



**PASTEURIZADORA RICA, S. A.**  
**INDICE DE CONTENIDO**

- 1 ESTADO DE RESULTADOS
- 2 BALANCE GENERAL
- 3 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

PASTEURIZADORA RICA, S. A.  
ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL PERIODO TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019  
EN RD\$

	ACUMULADO 2019		ACUMULADO 2018		VARIACIONES		MES DE		MES DE		Sept-Aug'19		MISMO MES	
	REAL	%	REAL	%	ACUMULADO	%	Sep-2019	%	Aug-2019	%	VARIACIÓN	%	AÑO ANTERIOR	%
<b>INGRESOS</b>														
VENTAS BRUTAS	11,074,545,849	103.98	10,309,639,314	103.98	764,906,536	7.42	1,186,079,751	104.12	1,290,859,806	104.10	(104,780,055)	(8.12)	1,106,468,734	104.24
MENOS: DESCUENTOS	359,261,191	3.24	346,076,747	3.36	13,184,443	3.81	41,264,511	3.48	46,245,048	3.58	(4,980,537)	(10.77)	40,431,035	3.65
MENOS: DEVOLUCIONES	64,674,427	0.58	48,657,221	0.47	16,017,206	32.92	5,667,084	0.48	4,649,169	0.36	1,017,915	21.89	4,603,693	0.42
SUB-TOTAL	10,650,610,231	100.00	9,914,905,345	100.00	735,704,886	7.42	1,139,148,156	100.00	1,239,965,589	100.00	(100,817,433)	(8.13)	1,061,434,006	100.00
VENTAS PRODUCTOS ALIADOS, NETO	199,360,639	1.84	187,826,290	1.86	11,534,349	6.14	25,405,089	2.18	22,442,509	1.78	2,962,580	13.20	20,816,706	1.92
<b>VENTAS NETAS</b>	10,849,970,870	100.00	10,102,731,635	100.00	747,239,235	7.40	1,164,553,245	100.00	1,262,408,098	100.00	(97,854,853)	(7.75)	1,082,250,712	100.00
<b>COSTO DE VENTAS</b>														
COSTO DE VENTAS NACIONALES	7,181,284,022	67.43	6,636,224,495	66.93	545,059,527	8.21	759,418,698	66.67	846,136,825	68.24	(86,718,127)	(10.25)	710,093,827	66.90
COSTO DE VENTAS PRODUCTOS ALIADOS	157,716,730	79.11	154,320,952	82.16	3,395,778	2.20	20,009,436	78.76	17,427,030	77.65	2,582,406	14.82	16,602,887	79.76
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	7,339,000,752	67.64	6,790,545,447	67.21	548,455,306	8.08	779,428,134	66.93	863,563,854	68.41	(84,135,720)	(9.74)	726,696,714	67.15
BENEFICIO BRUTO RICA	3,469,326,209	32.57	3,278,680,850	33.07	190,645,358	5.81	379,729,458	33.33	393,828,764	31.76	(14,099,307)	(3.58)	351,340,179	33.10
BENEFICIO BRUTO PRODUCTOS ALIADOS	41,643,909	20.89	33,505,338	17.84	8,138,571	24.29	5,395,653	21.24	5,015,479	22.35	380,174	7.58	4,213,819	20.24
<b>TOTAL BENEFICIO BRUTO</b>	3,510,970,118	32.36	3,312,186,189	32.79	198,783,929	6.00	385,125,111	33.07	398,844,244	31.59	(13,719,133)	(3.44)	355,553,997	32.85
<b>GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRATIVOS</b>														
GASTOS DE MERCADEO	242,135,249	2.23	233,276,383	2.31	8,858,865	3.80	27,861,015	2.39	30,697,353	2.43	(2,836,337)	(9.24)	25,760,454	2.38
GASTOS DE DISTRIBUCION	1,049,490,019	9.67	984,053,879	9.74	65,436,140	6.65	122,444,437	10.51	127,726,456	10.12	(5,282,019)	(4.14)	113,332,154	10.47
GASTOS DIRECCION COMERCIAL	103,199,692	0.95	99,578,046	0.99	3,621,646	3.64	11,737,576	1.01	10,589,512	0.84	1,148,064	10.84	11,646,742	1.08
GASTOS ADMINISTRATIVOS	964,756,646	8.89	902,489,277	8.93	62,267,368	6.90	103,538,713	8.89	110,847,997	8.78	(7,309,284)	(6.59)	98,572,615	9.11
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	2,359,581,605	21.75	2,219,397,586	21.97	140,184,019	6.32	265,581,741	22.81	279,861,317	22.17	(14,279,576)	(5.10)	249,311,965	23.04
BENEFICIO EN OPERACIONES RICA	1,109,744,604	10.23	1,059,283,264	10.49	50,461,339	4.76	114,147,717	9.80	113,967,447	9.03	180,270	0.16	102,028,214	9.43
BENEFICIO EN OPERACIONES ALIADOS	41,643,909	20.89	33,505,338	17.84	8,138,571	24.29	5,395,653	21.24	5,015,479	22.35	380,174	7.58	4,213,819	20.24
<b>TOTAL BENEFICIO EN OPERACIONES</b>	1,151,388,512	10.77	1,092,788,603	10.98	58,599,910	5.36	119,543,370	10.44	118,982,926	9.56	560,443	0.47	106,242,032	9.97
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>														
GASTOS FINANCIEROS	(261,811,610)	(2.41)	(193,533,167)	(1.92)	(68,278,443)	35.28	(33,321,174)	(2.86)	(30,629,387)	(2.43)	(2,691,786)	8.79	(24,899,428)	(2.30)
OTROS INGRESOS	143,221,871	1.32	60,365,726	0.60	82,856,145	137.26	88,932,367	7.64	9,805,612	0.78	79,126,754	807	6,413,049	0.59
OTROS GASTOS	(110,295,352)	(1.02)	(157,759,534)	(1.56)	47,464,182	(30.09)	(6,222,787)	(0.53)	(6,795,516)	(0.54)	572,728	(8.43)	(12,650,011)	(1.17)
REV. MONEDA EXTRANJERA	(130,597,526)	(1.20)	(113,325,180)	(1.12)	(17,272,346)	15.24	(25,777,031)	(2.21)	(23,764,273)	(1.88)	(2,012,759)	8.47	(4,282,087)	(0.40)
<b>TOTAL OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>	(359,482,618)	(3.31)	(404,252,155)	(4.00)	44,769,537	(11.07)	23,611,374	2.03	(51,383,563)	(4.07)	74,994,938	(145.95)	(35,418,476)	(3.27)
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTO S/RENTA	791,905,895	7.41	688,536,447	6.92	103,369,447	15.01	143,154,744	12.51	67,599,363	5.43	75,555,381	111.77	70,823,556	6.65
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(190,597,365)	(1.76)	(185,903,884)	(1.84)	(4,693,481)	2.52	(15,431,781)	(1.33)	(18,251,828)	(1.45)	2,820,047	(15.45)	(19,122,360)	(1.77)
<b>BENEFICIO NETO</b>	<b>601,308,529</b>	<b>5.62</b>	<b>502,632,563</b>	<b>5.05</b>	<b>98,675,966</b>	<b>19.63</b>	<b>127,722,963</b>	<b>11.16</b>	<b>49,347,535</b>	<b>3.96</b>	<b>78,375,428</b>	<b>158.82</b>	<b>51,701,196</b>	<b>4.85</b>

**PASTEURIZADORA RICA, S. A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019**

	VARIACIONES			
	SEPTIEMBRE	AGOSTO	ABSOLUTA	%
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS	1,260,922,835	951,902,802	309,020,033	32.5
CUENTAS POR COBRAR	811,120,026	704,626,130	106,493,896	15.11
CUENTAS POR COBRAR GANADEROS	29,347,251	27,477,164	1,870,087	6.81
CTAS. COBRAR CIA RELACIONADAS	468,881,470	1,203,044,853	(734,163,383)	(61.03)
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	33,674,731	29,174,554	4,500,176	15.43
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,103,581,718	1,006,088,652	97,493,067	9.69
INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS	411,738,528	387,175,001	24,563,527	6.34
INV MATERIA PRIMA, ENVASES Y MATS.	1,396,523,311	1,407,656,402	(11,133,091)	(0.79)
COMPRAS EN TRANSITO	994,698,333	1,072,563,282	(77,864,950)	(7.26)
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	414,280,781	368,546,861	45,733,920	12.41
DEPOSITOS Y FIANZAS	2,654,827	2,654,827	-	-
<b>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>6,927,423,811</b>	<b>7,160,910,529</b>	<b>(233,486,719)</b>	<b>(3.26)</b>
<b>INVERSIONES</b>				
INVERSIONES	1,793,140,186	1,793,140,186	-	-
<b>ACTIVO FIJO</b>				
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	10,902,578,331	10,850,820,656	51,757,675	0.48
MENOS: DEPRECIACION ACUMULADA	(3,410,419,684)	(3,364,545,808)	(45,873,875)	1.36
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>7,492,158,647</b>	<b>7,486,274,848</b>	<b>5,883,799</b>	<b>0.08</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>				
OTROS ACTIVOS	146,070,740	151,854,888	(5,784,148)	100.00
<b>TOTAL DE OTROS ACTIVOS</b>	<b>146,070,740</b>	<b>151,854,888</b>	<b>(5,784,148)</b>	<b>100.00</b>
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	239,554,456	239,554,456	-	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>16,598,347,840</b>	<b>16,831,734,907</b>	<b>(233,387,068)</b>	<b>(1.39)</b>

**PASIVO CORRIENTE****VARIACIONES**

	<b>SEPTIEMBRE</b>	<b>AGOSTO</b>	<b>ABSOLUTA</b>	<b>%</b>
DOCUMENTOS POR PAGAR	2,433,989,580	2,915,526,557	(481,536,976)	(16.52)
PORCION CORRIENTE DE OBLIGACION POR ARRENDAMIENTO FINANCIERO	4,918,509	6,528,318	(1,609,809)	(24.66)
PORCION CORRIENTE DE DEUDA A L.P.	276,855,555	367,570,564	(90,715,008)	(24.68)
CUENTAS POR PAGAR LOCAL	824,916,001	806,480,172	18,435,829	2.29
CTAS POR PAGAR EXTERIOR	1,562,902,497	1,630,007,469	(67,104,973)	(4.12)
BONIFICACION POR PAGAR	365,493,875	323,903,531	41,590,344	12.84
PROVISION IMPUESTO S/LA RENTA	195,188,958	179,757,177	15,431,781	8.58
RETENCIONES POR PAGAR	151,478,089	150,814,941	663,148	0.44
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	501,058,945	522,285,368	(21,226,423)	(4.06)
INGRESOS POR RECIBIR	10,831,283	8,853,848	1,977,435	22.33
<b>TOTAL DE PASIVO CORRIENTE</b>	<b>6,327,633,292</b>	<b>6,911,727,945</b>	<b>(584,094,653)</b>	<b>(8.45)</b>
CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	325,869,397	324,916,563	952,834	0.29
OBLIGACION POR ARRENDAMIENTO FINANCIERO A LARGO PLAZO	617,709,023	617,709,023	-	-
DEUDA A LARGO PLAZO	2,658,601,040	2,652,505,715	6,095,325	0.23
IMPUESTO DIFERIDO PASIVO	710,409,764	710,409,764	-	-
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>10,640,222,517</b>	<b>11,217,269,011</b>	<b>(577,046,494)</b>	<b>(5.14)</b>
<b>PATRIMONIO:</b>				
CAPITAL EN ACCIONES	131,032,000	115,253,000	15,779,000	13.69
CAPITAL ADICIONAL PAGADO	368,115,573	368,115,573	-	-
ACCIONES EN TESORERIA	(1,782,018,800)	(1,982,176,263)	200,157,463	(10.10)
UTILIDADES DEL PERIODO	601,308,529	473,585,566	127,722,963	26.97
UTILIDADES ACUMULADAS	4,959,698,684	4,959,698,684	-	-
OTRO RESULTADO INTEGRAL	91,086,643	91,086,643	-	-
SUPERAVIT POR REEVALUACION	1,575,799,493	1,575,799,493	-	-
RESERVA LEGAL	13,103,200	13,103,200	-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>5,958,125,323</b>	<b>5,614,465,897</b>	<b>343,659,426</b>	<b>6.12</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>16,598,347,840</b>	<b>16,831,734,907</b>	<b>(233,387,068)</b>	<b>(1.39)</b>

**PASTEURIZADORA RICA, S. A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**30 DE SEPTIEMBRE DE 2019**

	<b>Sep-19</b>	<b>Aug-19</b>
<b>Actividades de operación:</b>		
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	<b>143,154,744</b>	<b>67,599,363</b>
<b>Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto sobre la renta con el efectivo neto usado en las actividades de operación:</b>		
Depreciación propiedad, planta y equipos	47,197,225	46,744,121
Ganancia de capital colocación acciones Fideicomiso	(86,304,033)	-
Pérdida en venta de propiedad, planta y equipos	-	4,639
Estimación de pérdida para cuentas por cobrar clientes, empleados y otras	328,000	328,000
Estimación de pérdida para obsolescencia de inventarios	1,500,000	1,500,000
Efecto de la fluctuación cambiaria de deuda a largo plazo	(668,493)	13,325,080
Efecto de la fluctuación cambiaria de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento	(450,000)	(450,000)
Ingresos por intereses	(372,270)	(514,187)
Gastos por intereses	33,321,174	30,629,387
<b>Cambios en el capital de trabajo:</b>		
<b>Disminución (aumento) en activos:</b>		
Cuentas por cobrar clientes, empleados y otras	(171,866,314)	(102,589,546)
Cuentas por cobrar a subsidiarias y partes relacionadas	734,163,383	31,924,414
Inventarios	62,934,514	(25,946,676)
Gastos pagados por anticipado	(45,733,920)	474,227
Otros activos no financieros	5,784,148	4,749,772
<b>Aumento (disminución) en pasivos:</b>		
Cuentas por pagar a proveedores y otras	(46,691,709)	(3,236,471)
Acumulaciones y retenciones por pagar y otras pasivos	37,091,634	46,295,745
Impuesto sobre la renta pagado	8,599,692	18,251,828
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>578,833,031</b>	<b>61,490,335</b>
<b>Actividades de inversión:</b>		
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(53,081,024)	(77,513,438)
Intereses cobrados	372,270	514,187
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(52,708,754)</b>	<b>(78,917,151)</b>

**Actividades de financiamiento:**

Pago de documentos por pagar y deuda a largo plazo	(564,535,333)	(2,125,847)
Colocación acciones Fideicomiso	263,384,584	-
Pago de arrendamiento financiero	(1,609,809)	(1,595,187)
Dividendos pagados	(6,666,667)	(5,333,333)
Intereses pagados	(50,831,764)	(24,367,383)

**Efectivo neto usado en****las actividades de financiamiento**

---

**(360,258,988)** **(33,421,749)**

---

**Aumento neto del efectivo y equivalentes****de efectivo**

309,020,033 16,750,797

**Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año**

---

951,902,802 935,152,005**Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año**

---

**1,260,922,835** **951,902,802**

---