463,758
Retenciones por pagar	37,220,918	36,822,638
Otras acumulaciones	62,157,845	69,989,443
	<u>836,595,060</u>	<u>726,442,448</u>

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

17. Deudas a largo plazo

El detalle de las deudas a largo plazo al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Préstamo sin garantía con una institución financiera local por monto original de RD\$200,000,000 con vigencia de tres (3) años, hasta el 8 de diciembre de 2020. Es pagadero en tres (3) cuotas anuales de RD\$40,000,000 y una final de RD\$80,000,000. Este préstamo causa interés a tasa anual de 9.50% (2019: entre 8% y 9.5%), pagadero mensualmente sobre el saldo insoluto.	-	80,000,000
Préstamo sin garantía con una institución financiera local por un monto original de RD\$500,000,000 con una vigencia de tres (3) años, hasta el 3 de diciembre de 2021. La suma adeudada es pagadera en tres (3) cuotas a pagarse el mes de noviembre de cada año, una (1) cuota de RD\$100,000,000 y dos (2) cuotas de RD\$200,000,000. Este causa interés anual a tasa de 12.5%, sobre el saldo insoluto para ambos años.	200,000,000	400,000,000
Préstamo sin garantía con una institución financiera local por monto original de RD\$80,000,000 con vigencia de tres (3) años, hasta el 28 de septiembre de 2022. Es pagadero en sesenta (60) cuotas mensuales y consecutivas de RD\$1,333,333. Este causa interés a tasa anual de 8% para ambos años, sobre el saldo insoluto y es pagadero mensualmente.	28,000,000	44,000,000
Préstamo sin garantía con una institución financiera local por monto original de RD\$50,000,000, con una vigencia de seis (6) años, con vencimiento original en el mes de mayo de 2025. Este préstamo causa interés a tasa anual de 9% sobre el saldo insoluto para ambos años, pagaderos intereses mensuales y capital a término.	50,000,000	50,000,000
Préstamo con una institución financiera local, por monto original de US\$2,375,946, con vencimiento a seis (6) años. El mismo es pagadero en sesenta y dos (62) cuotas mensuales y consecutivas de US\$41,683. Este préstamo causa interés a tasa anual de 4.5% (2019: 4.3%), sobre el saldo insoluto que es pagadero mensualmente.	43,820,309	66,526,481
Préstamo sin garantía con una institución financiera internacional por un monto original de US\$12,125,000 con una vigencia de cinco (5) años, hasta el 7 de diciembre del 2023. El mismo es pagadero en veinte (20) cuotas trimestrales de capital fijo por US\$485,000 más intereses sobre saldo, y una última cuota de US\$2,425,000. Este causa interés anual a tasa de 6%, sobre el saldo insoluto que es pagadero trimestralmente. Este préstamo fue saldado durante el año 2020.	-	541,842,007
Préstamo sin garantía con una institución financiera internacional por un monto original de US\$30,000,000 con una vigencia de cinco (5) años, hasta el 7 de diciembre de 2023. El mismo es pagadero en 20 cuotas trimestrales de capital fijo por US\$1,200,000 más intereses sobre saldo, y una última cuota de US\$6,000,000. Este préstamo causa interés anual a tasa de 4.59% (2019: 5.05%), sobre el saldo insoluto que es pagadero trimestralmente.	50,221,132	1,340,640,000
Van	<u>372,041,441</u>	<u>2,523,008,488</u>

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

17. Deudas a largo plazo (continuación)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Vienen	372,041,441	2,523,008,488
Préstamo sin garantía con una institución financiera local por un monto original de RD\$718,000,000 con una vigencia hasta el 31 de julio de 2023. La suma adeudada es pagadera hasta el vencimiento. Este préstamo causa interés anual a tasa de 8%, sobre el saldo insoluto.	718,000,000	-
Préstamo sin garantía con una institución financiera local por un monto original de RD\$1,092,000,000 con una vigencia hasta el 28 de abril de 2026. La suma adeudada es pagadera en doce (12) cuotas mensuales por RD\$13,650,000 y cincuenta y dos (52) cuotas mensuales por RD\$17,587,500. Este préstamo causa interés anual a tasa de 9.75%, sobre el saldo insoluto.	1,078,350,000	-
Préstamo sin garantía con una institución financiera local por un monto original de RD\$1,930,000,000 con una vigencia hasta el 28 de abril de 2026. La suma adeudada es pagadera en dieciocho (18) cuotas trimestrales por RD\$107,222,222. Este préstamo causa interés anual a tasa de 9.75%, sobre el saldo insoluto.	1,930,000,000	-
	4,098,391,441	2,523,008,488
Menos: porción corriente	(780,902,304)	(681,178,602)
	<u>3,317,489,137</u>	<u>1,841,829,886</u>

El resumen de los vencimientos de las deudas a largo plazo al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
2020	-	681,178,602
2021	780,902,304	601,178,600
2022	666,547,562	383,873,286
2023	1,357,938,889	806,778,000
2024 en adelante	1,293,002,686	50,000,000
	<u>4,098,391,441</u>	<u>2,523,008,488</u>

Como consecuencia de los financiamientos antes descritos, la Compañía tiene obligaciones que debe cumplir continuamente y limitaciones para llevar a cabo ciertas transacciones que permitan mantener en cumplimiento con las cláusulas financieras establecidas, como es el caso de incurrir en deuda adicional o el importe para los pagos de dividendos. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía estaba en cumplimiento con los indicadores financieros.

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

18. Arrendamientos

La Compañía suscribió un contrato de derecho de uso para la adquisición de una edificación y terrenos por un monto de RD\$699,200,000 firmado en el mes de julio de 2014, con una vigencia de quince (15) años, hasta julio de 2029. Al término del contrato la Compañía tiene la opción de compra del inmueble por un precio pactado y convenido de aproximadamente RD\$194,000,000. El capital y los intereses son pagaderos en cuotas mensuales iguales y consecutivas por un monto de RD\$8,651,742 y devenga interés a tasa anual de 11%. Los terrenos y edificaciones se registran en el rubro de propiedad, planta y equipos, en los estados separados de situación financiera que se adjuntan.

También, desde el año 2013, la Compañía y la subsidiaria Consorcio Cítricos Dominicanos, S. A., mantienen un acuerdo por el derecho de uso de un espacio físico en sus almacenes. Los términos de este acuerdo, el cual no ha sido formalizado mediante un contrato, estipulan pagos mensuales según el espacio físico utilizado por la Compañía a razón de US\$33,152. Los pagos por este arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de mercado ajustada a los riesgos específicos de dicho pasivo que es de 6% para este derecho de uso en dólares estadounidenses.

La Compañía también tiene otros arrendamientos cuyos términos son inferiores a doce (12) meses o de arrendamientos que no exigen un compromiso de permanencia (espacios físicos para almacenamiento), así como de arrendamientos de equipos 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 activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos durante los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Activos por derecho de uso:</u>		
Saldos al inicio del año	69,108,060	-
Adiciones	287,583	86,385,075
Gasto por amortización	<u>(17,277,015)</u>	<u>(17,277,015)</u>
Saldo al final del año	<u>52,118,628</u>	<u>69,108,060</u>
<u>Pasivos por arrendamiento:</u>		
Saldos al inicio del año	(692,807,216)	-
Adiciones	(287,583)	(722,985,484)
Gasto por intereses	(71,282,056)	(74,074,217)
Pérdida en cambio de moneda extranjera	(5,439,262)	(4,658,869)
Pagos	<u>109,636,546</u>	<u>108,911,354</u>
Saldo al final del año	<u>(660,179,571)</u>	<u>(692,807,216)</u>
Menos: porción corriente	<u>43,473,871</u>	<u>41,584,981</u>
	<u>(616,705,700)</u>	<u>(651,222,235)</u>

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

18. Arrendamientos (continuación)

El detalle de los gastos reconocidos en el estado separado de resultados y otro resultado integral asociados a arrendamientos durante los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Amortización del derecho de uso	(17,277,015)	(17,277,015)
Gasto por intereses de pasivo por arrendamiento	(71,282,056)	(74,074,217)
Gastos relacionados por arrendamientos a corto plazo y por espacios físicos que no exigen un compromiso de permanencia	(83,848,858)	(83,886,760)
Gastos relacionados por arrendamientos de activos de bajo valor	(6,102,112)	(7,212,293)
Pérdida en cambio	(5,439,262)	(4,658,869)
	<u>(183,949,303)</u>	<u>(187,109,154)</u>

19. Impuesto sobre la renta

El impuesto corriente es determinado tomando como base lo establecido en la Ley 11-92, Código Tributario de la República Dominicana, sus reglamentos y sus modificaciones. La tasa del impuesto sobre la renta para los años 2020 y 2019 es de 27%. Existen diferencias entre el resultado antes de impuesto sobre la renta, según muestra el estado separado de resultados y otro resultado integral y la renta neta imponible determinada de conformidad con el Código Tributario de la República Dominicana. Estas diferencias son reconocidas como diferencias permanentes o temporales según sea el caso.

La Compañía está sujeta al impuesto sobre los activos a la tasa del 1%. La base de dicho impuesto es el total de activos presentado en los estados financieros separados, excluyendo las inversiones en acciones, los impuestos anticipados, terrenos rurales e inmuebles de las explotaciones agropecuarias. El impuesto sobre los activos se considerará extinguido cuando el impuesto sobre la renta sea igual o superior al mismo.

Gasto de impuesto:

La composición del impuesto sobre la renta en los estados separados de resultados y otro resultado integral para los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Impuesto sobre la renta corriente	331,626,254	262,391,702
Impuesto sobre la renta diferido	(113,781,698)	69,261,875
	<u>217,844,556</u>	<u>331,653,577</u>

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

19. Impuesto sobre la renta (continuación)

La conciliación entre la utilidad antes de impuesto sobre la renta y el gasto de impuesto sobre la renta corriente por los años terminados el 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	1,039,413,914	924,201,958
Impuesto a la tasa oficial - 27%	280,641,757	249,534,529
Diferencias permanentes	31,711,857	23,299,045
Diferencias temporales	19,272,640	(10,441,872)
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	<u>331,626,254</u>	<u>262,391,702</u>

La conciliación entre el gasto de impuesto a la tasa oficial y el gasto de impuesto presentado en el estado separado de resultados y otro resultado integral a la tasa de tributación efectiva por los años terminados el 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Impuesto a la tasa oficial - 27%	280,641,757	249,534,529
Diferencias permanentes:		
Impuestos pagados por retribuciones complementarias	1,473,114	1,286,133
Otros impuestos no deducibles	24,519,015	12,675,636
Ajuste patrimonial - inventarios	(9,905,523)	(1,181,201)
Dividendos ganados	(4,846,534)	(3,050,480)
Exceso en donaciones a instituciones	2,164,983	2,112,907
Destrucción de inventario en mal estado	2,802,813	3,622,079
Otras partidas no deducibles	(79,005,069)	66,653,974
Gasto de impuesto sobre la renta en los estados separados de resultados y otro resultado integral	<u>217,844,556</u>	<u>331,653,577</u>
Tasa efectiva de tributación	<u>20.77%</u>	<u>36.88%</u>

Impuesto sobre la renta diferido:

La composición del activo por impuesto sobre la renta diferido al 31 de diciembre, así como el movimiento del mismo durante los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

	Estados Separados de Situación Financiera		Estados Separados de Resultados y Otro Resultado Integral	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Activos por impuesto diferido				
Diferencia entre valor fiscal y contable de la propiedad, planta y equipos	237,329,446	130,734,976	(106,594,470)	77,755,057
Estimación de pérdida para cuentas por cobrar	11,412,054	9,862,682	(1,549,372)	(915,684)
Estimación por deterioro de inventarios	17,548,435	12,927,279	(4,621,156)	(2,052,153)
Arrendamientos	(2,302,544)	1,617,336	3,919,880	(1,617,336)
Otras provisiones	20,390,458	21,373,463	983,005	(415,439)
Diferencia cambiaria	(303,570)	(6,223,155)	(5,919,585)	(3,492,570)
	<u>284,074,279</u>	<u>170,292,581</u>	<u>(113,781,698)</u>	<u>69,261,875</u>

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

19. Impuesto sobre la renta (continuación)

	Estados Separados de Resultados y Otro Resultado Integral	
Distribución:		
Ingreso (gastos) por impuesto sobre la renta diferido reconocido en resultados	<u>(113,781,698)</u>	<u>69,261,875</u>
	Estados Separados de Situación Financiera	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Pasivos por impuesto diferido reconocido contra patrimonio:		
Revaluación de terreno	(674,503,823)	(674,621,961)
Ganancia en instrumento de patrimonio a VROCI	<u>(35,896,135)</u>	<u>(35,896,135)</u>
Total	<u>(710,399,958)</u>	<u>(710,518,096)</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 estos.

20. Patrimonio

20.1 Capital en acciones

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el capital social autorizado de la Compañía asciende a RD\$150,000,000, representado por 1,500,000 acciones nominativas con valor nominal de RD\$100 cada una.

El capital social suscrito y pagado de la Compañía asciende a RD\$131,032,000, representado por 1,310,320 acciones nominativas con valor nominal de RD\$100 cada una.

20.2 Capital adicional pagado

Corresponde al valor pagado en exceso, neto de los costos de emisión del valor nominal, por la emisión de 300,000 acciones durante el año 2005.

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 separado de resultado 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 Acciones en tesorería

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponde entre los valores pagados y los valores cobrados netos por la Compañía para la readquisición y posterior venta de acciones que estaban en poder de accionistas.

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

20. Patrimonio (continuación)

20.5 Otro resultado integral

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.

Valor razonable de instrumento de patrimonio

Corresponde al reconocimiento del valor razonable de instrumentos de patrimonio, clasificados en su reconocimiento inicial como con cambio en otro resultado integral, neto de impuesto.

20.6 Dividendos declarados

Al 31 de diciembre de 2020, de las utilidades acumuladas fueron declarados dividendos en efectivo, previa autorización de la Asamblea de Accionistas por un monto de RD\$166,768,030 (2019: RD\$149,828,900). Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, los dividendos por acción fueron de RD\$127 (2019: RD\$114).

21. Compromisos y contingencias

Un detalle de los compromisos y contingencias al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

Compromisos:

- a) La Compañía mantiene un contrato de distribución de tarjetas de llamadas telefónicas prepagadas con la Compañía Dominicana de Teléfonos, S. A. (CODETEL), por un término de cinco (5) años, el cual ha sido renovado automáticamente por un (1) año adicional, mediante el cual se compromete a operar como distribuidor de dichas tarjetas de llamadas telefónicas. Dentro de los principales términos de este acuerdo de distribución se indican la aplicación de descuentos, visitas mínimas por semana, informe detallado de ventas, porcentaje de penetración en las zonas geográficas. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020, la Compañía obtuvo ingresos por intermediación de venta de estas tarjetas de llamadas telefónicas prepagadas por aproximadamente RD\$2,480,700 (2019: RD\$3,122,400), los cuales se presentan como parte del renglón de los otros ingresos de operaciones en los estados separados de resultados y otro resultado integral que se acompañan.
- b) La Compañía mantiene el compromiso de pagar al Estado Dominicano RD\$0.02 por cada litro de leche fresca comercializado y/o procesado, según lo establece el Artículo 6 de la Ley No.180-01 de fecha 10 de noviembre de 2001. En adición, dicha Ley estipula que las plantas procesadoras que adquieran leche fresca de origen nacional deberán retener a los productores de leche fresca RD\$0.02 por cada litro de leche comprado a estos productores. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020, la Compañía efectuó pagos por este concepto ascendentes a RD\$4,370,804 (2019: RD\$3,317,195), los cuales se incluyen como parte de los costos de productos vendidos en los estados separados de resultados y otro resultado integral que se acompañan.

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

21. Compromisos y contingencias (continuación)

- c) La Compañía mantiene un contrato para la compra exclusiva de todo el gas natural que consume, suscrito en fecha 7 de abril de 2010, por un período de cinco (5) años, el cual ha sido renovado automáticamente períodos de un (1) año manteniendo las condiciones originales. Dentro de los principales términos de este acuerdo se establecen los precios de venta, las condiciones de entrega y los plazos de facturación. Este contrato establece que la Compañía debe consumir y/o pagar hasta el 80% del consumo contratado, exceptuando los casos en que el vendedor no tenga el gas natural disponible para ofertar. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020, la Compañía pagó por este concepto aproximadamente RD\$57,000,000 (2019: RD\$59,151,000).
- d) La Compañía mantiene un acuerdo de fabricación conjunta con una entidad del exterior para el procesamiento y empaque de productos de la marca Rica. Este acuerdo incluye compromisos de compra de una cantidad mínima de productos de manera mensual, y tiene un plazo de vigencia a cinco (5) años.
- e) La Compañía mantiene un contrato de alquiler con terceros de espacios secos para el almacenamiento de productos propiedad de la Compañía, suscritos en fechas 16 de febrero de 2011 y 11 de junio de 2012, con vigencia de un (1) año renovable automáticamente. El contrato establece que el precio alquiler es determinado con base en la cantidad de metros cuadrados utilizados a razón de US\$5.00 por metro cuadrado.
- f) En el año 2019, la Compañía suscribió con la Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. (EgeHaina) un acuerdo con vencimiento el 30 de noviembre de 2023, bajo el cual EgeHaina debe suministrar la totalidad de la energía que demanden las operaciones de la Compañía a precios acordados en función de potencia contratada y energía consumida ajustados mensualmente por inflación y precio internacional del carbón. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020, la Compañía realizó compras de energía a esta entidad por un monto de RD\$129,017,926 (2019: RD183,337,182). Al 31 de diciembre de 2020, la cuenta por pagar a esta entidad asciende a RD\$21,776,173 (2019: RD\$22,389,903).

Contingencias:

En el curso normal de las operaciones existen varias contingencias por demandas en reparación de daños y perjuicios efectuadas en contra de la Compañía. Los asesores legales de la Compañía consideran que estas demandas son improcedentes, por lo tanto, es de esperarse el rechazo de tales pretensiones cuando sean conocidas por los tribunales competentes.

Con base en lo antes señalado, la gerencia ha concluido que estas contingencias no afectan la estructura financiera de la Compañía ni afectan de forma significativa la presentación, de los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, por lo tanto, se consideró que no es necesario registrar provisión alguna con relación a estos litigios.

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

22. Otros ingresos de operación

El detalle de los otros ingresos de operación por los años terminados el 31 de diciembre, son como se detallan a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Comisión por intermediación de tarjetas de llamadas	2,480,681	3,122,423
Reclamos de seguros	4,079,726	8,100,697
Otros ingresos diversos	42,702,433	42,030,592
	<u>49,262,840</u>	<u>53,253,712</u>

23. Compensación al personal

El detalle de las compensaciones al personal, las cuales se incluyen en los reglones de costos de productos vendidos y gastos operacionales en los estados separados de resultados y otro resultado integral que se acompañan, por los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Sueldos	835,617,268	774,046,503
Bonificación	649,588,351	642,403,507
Horas extras	143,649,474	139,494,703
Regalía pascual	92,673,338	85,435,322
Vacaciones	76,726,578	69,367,340
Plan de pensiones	71,850,173	66,467,033
Seguridad social	76,275,410	70,811,376
Preaviso y cesantía	47,232,229	36,382,843
Subsidio de alimentos al personal	26,641,009	33,290,951
Atención al personal	40,911,439	43,124,798
Seguros	31,216,003	26,868,366
Capacitación al personal	3,761,926	3,511,743
INFOTEP	10,331,523	9,847,920
Otros gastos de personal	8,171,262	12,898,121
	<u>2,114,645,983</u>	<u>2,013,950,526</u>

El detalle de los sueldos y salarios al personal atendiendo a su funcionabilidad por los años terminados al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Costo de productos vendidos	529,889,985	501,840,771
Gastos de venta y distribución	657,856,708	623,468,674
Gastos generales y administrativos	847,620,121	819,322,972
Gastos de publicidad y mercadeo	79,279,169	69,318,109
	<u>2,114,645,983</u>	<u>2,013,950,526</u>

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

24. Depreciación y costos de las existencias incluidos en los estados separados de resultados y otro resultado integral

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Incluidos como "Costo de productos vendidos":</u>		
Costo de los inventarios reconocido como gasto	11,662,804,725	10,061,733,754
Depreciación de propiedad, planta y equipos	485,754,317	435,408,027
Valuación de inventarios al valor neto de realización	21,600,000	18,000,000
Otros	4,013,536	(833,400)
	<u>12,174,172,578</u>	<u>10,514,308,381</u>
 <u>Incluidos como "Gastos operacionales":</u>		
Depreciación de propiedad, planta y equipos	<u>154,886,022</u>	<u>146,986,754</u>

25. Objetivos y políticas de gestión de los riesgos financieros

Los principales pasivos de la Compañía corresponden a los documentos y cuentas por pagar, dividendos por pagar a accionistas, deuda por pagar a largo plazo y pasivo por arrendamiento. El principal propósito de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía y proporcionar garantías para soportar sus operaciones. Los principales activos financieros de la Compañía incluyen efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar, préstamo por cobrar a accionista, documento por cobrar a subsidiaria, inversiones mantenidas hasta su vencimiento e inversiones en instrumentos patrimoniales que surgen principalmente de sus operaciones.

La Compañía está expuesta a los riesgos de mercado, liquidez y de crédito. La Administración de la Compañía con el soporte gerencial y del Consejo de Administración monitorea y administra estos riesgos.

La Administración de la Compañía revisa y acuerda políticas para el manejo de estos riesgos, las cuales 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 como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgos: riesgo de tasa de interés, riesgo de tipo de cambio y otros riesgos de precios. Los principales instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los documentos y deudas a largo plazo.

La pandemia COVID-19 ha afectado gravemente la actividad económica mundial, provocando una volatilidad significativa y una presión negativa en los mercados financieros. Para el año terminado el 31 de diciembre de 2020, la pandemia COVID-19 no ha tenido impacto en la demanda en los productos que la Compañía comercializa, en sus resultados financieros ni en las operaciones de la Compañía, tampoco se espera que tenga impacto para el año 2021.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio representa el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de instrumentos financieros fluctúe como consecuencia de variaciones en los tipos de cambios de monedas extranjeras. La exposición de la Compañía al riesgo de tipo de cambio se relaciona principalmente con sus actividades operativas, es decir, cuando sus activos y pasivos están denominados en una moneda extranjera.

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

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

La siguiente tabla presenta un análisis de sensibilidad del efecto en los estados financieros separados de la Compañía, derivado de una razonable variación en el tipo de cambio del dólar estadounidense y el Euro:

	<u>Variación en el Tipo de Cambio US\$</u>	<u>Efecto en la Utilidad antes de Impuesto Sobre la Renta</u>
31 de diciembre de 2020	+5%	(23,820,700)
	-5%	23,820,700
31 de diciembre de 2019	+5%	(209,495,918)
	-5%	<u>209,495,918</u>
	<u>Variación en el Tipo de Cambio EUR</u>	<u>Efecto en la Utilidad antes de Impuesto Sobre la Renta</u>
31 de diciembre de 2020	+5%	6,242,512
	-5%	(6,242,512)
31 de diciembre de 2019	+5%	2,344,619
	-5%	<u>(2,344,619)</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 documentos por pagar y deudas a largo plazo, sujetos a variaciones en las tasas de interés.

La Compañía administra este riesgo evaluando constantemente la evolución de las tasas de interés de mercado nacional e internacional con el fin de determinar con un buen grado de certeza los riesgos asociados al costo financiero de los pasivos y hasta donde las circunstancias se lo permitan, minimizar los efectos de este riesgo.

La siguiente tabla presenta un análisis de sensibilidad del efecto en los resultados de la Compañía antes de impuesto sobre la renta, derivado de una variación razonable en las tasas de interés a las que están sujetas sus obligaciones financieras, basado el cambio en puntos básicos:

Variación de la Tasa de Interés en Puntos Básicos	Efecto en la Utilidad antes de Impuesto Sobre la Renta	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
+500	(22,907,475)	(18,821,435)
-500	<u>22,907,475</u>	<u>18,821,435</u>

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

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

Riesgo 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:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Efectivo en bancos:		
Calificación crediticia local - Fitch		
AAA	98,525	-
AA+	360,324,371	1,357,163,883
AA-	613,017,289	-
BBB	526,496,567	409,337,224
	<u>1,499,936,752</u>	<u>1,766,501,107</u>
Efectivo en caja	1,250,704	812,328
	<u>1,501,187,456</u>	<u>1,767,313,435</u>

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.

Un análisis de deterioro es realizado al cierre de cada ejercicio de forma individual para los principales clientes. La máxima exposición está representada por el saldo registrado como se indica en la nota 9. La Compañía evalúa la concentración de riesgo de crédito de las cuentas por cobrar como bajo, dada la cantidad y diversidad de clientes.

Riesgo 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 largo plazo para minimizar el riesgo de liquidez.

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

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

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

	2020					Total
	A la demanda	Menos de 3 meses	De 3 a 12 Meses	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
Documentos por pagar	-	335,013,820	1,756,923,114	-	-	2,091,936,934
Cuentas por pagar a partes relacionadas	6,203,637	-	-	-	-	6,203,637
Dividendos por pagar accionistas	99,187,883	-	-	-	-	99,187,883
Cuentas por pagar a proveedores y otras	-	817,327,927	914,552,148	575,916,532	-	2,307,796,607
Acumulaciones y retenciones por pagar y otros pasivos	-	774,437,215	-	-	-	774,437,215
Deudas a largo plazo	-	98,102,844	1,050,120,488	3,915,773,071	-	5,063,996,403
Pasivo por arrendamiento	-	21,909,615	109,548,074	1,056,624,788	227,291,528	1,415,374,005
	<u>105,391,520</u>	<u>2,046,791,421</u>	<u>3,831,143,824</u>	<u>5,548,314,391</u>	<u>227,291,528</u>	<u>11,758,932,684</u>
	2019					Total
	A la demanda	Menos de 3 meses	De 3 a 12 Meses	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
Documentos por pagar	-	503,486,020	2,618,474,078	-	-	3,121,960,098
Cuentas por pagar a partes relacionadas	17,065,380	-	-	-	-	17,065,380
Dividendos por pagar accionistas	126,444,250	-	-	-	-	126,444,250
Cuentas por pagar a proveedores y otras	-	906,766,795	1,040,364,270	716,528,064	-	2,663,659,129
Acumulaciones y retenciones por pagar y otros pasivos	-	656,453,005	-	-	-	656,453,005
Deudas a largo plazo	-	123,179,524	709,891,215	2,032,873,881	-	2,865,944,620
Pasivo por arrendamiento	-	25,413,872	83,077,451	494,509,776	594,955,346	1,197,956,445
	<u>143,509,630</u>	<u>2,215,299,216</u>	<u>4,451,807,014</u>	<u>3,243,911,721</u>	<u>594,955,346</u>	<u>10,649,482,927</u>

Riesgo de precio de las materias primas

La Compañía compra leche en polvo y concentrado de naranja de forma permanente, ya que sus actividades de explotación requieren un suministro continuo de estas materias primas para la producción de los productos que comercializa. Para minimizar el riesgo por aumento en la volatilidad del precio de la leche en polvo y concentrado de naranja, la Compañía realiza contratos para la adquisición de sus materias primas y monitorea de cerca los cambios en el mercado.

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

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

Riesgo de precio de las materias primas (continuación)

Se espera que estos contratos vigentes, reduzcan la volatilidad atribuible a la fluctuación del precio de la leche en polvo y el concentrado en naranja. El análisis de la necesidad de contratar coberturas para la volatilidad del precio de las compras de estas materias primas se ha considerado escasamente probable, realizado de acuerdo con la estrategia de gestión del riesgo desarrollada por la Administración de la Compañía y considera que no existe ningún tipo de riesgo para suscribir contratos de coberturas sobre los precios de compra de las materias primas.

26. Gestión de capital

El principal objetivo de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que mantiene una razón de crédito sólida y razones financieras de capital saludables para soportar sus negocios y maximizar sus utilidades.

La Compañía administra su estructura de capital y solicita oportunamente a sus accionistas cualquier ajuste a ese capital considerando el entorno económico en el que se desarrolla la Compañía. Para mantener o ajustar su estructura de capital puede amortizar o suscribir nuevos préstamos. Estas políticas no tuvieron cambios significativos durante los años financieros 2020 y 2019.

27. Valores razonables

A continuación, se presenta una comparación del valor en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros de la Compañía, excepto aquellos en los que el valor en libros es aproximadamente similar al valor razonable:

	31 de diciembre de 2020				
	Fecha de Valuación	Importe en Libros	Valores de Cotizados en Mercados Activos (Nivel 1)	Técnica de Valoración Observable (Nivel 2)	Técnica de Valoración No Observable (Nivel 3)
Activos financieros					
Otras inversiones en acciones, incluidas como parte de las inversiones en instrumentos patrimoniales	31/12/2020	223,903,502	-	-	223,903,502
Terrenos, incluidos como parte de la propiedad, planta y equipos	31/12/2018	3,003,159,892	-	-	3,003,159,892
Pasivos financieros					
Deudas a largo plazo (incluye porción no corriente)	31/12/2020	(4,098,391,441)	-	(4,098,391,441)	-
Cuentas por pagar a proveedores y otras (incluye porción no corriente)	31/12/2020	(2,307,796,607)	-	(2,307,796,607)	-

Pasteurizadora Rica, S. A.

Estados Financieros Separados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos - RD\$)

27. Valores razonables (continuación)

	31 de diciembre de 2019				
	Fecha de Valuación	Importe en Libros	Valores de Cotizados en Mercados Activos (Nivel 1)	Técnica de Valoración Observable (Nivel 2)	Técnica de Valoración No Observable (Nivel 3)
Activos financieros					
Otras inversiones en acciones, incluidas como parte de las inversiones en instrumentos patrimoniales	31/12/2019	223,903,502	-	-	223,903,502
Terrenos, incluidos como parte de la propiedad, planta y equipos	31/12/2018	3,003,159,892	-	-	3,003,159,892
Pasivos financieros					
Deudas a largo plazo (incluye porción no corriente)	31/12/2019	(2,523,008,481)	-	(2,479,602,359)	-
Cuentas por pagar a proveedores y otras (incluye porción no corriente)	31/12/2019	(2,663,659,129)	-	(2,529,837,781)	-

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, no hubo transferencias entre el nivel 1 y 2.

28. Cambios en pasivos provenientes de actividades de financiamiento

	2020				
	1ro. de enero de 2020	Flujo de efectivo		Movimiento en moneda extranjera	31 de diciembre de 2020
		Producto de nuevos pasivos financieros	Pagos realizados		
Documentos por pagar	3,038,065,335	2,545,334,500	(3,569,399,835)	-	2,014,000,000
Deudas a largo plazo	<u>2,523,008,488</u>	<u>3,740,000,000</u>	<u>(2,172,990,855)</u>	<u>8,373,808</u>	<u>4,098,391,441</u>
	<u>5,561,073,823</u>	<u>6,285,334,500</u>	<u>(5,742,390,690)</u>	<u>8,373,808</u>	<u>6,112,391,441</u>
	2019				
	1ro. de enero de 2019	Flujo de efectivo		Movimiento en moneda extranjera	31 de diciembre de 2019
		Producto de nuevos pasivos financieros	Pagos realizados		
Documentos por pagar	2,779,276,160	2,412,637,543	(2,195,328,007)	41,479,639	3,038,065,335
Deudas a largo plazo	<u>3,176,784,534</u>	<u>50,000,000</u>	<u>(781,465,850)</u>	<u>77,689,804</u>	<u>2,523,008,488</u>
	<u>5,956,060,694</u>	<u>2,462,637,543</u>	<u>(2,976,793,857)</u>	<u>119,169,443</u>	<u>5,561,073,823</u>

29. Evento subsecuente

Durante el mes de enero 2021, la compañía recibió pagos por RD\$170,000,000 de su accionista IRCA, Ltd. para saldar préstamo y pagos de intereses.