

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Estados financieros

31 de diciembre de 2021

(Con el informe de los auditores independientes)



KPMG Dominicana, S. A.
Acropolis Center, Suite 2300
Av. Winston Churchill
Apartado Postal 1467
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161
Telefax (809) 566-3468
RNC 1-01025913



Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de
Consorcio Minero Dominicano, S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Consorcio Minero Dominicano, S. A. (la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, así como los estados de resultados del período y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas, las cuales comprenden un resumen de las principales políticas de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Consorcio Minero Dominicano, S. A. al 31 de diciembre de 2021, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

Asunto clave de la auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos.

(Continúa)

Estimación por deterioro de cuentas por cobrar a clientes

Ver las notas 8.12 y 27.3.2 de los estados financieros que se acompañan.

Asunto clave de la auditoría

La determinación del deterioro de las cuentas por cobrar a clientes es considerada un asunto clave de auditoría, debido a que requiere el uso de juicios significativos y un alto grado de conocimiento del sector construcción de la República Dominicana para evaluar la evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado, así como también por la complejidad de los modelos utilizados para determinar las pérdidas esperadas, según lo requerido por la NIIF 9 *Instrumentos Financieros*.

Cómo fue tratado el asunto en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría más relevantes en estas áreas incluyen:

- ♦ Evaluar lo adecuado de las antigüedades de las cuentas por cobrar, realizado por la Compañía, para cada cliente en particular, así como el cambio esperado de niveles de pérdidas crediticias.
- ♦ Evaluar lo adecuado de los supuestos aplicados a los datos de entrada clave como tasas históricas de deterioro, tasas de pérdidas, producto interno bruto, panorama económico, entre otros, lo que incluyó comparar estos datos de entrada con datos obtenidos externamente y nuestras propias evaluaciones con base en nuestro conocimiento del cliente y la industria.
- ♦ Realizar nuestro propio análisis de sensibilidad, lo que incluyó evaluar el efecto de reducciones razonablemente posibles en las tasas históricas de deterioro y los flujos de efectivo proyectados para evaluar el impacto sobre el margen actualmente estimado para las unidades generadoras de efectivo.
- ♦ Evaluar lo adecuado de las revelaciones de los estados financieros, incluyendo las revelaciones de los supuestos clave, los juicios y los análisis de sensibilidad.

(Continúa)

Otra información

La administración de la Compañía es responsable por la otra información. La otra información abarca todo el contenido de la memoria anual, excluyendo los estados financieros y nuestro informe de auditoría sobre los mismos.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente sobre la misma. La información en la memoria anual se espera esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia de importancia relativa entre esa información y los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría o si, de algún modo, parece contener un error material.

Cuando leamos el contenido de la memoria anual, si concluimos que existe un error material en esa otra información estaremos obligados a informar de este hecho a los encargados del gobierno de la Compañía.

Responsabilidad de la administración y de los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros, de conformidad con las NIIF, así como del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha y revelar, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa razonable.

Los encargados del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros, considerados en su conjunto, están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, así como emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podría esperarse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman con base en los estados financieros.

(Continúa)

Como parte de una auditoría, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- ♦ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea 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 elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones 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 apropiados en función de las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- ♦ Evaluamos lo adecuado de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la gerencia.
- ♦ Concluimos sobre el uso apropiado, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia o no de una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, es requerido que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la información correspondiente revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pudieran ocasionar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- ♦ Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos, a los responsables del gobierno de la Compañía, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente puedan afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

(Continúa)



Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los encargados del gobierno de la Compañía, determinamos aquellos de mayor significado en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que dicho asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

KPMG

Registro SIV núm. SVAE-001

CPA Ysrael Santana
Registro ICPARD núm. 10882
Socio a cargo de la auditoría

22 de marzo de 2022

Santiago de los Caballeros,
República Dominicana

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Estados de situación financiera

31 de diciembre de 2021 y 2020

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Activos circulantes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9, 26	604,909,970	519,866,525
Cuentas por cobrar:	10, 22, 26		
Clientes		1,571,428,656	2,243,413,944
Entidades relacionadas		434,697,491	409,674,779
Empleados		28,500,158	25,337,434
Otras		<u>148,547,671</u>	<u>153,008,758</u>
		2,183,173,976	2,831,434,915
Estimación para deterioro	26	<u>(312,828,928)</u>	<u>(291,355,890)</u>
Cuentas por cobrar, neto		1,870,345,048	2,540,079,025
Avances a proveedores		129,711,372	150,771,061
Inventarios	11	935,584,219	656,276,299
Seguros pagados por anticipado		<u>57,365,509</u>	<u>54,370,384</u>
Total activos circulantes		3,597,916,118	3,921,363,294
Propiedad, planta y equipos, neto	10, 12, 17, 20	21,434,577,396	20,756,630,574
Propiedades de inversión	13	77,009,776	75,497,724
Otros activos	14, 25	<u>134,079,778</u>	<u>126,555,424</u>
		<u>25,243,583,068</u>	<u>24,880,047,016</u>

(Continúa)

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Estados de situación financiera

31 de diciembre de 2021 y 2020

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

<u>Pasivos y patrimonio de los accionistas</u>	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Pasivos circulantes:			
Porción corriente deuda a largo plazo	12, 18, 26	72,886,979	34,682,413
Porción corriente de pasivos por arrendamiento	12, 17, 19	46,501,018	18,087,740
Documentos por pagar	15, 19, 26	930,380,821	771,700,000
Cuentas por pagar:	10, 26		
Proveedores		568,972,572	779,559,015
Entidades relacionadas		1,539,785	567,488
Otras cuentas por pagar		<u>5,301,216</u>	<u>2,340,825</u>
Total cuentas por pagar		575,813,573	782,467,328
Impuesto sobre la renta por pagar	21	131,720,783	110,546,978
Anticipos recibidos de clientes	22	145,139,105	54,428,913
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	16, 26	<u>405,993,577</u>	<u>387,872,873</u>
Total pasivos circulantes		2,308,435,856	2,159,786,245
Pasivos por arrendamiento	12, 17, 19	442,855,048	167,178,759
Deuda a largo plazo	19, 26	187,895,120	257,817,587
Bonos a largo plazo, neto	19, 26	3,933,081,297	3,928,232,711
Impuesto sobre la renta diferido	21	<u>793,991,740</u>	<u>969,064,357</u>
Total pasivos		7,666,259,061	7,482,079,659
Patrimonio de los accionistas:			
Capital pagado	12, 19, 20	9,230,915,400	9,230,915,400
Acciones en tesorería		(282,807,652)	(86,868,903)
Aportes para futuras capitalizaciones		5,387,248,702	5,389,486,408
Reserva de revaluación		2,109,609,868	2,139,389,114
Reserva legal		148,138,893	101,188,689
Beneficios acumulados		<u>984,218,796</u>	<u>623,856,649</u>
Total patrimonio de los accionistas, neto		<u>17,577,324,007</u>	<u>17,397,967,357</u>
		<u>25,243,583,068</u>	<u>24,880,047,016</u>

Las notas en las páginas 1 a 57 son parte integral de estos estados financieros.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Estados de resultados del período y otros resultados integrales

Años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ingresos	10, 22	6,371,994,105	4,604,973,689
Costos de ventas	10, 12, 23	<u>(4,150,228,613)</u>	<u>(3,080,627,827)</u>
Beneficio bruto en ventas		2,221,765,492	1,524,345,862
Otros ingresos operacionales	22	<u>62,660,578</u>	<u>210,124,547</u>
		2,284,426,070	1,734,470,409
Gastos de ventas y distribución	10, 12, 23	(161,147,657)	(137,106,277)
Gastos generales y administrativos	10, 12, 23	(514,612,631)	(410,693,788)
Pérdida por deterioro en cuentas por cobrar	26	<u>(95,798,228)</u>	<u>(55,931,165)</u>
Beneficio en operación		<u>1,512,867,554</u>	<u>1,130,739,179</u>
Ingresos (costos) financieros, neto:			
Gastos por intereses	10, 15, 17, 19	(608,775,648)	(521,339,124)
Ingresos por intereses	9	63,949,554	46,194,584
Ganancia (pérdida) en cambio de moneda extranjera, neta	26	<u>19,153,607</u>	<u>(92,740,042)</u>
Costos financieros, neto		<u>(525,672,487)</u>	<u>(567,884,582)</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	21	<u>987,195,067</u>	<u>562,854,597</u>
Impuesto sobre la renta:	21		
Corriente		(223,263,595)	(218,837,920)
Diferido		175,072,617	14,053,524
Años anteriores		<u>-</u>	<u>211,635,892</u>
Impuesto sobre la renta, neto		<u>(48,190,978)</u>	<u>6,851,496</u>
Resultados del período		<u>939,004,089</u>	<u>569,706,093</u>
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período:			
Revaluación de terrenos y edificaciones	12, 20	-	717,539,343
Impuesto diferido relacionado	21	-	<u>(200,199,024)</u>
		<u>-</u>	<u>517,340,319</u>
Otros resultados integrales, neto de impuestos		<u>-</u>	<u>517,340,319</u>
Total resultados integrales		<u>939,004,089</u>	<u>1,087,046,412</u>

Las notas en las páginas 1 a 57 son parte integral de estos estados financieros.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Nota</u>	<u>Capital pagado</u>	<u>Acciones en tesorería</u>	<u>Aporte para futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva de revaluación</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Beneficios acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 1ro. de enero de 2020		9,230,915,400	(1,089,900)	5,623,802,400	1,645,987,317	72,703,384	58,697,339	16,631,015,940
Resultados integrales del año:								
Resultado del período		-	-	-	-	-	569,706,093	569,706,093
Otros resultados integrales	12, 20, 21	-	-	-	493,401,797	-	23,938,522	517,340,319
Total resultados integrales		-	-	-	493,401,797	-	593,644,615	1,087,046,412
Transacciones con los accionistas de la Compañía:	20							
Recompra de acciones		-	(85,779,003)	-	-	-	-	(85,779,003)
Retiros de aportes para futuras capitalizaciones		-	-	(234,315,992)	-	-	-	(234,315,992)
Transferencia a reserva legal		-	-	-	-	28,485,305	(28,485,305)	-
Total transacciones con los accionistas de la Compañía		-	(85,779,003)	(234,315,992)	-	28,485,305	(28,485,305)	(320,094,995)
Saldos al 31 de diciembre de 2020		9,230,915,400	(86,868,903)	5,389,486,408	2,139,389,114	101,188,689	623,856,649	17,397,967,357
Resultados integrales del año:								
Resultado del período		-	-	-	-	-	939,004,089	939,004,089
Reclasificación de la depreciación de las edificaciones revaluadas	12, 20, 21	-	-	-	(29,779,246)	-	29,779,246	-
Total resultados integrales		-	-	-	(29,779,246)	-	968,783,335	939,004,089
Transacciones con los accionistas de la Compañía:	20							
Recompra de acciones		-	(195,938,749)	-	-	-	-	(195,938,749)
Retiros de aportes para futuras capitalizaciones		-	-	(2,237,706)	-	-	-	(2,237,706)
Dividendos		-	-	-	-	-	(561,470,984)	(561,470,984)
Transferencia a reserva legal		-	-	-	-	46,950,204	(46,950,204)	-
Total transacciones con los accionistas de la Compañía		-	(195,938,749)	(2,237,706)	-	46,950,204	(608,421,188)	(759,647,439)
Saldos al 31 de diciembre de 2021		9,230,915,400	(282,807,652)	5,387,248,702	2,109,609,868	148,138,893	984,218,796	17,577,324,007

Las notas en las páginas 1 a 57 son parte integral de estos estados financieros.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Estados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Beneficio neto		939,004,089	569,706,093
Ajustes por:			
Depreciación	12, 23	767,862,834	754,872,126
Amortizaciones	15, 23	3,677,161	8,916,408
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar a clientes	26	95,798,228	40,595,183
Ganancia en disposición de propiedad, planta y equipos	12, 22	99,576	472,151
Costos financieros, neto	9, 10, 15, 17, 19	544,826,094	475,144,540
Impuesto sobre la renta, neto	21	48,190,978	(6,851,496)
Efecto de la fluctuación del tipo de cambio sobre la deuda	19	(20,854,951)	27,594,917
Cambios netos en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		253,100,452	359,521,555
Avances a proveedores		21,059,689	(12,029,616)
Inventarios		(279,307,920)	(178,735,644)
Seguros pagados por anticipado		(2,995,125)	(18,380,291)
Otros activos		(11,201,515)	(31,885,107)
Cuentas por pagar		(206,653,755)	(76,007,155)
Anticipos recibidos de clientes		90,710,192	8,631,285
Acumulaciones por pagar y otros pasivos		<u>(71,766,687)</u>	<u>142,804,106</u>
 Efectivo generado por las actividades de operación		 2,171,549,340	 2,064,369,055
Intereses recibidos	9, 10	63,949,554	46,194,584
Intereses pagados	10, 15, 17, 19	(587,343,345)	(521,339,124)
Impuestos pagados	21	<u>(82,316,452)</u>	<u>(35,509,598)</u>
 Efectivo neto provisto por las actividades de operación		 <u>1,565,839,097</u>	 <u>1,553,714,917</u>

(Continúa)

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Estados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Adquisición de propiedad, planta y equipos	12, 19	(1,156,388,342)	(907,993,044)
Producto de la disposición de propiedad, planta y equipos		92,751,666	-
Avance de efectivo recibidos (pagados) a entes relacionados		320,835,297	(242,488,227)
Adquisición de propiedades de inversión	13	<u>(1,512,052)</u>	<u>(300,559)</u>
Efectivo neto usado por las actividades de inversión		<u>(744,313,431)</u>	<u>(1,150,781,830)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Préstamos obtenidos	18, 19	849,656,283	1,064,200,000
Préstamos pagados	18	(826,491,065)	(643,236,415)
Recompra de acciones	20	(195,938,749)	(85,779,003)
Retiros de aportes para futuras capitalizaciones	20, 21	(2,237,706)	(234,315,992)
Dividendos pagados	20	<u>(561,470,984)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiamiento		<u>(736,482,221)</u>	<u>100,868,590</u>
Aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo		85,043,445	503,801,677
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>519,866,525</u>	<u>16,064,848</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>604,909,970</u>	<u>519,866,525</u>

Las notas en las páginas 1 a 57 son parte integral de estos estados financieros.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

1 Entidad que informa

Consortio Minero Dominicano, S. A. (la Compañía) fue constituida de conformidad con la Ley núm. 479-08 en fecha 22 de octubre de 2003. La actividad principal de la Compañía es la industrialización y comercialización de cemento, concreto y agregados, así como la prestación de los servicios de dosificación, colocación y bombeo de hormigón.

La Compañía es una subsidiaria indirectamente poseída en un 51 % por Ingeniería Estrella, S. A.

La Compañía tiene sus oficinas administrativas y la planta de producción de concreto a la altura del kilómetro 13 ½ de la Autopista Duarte, Santiago de los Caballeros, República Dominicana. La planta de industrialización de cemento y concreto está ubicada en San Pedro de Macorís, República Dominicana.

2 Bases de contabilidad

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La emisión de los estados financieros fue aprobada por los administradores de la Compañía el 22 de marzo de 2022 y debe someterse a la aprobación final de la Asamblea de Accionistas.

3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en pesos dominicanos (RD\$), que es la moneda funcional de la Compañía.

4 Uso de estimados y juicios

La preparación de los estados financieros, de conformidad con las NIIF, requiere que los administradores realicen juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan regularmente. El efecto de las revisiones de estimaciones se reconoce prospectivamente.

Juicios

Los estados financieros no contienen juicios sobre la aplicación de políticas contables con efectos relevantes.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

4 Uso de estimados y juicios (continuación)***Incertidumbres de estimación y supuestos***

La información sobre incertidumbres de estimación y supuestos que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020, se presenta en las siguientes notas:

- ◆ Nota 21 - Impuesto sobre la renta - reconocimiento de activos diferidos por impuesto sobre la renta: disponibilidad de futura renta gravable que permita la compensación de las pérdidas fiscales trasladables disponibles, así como de la diferencia temporaria originada por propiedad, planta y equipos.
- ◆ Nota 26 - Instrumentos financieros - estimación de pérdidas por deterioro y medición de valores razonables: reconocimiento de pérdidas para ajustar a su valor recuperable las cuentas por cobrar.

Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas de contabilidad y revelaciones de la Compañía requieren la medición de los valores razonables, tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Compañía cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. La gerencia financiera tiene la responsabilidad general de la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de nivel 3.

La gerencia financiera revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes de valorización. Si se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios para medir los valores razonables, la gerencia financiera evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas mediciones satisfacen los requerimientos de las NIIF, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable, dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

4 Uso de estimados y juicios (continuación)***Medición de los valores razonables (continuación)***

Nivel 2: Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La Compañía reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio.

Las siguientes notas incluyen información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables:

- ◆ Nota 12 - Propiedad, planta y equipos y depreciación.
- ◆ Nota 13 - Propiedades de inversión.
- ◆ Nota 26 - Instrumentos financieros.

5 Segmentos de operación

Los segmentos de operación son componentes que involucran actividades de negocio que pueden obtener ingresos o incurrir en gastos, cuyos resultados operativos son revisados en forma regular por la administración y para la cual está disponible la información financiera.

La administración decide sobre los recursos que deben asignarse a un segmento de operación, y evalúa el rendimiento y desempeño operativo de la Compañía sobre la base regular de reportes de flujos de efectivo, contratos y acuerdos con los suplidores de equipos, servicios y operadores, y planes para publicidad y expansión.

La administración ha determinado, sobre la base de umbrales cuantitativos, que la Compañía tiene un único segmento operativo: industrialización y comercialización de cemento, concreto y agregados, así como la prestación de los servicios de dosificación, colocación y bombeo de hormigón; por lo que los estados financieros y sus notas adjuntas contienen la información requerida para evaluar la naturaleza y los efectos financieros de las actividades de negocio que desarrolla la Compañía y los entornos económicos en los que opera.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las siguientes partidas, que han sido medidas usando una base alternativa al valor razonable:

- ◆ Terrenos y edificaciones (véase la nota 7.8).
- ◆ Propiedades de inversión (véase la nota 13).

7 Principales políticas de contabilidad

La Compañía ha aplicado consistentemente las siguientes políticas de contabilidad a todos los períodos presentados en estos estados financieros.

7.1 Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras se convierten a pesos dominicanos (RD\$) utilizando la tasa de cambio vigente en el mercado en la fecha de reporte. Los ingresos y gastos se convierten a pesos dominicanos (RD\$) utilizando la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción.

Las diferencias resultantes de la conversión de los activos y pasivos denominados en monedas extranjeras se presentan como ganancia (pérdida) en cambio de moneda extranjera, formando parte de los ingresos (costos) financieros en los estados de resultados del período y otros resultados integrales que se acompañan.

7.2 Ingresos de contratos con clientes

En la nota 22.4 se presenta información sobre las políticas contables de la Compañía para los contratos con clientes.

7.3 Beneficios a los empleados***Beneficios a corto plazo***

Las obligaciones por beneficios a empleados a corto plazo se reconocen en los resultados cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el importe que se espera pagar si la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita de pagar este monto como resultado de servicios pasados prestados por el empleado y se puede hacer un estimado fiable.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Principales políticas de contabilidad (continuación)**7.3 Beneficios a los empleados (continuación)*****Aportes a la seguridad social***

La Compañía reconoce en los resultados los aportes efectuados mensualmente al Sistema Dominicano de Seguridad Social de conformidad con lo establecido en la Ley de Seguridad Social (Ley núm. 87-01). Este sistema funciona con un esquema de cuenta de capitalización individual, consiste en aportes que debe realizar el empleador y los empleados de manera particular y que son administrados por una administradora de fondo pensiones. A la edad de retiro, el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador más el rendimiento de la cuenta de capitalización individual.

Prestaciones por terminación

El Código de Trabajo de la República Dominicana requiere que los patronos paguen un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La Compañía reconoce el pago de prestaciones en los resultados cuando da por terminado el contrato de trabajo.

7.4 Ingresos y costos financieros

Los ingresos y costos financieros comprenden intereses recibidos por el efectivo en bancos y saldos por cobrar a entidades relacionadas, intereses pagados sobre préstamos, comisiones bancarias y otros financiamientos y pérdida en cambio de moneda extranjera.

Los ingresos y gastos por intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

Las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera se presentan netas.

7.5 Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente, diferido y de años anteriores. Los impuestos corriente y diferido se reconocen en los resultados, excepto cuando se relacione con una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en el patrimonio o en otros resultados integrales.

La Compañía ha determinado que los intereses y multas relacionados con impuestos a las ganancias, incluidos los inciertos tratamientos fiscales, no cumplen con la definición de impuestos sobre la renta, y, por lo tanto, los contabilizaron bajo la NIC 37 *Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes*.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Principales políticas de contabilidad (continuación)**7.5 Impuesto sobre la renta (continuación)*****Impuesto corriente***

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar sobre la renta imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores. La cantidad del impuesto corriente por pagar o por cobrar es la mejor estimación del monto del impuesto que se espera pagar o recibir que refleje la incertidumbre relacionada con los impuestos sobre la renta, si los hubiere. Se mide utilizando tasas impositivas promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del informe. El impuesto corriente incluye también cualquier impuesto derivado de dividendos.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se compensan solo si se cumplen ciertos criterios.

Impuesto diferido

El impuesto diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el importe en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto diferido para:

- ◆ Diferencias temporarias en el reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y que no afecta la utilidad o pérdida contable ni fiscal.
- ◆ Diferencias temporarias relacionadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y acuerdos conjuntos en la medida en que la Compañía sea capaz de controlar el momento de la reversión de la diferencias y es probable que no se reviertan en un futuro previsible.
- ◆ Diferencias temporarias imponibles surgidas en el reconocimiento inicial de un intangible.

Las diferencias temporarias en relación con un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento para un arrendamiento específico son considerados como un paquete neto (el arrendamiento) a efectos del reconocimiento del impuesto diferido.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen por pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y diferencias temporarias deducibles en la medida en que sea probable que se disponga de ganancias fiscales futuras contra los que se puedan utilizar. Las utilidades gravables futuras se determinan con base en la reversión de las diferencias temporarias imponibles relevantes. Si el importe de las diferencias temporarias imponibles es insuficiente para reconocer un activo por impuestos diferidos en su totalidad, entonces se consideran las ganancias fiscales futuras, ajustadas por las reversiones de las diferencias temporarias existentes, con base en los planes de negocios para subsidiarias individuales en la Compañía. Los activos por impuestos diferidos se revisan en cada fecha de presentación y se reducen en la medida en que ya no es probable que se realice el beneficio fiscal relacionado; dichas reducciones se revierten cuando mejora la probabilidad de ganancias imponibles futuras.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Principales políticas de contabilidad (continuación)**7.5 Impuesto sobre la renta (continuación)*****Impuesto diferido (continuación)***

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Compañía espera, a la fecha de presentación, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos. A estos efectos, el importe en libros de las inversiones inmobiliarias medido al valor razonable se presume que se recuperará a través de la venta, y la Compañía no ha refutado esta presunción.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan solo si se cumplen ciertos criterios.

7.6 Avances a proveedores

Los avances de efectivo a los proveedores para la compra de inventarios se contabilizan como avances a proveedores y se reclasifican a inventarios cuando se recibe el producto en los almacenes de la Compañía.

7.7 Inventarios

Los inventarios de productos terminados se miden al menor del costo o valor neto realizable, utilizando el método de costo estándar. El costo incluye el precio de adquisición, los gastos de producción y otros costos incurridos para ponerlos en condiciones de venta o uso. El método de costo estándar se utiliza por conveniencia, siempre que el resultado de su aplicación se aproxime al costo real. Al final del período, la Compañía realiza una comparación entre el resultado de la aplicación del costo histórico y método de costo histórico utilizando el método de promedio ponderado y si existe una diferencia material es ajustada durante el período.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Los demás inventarios se miden al menor de costo promedio o valor neto realizable. El costo promedio incluye los desembolsos necesarios para adquirirlos, acondicionarlos y colocarlos en los almacenes de la Compañía.

7.8 Propiedad, planta y equipos***Reconocimiento y medición***

Las partidas de propiedad, planta y equipos, excepto los terrenos y las edificaciones, son reconocidas al costo de adquisición menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Los terrenos y las edificaciones se miden a su valor razonable de acuerdo con el tratamiento alternativo permitido por la NIC 16 *Propiedad, Planta y Equipos*.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Principales políticas de contabilidad (continuación)**7.8 Propiedad, planta y equipos (continuación)*****Reconocimiento y medición (continuación)***

El costo incluye desembolsos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la Compañía incluye el costo de los materiales, la mano de obra directa y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo esté apto para el uso previsto.

Si partes significativas de un elemento de propiedad, planta y equipos tienen vida útil diferente se reconocen como elementos separados (componentes importantes).

Cualquier ganancia o pérdida en la disposición de un elemento de propiedad, planta y equipos (calculada como la diferencia entre el precio obtenido de la disposición y el importe en libros del elemento) se reconoce en los resultados. Cuando se venden activos revaluados, los importes incluidos como reserva de revaluación son transferidos a los beneficios acumulados.

Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan solo si es probable que la Compañía recibirá los beneficios económicos futuros asociados con los costos. Las reparaciones y mantenimientos continuos se reconocen en los resultados cuando se incurren.

Depreciación

La depreciación se calcula para dar de baja en cuentas el costo de los elementos de propiedad, planta y equipos menos sus valores residuales estimados, utilizando el método de línea recta sobre su vida útil estimada y se reconoce en los resultados. Los activos arrendados se deprecian sobre el plazo del arrendamiento o su vida útil, el menor, a menos que sea razonablemente probable que la Compañía obtendrá la propiedad al final del plazo de arrendamiento. Los terrenos no se deprecian.

La vida útil estimada de propiedad, planta y equipos, es como sigue:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Años de vida útil estimada</u>
Edificaciones	20-60
Derecho a uso de terrenos	3-16
Maquinaria, plantas productoras y equipos	5-20
Mobiliario y equipos de oficina	2-15
Vehículos y equipos de transporte	5-10
Mejoras en propiedades arrendadas	<u>10</u>

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Principales políticas de contabilidad (continuación)**7.8 Propiedad, planta y equipos (continuación)*****Depreciación (continuación)***

El método de depreciación, la vida útil y los valores residuales se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan cuando es apropiado. Para las mejoras en propiedades arrendadas se utiliza el menor de la vida útil o la vigencia del contrato de alquiler.

Reclasificación a propiedades de inversión

Cuando cambia el uso de una propiedad, de ocupada por el dueño a propiedad de inversión, se mide al valor razonable y se reclasifica. Cualquier ganancia resultante de esta remediación se reconoce en los resultados cuando es una reversión de una pérdida por deterioro previamente reconocida sobre esa propiedad; cualquier ganancia adicional se reconoce en otros resultados integrales y se presenta en la reserva de revaluación. Cualquier pérdida se reconoce en los resultados.

Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo y, posteriormente, al valor razonable con cambios reconocidos en los resultados.

Cualquier ganancia, o pérdida, en la disposición de una propiedad de inversión calculada como la diferencia entre el resultado neto proveniente de la disposición y su importe en libros se reconoce en los resultados. Cuando se vende una propiedad de inversión que estaba previamente clasificada como propiedad, planta y equipos, cualquier importe relacionado incluido en la reserva de revaluación se transfiere a utilidades retenidas.

7.9 Otros activos

La Compañía presenta como otros activos el derecho de explotación de los terrenos para la extracción de los materiales, licencias y programas de computadoras y fianzas y depósitos.

Los derechos de extracción de materiales son amortizados al costo de los materiales utilizando el método de línea recta durante un período de 75 años, el mismo de vigencia del contrato con el Consejo Estatal del Azúcar de la República Dominicana.

Los programas de computadoras son amortizados utilizando el método de línea recta durante un período de cuatro años.

Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores son capitalizados solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo específico relacionado con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos se reconocen en los resultados cuando se incurren.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Principales políticas de contabilidad (continuación)**7.10 Instrumentos financieros****7.10.1 Reconocimiento y medición inicial**

Las cuentas por cobrar comerciales 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.

7.10.2 Clasificación y medición posterior***Activos financieros***

En el reconocimiento inicial un activo financiero se clasifica como: al 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; o al valor razonable con cambios en resultados.

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 siguientes condiciones 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 específica, a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Principales políticas de contabilidad (continuación)**7.10 Instrumentos financieros (continuación)****7.10.2 Clasificación y medición posterior (continuación)***Activos financieros (continuación)*

Una inversión de deuda se mide al valor razonable con cambios en otro resultado integral si cumple con las 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.

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:

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Principales políticas de contabilidad (continuación)**7.10 Instrumentos financieros (continuación)****7.10.2 Clasificación y medición posterior (continuación)***Activos financieros - evaluación del modelo de negocio (continuación)*

- ◆ 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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Principales políticas de contabilidad (continuación)**7.10 Instrumentos financieros (continuación)****7.10.2 Clasificación y medición posterior (continuación)*****Activos financieros - evaluación si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses (continuación)***

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

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

Una característica del pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los montos no pagados de capital e intereses sobre el monto principal pendiente, que puede 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 contractuales, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que represente sustancialmente la cantidad al valor nominal contractual más los intereses contractual 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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Principales políticas de contabilidad (continuación)**7.10 Instrumentos financieros (continuación)****7.10.2 Clasificación y medición posterior (continuación)***Activos financieros - medición posterior y ganancias y pérdidas (continuación)**Activos financieros al costo amortizado (continuación)*

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 al 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 por cambio en monedas extranjeras 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 en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir de flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad, y no retiene el control sobre los activos transferidos.

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

Pasivos financieros

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas, canceladas o expiran. La Compañía también da de baja a 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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Principales políticas de contabilidad (continuación)**7.10 Instrumentos financieros (continuación)****7.10.2 Clasificación y medición posterior (continuación)***Baja en cuentas (continuación)**Pasivos financieros (continuación)*

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 reconocida en los resultados.

Compensación

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

7.11 Capital social**7.11.1 Acciones comunes**

Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de acciones comunes se reconocen como una deducción del patrimonio, neto de efectos fiscales.

7.11.2 Adquisición y reemisión de acciones comunes

Cuando las acciones reconocidas como patrimonio son adquiridas, el importe pagado, que incluye los costos directamente atribuibles a la transacción, se reconoce como una disminución de patrimonio. Las acciones adquiridas se clasifican como acciones en tesorería y se presentan en el estado de situación financiera. Posteriormente, cuando las acciones se venden o reemiten, el importe recibido se reconoce como un incremento del patrimonio y el superávit o déficit resultante se presenta como capital adicional pagado.

Instrumentos financieros

La Compañía reconoce las pérdidas crediticias esperadas (provisión para deterioro) por activos financieros medidos al costo amortizado.

Las correcciones de valor por las cuentas por cobrar comerciales siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Principales políticas de contabilidad (continuación)**7.12 Deterioro****7.12.1 Activos financieros no derivados**

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 la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Compañía y una evaluación crediticia informada que incluye aquella referida al futuro.

La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 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).
- ♦ El activo financiero tiene una mora de 365 días o más.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de 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 12 meses después de la fecha de presentación (o un período más corto si la vida útil esperada del instrumento es inferior a 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.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo, es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Principales políticas de contabilidad (continuación)**7.12 Deterioro (continuación)****7.12.1 Activos financieros no derivados (continuación)***Medición de las pérdidas crediticias esperadas (continuación)*

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos financieros con deterioro crediticio

En cada fecha de presentación, la Compañía evalúa si los activos financieros contabilizados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando ha 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 un año de vencimiento.
- ♦ La reestructuración de un préstamo o adelanto por parte de la Compañía, en términos que esta no consideraría de otra manera.
- ♦ Es probable que el prestatario entre en quiebra u otra reorganización financiera.
- ♦ La desaparición de la garantía de un mercado activo por dificultades financieras.

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

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

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 del mismo. Para los clientes individuales, la Compañía tiene una política de cancelación del valor bruto en libros cuando el activo financiero tiene un vencimiento de tres años basado en la experiencia histórica de recuperaciones de activos similares.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Principales políticas de contabilidad (continuación)**7.12 Deterioro (continuación)****7.12.1 Activos financieros no derivados (continuación)***Castigo (continuación)*

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.

7.13 Deterioro de activos no financieros

En cada fecha de presentación de informes, la Compañía revisa los importes en libros de sus activos no financieros para determinar si existe alguna indicación de deterioro. Si existe tal indicación, se estima el importe recuperable del activo.

Para la evaluación de deterioro del valor, los activos son agrupados en el grupo más pequeño de activos que genera entradas de efectivo por su uso continuo y que son significativamente independientes de las entradas de efectivo derivadas de otros activos, o unidades generadoras de efectivo. La plusvalía originada en una combinación de negocios se distribuye a la unidad generadora de efectivo o grupo de unidades generadoras de efectivo que se espera sean beneficiadas por las sinergias de la combinación.

El importe recuperable de un activo, o unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro del valor si el importe en libros de un activo, o unidad generadora de efectivo, excede su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor se reconocen en los resultados. Dichas pérdidas se distribuyen, en primer lugar, para reducir el importe en libros de cualquier plusvalía distribuida a la unidad generadora de efectivo y luego, para reducir el importe en libros de los demás activos, sobre una base de prorrateo.

Para los otros activos, una pérdida por deterioro se reversa solo hasta que el importe del activo no exceda al importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Principales políticas de contabilidad (continuación)**7.14 Provisiones**

Las provisiones se determinan descontando los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones corrientes del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del pasivo. La reversión del descuento se reconoce como costo financiero.

Se reconoce una provisión si, como resultado de un suceso pasado, la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita de la que puede hacerse un estimado fiable y es probable que para cancelarla requiera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

7.15 Arrendamientos

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el mismo contrato transmite los derechos para controlar el uso de un activo identificado durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

i. Como arrendatario

Al comienzo, o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos. Sin embargo, para los arrendamientos de propiedades, la Compañía decidió no separar componentes no arrendados y se contabilizan los componentes arrendados y no arrendados como un solo componente de arrendamiento.

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, a la fecha en que inicia el arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo de arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en, o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente, o para restaurar el activo subyacente o el lugar en el que se encuentra, menos cualquier incentivo de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que en el arrendamiento se transfiera la propiedad del activo subyacente a la Compañía al término del plazo del arrendamiento, o que el costo del activo por derecho de uso refleje que la Compañía ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso será depreciado durante la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base como los de propiedad y equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente en pérdidas por deterioro, si las hay, y ajustadas para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Principales políticas de contabilidad (continuación)**7.15 Arrendamientos (continuación)***i. Como arrendatario (continuación)*

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan a la fecha de inicio, descontado utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía. Generalmente, la Compañía usa su tasa de interés incremental como tasa de descuento.

La Compañía determina su tasa de interés incremental obteniendo tasas de interés de varias fuentes de financiamiento externo y realiza ciertos ajustes para reflejar los términos del arrendamiento y tipo del activo arrendado.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden lo siguiente:

- ♦ Pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia.
- ♦ Pagos de arrendamientos variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa a la fecha de inicio.
- ♦ La cantidad que se espera pagar bajo una garantía de valor residual.
- ♦ El precio del ejercicio bajo una opción de compra que la Compañía esté razonablemente segura de ejercer, pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional, si la Compañía está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión y penalidades por terminación anticipada de un contrato de arrendamiento a menos que la Compañía esté razonablemente segura de no terminar antes de tiempo.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Es medido nuevamente cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Compañía acerca del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación, o si existe un pago por arrendamiento fijo en esencia que haya sido modificado.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

Arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor

La Compañía ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos, en arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo, incluidos equipos de cómputo. La Compañía reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Principales políticas de contabilidad (continuación)**7.15 Arrendamientos (continuación)***ii. Como arrendador*

Para clasificar cada arrendamiento, la Compañía realiza una evaluación general de si en el arrendamiento se transfieren sustancialmente todos los riesgos y recompensas relacionados con la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el arrendamiento es financiero; si no, entonces es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, la Compañía considera ciertos indicadores, tales como, si el arrendamiento durará la mayor parte de la vida económica del activo.

Cuando la Compañía es un arrendador intermedio, contabiliza sus intereses en el arrendamiento principal y subarrendamiento por separado.

La Compañía evalúa la clasificación de arrendamiento de un subarrendamiento con referencia al activo por derecho de uso derivado del arrendamiento principal, no con referencia al activo subyacente. Si un arrendamiento principal, es a corto plazo y la Compañía aplica la exención descrita anteriormente, entonces clasifica el subarrendamiento como un arrendamiento operativo.

Si un acuerdo contiene componentes arrendados y no arrendados, entonces la Compañía aplica la NIIF 15 para asignar la contraprestación en el contrato.

La Compañía reconoce los pagos de arrendamiento recibidos bajo arrendamientos operativos como ingresos en base de línea recta, durante el plazo del arrendamiento como parte de otros ingresos.

Generalmente, las políticas contables aplicables a la Compañía como arrendador en el período comparativo no fueron diferentes de la NIIF 16 excepto por la clasificación del subarrendamiento suscrito durante el período de informe actual que resultó en una clasificación de arrendamiento financiero.

7.16 Beneficio en operación

El beneficio en operación es el resultado generado por las principales actividades continuas de la Compañía que generan ingresos, así como otros ingresos y gastos relacionados con las actividades operativas. El beneficio en operación excluye los ingresos (costos) financieros y el impuesto sobre la renta.

7.17 Medición de valor razonable

Valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo a la fecha de medición en una transacción ordenada entre participantes del mercado principal o, en su ausencia, el mercado más ventajoso al que tiene acceso la Compañía en esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Principales políticas de contabilidad (continuación)**7.17 Medición de valor razonable (continuación)**

Algunas políticas y revelaciones en los estados financieros de la Compañía requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

Cuando está disponible, la Compañía mide el valor razonable de un instrumento financiero utilizando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado se considera activo si las transacciones para activos y pasivos ocurren con la suficiente frecuencia y volumen para proveer información de precios sobre una base continua.

Si no hay precios cotizados en un mercado activo, la Compañía utiliza técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración seleccionada incorpora todos los factores que los participantes del mercado tomarían en consideración al ponerle precio a la transacción.

Cuando un activo, o un pasivo, medidos al valor razonable tienen un precio de oferta y un precio de demanda, la Compañía mide los activos y posiciones largas al precio de oferta y los pasivos y posiciones cortas al precio de demanda.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es normalmente el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida.

Cuando la Compañía determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial es diferente del precio de transacción y el valor razonable es evidenciado por un precio cotizado en un mercado activo para un activo, o pasivo idéntico o bien, determinado con base en una técnica de valoración para la cual ningún dato de entrada no observable se considera insignificante en relación con la medición, entonces el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de transacción. Posteriormente, la diferencia se reconoce en los resultados utilizando una base apropiada durante el plazo del instrumento, pero no después que la valuación esté totalmente soportada por data observable en el mercado o la transacción esté cerrada.

8 Normas emitidas

Una serie de nuevas normas son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1ro. de enero de 2021 y su aplicación anticipada está permitida; sin embargo, las siguientes normas nuevas o sus modificaciones no han sido aplicadas anticipadamente por la Compañía en la preparación de estos estados financieros.

i) Efectiva para el 2021:

Reforma de los índices de interés - Fase 2 (enmiendas a las NIIF 9, IAS 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16).

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

8 Normas emitidas (continuación)*i) Efectiva para el 2021 (continuación)*

Las enmiendas de la Fase 2 proporcionan una exención práctica de ciertos requisitos de las NIIF. Estas exenciones se refieren a modificaciones de instrumentos financieros y contratos de arrendamiento o relaciones de cobertura provocadas por la sustitución de una tasa de interés de referencia en un contrato por una nueva tasa de referencia alternativa. La adopción de estas enmiendas al 1ro. de enero de 2021 no tuvo impacto en los estados financieros de la Compañía.

*ii) Aún no efectivas:**A. Contratos onerosos - costo del cumplimiento de un contrato (modificaciones de la NIC 37)*

Las enmiendas especifican qué costos incluye una entidad al determinar el costo de cumplimiento de un contrato con el fin de evaluar si el contrato es oneroso. Las modificaciones se aplican a los contratos existentes en la fecha de la primera aplicación de las modificaciones para los períodos de presentación de informes anuales que comienzan a partir del 1ro. de enero de 2022. En la fecha de aplicación inicial, el efecto acumulativo de la aplicación de las modificaciones se reconoce como un ajuste del saldo inicial en las ganancias acumuladas u otros componentes del patrimonio neto, según proceda. Los comparativos no se reexpresan. La Compañía ha determinado que todos los contratos existentes al 31 de diciembre de 2021 se completarán antes de que las enmiendas entren en vigor.

B. Otras normas

Las siguientes nuevas normas o enmiendas a normas no se espera que tengan un efecto material en los estados financieros consolidados de la Compañía:

- ◆ Concesiones de alquiler relacionadas a partir del 30 de junio de 2021 (enmienda a la NIIF 16).
- ◆ Mejoras anuales a las NIIF 2018-2020.
- ◆ Propiedad, planta y equipos: ingresos antes del uso previsto (modificaciones a la NIC 16).
- ◆ Referencia al marco conceptual (modificaciones a la NIIF 3).
- ◆ Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (modificaciones a la NIC 1).
- ◆ NIIF 17 *Contratos de Seguros* y sus modificaciones.
- ◆ Revelación de políticas contables (modificaciones de la NIC 1 y declaración práctica de las NIIF número 2.”).
- ◆ Impuesto diferido relacionado con los activos y pasivos derivados de una transacción única (modificaciones a la NIC 12).
- ◆ Definición de estimaciones contables (modificaciones de la NIC 8).

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

9 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Efectivo en caja	229,536	415,724
Depósitos a plazo (a)	358,996,107	406,539,668
Depósitos en cuentas corrientes	<u>245,684,327</u>	<u>112,911,133</u>
	<u>604,909,970</u>	<u>519,866,525</u>

(a) Corresponde a certificados financieros en bancos locales con vencimiento menor a 90 días; intereses a tasas anuales entre 0.25 % a 6.25 % en el año 2021, (0.70 % a 6.25 % en el año 2020). Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, estos certificados generaron intereses por aproximadamente RD\$876,300 y RD\$2,373,000, respectivamente, los cuales se presentan formando parte de los ingresos (costos) financieros en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

10 Saldos y transacciones con entidades relacionadas

La Compañía realiza transacciones con entidades relacionadas, principalmente por concepto de avances de efectivo, ventas de cemento, concreto y agregados, así como la prestación de alquiler de maquinaria y equipos pesados. Además, se compran materiales, maquinaria y equipos, se reciben cargos por la subcontratación de trabajos en proyectos de construcción, servicios administrativos y alquiler de maquinaria y equipos pesados.

Un resumen de los saldos de la Compañía con sus principales entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y por los años terminados en esas fechas, es como sigue:

	<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>Cuentas por pagar</u>
2021		
Ingeniería Estrella, S. A. (Casa Matriz)	308,456,150	-
Ingeniería Estrella, S. A. (Sucursal Haití)	-	507,895
American Steel Building, Corporation	17,618,202	-
Acero Estrella, S.R.L.	52,254,697	-
North West Industries, S.R.L.	18,334,843	-
Consortio AE HL EXP.	-	570,500
Cibao Fútbol Club C F C, S.R.L.	1,533,875	-
Compañía Dominicana de Asfalto	4,374,346	-
Claumar Investment Limited	22,795	-
Fundación Estrella, Inc.	-	461,390
Seguridad Corporativa C.E., S.R.L.	<u>32,102,583</u>	<u>-</u>
	<u>434,697,491</u>	<u>1,539,785</u>

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

10 Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)

	Cuentas por <u>cobrar</u>	Cuentas por <u>pagar</u>
2020		
Ingeniería Estrella, S. A. (Casa Matriz)	366,312,714	-
American Steel Building, Corporation	14,496,088	-
Acero Estrella, S.R.L.	14,173,506	-
North West Industries, S.R.L.	6,861,226	-
Cibao Fútbol Club C F C, S.R.L.	5,521,883	-
Compañía Dominicana de Asfalto	424,526	-
Claumar Investment, Limited	22,795	-
Fundación Estrella, Inc.	-	504,893
Ingeniería Estrella, S. A. - Sucursal Panamá	-	62,595
Seguridad Corporativa C.E., S.R.L.	1,862,041	-
	<u>1,862,041</u>	<u>-</u>
	<u>409,674,779</u>	<u>567,488</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las cuentas por cobrar incluyen RD\$3,225,000 y RD\$324,060,297, respectivamente, correspondiente a avances de efectivo efectuados a entidades relacionadas, los cuales deben ser liquidados en un plazo no mayor de un año y causan intereses mensuales equivalentes a la tasa preferencial activa de la banca comercial publicada por el Banco Central de la República Dominicana, la cual, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, fue de 6.48 % y 7.79 %, respectivamente. Los saldos por pagar a entidades relacionadas corresponden principalmente a pagos a cuentas realizados por esas entidades.

Los intereses generados por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 por aproximadamente RD\$59,098,767 y RD\$40,927,444, respectivamente, se presentan formando parte de los ingresos (costos) financieros en los estados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan.

Un resumen de las transacciones realizadas con entidades relacionadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	Compras y gastos					Ingresos		
	Compra de materiales, equipos de transporte y maquinaria (a)	Facturaciones por construcción de activos fijos	Servicios administrativos (b)	Alquiler de equipos y maquinaria (c)	Otros cargos (d)	Venta de productos, materiales y servicios (e)	Alquiler de equipos y maquinaria (f)	Otros ingresos (g)
2021								
Acero Estrella, S.R.L.	46,086	176,715,168	8,380,289	819,290	8,640	3,409,639	8,015	5,677,581
Ingeniería Estrella, S. A.	44,656,126	739,347,285	7,886,639	25,365,565	4,738,293	112,571,679	991,502	48,584,191
Ingeniería Estrella, S.R.L.								
Sucursal Haití	507,614	-	-	-	-	6,071,347	-	2,681,132
North West Industries, S.R.L.	-	-	9,144	-	-	480,000	-	657,723
Cibao Fútbol Club C F C, S.R.L.	-	-	-	-	-	-	-	249,195
Consortio AE HI Expansion	-	-	-	-	-	179,815	-	-
American Steel Building, Corporation.	-	-	-	-	-	81,664	-	1,249,769
	<u>45,209,826</u>	<u>916,062,453</u>	<u>16,276,072</u>	<u>26,184,855</u>	<u>4,746,933</u>	<u>122,794,144</u>	<u>999,517</u>	<u>59,099,591</u>

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

10 Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)

	Compras y gastos					Ingresos		
	Compra de materiales, equipos de transporte y maquinaria (a)	Facturaciones por construcción de activos fijos	Servicios administrativos (b)	Alquiler de equipos y maquinaria (c)	Otros cargos (d)	Venta de productos, materiales y servicios (e)	Alquiler de equipos y maquinaria (f)	Otros ingresos (g)
2020								
Acero Estrella, S.R.L.	-	143,761,309	21,457,117	1,418,251	-	-	-	8,302,919
Ingeniería Estrella, S. A.	1,012,755	275,270,025	-	11,650,495	23,354,332	85,614,482	170,400	497,258
Ingeniería Estrella, S.R.L. - Sucursal Haití	-	-	-	-	-	13,577,835	-	3,136,241
North West Industries, S.R.L.	-	-	215,160	-	2,206,147	-	-	1,194,427
Cibao Fútbol Club C F C, S.R.L.	-	-	-	-	-	-	-	75,217
American Steel Building, Corporation.	-	-	-	-	-	-	-	443,700
Seguridad Corporativa, C.E., S.R.L.	-	-	-	-	-	-	-	33,762
	<u>1,012,755</u>	<u>419,031,334</u>	<u>21,672,277</u>	<u>13,068,746</u>	<u>25,560,479</u>	<u>99,192,317</u>	<u>170,400</u>	<u>13,683,524</u>

- (a) Corresponde a compra de maquinaria, equipos de transporte, materiales y suministros para el uso operativo de la Compañía.
- (b) Consisten en actividades de coordinación orientadas al logro efectivo de la conclusión de obras de construcción de activos fijos. También, se incluyen servicios correspondientes al apoyo contable, nómina, asesoría y gestión de ventas, entre otros.
- (c) Corresponde a los arrendamientos de maquinaria y equipos utilizados en la extracción de materiales para producción.
- (d) Comprende los cargos por servicios de seguridad, transporte, publicidad, servicios de vuelo y mano de obra prestados por entidades relacionadas.
- (e) Consiste de ventas de cemento, concreto y agregados, así como los servicios de transporte de cemento, bombeo y colocación de hormigón.
- (f) Comprende los arrendamientos de maquinaria y equipos, tales como: camión plataforma, *batch plant*, camión *mixer* y camión *boom*, entre otros, para ser utilizados en obras o proyectos en ejecución.
- (g) Corresponde a ventas de materiales, repuestos, piezas, combustible, así como la prestación de servicios de mantenimiento y mano de obra, entre otros.

Las transacciones con entidades relacionadas son realizadas de acuerdo a las condiciones pactadas entre las mismas. Los saldos pendientes a la fecha de reporte, excepto por los mencionados anteriormente, no generan intereses y son realizables a la vista. No se han reconocido, u otorgado, garantías por ninguna cuenta por cobrar, o por pagar, a entidades relacionadas. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía no ha reconocido pérdidas en cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía pagó sueldos y otras compensaciones al personal directivo por aproximadamente RD\$64,200,000 y RD\$46,817,000, respectivamente, los cuales se definen como aquellos ejecutivos que ocupan la posición de directores en adelante.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

11 Inventarios

Un resumen por tipo de inventario al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cemento en funda y a granel	92,515,041	131,139,750
Materias primas	396,383,401	250,814,253
Repuestos	280,910,456	192,178,187
Materiales y suministros	28,474,416	18,520,490
Combustibles y lubricantes	11,742,945	7,436,434
Otros (a)	<u>125,557,960</u>	<u>56,187,185</u>
	<u>935,584,219</u>	<u>656,276,299</u>

(a) Corresponde a inventarios de activos fijos en tránsitos y materiales consumibles.

12 Propiedad, planta y equipos y depreciación

Un movimiento de propiedad, planta y equipos y depreciación acumulada durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Maquinaria y equipos</u>	<u>Mobiliario y equipos de oficina</u>	<u>Vehículos y equipos de transporte</u>	<u>Construcción en proceso y equipos en tránsito</u>	<u>Plantas productoras</u>	<u>Total</u>
2021								
Costos:								
Saldos al inicio del año	3,287,970,395	10,480,571,094	7,583,707,607	88,630,748	1,030,479,442	2,104,165,852	283,474,720	24,858,999,858
Adiciones	372,764,917	301,379,272	407,216,882	7,715,894	77,110,574	423,791,609	-	1,589,979,148
Transferencia	127,179,953	14,945,559	104,991,388	-	-	(247,116,900)	-	-
Retiros	<u>(84,924,146)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(673,728)</u>	<u>(4,831,567)</u>	<u>-</u>	<u>(87,656,712)</u>	<u>(178,086,153)</u>
Saldos al final del año	3,702,991,119	10,796,895,925	8,095,915,877	95,672,914	1,102,758,449	2,280,840,561	195,818,008	26,270,892,853
Depreciación:								
Saldo al inicio del año	(13,564,434)	(935,758,628)	(2,216,570,771)	(75,612,249)	(860,863,202)	-	-	(4,102,369,284)
Cargos del período	(11,831,981)	(223,302,140)	(437,143,095)	(6,767,227)	(88,818,391)	-	-	(767,862,834)
Retiros	<u>18,734,290</u>	<u>9,677,076</u>	<u>-</u>	<u>673,728</u>	<u>4,831,567</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>33,916,661</u>
Saldos al final del año	<u>(6,662,125)</u>	<u>(1,149,383,692)</u>	<u>(2,653,713,866)</u>	<u>(81,705,748)</u>	<u>(944,850,026)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4,836,315,457)</u>
Propiedad, planta y equipos, neto	<u>3,696,328,994</u>	<u>9,647,512,233</u>	<u>5,442,202,011</u>	<u>13,967,166</u>	<u>157,908,423</u>	<u>2,280,840,561</u>	<u>195,818,008</u>	<u>21,434,577,396</u>

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

12 Propiedad, planta y equipos y depreciación (continuación)

	Terrenos	Edificaciones	Maquinaria y equipos	Mobiliario y equipos de oficina	Vehículos y equipos de transporte	Construcción en proceso y equipos en tránsito	Mejoras en propiedades arrendadas	Plantas productoras	Total
2020									
Costos:									
Saldos al inicio del año	2,716,449,144	10,180,313,040	7,336,415,539	79,251,178	1,027,540,587	1,620,992,406	314,053,054	288,702,998	23,563,717,946
Adiciones	-	5,923,539	49,274,301	2,306,136	21,550,778	836,614,565	-	-	915,669,319
Revaluación	571,521,251	146,018,092	-	-	-	-	-	-	717,539,343
Transferencia	-	148,316,423	198,017,767	7,106,929	-	(353,441,119)	-	-	-
Retiros	-	-	-	(33,495)	(18,611,923)	-	(314,053,054)	(5,228,278)	(337,926,750)
Saldos al final del año	3,287,970,395	10,480,571,094	7,583,707,607	88,630,748	1,030,479,442	2,104,165,852	-	283,474,720	24,858,999,858
Depreciación:									
Saldo al inicio del año	(6,782,217)	(736,847,974)	(1,805,211,537)	(64,865,606)	(780,441,655)	-	(285,574,490)	-	(3,679,723,479)
Cargos del período	(6,782,217)	(198,910,654)	(411,359,234)	(10,780,138)	(98,561,319)	-	(28,478,564)	-	(754,872,126)
Retiros	-	-	-	33,495	18,139,772	-	314,053,054	-	332,226,321
Saldos al final del año	(13,564,434)	(935,758,628)	(2,216,570,771)	(75,612,249)	(860,863,202)	-	-	-	(4,102,369,284)
Propiedad, planta y equipos, neto	<u>3,274,405,961</u>	<u>9,544,812,466</u>	<u>5,367,136,836</u>	<u>13,018,499</u>	<u>169,616,240</u>	<u>2,104,165,852</u>	<u>-</u>	<u>283,474,720</u>	<u>20,756,630,574</u>

- (a) Corresponde básicamente a plantas productoras compuestas por aproximadamente 15,000 tareas de plantaciones de acacia, las cuales serán utilizadas en la producción de biomasa para generar energía del horno de producción de clinker en la planta de producción de cemento, así como por 6,000 tareas de plantaciones de cacao. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía no ha realizado cortes, ya que están en proceso de desarrollo.

Los terrenos y edificaciones están presentados a su valor de mercado determinado por tasaciones efectuadas por peritos tasadores independientes. Estas mediciones fueron realizadas en diciembre de 2021. A esa fecha, el importe en libros de los terrenos y las edificaciones fueron de RD\$3,702,991,119 y RD\$10,796,895,925, respectivamente.

La construcción en proceso y equipos en tránsito corresponde a la construcción de planta de molienda de cemento para la producción de cemento. La fecha estimada de conclusión de este proyecto es noviembre del 2026.

Medición del valor razonable

El valor razonable, o valor de mercado de los terrenos y edificaciones, fue determinado por peritos tasadores externos independientes con una capacidad profesional reconocida y experiencia reciente en la localidad y categoría de las propiedades objeto de la valoración.

El valor razonable de los terrenos y edificaciones ha sido clasificado dentro de la jerarquía de valor razonable nivel 2, con base en los datos de entrada para las técnicas de valuación utilizadas (véase la nota 4).

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

12 Propiedad, planta y equipos y depreciación (continuación)*Técnica de valoración y variables no observables significativas*

La tabla siguiente explica la técnica de valoración usada para medir el valor razonable de los terrenos y edificaciones.

<u>Técnica de valoración</u>	<u>Variables no observables significativas</u>	<u>Interrelación entre las variables no observables clave y la medición del valor razonable</u>
Enfoque de mercado: una técnica de valoración que utiliza los precios y otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucran activos, pasivos o un grupo de activos y pasivos idénticos o comparables (es decir, similares), tales como un negocio.	Datos de ofertas de venta de inmuebles en las proximidades de la ubicación de los terrenos y edificaciones medidos, los cuales fueron de RD\$6,000 por metro cuadrado de terrenos y de RD\$13,600 por metro cuadrado de edificaciones.	El valor razonable estimado aumentaría (disminuiría) por el comportamiento de los precios de mercados para terrenos y edificaciones similares en las proximidades de los inmuebles medidos.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía mantiene en uso propiedad, planta y equipos totalmente depreciados, cuyo costo de adquisición fue de aproximadamente RD\$1,133,000,000 y RD\$1,002,000,000, respectivamente.

12.1 Terrenos, maquinaria y equipos de transporte en arrendamiento

La Compañía arrienda terrenos para extracción de materiales, así como maquinaria y equipos de transporte (véase la nota 17). Los activos arrendados garantizan las obligaciones por arrendamiento. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el valor neto en libros de los activos en arrendamiento era de aproximadamente RD\$563,000,000 y RD\$129,000,000, respectivamente. El valor neto de los activos en arrendamiento al 31 de diciembre de 2021 era de aproximadamente RD\$503,000,000.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021, la Compañía adquirió activos de arrendamientos con un importe en libros de aproximadamente RD\$433,000,000, bajo un arrendamiento financiero. Estos arrendamientos le entregan a la Compañía la opción de comprar el equipo a un precio beneficioso.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

13 Propiedades de inversión

Un resumen de los movimientos de las propiedades de inversión durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldos al 1ro. de enero	75,497,724	64,740,609
Adiciones	<u>1,512,052</u>	<u>10,757,115</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u><u>77,009,776</u></u>	<u><u>75,497,724</u></u>

Las propiedades de inversión incluyen una serie de propiedades comerciales con el objetivo de generar plusvalía.

Los cambios en los valores razonables se reconocen en resultados cuando se producen.

Medición del valor razonable

El valor razonable de las propiedades de inversión fue determinado por peritos tasadores externos independientes con una capacidad profesional reconocida y experiencia reciente en la localidad y categoría de las propiedades objeto de la valoración. Los peritos independientes proporcionan el valor razonable de estas propiedades anualmente. Estas mediciones fueron realizadas en diciembre de 2021.

El valor razonable de la propiedad de inversión ha sido categorizado como valor razonable nivel 2, basado en las entradas para las técnicas de valuación utilizadas (véase la nota 4).

Técnica de valoración y variables no observables significativas

La tabla a continuación muestra la técnica de valoración usada para medir el valor razonable de las propiedades de inversión.

<u>Técnica de valoración</u>	<u>Variables no observables significativas</u>	<u>Interrelación entre las variables no observables clave y la medición del valor razonable</u>
Enfoque de mercado: Una técnica de valoración que utiliza los precios y otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucran activos, pasivos o un grupo de activos y pasivos idénticos o comparables (es decir, similares), tales como un negocio.	Datos de ofertas de venta de inmuebles en las proximidades de la ubicación de los terrenos y edificaciones medidos, los cuales fueron de RD\$6,000 por metro cuadrado de terrenos y de RD\$13,600 por metro cuadrado de edificaciones.	El valor razonable estimado aumentaría (disminuiría) por el comportamiento de los precios de mercados para inmuebles similares en las proximidades del inmueble medido, así como también por el uso, los períodos y la tasa de ocupación fuera mayor (menor).

14 Otros activos

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

Un resumen de los otros activos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Concesión minera	117,564,416	109,255,094
Licencias y programas	<u>20,890,184</u>	<u>17,333,988</u>
	138,454,600	126,589,082
Amortización acumulada	<u>(11,174,924)</u>	<u>(7,497,763)</u>
	127,279,676	119,091,319
Fianzas y depósitos	3,464,769	3,997,232
Efectivo restringido	<u>3,335,333</u>	<u>3,466,873</u>
	<u>134,079,778</u>	<u>126,555,424</u>

La concesión minera corresponde a pagos efectuados por concepto de derechos para explotación de rocas calizas en terrenos ubicados en San Pedro de Macorís y Santo Domingo, así como los gastos incurridos para la obtención y adecuación de los terrenos. Estos derechos tienen una vigencia de 75 años, período durante el cual se amortiza.

El efectivo restringido garantiza fianzas constituidas relacionadas con litigios con proveedores.

Un resumen del movimiento de la amortización acumulada durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo al inicio del año	7,497,763	6,092,642
Cargo del año	<u>3,677,161</u>	<u>1,405,121</u>
Saldo al final del año	<u>11,174,924</u>	<u>7,497,763</u>

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

15 Documentos por pagar

Estos documentos por pagar corresponden a líneas de crédito, sin garantías, con instituciones financieras, según se detalla a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Citibank, N. A.		
Línea de crédito aprobada por un límite de \$8,000,000, de la cual se adeuda un monto total de \$4,400,000 y \$7,400,000, para los años 2021 y 2020, respectivamente, con intereses a LIBOR 180 días, más 5.43 %. Estas condiciones son por un período de un año. Intereses pagaderos mensualmente y capital al vencimiento (180 días después de tomada la facilidad). Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la tasa LIBOR 180 días era de 0.34 % y 0.26 %, respectivamente.	252,560,000	432,900,000
Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos		
Préstamo por un monto original de RD\$114,300,000 a una tasa de interés anual de 8 % sobre los saldos insolutos del préstamo, con vencimiento en mayo de 2021 y renovado hasta mayo de 2022. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento	114,300,000	114,300,000
Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos		
Préstamo por un monto original de RD\$49,000,000 a una tasa de interés anual de 8 % sobre los saldos insolutos del préstamo, con vencimiento en junio de 2021 y renovado hasta junio de 2022. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento	49,000,000	49,000,000

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

15 Documentos por pagar (continuación)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Multibank		
Línea de crédito aprobada por un límite de \$5,000,000, de la cual se adeuda un monto total de \$4,000,000, con intereses de 5.75 % y vencimiento de 180 días. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento. Estas condiciones son por un período de un año.	-	175,500,000
Línea de crédito aprobada por un límite de \$5,000,000, de la cual se adeuda un monto total de \$1,500,000, con intereses de 5.20 % y vencimiento en febrero de 2022. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento. Estas condiciones son por un período de un año.	86,100,000	-
Línea de crédito aprobada por un límite de \$5,000,000, de la cual se adeuda un monto total de \$3,500,000, con intereses de 4.80 % y vencimiento en junio de 2022. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento. Estas condiciones son por un período de un año.	200,900,000	-
Banco BHD León, S. A.		
Línea de crédito aprobada por un límite de \$100,000,000, de la cual se adeuda un monto total de \$100,000,000, con intereses de 5 % y vencimiento en diciembre de 2022. Intereses y capital pagaderos mensualmente.	100,000,000	-
Banco Aliado, S. A.		
Línea de crédito aprobada por un límite de \$5,000,000, de la cual se adeuda un monto total de \$1,500,000, con intereses de 5.25 % y vencimiento en enero de 2022. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento.	86,100,000	-

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

15 Documentos por pagar (continuación)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Inversiones Finanprimas, SB, S.A.S.		
Financiamiento por un monto original de RD\$5,990,686, a una tasa de interés anual de 6 % sobre los saldos insolutos del préstamo, con vencimiento en junio de 2022. Intereses y capital pagaderos mensualmente.	3,308,355	-
Inversiones Finanprimas		
Préstamo por un monto original de \$1,202,318, de la cual se adeuda un monto total de \$663,980, a una tasa de interés anual de 6 % sobre los saldos insolutos del préstamo, con vencimiento en junio de 2022. Intereses y capital pagaderos mensualmente.	<u>38,112,466</u>	<u>-</u>
	<u>930,380,821</u>	<u>771,700,000</u>

16 Acumulaciones por pagar y otros pasivos

Un resumen de las acumulaciones por pagar y otros pasivos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bonificación a funcionarios y empleados	48,531,630	46,055,604
ITBIS por pagar	40,137,250	59,788,803
Intereses por pagar	57,234,107	35,801,804
Energía eléctrica	147,950,853	142,378,579
Servicios de transporte	44,452,290	47,683,050
Servicios de almuerzo	24,872,323	21,662,290

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

16 Acumulaciones por pagar y otros pasivos (continuación)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Provisión por pagar a contratistas	15,334,154	9,098,103
Otros	<u>27,480,970</u>	<u>25,404,640</u>
	<u>405,993,577</u>	<u>387,872,873</u>

17 Arrendamientos

La Compañía arrienda terrenos para extracción de materiales, así como maquinaria y equipos de transporte. Los arrendamientos normalmente son por un período entre 5 y 30 años, con la opción de renovar el arrendamiento después de esa fecha. En estos arrendamientos, la Compañía tiene restricciones para suscribir contratos de subarrendamiento.

La Compañía también arrienda terrenos, maquinaria y equipos de transporte con plazos de contrato menores a un año. Estos arrendamientos corresponden a arrendamientos de corto plazo y/o arrendamientos de partidas de bajo valor. La Compañía ha escogido no reconocer activos por derecho de uso ni pasivos por arrendamiento en relación con estos arrendamientos.

A continuación se presenta información sobre arrendamientos en los que la Compañía es el arrendatario.

i. Activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso relacionados con propiedades arrendadas se presentan como propiedad, planta y equipos (ver nota 12).

	<u>Estructura para estación de materiales</u>	<u>Maquinaria y equipos</u>	<u>Total</u>
2021			
Saldo al 1ro. de enero	72,244,648	74,770,022	147,014,670
Incorporaciones de activos por derecho de uso	356,810,893	76,779,912	433,590,805
Depreciación	<u>3,187,821</u>	<u>25,967,088</u>	<u>29,154,909</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>432,243,362</u>	<u>177,517,022</u>	<u>609,760,384</u>

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

17 Arrendamientos (continuación)

i. Activos por derecho de uso (continuación)

	<u>Estructura para estación de materiales</u>	<u>Maquinaria y equipos</u>	<u>Total</u>
2020			
Saldo al 1ro. de enero	79,026,865	79,432,210	158,459,075
Amortización por derecho a uso	<u>(6,782,217)</u>	<u>(4,662,188)</u>	<u>(11,444,405)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>72,244,648</u>	<u>74,770,022</u>	<u>147,014,670</u>

ii. Importes reconocidos en resultados

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Interés sobre pasivos por arrendamiento	393,750	410,474
Diferencia cambiaria sobre pasivos por arrendamiento	1,662,542	(1,036,422)
Gastos relacionados con arrendamientos de corto plazo	<u>77,016,675</u>	<u>56,890,242</u>
Total de salidas de efectivo por arrendamientos	<u>127,838,696</u>	<u>30,891,188</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los pasivos por arrendamiento están compuestos de la siguiente forma:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Banco Popular Dominicano, S. A., Banco Múltiple	140,125,209	94,827,795
Otras entidades no financieras	<u>349,230,857</u>	<u>90,438,704</u>
Total pasivos por arrendamiento, incluyendo porción corriente	489,356,066	185,266,499
Menos porción corriente	<u>46,501,018</u>	<u>18,087,740</u>
Total pasivos por arrendamiento, excluyendo porción corriente	<u>442,855,048</u>	<u>167,178,759</u>

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

17 Arrendamientos (continuación)**17.1 Pasivos por arrendamiento**

Los pasivos con el Banco Popular Dominicano, S. A., Banco Múltiple se originan por arrendamiento de maquinarias y equipos. Los activos arrendados garantizan las obligaciones por arrendamiento. Estos contratos por arrendamiento tienen una vigencia de cinco y siete años, plazo que cubre la mayor parte de la vida económica de los activos arrendados. La tasa de interés promedio anual de estos pasivos oscila entre 4.75 % y 7 % (5 % y 6 % en 2020) y establecen una opción a compra al final de los contratos.

18 Deuda a largo plazo

Un resumen de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Banco Popular Dominicano		
Préstamo por un monto original de \$5,000,000, de la cual se adeuda un monto total de \$3,888,889, a una tasa de interés anual de 4 % sobre los saldos insolutos del préstamo, con vencimiento en abril de 2025, durante el período 2021 se pagó capital anticipado por un valor aproximado de RD\$69,200,000. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento.	223,222,222	292,500,000
Caterpillar Crédito, S. A.		
Financiamiento por préstamo por un monto original de \$175,500, a una tasa de interés anual de 5 % neto de impuestos y gravámenes de cualquier índole, con vencimiento en enero del 2026. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente, en 20 cuotas consecutivas, de capital e intereses de \$9,971.	8,717,477	-

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

18 Deuda a largo plazo (continuación)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Financiamiento por préstamo por un monto original de \$42,075, a una tasa de interés anual de 6.25 % neto de impuestos y gravámenes de cualquier índole, con vencimiento en febrero del 2026. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente, en 20 cuotas consecutivas, de capital e intereses de \$2,465.	2,098,809	-
Financiamiento por préstamo por un monto original de \$207,145, a una tasa de interés anual de 6.50 % neto de impuestos y gravámenes de cualquier índole, con vencimiento en julio del 2025. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente, en 16 cuotas consecutivas, de capital e intereses de \$14,806.	11,233,428	-
Financiamiento por préstamo por un monto original de \$40,267, a una tasa de interés anual de 6.25 % neto de impuestos y gravámenes de cualquier índole, con vencimiento en julio del 2026. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente, en 20 cuotas consecutivas, de capital e intereses de \$2,465.	2,311,303	-
Financiamiento por préstamo por un monto original de \$195,585, a una tasa de interés anual de 5 % neto de impuestos y gravámenes de cualquier índole, con vencimiento en septiembre del 2026. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente, en 20 cuotas consecutivas, de capital e intereses de \$11,113.	10,729,013	-

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

18 Deuda a largo plazo (continuación)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Financiamiento por préstamo por un monto original de \$43,029, a una tasa de interés anual de 6.25 % neto de impuestos y gravámenes de cualquier índole, con vencimiento en diciembre del 2024. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente, en 12 cuotas consecutivas, de capital e intereses de \$3,960.	<u>2,469,847</u>	<u>-</u>
	260,782,099	292,500,000
Menos porción corriente	<u>72,886,979</u>	<u>34,682,413</u>
Total, deuda a largo plazo, excluyendo porción corriente	<u>187,895,120</u>	<u>257,817,587</u>

19 Bonos a largo plazo, neto

Un resumen de los bonos a largo plazo, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bonos emitidos por la Compañía en el mercado de valores de la República Dominicana a finales del año 2018, por un valor nominal de RD\$2,952,262,219. El monto colocado corresponde a tres emisiones ofertadas. Esta deuda genera un interés nominal de 12 % anual y tiene un vencimiento original de 10 años hasta el 16 de noviembre de 2028.	2,952,262,219	2,952,262,219
Bonos emitidos por la Compañía en el mercado de la República Dominicana en mayo de 2019, por un valor nominal de RD\$500,000,000. Esta deuda genera un interés nominal de 11.50 % anual y tiene un vencimiento original de 10 años hasta el 1ro. de mayo de 2029.	500,000,000	500,000,000

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

19 Bonos a largo plazo, neto (continuación)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bonos emitidos por la Compañía en el mercado de la República Dominicana en agosto de 2019, por un valor nominal de RD\$500,000,000. Esta deuda genera un interés nominal de 11 % anual y tiene un vencimiento original de 10 años hasta el 15 de agosto de 2029.	500,000,000	500,000,000
Menos costos de emisión de la deuda (a)	<u>(19,180,922)</u>	<u>(24,029,508)</u>
	<u>3,933,081,297</u>	<u>3,928,232,711</u>

(a) Corresponden a los costos incurridos en la emisión de bonos, los cuales son diferidos y amortizados utilizando la tasa de interés efectiva durante el período de vigencia de los bonos.

El Programa de Emisiones de Bonos Corporativos no cuenta con una garantía específica, sino que constituye una Acreencia Quirografaria frente al Emisor. Los obligacionistas como acreedores quirografarios poseen una prenda común sobre los bienes del Emisor, según establece el artículo 2093 del Código Civil Dominicano. Los fondos recaudados por la emisión fueron utilizados para pagar responsabilidades financieras, adquisiciones de activos fijos y capital de trabajo. El agente de pago, custodia y administración del programa es Depósito Centralizado de Valores, S. A. (CEVALDOM).

Al 31 de diciembre de 2021, los bonos a largo plazo que la Compañía mantiene contienen requisitos e índices financieros, tales como cobertura y endeudamiento.

19.1 Conciliación entre cambios en los pasivos y flujos de efectivo surgidos de actividades de financiación

Una reconciliación del movimiento de los pasivos con los flujos de efectivo provenientes de las actividades de financiamiento, es como sigue:

	Pasivos				Patrimonio			Total
	Documentos por pagar	Intereses por pagar	Pasivos por arrendamiento	Deuda y bonos por pagar a largo plazo	Acciones en Tesorería	Aportes para futuras capitalizaciones	Beneficios acumulados	
Balance al 1ro. de enero de 2021	771,700,000	35,801,804	185,266,499	4,220,732,711	(86,868,903)	5,389,486,408	623,856,649	11,139,975,168
Cambio por flujos de efectivo de financiamiento:								
Préstamos recibidos	809,174,027	-	-	40,482,256	-	-	-	849,656,283
Préstamos pagados	(636,486,808)	-	(127,838,696)	(62,165,561)	-	-	-	(826,491,065)
Recompra de acciones	-	-	-	-	(195,938,749)	-	-	(195,938,749)
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(561,470,984)	(561,470,984)
Retiros de aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	(2,237,706)	-	(2,237,706)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	<u>172,687,219</u>	<u>-</u>	<u>(127,838,696)</u>	<u>(21,683,305)</u>	<u>(195,938,749)</u>	<u>(2,237,706)</u>	<u>(561,470,984)</u>	<u>(736,482,221)</u>
Efecto de cambio en moneda extranjera	<u>(14,006,398)</u>	<u>-</u>	<u>(1,662,543)</u>	<u>(5,186,010)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(20,854,951)</u>

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

19 Bonos a largo plazo, neto (continuación)

19.1 Conciliación entre cambios en los pasivos y flujos de efectivo surgidos de actividades de financiación

	Pasivos				Patrimonio			Total
	Documentos por pagar	Intereses por pagar	Pasivos por arrendamiento	Deuda y bonos por pagar a largo plazo	Acciones en Tesorería	Aportes para futuras capitalizaciones	Beneficios acumulados	
Otros cambios:								
Relacionados con pasivos								
Gastos de intereses	-	608,775,648	-	-	-	-	-	608,775,648
Intereses pagados	-	(587,343,345)	-	-	-	-	-	(587,343,345)
Arrendamientos nuevos	-	-	433,590,806	-	-	-	-	433,590,806
Transferencia a reserva legal	-	-	-	-	-	-	29,779,246	29,779,246
Reclasificación de la depreciación de las edificaciones revaluadas	-	-	-	-	-	-	(46,950,204)	(46,950,204)
Resultado del período, neto	-	-	-	-	-	-	939,004,089	939,004,089
Total otros cambios	-	<u>21,432,303</u>	-	-	-	-	<u>921,833,131</u>	<u>1,376,856,240</u>
Balance al 31 de diciembre de 2021	<u>930,380,821</u>	<u>57,234,107</u>	<u>489,356,066</u>	<u>4,193,863,396</u>	<u>(282,807,652)</u>	<u>5,387,248,702</u>	<u>984,218,796</u>	<u>11,759,494,236</u>

	Pasivos				Patrimonio			Total
	Documentos por pagar	Intereses por pagar	Pasivos por arrendamiento	Deuda y bonos por pagar a largo plazo	Acciones en Tesorería	Aportes para futuras capitalizaciones		
Balance al 1ro. de enero de 2020	629,867,000	35,801,804	161,767,029	3,924,602,126	(1,089,900)	5,623,802,400		10,374,750,459
Cambio por flujos de efectivo de financiamiento:								
Préstamos recibidos	771,700,000	-	-	292,500,000	-	-	-	1,064,200,000
Préstamos pagados	(629,867,000)	-	-	(13,369,415)	-	-	-	(643,236,415)
Recompra de acciones	-	-	-	-	(85,779,003)	-	-	(85,779,003)
Retiros de aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	(234,315,992)	-	(234,315,992)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	<u>141,833,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>279,130,585</u>	<u>(85,779,003)</u>	<u>(234,315,992)</u>		<u>100,868,590</u>
Efecto de cambio en moneda extranjera	-	-	10,594,917	17,000,000	-	-	-	27,594,917
Otros cambios:								
Gastos de intereses	-	521,339,124	-	-	-	-	-	521,339,124
Arrendamientos nuevos	-	-	12,904,553	-	-	-	-	12,904,553
Intereses pagados	-	(521,339,124)	-	-	-	-	-	(521,339,124)
Total otros cambios	-	-	12,904,553	-	-	-	-	12,904,553
Balance al 31 de diciembre de 2020	<u>771,700,000</u>	<u>35,801,804</u>	<u>185,266,499</u>	<u>4,220,732,711</u>	<u>(86,868,903)</u>	<u>5,389,486,408</u>		<u>10,516,118,519</u>

20 Patrimonio de los accionistas

20.1 Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el capital emitido y pagado de la Compañía por RD\$9,230,915,400, consiste de 92,309,154 acciones comunes con un valor nominal de RD\$100 cada una.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

20 Patrimonio de los accionistas (continuación)**20.2 Acciones en tesorería**

Corresponde a los pagos realizados por la recompra de acciones comunes, los cuales están registrados al costo de adquisición. Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía tenía 2,337,378 de las acciones de la Compañía (2,409,328 en el año 2020).

20.3 Aporte para futuras capitalizaciones

Corresponde a los aportes realizados por los accionistas principales de la Compañía para futura emisión de acciones.

20.4 Reserva legal

El artículo 47 de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada requiere que toda entidad por acciones transfiera anualmente, por lo menos, el 5 % de su beneficio a una reserva legal, hasta que tal reserva sea igual al 10 % del capital social pagado. Dicha reserva no está disponible para distribución a los accionistas, excepto en el caso de disolución de la Compañía.

20.5 Reserva de revaluación

Corresponde a la revaluación de terrenos y edificaciones de la Compañía, al 31 de diciembre de 2020 (véase la nota 12).

21 Impuesto sobre la renta

Una conciliación entre el beneficio antes de impuestos sobre la renta y el beneficio fiscal durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	987,195,067	562,854,597
Más (menos) diferencias permanentes:		
Efecto de inflación sobre los inventarios	(47,328,514)	(22,747,574)
Retribuciones complementarias	4,573,312	3,669,789
Gastos de donaciones	4,003,538	2,796,424
Otros gastos no deducibles	<u>30,557,770</u>	<u>14,578,591</u>
Total diferencias permanentes	(8,193,894)	(1,702,770)

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

21 Impuesto sobre la renta (continuación)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Más (menos) diferencias de tiempo:		
Depreciación	(470,025,368)	(457,650,374)
Deterioro de cuentas por cobrar	21,473,038	40,595,183
Acumulaciones por pagar	11,633,958	17,263,147
Diferencia en cambio de moneda	(7,968,130)	2,859,181
Amortización de mejoras en propiedad arrendada	-	(22,565,001)
Derecho a uso de activos arrendados	(72,355,255)	(2,571,394)
Otras diferencias de tiempo	<u>(99,576)</u>	<u>311,515</u>
 Total diferencias temporales	 <u>(517,341,333)</u>	 <u>(421,757,743)</u>
 Pérdida compensable de años anteriores	 <u>(76,852,193)</u>	 <u>(119,327,217)</u>
 Beneficio fiscal	 <u>384,807,647</u>	 <u>20,066,867</u>

El Código Tributario de la República Dominicana, establece que el impuesto sobre la renta por pagar será el mayor resultante entre el 27 % de la renta neta imponible y el 1 % de los activos sujetos a impuestos. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía calificó para liquidar el impuesto en base al 1 % de los activos.

Una conciliación entre el impuesto determinado y los anticipos pagados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Activos totales	25,243,583,068	24,880,047,016
Activos exentos	<u>(2,917,223,568)</u>	<u>(2,996,255,011)</u>
Activos sujetos a impuestos	22,326,359,500	21,883,792,005
Tasa impositiva	<u>1 %</u>	<u>1 %</u>
Impuesto sobre los activos	223,263,595	218,837,920
Anticipos pagados durante el año	(82,316,452)	(83,165,935)
Anticipos de años anteriores	(9,189,039)	(25,121,007)
Retenciones sobre pagos a entidades del estado	<u>(37,321)</u>	<u>(4,000)</u>
 Impuesto sobre la renta por pagar	 <u>131,720,783</u>	 <u>110,546,978</u>

El impuesto sobre la renta por pagar se presenta como tal en los estados de situación financiera a esas fechas que se acompañan.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

21 Impuesto sobre la renta (continuación)

El Código Tributario de la República Dominicana, permite a las entidades que las pérdidas incurridas en un año fiscal puedan ser compensadas en los períodos fiscales siguientes, sin extenderse más allá de cinco años. Sin embargo, la compensación estaría sujeta a que se aproveche cada año no más del 20 % de las mismas. El Código también establece que en el cuarto y quinto año, ese 20 % no puede exceder el 80 % y 70 %, respectivamente, de la renta neta imponible. La porción de las pérdidas trasladables no aprovechada en cada año no puede ser usada en los años futuros.

Un movimiento de las pérdidas fiscales trasladables para los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Pérdidas fiscales trasladables al inicio del año	271,054,663	369,854,929
Ajuste por inflación de las pérdidas trasladables	<u>29,696,878</u>	<u>20,526,951</u>
Pérdidas fiscales ajustadas por inflación	300,751,541	390,381,880
Pérdidas fiscales compensadas en el período	<u>(76,852,193)</u>	<u>(119,327,217)</u>
Pérdida fiscal trasladable al final del año	<u>223,899,348</u>	<u>271,054,663</u>

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía mantiene pérdidas trasladables ajustadas por inflación por RD\$223,899,348, las cuales pueden ser compensadas con beneficios futuros, si los hubiese y cuyo vencimiento es el siguiente:

2022	76,852,193
2023	73,523,578
2024	<u>73,523,577</u>
	<u>223,899,348</u>

Un movimiento del impuesto sobre la renta diferido durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Efecto en</u>		<u>Saldos al final</u>
		<u>Resultados del año</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	
2021				
Propiedad, planta y equipos	(353,508,412)	163,371,153	-	(190,137,259)
Estimación para deterioro cuentas por cobrar	78,666,090	(7,930,665)	-	70,735,425

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

21 Impuesto sobre la renta (continuación)

	Saldo al <u>inicio</u>	Efecto en		Saldos <u>al final</u>
		Resultados <u>del año</u>	Otros resultados <u>integrales</u>	
2021				
Provisiones por pagar	40,898,704	26,475,063	-	67,373,767
Diferencia en cambio	683,355	(2,151,395)	-	(1,468,040)
Pérdida fiscal trasladable	73,184,759	(12,731,935)	-	60,452,824
Revaluación de propiedad, planta y equipos	<u>(808,988,853)</u>	<u>8,040,396</u>	<u>-</u>	<u>(800,948,457)</u>
Diferido neto	<u>(969,064,357)</u>	<u>175,072,617</u>	<u>-</u>	<u>(793,991,740)</u>
2020				
Propiedad, planta y equipos	(174,129,028)	(179,379,384)	-	(353,508,412)
Estimación para deterioro cuentas por cobrar	-	78,666,090	-	78,666,090
Provisiones por pagar	-	40,898,704	-	40,898,704
Diferencia en cambio	-	683,355	-	683,355
Pérdida fiscal trasladable	-	73,184,759	-	73,184,759
Revaluación de propiedad, planta y equipos	<u>(608,789,829)</u>	<u>-</u>	<u>(200,199,024)</u>	<u>(808,988,853)</u>
Diferido neto	<u>(782,918,857)</u>	<u>14,053,524</u>	<u>(200,199,024)</u>	<u>(969,064,357)</u>

La Compañía se encuentra en proceso de preparación del estudio sobre precios de transferencia, para sustentar la Declaración Informativa de Operaciones con Relacionadas (DIOR) y considera que el resultado del mismo no tendrá un efecto significativo en la determinación del impuesto sobre la renta del año 2021. Cualquier ajuste resultante se reconocerá en los resultados del período en que se determine. Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía preparó y presentó el referido estudio y las correspondientes declaraciones, como resultado de esto, no se originó efecto significativo en el impuesto sobre la renta del año 2020.

22 Ingresos de actividades ordinarias**22.1 Flujos de ingresos**

La Compañía genera ingresos principalmente por la comercialización de cemento, concreto y agregados, así como la prestación de los servicios de dosificación, colocación y bombeo de hormigón. Otras fuentes de ingresos incluyen los servicios de alquiler de equipos y maquinarias, venta de combustibles, materiales, piezas y repuestos, y son como sigue:

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

22 Ingresos de actividades ordinarias (continuación)**22.1 Flujos de ingresos (continuación)**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	6,371,994,105	4,604,973,689
Otros ingresos:		
Reembolso de seguros	1,911,692	179,024,110
Ventas de materiales, piezas y repuestos	53,615,750	17,246,514
Ganancia en venta de activos fijos	99,576	472,151
Otros	<u>7,033,560</u>	<u>13,381,772</u>
	<u>62,660,578</u>	<u>210,124,547</u>
Ingresos totales	<u>6,434,654,683</u>	<u>4,815,098,236</u>

22.2 Desagregación de ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

Un detalle de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes se desagregados por productos primarios, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cemento	5,465,019,281	4,239,794,412
Concreto y servicios relacionados	773,009,311	187,347,629
Agregados	<u>133,965,513</u>	<u>177,831,648</u>
	<u>6,371,994,105</u>	<u>4,604,973,689</u>

22.3 Saldos del contrato

Un resumen de la información sobre cuentas por cobrar y pasivos del contrato de contratos con clientes, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cuentas por cobrar, que están incluidas en los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1,719,976,327	2,396,422,702
Pasivos de los contratos (anticipos recibidos de clientes)	<u>145,139,105</u>	<u>54,428,913</u>

Los pasivos del contrato se relacionan básicamente con los avances de efectivo que realizan los clientes por la venta de cemento. Estos se presentan en el estado de situación financiera como anticipos recibidos de clientes.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

22 Ingresos de actividades ordinarias (continuación)**22.4 Obligaciones de desempeño y políticas de reconocimiento de ingresos***Tipo de producto/servicio: venta de cemento, concreto, agregados y servicios relacionados*Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden con base en la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente.

Los clientes obtienen el control de los productos (cemento, concreto y agregados) cuando los bienes son enviados a sus instalaciones y han sido aceptados en las mismas. Las facturas se generan en ese momento y, por lo general, son pagaderas en el rango de 7 y 360 días.

La oportunidad de la transferencia de los riesgos y beneficios de la propiedad de los bienes varía dependiendo de los términos individuales del acuerdo de venta. Para las ventas, la transferencia ocurre generalmente cuando el producto es recibido en las instalaciones que el cliente ha asignado en el acuerdo. Por lo general, para esos productos el cliente no tiene derecho de devolución.

Los otros ingresos operacionales se reconocen en la medida en que los servicios han sido prestados, los productos han sido transferidos a los clientes y la transferencia de los riesgos y beneficios asociados con los servicios y productos ha sido efectuada.

23 Costo de ventas y de gastos generales y administrativos

Un resumen del costo de ventas y de los gastos generales y administrativos por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cambios en los inventarios	(279,307,920)	(178,735,644)
Materia prima y consumibles	1,696,329,029	1,047,063,994
Sueldos y compensaciones al personal (nota 24)	516,426,805	457,194,600
Depreciaciones (nota 12)	775,374,121	754,872,126
Amortizaciones (nota 14)	3,677,161	1,405,121
Transporte de cemento	243,592,645	130,932,084
Reparaciones y mantenimientos	336,902,542	191,668,834

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

23 Costo de ventas y de gastos generales y administrativos (continuación)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Combustibles y lubricantes	160,790,314	100,261,509
Alquileres y arrendamientos (nota 17)	62,137,755	148,389,000
Energía eléctrica, agua y basura	646,204,470	494,603,296
Servicios de administración	273,010,875	194,817,861
Materiales y suministros usados	57,615,030	49,492,124
Seguros	107,605,378	89,807,645
Seguridad y vigilancia	29,154,504	30,950,896
Teléfonos y comunicaciones	6,401,121	6,426,430
Honorarios profesionales	42,804,838	29,392,643
Dietas y viáticos	20,771,988	17,508,955
Hospedaje	10,675,168	11,375,447
Donaciones	5,511,020	3,692,509
Publicidad y promoción	22,825,359	11,852,121
Placas y permisos	14,475,041	11,713,827
Gastos navideños	1,788,052	314,309
Seminarios y cursos	3,637,661	430,109
Mensajería y envío de paquetes	61,808	734,859
Otros	67,524,136	22,263,237
	<u>4,825,988,901</u>	<u>3,628,427,892</u>

24 Sueldos y compensaciones al personal

Un resumen de los sueldos y compensaciones al personal que se presentan formando parte del costo de ventas y de gastos generales y administrativos por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Sueldos y salarios	244,683,602	210,362,156
Horas extras	39,664,701	26,931,539
Regalía pascual	21,695,065	18,201,589
Bonificación	51,746,542	41,049,939
Vacaciones	20,487,444	13,501,733
Prestaciones laborales	15,982,774	23,510,621
Incentivos	45,056,075	32,969,660
Seguridad social	49,640,605	45,709,918
Atención a empleados	3,320,983	11,953,647
Otras compensaciones al personal	24,149,014	33,003,798
	<u>516,426,805</u>	<u>457,194,600</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía cuenta con 520 y 459 empleados, respectivamente.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

25 Compromisos y contingencias*Compromisos*

- a) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía mantiene un contrato de arrendamiento de los derechos de concesión minera para la explotación de rocas calizas en terrenos ubicados en San Cristóbal, por un período de cuatro años y con renovación automática al vencimiento. La Compañía deberá pagar una cuota fija de \$1.47 por cada metro cúbico del material extraído. El pago total por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, por aproximadamente RD\$2,200,000 y RD\$2,300,000, respectivamente, se presenta formando parte del costo de ventas en los estados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan.
- b) La Compañía mantiene contratos de arrendamiento de inmuebles para hospedaje de los empleados por períodos de uno y dos años, renovables al vencimiento y estipulan aumentos entre 5 % y 10 %. El gasto total por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, por aproximadamente RD\$1,600,000 y RD\$4,100,000, respectivamente, se presenta formando parte de los gastos generales y administrativos en los estados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan. El compromiso de pago de arrendamiento operativo para el próximo año es de aproximadamente RD\$1,260,000.
- c) En fecha 7 de octubre de 2013, la Compañía firmó un contrato por prestación de servicios de asesoría en temas medioambientales, con duración de un año y renovación al vencimiento, estipulándose un pago mensual de honorarios por RD\$300,000. El gasto total por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, por RD\$3,600,000 para ambos períodos, se presenta formando parte de los gastos generales y administrativos en los estados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan. El compromiso de pago por honorarios profesionales para el próximo año es de RD\$3,600,000.

Contingencias

- a) Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía está involucrada en diversos casos de tipo legal por concepto de reclamos laborales originados en el curso normal de sus operaciones. La gerencia es de opinión, después de consultar a sus asesores legales; que en caso de fallos adversos, el resultado final de los litigios y reclamaciones existentes no afectarían significativamente los estados financieros de la Compañía.

La gerencia de la Compañía y sus asesores legales y fiscales han sometido el referido recurso, ya que entienden que existen suficientes argumentos legales y fiscales a favor de la Compañía, con el objetivo de desestimar los ajustes reclamados y, por ende, no estima necesaria una provisión para tales fines.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

26 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos

26.1 Clasificación contable y valores razonables

La tabla a continuación muestra los importes en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros, incluyendo sus niveles en la jerarquía del valor razonable. La tabla no incluye información para los activos y pasivos financieros no medidos al valor razonable si el importe en libros es una aproximación razonable del valor razonable.

	Activos financieros a costo <u>amortizado</u>	Otros pasivos financieros	Total importe en libros	Valor razonable nivel 3
2021				
Activos financieros no medidos al valor razonable				
Efectivo y equivalentes de efectivo	604,909,970	-	604,909,970	
Cuentas por cobrar, netas	<u>1,870,345,048</u>	<u>-</u>	<u>1,870,345,048</u>	
	<u>2,475,255,018</u>	<u>-</u>	<u>2,475,255,018</u>	
Pasivos financieros no medidos al valor razonable				
Documentos por pagar	-	(930,380,821)	(930,380,821)	
Cuentas por pagar	-	(575,813,573)	(575,813,573)	
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	-	(57,234,107)	(57,234,107)	
Pasivos por arrendamiento	-	(489,356,066)	(489,356,066)	(490,297,972)
Deuda a largo plazo	-	(260,782,099)	(260,782,099)	(279,288,052)
Bonos a largo plazo	-	<u>(3,933,081,297)</u>	<u>(3,933,081,297)</u>	(4,797,216,775)
	<u>-</u>	<u>(6,246,647,963)</u>	<u>(6,246,647,963)</u>	
2020				
Activos financieros no medidos al valor razonable				
Efectivo y equivalentes de efectivo	519,866,525	-	519,866,525	
Cuentas por cobrar, netas	<u>2,540,079,025</u>	<u>-</u>	<u>2,540,079,025</u>	
	<u>3,059,945,550</u>	<u>-</u>	<u>3,059,945,550</u>	
Pasivos financieros no medidos al valor razonable				
Documentos por pagar	-	(771,700,000)	(771,700,000)	
Cuentas por pagar	-	(782,467,328)	(782,467,328)	
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	-	(35,801,804)	(35,801,804)	
Pasivos por arrendamiento	-	(185,266,499)	(185,266,499)	(185,266,499)
Deuda a largo plazo	-	(292,500,000)	(292,500,000)	(349,195,984)
Bonos a largo plazo	-	<u>(3,928,232,711)</u>	<u>(3,928,232,711)</u>	(4,094,427,042)
	<u>-</u>	<u>(5,995,968,342)</u>	<u>(5,995,968,342)</u>	

El valor razonable del efectivo, cuentas por cobrar, documentos por pagar, cuentas por pagar y ciertas partidas de acumulaciones por pagar y otros pasivos fueron determinados sobre la base del aproximado de sus importes en libros, debido al corto plazo de vencimiento de esos instrumentos.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

26 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)**26.1 Clasificación contable y valores razonables (continuación)**

El valor razonable de los bonos a largo plazo fue estimado con base en el descuento de las salidas de efectivo futuro, utilizando la tasa de interés del mercado donde esas obligaciones fueron adquiridas.

26.2 Tasas de interés usadas para determinar el valor razonable

Las tasas de interés usadas para descontar flujos de efectivo estimados, cuando sea aplicable, están basadas en las curvas de rendimientos del gobierno a la fecha del estado de situación financiera, más un diferencial de deuda constante, y son las siguientes:

<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>7.79 % - 12.00 %</u>	<u>7.79 % - 10.47 %</u>

El valor razonable de todos los instrumentos financieros fue determinado utilizando el nivel 3, a excepción de los instrumentos financieros derivados que se determinaron mediante el uso de datos de nivel 2, según se describe en la jerarquía de valor razonable en la nota 4.

La siguiente tabla muestra las técnicas de valoración usadas para medir los valores razonables de los niveles 2 y 3, así como también las variables no observables significativas utilizadas.

<u>Tipo</u>	<u>Técnica de valoración</u>	<u>Variables no observables significativas</u>	<u>Interrelación entre las variables no observables clave y la medición del valor razonable</u>
<i>Bonos a largo plazo</i>	<i>Flujos de efectivo descontados: la metodología utilizada para la valoración de las facilidades de instrumentos financieros se basa en que el perfil de riesgo de la Compañía no ha variado significativamente.</i>	No aplicable.	No aplicable.

26.3 Administración del riesgo financiero

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- ◆ Riesgo de crédito.
- ◆ Riesgo de liquidez.
- ◆ Riesgo de mercado.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

26 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)**26.3 Administración del riesgo financiero (continuación)****26.3.1 Marco de gestión de riesgos**

El Directorio de la Compañía es responsable por establecer y supervisar la estructura de gestión de riesgo de la misma. El Directorio ha creado el Comité de Auditoría, Riesgo y Cumplimiento, el cual es responsable por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de gestión de riesgos de la Compañía. Este comité informa regularmente al Directorio acerca de sus actividades.

Las políticas de gestión de riesgo de la Compañía son establecidas con el objetivo de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de gestión de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de gestión, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

El Comité de Auditoría, Riesgo y Cumplimiento de la Compañía supervisa la manera en que la gerencia monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de gestión de riesgos de la Compañía y revisa si el marco de gestión de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por la Compañía. Este comité es asistido por auditoría interna en su rol de supervisión. Auditoría interna realiza revisiones regulares de los controles y procedimientos de gestión de riesgo, cuyos resultados son reportados al Comité de Auditoría, Riesgo y Cumplimiento.

26.3.2 Riesgo de crédito

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar

El riesgo de crédito al que la Compañía está expuesta está influenciado, principalmente, por las características individuales de cada cliente y el factor geográfico no tiene ningún impacto.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

26 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)**26.3 Administración del riesgo financiero (continuación)****26.3.2 Riesgo de crédito (continuación)***Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar (continuación)*

El Comité de Crédito de la Compañía ha establecido una política de crédito, según la cual cada cliente nuevo es analizado individualmente para verificar su solvencia crediticia antes de ofrecer los términos y condiciones estándar de pago de la Compañía. Las revisiones de la Compañía incluyen el análisis de la situación financiera, cuando estén disponibles, y en algunos casos, referencias bancarias. Se establecen los límites en los créditos para cada cliente, los cuales representan la cantidad máxima disponible sin tener la necesidad de ser aprobada por el Comité de Crédito. Los clientes que no han podido cumplir con los índices de solvencia crediticia establecidos por la Compañía, pueden realizar transacciones con esta, solamente sobre la base del pago anticipado. La Compañía no requiere garantía con respecto a las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el 100 % de las cuentas por cobrar comprenden a clientes locales.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la mayor exposición al riesgo de crédito para las cuentas por cobrar a clientes por tipo de clientes, es el siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Consumidores finales	1,317,056,489	1,826,811,738
Detallistas	18,329,324	35,290,208
Mayoristas	<u>236,042,843</u>	<u>381,311,998</u>
	<u>1,571,428,656</u>	<u>2,243,413,944</u>

Evaluación de pérdida crediticia esperada para clientes

La Compañía usa una matriz de provisión para medir las pérdidas crediticias esperadas de los deudores comerciales por clientes individuales que incluye un gran número de saldos pequeños.

Las tasas de pérdidas se calculan usando un método de “tasa móvil” basado en la probabilidad de que una cuenta por cobrar avance por sucesivas etapas de mora hasta su castigo.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

26 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)**26.3 Administración del riesgo financiero (continuación)****26.3.2 Riesgo de crédito (continuación)***Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar (continuación)**Evaluación de pérdida crediticia esperada para clientes (continuación)*

Un resumen de la entrega de información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para los deudores comerciales individuales al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

<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 2021				
Corriente (no vencido)	1 %	1,257,288,597	13,267,804	No
Vencidos entre 1 - 60	82 %	73,556,037	60,512,619	No
Vencidos entre 61 - 120	96 %	34,282,576	32,747,059	Sí
Vencidos más de 121	100 %	<u>206,301,446</u>	<u>206,301,446</u>	Sí
		<u>1,571,428,656</u>	<u>312,828,928</u>	
31 de diciembre de 2020				
Corriente (no vencido)	1 %	1,833,689,896	26,704,208	No
Vencidos entre 1 - 60	45 %	171,937,416	78,151,115	No
Vencidos entre 61 - 120	66 %	63,690,925	41,961,822	No
Vencidos más de 121	83 %	<u>174,095,707</u>	<u>144,538,745</u>	Sí
		<u>2,243,413,944</u>	<u>291,355,890</u>	

Las tasas de pérdida se basan en la experiencia de pérdida crediticia real de los últimos cuatro años. Estas tasas son multiplicadas por factores en escala para reflejar las diferencias entre las condiciones económicas durante el período en el que se han reunido los datos históricos, las condiciones actuales y la visión de la Compañía de las condiciones económicas durante la vida de las cuentas por cobrar.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

26 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)**26.3 Administración del riesgo financiero (continuación)****26.3.2 Riesgo de crédito (continuación)***Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar (continuación)**Movimientos en la provisión para deterioro relacionada con los deudores por ventas*

El movimiento en la provisión por deterioro del valor relacionada con los deudores por venta y otras cuentas por cobrar durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldos al 1ro. de enero	291,355,890	250,760,707
Aumento	<u>21,473,038</u>	<u>40,595,183</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>312,828,928</u>	<u>291,355,890</u>

26.3.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por RD\$604,680,435 al 31 de diciembre de 2021 (RD\$519,450,801 al 31 de diciembre de 2020). El efectivo y equivalentes de efectivo es mantenido con bancos e instituciones financieras que están calificadas AA+, según las agencias calificadoras Feller Rate y Fitch Ratings.

El deterioro del efectivo y equivalentes de efectivo ha sido medido sobre la base de la pérdida crediticia esperada de 12 meses y refleja los vencimientos de corto plazo de las exposiciones. La Compañía considera que su efectivo y equivalentes de efectivo no tienen, o tienen, un riesgo de crédito bajo con base en las calificaciones crediticias externas de las contrapartes. La Compañía mantiene el efectivo depositado en bancos nacionales de reconocido prestigio y solvencia económica.

26.3.4 Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que la Compañía no cumpla con sus obligaciones financieras conforme su vencimiento. La política de la Compañía para la administración del riesgo de liquidez es, en la medida de lo posible, tener suficiente liquidez para cumplir con todos sus pasivos en la fecha de su vencimiento, tanto en condiciones normales como de crisis económica, sin tener que incurrir en pérdidas inaceptables o correr el riesgo de perjudicar su reputación.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

26 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)

26.3 Administración del riesgo financiero (continuación)

26.3.4 Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea los requerimientos de flujos de efectivo para optimizar el retorno del efectivo en las inversiones. Generalmente, la Compañía estima que tiene suficientes fondos para cumplir con los gastos operacionales, incluyendo el pago de obligaciones financieras.

Además, la Compañía tiene líneas de crédito con entidades financieras nacionales e internacionales, según se describe en la nota 15.

A continuación se presentan los vencimientos contractuales de los pasivos financieros, los cuales incluyen el pago de intereses y excluyen el impacto de los acuerdos de compensación de pago al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	Valor en libros	Total contractual	6 meses o menos	6-12 meses	1-2 años	2-5 años	Más de 5 años
2021							
Pasivos por arrendamiento	489,356,066	(501,425,962)	(24,830,664)	(24,311,730)	(57,853,394)	(84,432,992)	(309,997,182)
Documentos por pagar	930,380,821	(952,873,226)	(348,538,226)	(604,335,000)	-	-	-
Cuentas por pagar	575,813,573	(575,813,573)	(575,813,573)	-	-	-	-
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	57,234,107	(57,234,107)	(57,234,107)	-	-	-	-
Deuda a largo plazo	260,782,099	(279,288,051)	(40,908,968)	(39,137,704)	(79,611,501)	(119,629,878)	-
Bonos a largo plazo	<u>3,933,081,297</u>	<u>(4,797,216,775)</u>	<u>(256,598,943)</u>	<u>(243,589,707)</u>	<u>(556,265,619)</u>	<u>(1,073,652,518)</u>	<u>(2,667,109,988)</u>
	<u>6,246,647,963</u>	<u>(7,163,851,694)</u>	<u>(1,303,924,481)</u>	<u>(911,374,141)</u>	<u>(693,730,514)</u>	<u>(1,277,715,388)</u>	<u>(2,977,107,170)</u>
2020							
Pasivos por arrendamiento	185,266,499	(185,847,833)	(9,043,870)	(9,043,870)	(18,087,740)	(149,672,353)	-
Documentos por pagar	771,700,000	(784,618,777)	(784,618,777)	-	-	-	-
Cuentas por pagar	782,467,328	(782,467,328)	(782,467,328)	-	-	-	-
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	35,801,804	(35,801,804)	(35,801,804)	-	-	-	-
Deuda a largo plazo	292,500,000	(349,195,984)	(5,856,895)	(5,869,121)	(11,774,976)	(325,694,992)	-
Bonos a largo plazo	<u>3,924,602,126</u>	<u>(4,094,427,042)</u>	<u>(207,301,313)</u>	<u>(198,163,052)</u>	<u>(370,503,985)</u>	<u>(930,525,246)</u>	<u>(2,387,933,446)</u>
	<u>5,992,337,757</u>	<u>(6,232,358,768)</u>	<u>(1,825,089,987)</u>	<u>(213,076,043)</u>	<u>(400,366,701)</u>	<u>(1,405,892,591)</u>	<u>(2,387,933,446)</u>

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

26 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)**26.3 Administración del riesgo financiero (continuación)****26.3.5 Riesgo de mercado**

Es el riesgo de cambios en los precios en el mercado, tales como tasas de cambio de moneda extranjera y tasas de interés que pueden afectar los ingresos de la Compañía o el valor de sus instrumentos financieros. El objetivo de administrar el riesgo de mercado es manejar y controlar las exposiciones al mercado dentro de parámetros aceptables y al mismo tiempo, optimizar la rentabilidad.

Exposición al riesgo cambiario

La Compañía está expuesta al riesgo cambiario en las ventas y compras que son denominadas en monedas diferentes a la moneda funcional de la Compañía, principalmente el dólar estadounidense (\$), así como por mantener activos y pasivos financieros en esa moneda sin contar con algún instrumento financiero derivado que la cubra del riesgo cambiario.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el riesgo al cual está expuesta la Compañía en el tipo de cambio de moneda extranjera, es como sigue:

	<u>\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>€</u>	<u>RD\$</u>
2021				
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,378,410	308,720,748	44,681	2,998,094
Cuentas por cobrar	2,676,459	153,628,751	-	-
Documentos por pagar	(13,288,889)	(762,782,222)	-	-
Cuentas por pagar	(6,712,889)	(385,319,813)	(9,091)	(610,021)
Pasivos por arrendamiento	(1,681,072)	(96,493,551)	-	-
Anticipos de clientes	(1,981,264)	(113,724,579)	-	-
Exposición neta	<u>(15,609,245)</u>	<u>(895,970,666)</u>	<u>35,590</u>	<u>2,388,073</u>
2020				
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,643,620	330,151,785	-	-
Cuentas por cobrar	2,591,236	151,587,293	-	-
Documentos por pagar	(10,400,000)	(608,400,000)	-	-
Deuda a largo plazo	(5,000,000)	(292,500,000)	-	-
Cuentas por pagar	(1,724,280)	(100,870,389)	(27,810)	(2,055,180)
Pasivos por arrendamiento	(1,620,988)	(94,827,787)	-	-
Exposición neta	<u>(10,510,412)</u>	<u>(614,859,098)</u>	<u>(27,810)</u>	<u>(2,055,180)</u>

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

26 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)**26.3 Administración del riesgo financiero (continuación)****26.3.5 Riesgo de mercado (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las tasas de cambio de moneda extranjera utilizadas por la Compañía, fueron las siguientes:

	<u>Tasas promedio</u>		<u>Tasas al cierre</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
\$	57.60	56.95	57.40	58.50
€	<u>69.66</u>	<u>68.04</u>	<u>67.10</u>	<u>73.90</u>

Análisis de sensibilidad

Con base en las cifras al 31 de diciembre de 2021, una variación del 10 % en la tasa de cambio del dólar estadounidense (\$) y del euro (€) frente al peso dominicano (RD\$) tendría un efecto en los resultados de aproximadamente RD\$6,149,000 y RD\$206,000, respectivamente.

Exposición al riesgo de tasa de interés

A la fecha de reporte, el perfil de los instrumentos financieros de la Compañía sujetos a riesgos de tasa de interés, es como sigue:

	<u>Importe en libros</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Instrumentos de tasa fija -</u> Pasivos financieros	<u>(3,933,081,297)</u>	<u>(3,928,232,711)</u>
<u>Instrumentos de tasa variable:</u>		
Activos financieros	604,680,435	519,450,801
Pasivos financieros	<u>(252,560,000)</u>	<u>(1,249,466,499)</u>
	<u>352,120,435</u>	<u>(730,015,698)</u>

26.4 Análisis de sensibilidad de los flujos de efectivo para instrumentos de tasa fija

La Compañía no contabiliza activos y pasivos financieros a tasa fija al valor razonable con cambios en resultados, ni designa derivados (permuta financiera de tasas de interés) como instrumentos de cobertura según un modelo de contabilización de cobertura de valor razonable. Por lo tanto, una variación en el tipo de interés a la fecha de los estados de situación financiera no afectaría el resultado ni el patrimonio de la Compañía.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

26 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)**26.5 Análisis de sensibilidad de los flujos de efectivo para instrumentos de tasa variable**

Una variación de 100 puntos base en los tipos de interés a la fecha de reporte habría aumentado, o disminuido, el patrimonio y los resultados al 31 de diciembre de 2021, en aproximadamente RD\$7,300,000. Este análisis asume que todas las variables, en particular el tipo de cambio, se mantienen constantes.

26.6 Administración del capital

La política de la Compañía es mantener una base de capital sólida para conservar los aportes de los inversionistas, la confianza de los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio.

El capital se compone del capital pagado, acciones en Tesorería, aporte para futuras capitalizaciones, reserva de revaluación, reserva de cobertura, reserva legal y pérdidas acumuladas.

La Compañía también monitorea el retorno del capital y el nivel de dividendos pagados a los accionistas ordinarios. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital.