

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Estados financieros

31 de diciembre de 2022

(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
 KPMG REPÚBLICA
DOMINICANA

Informe de los auditores independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Consortio Minero Dominicano, S. A. (la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, 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 contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Consortio Minero Dominicano, S. A. al 31 de diciembre de 2022, 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.

Asuntos claves 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 sobre esos asuntos.

(Continúa)

Estimación por deterioro de cuentas por cobrar a clientes

Ver las notas 7.12 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:

- ♦ Observamos 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.
- ♦ Observamos lo adecuado de los supuestos aplicados a los datos de entrada clave como tasas históricas de deterioro, 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.
- ♦ Realizamos nuestro propio análisis de sensibilidad, lo que incluyó observar el efecto de reducciones razonablemente posibles en las tasas históricas de deterioro y los flujos de efectivo proyectados para evaluar el impacto sobre el valor recuperable de dicha cuenta.
- ♦ Observamos 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.

(Continúa)



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.

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.

Registro SIV núm. SVAE-001

CPA Luis De León
Registro ICPARD núm. 14938
Socio a cargo de la auditoría

25 de marzo de 2023

Santiago de los Caballeros,
República Dominicana

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Estados de situación financiera

31 de diciembre de 2022 y 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activos circulantes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5.1, 9, 27	686,467,287	604,909,970
Cuentas por cobrar:	5.1, 10, 23, 27		
Clientes		1,325,728,957	1,571,428,656
Entidades relacionadas		346,353,346	434,697,491
Empleados		31,556,797	28,500,158
Otras		<u>28,925,735</u>	<u>148,547,671</u>
		1,732,564,835	2,183,173,976
Estimación para deterioro	5.1, 27	<u>(259,340,018)</u>	<u>(312,828,928)</u>
Cuentas por cobrar, neto		1,473,224,817	1,870,345,048
Avances a proveedores		270,150,063	129,711,372
Inventarios	5.1, 11	2,065,084,898	935,584,219
Seguros pagados por anticipado		<u>96,892,459</u>	<u>57,365,509</u>
Total activos circulantes		4,591,819,524	3,597,916,118
Inversión en subsidiaria	5.1, 12	27,282,059	-
Propiedad, planta y equipos, neto	5.1, 10, 13, 18, 21	22,450,999,726	21,434,577,396
Propiedades de inversión	5.1, 14	86,612,597	77,009,776
Otros activos	5.1, 15, 26	<u>191,863,620</u>	<u>134,079,778</u>
		<u>27,348,577,526</u>	<u>25,243,583,068</u>

(Continúa)

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Estados de situación financiera

31 de diciembre de 2022 y 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

<u>Pasivos y patrimonio de los accionistas</u>	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Pasivos circulantes:			
Porción corriente deuda a largo plazo	5.1, 19, 20, 27	92,695,772	72,886,979
Porción corriente de pasivos por arrendamiento	5.1, 13, 18, 20, 27	87,870,379	46,501,018
Documentos por pagar	5.1, 16, 20, 27	1,925,147,963	930,380,821
Cuentas por pagar:	5.1, 10, 27		
Proveedores		705,410,710	568,972,572
Entidades relacionadas		28,077,603	1,539,785
Otras cuentas por pagar		<u>3,746,199</u>	<u>5,301,216</u>
Total cuentas por pagar		737,234,512	575,813,573
Impuesto sobre la renta por pagar	5.1, 22	104,272,206	131,720,783
Anticipos recibidos de clientes	5.1, 23	76,086,409	145,139,105
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	5.1, 17, 27	<u>492,903,545</u>	<u>405,993,577</u>
Total pasivos circulantes		3,516,210,786	2,308,435,856
Pasivos por arrendamiento	5.1, 13, 18, 20, 27	686,909,775	442,855,048
Deuda a largo plazo	5.1, 19, 20, 27	190,390,936	187,895,120
Bonos a largo plazo, neto	5.1, 20, 27	3,934,034,689	3,933,081,297
Impuesto sobre la renta diferido	5.1, 22	<u>757,552,000</u>	<u>793,991,740</u>
Total pasivos		<u>9,085,098,186</u>	<u>7,666,259,061</u>
Patrimonio de los accionistas:			
	13, 20, 21		
Capital pagado		9,230,915,400	9,230,915,400
Acciones en tesorería		(283,216,563)	(282,807,652)
Aportes para futuras capitalizaciones		5,387,121,878	5,387,248,702
Reserva de revaluación		2,079,830,622	2,109,609,868
Reserva legal		212,012,853	148,138,893
Beneficios acumulados		<u>1,636,815,150</u>	<u>984,218,796</u>
Total patrimonio de los accionistas, neto		<u>18,263,479,340</u>	<u>17,577,324,007</u>
		<u>27,348,577,526</u>	<u>25,243,583,068</u>

Las notas en las páginas 1 a 62 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 2022 y 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingresos	5.1, 10, 23	8,649,139,941	6,371,994,105
Costos de ventas	5.1, 10, 13, 24	<u>(5,619,310,236)</u>	<u>(4,150,228,613)</u>
Beneficio bruto en ventas		3,029,829,705	2,221,765,492
Otros ingresos operacionales	5.1, 23	<u>54,694,017</u>	<u>62,660,578</u>
		3,084,523,722	2,284,426,070
Gastos de ventas y distribución	5.1, 10, 13, 24	(168,291,957)	(161,147,657)
Gastos generales y administrativos	5.1, 10, 13, 24	(695,564,947)	(514,612,631)
Otros gastos	13	(171,953,505)	-
Pérdida por deterioro en cuentas por cobrar	5.1, 27	<u>(65,695,217)</u>	<u>(95,798,228)</u>
Beneficio en operación		<u>1,983,018,096</u>	<u>1,512,867,554</u>
Ingresos (costos) financieros, neto:			
Gastos por intereses	5.1, 10, 16, 18, 19, 20	(532,706,070)	(608,775,648)
Ingresos por intereses	5.1, 9, 10	39,230,872	63,949,554
(Pérdida) ganancia en cambio de moneda extranjera, neta	5.1, 27	<u>(8,256,106)</u>	<u>19,153,607</u>
Costos financieros, neto		<u>(501,731,304)</u>	<u>(525,672,487)</u>
Participación en los resultados de subsidiarias	1, 12	<u>(8,541)</u>	<u>-</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	5.1, 22	<u>1,481,278,251</u>	<u>987,195,067</u>
Impuesto sobre la renta:	5.1, 22		
Corriente		(240,238,783)	(223,263,595)
Diferido		<u>36,439,740</u>	<u>175,072,617</u>
Impuesto sobre la renta, neto		<u>(203,799,043)</u>	<u>(48,190,978)</u>
Resultados del período y otro resultado integral		<u>1,277,479,208</u>	<u>939,004,089</u>

Las notas en las páginas 1 a 62 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 2022 y 2021

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 acumuladas</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 1ro. de enero de 2021		<u>9,230,915,400</u>	<u>(86,868,903)</u>	<u>5,389,486,408</u>	<u>2,139,389,114</u>	<u>101,188,689</u>	<u>623,856,649</u>	<u>17,397,967,357</u>
Resultados integrales del año:								
Resultado del período		-	-	-	-	-	939,004,089	939,004,089
Otros resultados integrales	13, 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:	21							
Recompra de acciones		-	(195,938,749)	-	-	-	-	(195,938,749)
Retiros de aportes para futuras capitalizaciones		-	-	(2,237,706)	-	-	-	(2,237,706)
Dividendos pagados en efectivo		-	-	-	-	-	(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		<u>9,230,915,400</u>	<u>(282,807,652)</u>	<u>5,387,248,702</u>	<u>2,109,609,868</u>	<u>148,138,893</u>	<u>984,218,796</u>	<u>17,577,324,007</u>
Resultados integrales del año:								
Resultado del período		-	-	-	-	-	1,277,479,208	1,277,479,208
Otros resultados integrales	13, 21	-	-	-	(29,779,246)	-	29,779,246	-
Total resultados integrales		-	-	-	(29,779,246)	-	1,307,258,454	1,277,479,208
Transacciones con los accionistas de la Compañía:	21							
Recompra de acciones		-	(408,911)	-	-	-	-	(408,911)
Retiros de aportes para futuras capitalizaciones		-	-	(126,824)	-	-	-	(126,824)
Dividendos pagados en efectivo		-	-	-	-	-	(590,788,140)	(590,788,140)
Transferencia a reserva legal		-	-	-	-	63,873,960	(63,873,960)	-
Total transacciones con los accionistas de la Compañía		-	(408,911)	(126,824)	-	63,873,960	(654,662,100)	(591,323,875)
Saldos al 31 de diciembre de 2022		<u>9,230,915,400</u>	<u>(283,216,563)</u>	<u>5,387,121,878</u>	<u>2,079,830,622</u>	<u>212,012,853</u>	<u>1,636,815,150</u>	<u>18,263,479,340</u>

Las notas en las páginas 1 a 62 son parte integral de estos estados financieros.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Estados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Beneficio neto		1,277,479,208	939,004,089
Ajustes por:			
Depreciación	13, 24	992,638,680	767,862,834
Amortizaciones	15, 24	8,575,588	3,677,161
Pérdida por deterioro de plantas productivas	13	171,953,505	-
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar a clientes	27	66,947,560	21,473,038
Pérdida en disposición de propiedad, planta y equipos	13, 23	15,796,792	99,576
Cambio en valor el valor razonable de propiedad de inversión	13	(9,602,821)	-
Costos financieros, neto	9, 10, 16, 18, 20	493,475,198	544,826,094
Participación en las ganancias de subsidiarias, neto de impuesto a las ganancias	12	(8,541)	-
Impuesto sobre la renta, neto	22	203,799,043	48,190,978
Efecto de la fluctuación del tipo de cambio sobre la deuda	20	18,602,803	(20,854,951)
Cambios netos en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		326,947,671	327,425,642
Avances a proveedores		(140,438,691)	21,059,689
Inventarios		(1,129,500,679)	(279,307,920)
Seguros pagados por anticipado		(39,526,950)	(2,995,125)
Otros activos		(66,359,430)	(11,201,515)
Cuentas por pagar		161,420,939	(206,653,755)
Anticipos recibidos de clientes		(69,052,696)	90,710,192
Acumulaciones por pagar y otros pasivos		<u>(146,438,730)</u>	<u>(71,766,687)</u>
Efectivo generado por las operaciones		2,136,708,449	2,171,549,340
Intereses recibidos	9, 10	39,230,872	63,949,554
Intereses pagados	10, 16, 18, 19, 20	(592,742,922)	(587,343,345)
Impuestos pagados	22	<u>(63,888,317)</u>	<u>(82,316,452)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>1,519,308,082</u>	<u>1,565,839,097</u>

(Continúa)

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Estados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones en acciones	12	(27,273,518)	-
Adquisición de propiedad, planta y equipos	13	(1,760,270,953)	(1,156,388,342)
Producto de la disposición de propiedad, planta y equipos	13	13,137,354	92,751,666
Avance de efectivo recibidos entes relacionados		3,225,000	320,835,297
Adquisición de propiedades de inversión	14	<u>-</u>	<u>(1,512,052)</u>
Efectivo neto usado por las actividades de inversión		<u>(1,771,182,117)</u>	<u>(744,313,431)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Préstamos obtenidos	16, 19, 20	2,623,650,153	849,656,283
Préstamos pagados	16, 19, 20	(1,698,894,926)	(826,491,065)
Recompra de acciones	20, 21	(408,911)	(195,938,749)
Retiros de aportes para futuras capitalizaciones	20, 21	(126,824)	(2,237,706)
Dividendos pagados	21	<u>(590,788,140)</u>	<u>(561,470,984)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento		<u>333,431,352</u>	<u>(736,482,221)</u>
Aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo		81,557,317	85,043,445
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>604,909,970</u>	<u>519,866,525</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>686,467,287</u>	<u>604,909,970</u>

Las notas en las páginas 1 a 62 son parte integral de estos estados financieros.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

1 Entidad que informa

Consortio Minero Dominicano, S. A. (la Compañía) fue constituida de conformidad con la Ley No. 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.

Durante el año 2022, la Compañía realizó una inversión del 99% en el capital accionario de la subsidiaria Ecorcircular, S.R.L., la cual está en proceso de desarrollo y, por tanto, no ha realizado operaciones significativas. Consecuentemente, la Compañía no prepara estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 ya que la misma no tiene efectos en los totales de activos, pasivos y resultados. Ver información financiera de la subsidiaria en nota 12.

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 25 de marzo de 2023 y debe someterse a la aprobación final de la Asamblea de Accionistas.

3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están preparados y 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.

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 supuestos e incertidumbres en la estimación al 31 de diciembre de 2022, que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

- ◆ Nota 22 - 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 27 - 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.
- ◆ Nota 14 - Determinación del valor razonable de la propiedad de inversión con base en datos no observables en el mercado que son significativos.

Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se presenta en la siguiente nota:

- ◆ Nota 18 - Plazo de arrendamiento - si la Compañía está razonablemente segura de que ejercerá opciones de ampliación.

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.

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)***

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.
- 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 13 - Propiedad, planta y equipos y depreciación.
- ◆ Nota 14 - Propiedades de inversión.
- ◆ Nota 27 - 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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

5 Segmentos de operación (continuación)

A partir del año 2022, la administración ha determinado sobre la base de umbrales cuantitativos, que la Compañía tiene tres segmentos de operación:

- ◆ Cemento
- ◆ Concreto
- ◆ Agregados

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.

5.1 Información sobre segmentos sobre los que debe informarse:

A continuación se presenta información relacionada con cada segmento sobre el que debe informarse.

La utilidad por segmento antes de impuesto se usa para medir el rendimiento ya que la gerencia cree que esa información es la más relevante para evaluar los resultados de los segmentos en relación a otras entidades que operan en las mismas industrias.

	Segmentos sobre los que debe informarse				
	Agregados	Cemento	Concreto	Ajustes y eliminaciones	Total
2022					
Ingresos del segmento sobre el que debe informarse	214,433,330	7,614,196,376	1,600,850,471	(780,340,236)	8,649,139,941
Costo de ventas	(141,692,207)	(4,803,905,315)	(1,454,052,950)	780,340,236	(5,619,310,236)
Otros ingresos operacionales	3,479	33,153,553	21,536,985	-	54,694,017
Gastos de ventas, distribución, generales y administrativos y otros gastos	(9,963,944)	(940,253,242)	(85,593,223)	-	(1,035,810,409)
Pérdida por deterioro en cuentas por cobrar	-	(46,400,000)	(19,295,217)	-	(65,695,217)
Ingresos (costos) financieros	(4,709,832)	(449,872,564)	(47,148,908)	-	(501,731,304)
Participación en las ganancias de asociadas, neto	-	(8,541)	-	-	(8,541)
Impuesto sobre la renta, neto	(4,164,327)	(164,784,539)	(34,850,177)	-	(203,799,043)
Resultado del período, neto	53,906,499	1,242,125,728	(18,553,019)	-	1,277,479,208
Activos del segmento sobre el que debe informarse	262,698,760	24,887,420,930	2,198,457,836	-	27,348,577,526
Pasivos del segmento sobre el que debe informarse	(147,537,047)	(7,620,431,320)	(1,317,129,819)	-	(9,085,098,186)

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 utilizando el valor razonable:

- ◆ Terrenos y edificaciones (véase notas 7.8 y 13).
- ◆ Propiedades de inversión (véase nota 14).

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

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 23.4 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.

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 No. 87-01). Este sistema funciona con un esquema de cuenta de capitalización individual, que 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.

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)*****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, incluidas las incertidumbres en ciertos tratamientos fiscales, no cumplen con la definición de impuestos sobre la renta y, en consecuencia, se contabilizan bajo la norma NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes.

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 promulgadas o sustancialmente promulgadas 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.

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***

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 las 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 consideradas 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.

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 para fines de presentación solo si se cumplen ciertos criterios.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Principales políticas de contabilidad (continuación)**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 el 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*.

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 (componentes importantes).

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)***

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>

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.

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)*****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, 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, que es la misma vigencia del contrato mantenido 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 contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que represente sustancialmente la cantidad al valor nominal contractual más los intereses contractuales devengados, pero no pagados que también puede incluir una compensación adicional razonable por terminación anticipada, se considera consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

Activos financieros - medición posterior y ganancias y pérdidas***Activos financieros al costo amortizado***

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

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.

7.12 Deterioro**7.12.1 Activos financieros no derivados****Instrumento financieros y activos del contrato**

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 (continuación)****7.12.1 Activos financieros no derivados (continuación)**

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 Compañía de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir.

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

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)*****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.

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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Principales políticas de contabilidad (continuación)**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.

7.14 Provisiones

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.

Las provisiones a largo plazo 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.

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**

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.

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.

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)***

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 arrendamientos 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.

7.16 Inversión en subsidiaria

Una subsidiaria es una entidad sobre la cual la Compañía tiene control o control conjunto de sus políticas financieras y de operación.

Para la contabilización de la inversión en subsidiaria, la Compañía utiliza el método de la participación patrimonial. Bajo este método, la inversión inicialmente se reconoce al costo, el cual incluye los costos de transacción.

Después del reconocimiento inicial, los estados financieros incluyen la participación de la Compañía en los resultados de la inversión contabilizada bajo el método de la participación hasta la fecha en que cesa el control, la influencia significativa o el control conjunto.

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 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.

7.18 Medición del 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.

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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

8 Normas emitidas

Una serie de nuevas normas son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1ro. de enero de 2022 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.

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

- ◆ Impuesto diferido relacionado con los activos y pasivos derivados de una transacción única (modificaciones a la NIC 12).
- ◆ 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 de las Prácticas de la NIIF 2).
- ◆ Definición de estimaciones contables (modificaciones de la NIC 8).

9 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Efectivo en caja	171,529	229,536
Depósitos a plazo (a)	389,367,542	358,996,107
Depósitos en cuentas corrientes	<u>296,928,216</u>	<u>245,684,327</u>
	<u>686,467,287</u>	<u>604,909,970</u>

(a) Corresponde a certificados financieros en bancos locales con vencimiento original menor a 90 días; intereses a tasas anuales entre 3.65 % a 12.5 % en el año 2022, (0.25 % a 6.25 % en el año 2021). Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, estos certificados generaron intereses por aproximadamente RD\$4,500,000 y RD\$876,000, 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.

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)

Un resumen de los saldos de la Compañía con sus principales entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los años terminados en esas fechas, es como sigue:

	Cuentas por <u>cobrar</u>	Cuentas por <u>pagar</u>
2022		
Ingeniería Estrella, S. A. (Casa Matriz)	299,274,004	-
American Steel Building, Corporation	18,978,423	-
Acero Estrella, S.R.L.	21,879,688	-
North West Industries, S.R.L.	-	3,554,895
Consortio AE HL EXP.	307,997	-
Cibao Fútbol Club C F C, S.R.L.	-	9,969,000
Compañía Dominicana de Asfalto	11,800	-
Fundación Estrella, Inc.	-	13,017,276
Ecocircular, S.R.L.	262,900	-
Fundación Cibao Fútbol CFC, INC	2,546,248	-
Seguridad Corporativa C.E., S.R.L.	-	1,536,432
Cadena de Noticias Televisión, S.A.	558,945	-
Editora El Caribe	2,533,341	-
	<u>346,353,346</u>	<u>28,077,603</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.	32,102,583	-
	<u>434,697,491</u>	<u>1,539,785</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las cuentas por cobrar incluye RD\$3,225,000 y RD\$320,835,297, 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 2022 fue de 10.80 % y 6.48 %, respectivamente. Los saldos por pagar a entidades relacionadas corresponden principalmente a pagos a cuentas realizados por esas entidades.

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)

Los intereses generados por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 por aproximadamente RD\$34,600,000 y RD\$59,000,000, 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 2022 y 2021, 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)
2022								
Acero Estrella, S.R.L.	9,223	54,179,424	151,305,400	-	-	2,956,132	-	5,305,715
Ingeniería Estrella, S. A.	69,956,654	311,072,207	23,967,289	24,255,919	-	416,284,803	-	46,425,817
Ingeniería Estrella, S.R.L. sucursal Haití	-	-	-	-	-	-	-	269,601
North West Industries, S.R.L.	3,986,499	-	875,957	-	-	877,318	-	1,638,814
Fundación Estrella, Inc.	-	-	-	-	13,069,186	-	-	-
Seguridad Corporativa C.E., S.R.L.	-	-	-	-	35,524,238	652,517	-	2,500,874
Cibao Fútbol Club C F C, S.R.L.	-	-	-	-	6,786,240	-	-	-
Consortio AE HI Expansión	-	-	-	-	-	462,396	-	-
Fundación Cibao Fútbol CFC, INC	-	-	-	-	15,000,000	7,762	-	-
American Steel Building, Corporation.	-	-	-	-	-	-	-	1,958,603
	<u>73,952,376</u>	<u>365,251,631</u>	<u>176,148,646</u>	<u>24,255,919</u>	<u>70,379,664</u>	<u>421,270,928</u>	<u>-</u>	<u>58,099,424</u>
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 Expansión	-	-	-	-	-	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>

(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.

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)

- (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 alquileres 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 2022 y 2021, la Compañía no ha reconocido pérdidas en cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía pagó sueldos y otras compensaciones al personal directivo por aproximadamente RD\$68,300,000 y RD\$64,200,000, respectivamente, los cuales se definen como aquellos ejecutivos que ocupan la posición de directores en adelante.

11 Inventarios

Un resumen por tipo de inventario al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cemento en funda y a granel	157,790,521	92,515,041
Materias primas	188,271,120	119,039,491
Repuestos	392,769,733	280,910,456
Materiales y suministros	52,796,333	28,474,416
Combustibles y lubricantes	1,159,822,234	289,086,855
Otros (a)	<u>113,634,957</u>	<u>125,557,960</u>
	<u>2,065,084,898</u>	<u>935,584,219</u>

- (a) Corresponde a inventarios en tránsito y materiales consumibles.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

12 Inversión en subsidiaria

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía es dueña de una subsidiaria en proceso de desarrollo llamada Ecorcircular, S.R.L., la cual se dedica a servicios de disposición de desechos sólidos y líquidos en general y de cualquier naturaleza.

Un resumen de la información financiera de esta subsidiaria es la siguiente:

	Participación					Participación	Ganancia procedente				Participación en el
	de propiedad	Activos	Activos	Pasivos	Pasivos	Activos	de actividades	Total resultado	Otros resultados	Participación en el	
	en porcentaje	corrientes	no corrientes	corrientes	no corrientes	netos (100%)	netos	continuas (100%)	integral (100%)	integrales (100%)	resultado integral
Ecorcircular,											
S.R.L.	99%	354,418	27,282,059	(262,959)	-	27,899,436	27,620,442	-	(8,627)	-	(8,541)

13 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 2022 y 2021, es como sigue:

	Terrenos	Edificaciones	Maquinaria y equipos	Mobiliario y equipos de oficina	Vehículos y equipos de transporte	Construcción en proceso y equipos en tránsito	Plantas productoras	Total
2022								
Costos:								
Saldos al inicio 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
Adiciones	25,132,761	2,259,031	138,162,719	21,873,691	340,065,237	1,681,069,631	1,385,591	2,209,948,661
Transferencia	-	2,508,541,125	678,553,085	136,320,381	(57,442,905)	(3,265,971,686)	-	-
Retiros	-	-	(7,095,413)	(29,619,039)	(146,057,233)	-	-	(182,771,685)
Saldos al final del año	<u>3,728,123,880</u>	<u>13,307,696,081</u>	<u>8,905,536,268</u>	<u>224,247,947</u>	<u>1,239,323,548</u>	<u>695,938,506</u>	<u>197,203,599</u>	<u>28,298,069,829</u>
Depreciación y deterioro:								
Saldos al inicio del año	(6,662,125)	(1,149,383,692)	(2,653,713,866)	(81,705,748)	(944,850,026)	-	-	(4,836,315,457)
Cargos del período	(13,535,995)	(414,464,383)	(460,394,490)	(26,792,441)	(77,451,371)	-	-	(992,638,680)
Deterioro (a)	-	-	-	-	-	-	(171,953,505)	(171,953,505)
Retiros	-	-	6,412,027	2,243,014	145,182,498	-	-	153,837,539
Saldos al final del año	<u>(20,198,120)</u>	<u>(1,563,848,075)</u>	<u>(3,107,696,329)</u>	<u>(106,255,175)</u>	<u>(877,118,899)</u>	<u>-</u>	<u>(171,953,505)</u>	<u>(5,847,070,103)</u>
Propiedad, planta y equipos, neto	<u>3,707,925,760</u>	<u>11,743,848,006</u>	<u>5,797,839,939</u>	<u>117,992,772</u>	<u>362,204,649</u>	<u>695,938,506</u>	<u>25,250,094</u>	<u>22,450,999,726</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	(84,924,146)	-	-	(673,728)	(4,831,567)	-	(87,656,712)	(178,086,153)
Saldos al final del año	<u>3,702,991,119</u>	<u>10,796,895,925</u>	<u>8,095,915,877</u>	<u>95,672,914</u>	<u>1,102,758,449</u>	<u>2,280,840,561</u>	<u>195,818,008</u>	<u>26,270,892,853</u>
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	18,734,290	9,677,076	-	673,728	4,831,567	-	-	33,916,661
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\$)

13 Propiedad, planta y equipos y depreciación (continuación)

- (a) Durante el año 2022, la gerencia de la Compañía decidió reevaluar la continuidad del proyecto de producción de biomasa para generar energía del horno de producción de clinker en la planta de cemento, y basado en la reestimación de los flujos de efectivo futuros descontados se reconoció un deterioro de RD\$171,953,505.

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 2020. A esa fecha, el importe revaluado de los terrenos y las edificaciones son RD\$2,059,520,118 y RD\$755,364,372, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2022 el valor en libros de los terrenos y las edificaciones es de RD\$2,059,520,118 y RD\$725,585,126, respectivamente (RD\$2,059,520,118 y RD\$701,946,124, respectivamente en 2021).

La construcción en proceso y equipos en tránsito corresponde a la expansión de su molino de cemento, utilizado para la construcción de cemento y conocido como etapa número 3 en la mejoras realizadas en sus instalaciones ubicadas en San Pedro de Macorís. La fecha estimada de conclusión de este proyecto es en el año 2026. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022 se capitalizaron intereses por RD\$89,586,507.

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).

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.

Técnica de valoración	Variables no observables significativas	Interrelación entre las variables no observables clave y la medición del valor razonable
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\$3,175 por metro cuadrado de terrenos y de RD\$6,880 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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

13 Propiedad, planta y equipos y depreciación (continuación)**13.1 Estructura para extracción de materiales, maquinaria y equipos de transporte en arrendamiento.**

La Compañía arrienda estructura para extracción de materiales para extracción de materiales, así como maquinaria y equipos de transporte (véase la nota 18). Los activos por derecho de uso garantizan las obligaciones por arrendamiento. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el valor neto en libros de los activos en arrendamiento era de aproximadamente RD\$782,200,000 y RD\$563,000,000, respectivamente.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022, la Compañía adquirió activos en arrendamientos con un importe en libros de aproximadamente RD\$355,200,000. Estos arrendamientos le entregan a la Compañía la opción de comprar el equipo a un precio beneficioso.

14 Propiedades de inversión

Un resumen de los movimientos de las propiedades de inversión durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldos al 1ro. de enero	77,009,776	75,497,724
Cambio en el valor razonable	9,602,821	-
Adiciones	<u>-</u>	<u>1,512,052</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>86,612,597</u>	<u>77,009,776</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 2020.

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).

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

14 Propiedades de inversión (continuación)***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).

15 Otros activos

Un resumen de los otros activos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Concesión minera	143,397,414	117,564,416
Licencias y programas	<u>65,248,023</u>	<u>20,890,184</u>
Amortización acumulada	208,645,437	138,454,600
	<u>(19,750,512)</u>	<u>(11,174,924)</u>
Fianzas y depósitos	188,894,925	127,279,676
Efectivo restringido	1,669,910	3,464,769
	<u>1,298,785</u>	<u>3,335,333</u>
	<u>191,863,620</u>	<u>134,079,778</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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

15 Otros activos (continuación)

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 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del año	11,174,924	7,497,763
Cargos del año	<u>8,575,588</u>	<u>3,677,161</u>
Saldo al final del año	<u>19,750,512</u>	<u>11,174,924</u>

16 Documentos por pagar

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Citibank, N. A.		
Línea de crédito no garantizada aprobada por un límite de \$22,000,000, de la cual se adeuda un monto de \$18,900,000, con intereses de 5.10%, más SOFR (Secured Overnight Financing Rate) de 0.7% a un mes y hasta 2.50% a 6 meses. Estas condiciones por un período de un año. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento (180 días después de tomada la facilidad).	1,062,180,000	-
Línea de crédito no garantizada aprobada por un límite de \$8,000,000, de la cual se adeuda un monto de \$4,400,000, para el año 2021, con intereses LIBOR a 180 días, más 5.43%. Estas condiciones por un período de un año. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento (180 días después de tomada la facilidad). Al 31 de diciembre de 2021, la tasa LIBOR a 180 días era de 0.34%.	-	252,560,000

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

16 Documentos por pagar (continuación)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos		
Préstamo no garantizado 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 junio de 2023. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento.	114,300,000	114,300,000
Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos		
Préstamo no garantizado 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
Multibank		
Línea de crédito no garantizada aprobada por un límite de \$5,000,000, de la cual se adeuda un monto 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 no garantizada aprobada por un límite de \$5,000,000, de la cual se adeuda un monto 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

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

16 Documentos por pagar (continuación)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Multibank		
Línea de crédito no garantizada aprobada por un límite de \$5,000,000, de la cual se adeuda un monto de \$1,500,000, con intereses de 6.35% y vencimiento de 180 días. Intereses pagaderos mensualmente y capital a vencimiento. Estas condiciones son por un período de un año.	84,300,000	-
Banco BHD León, S. A.		
Línea de crédito no garantizada aprobada por un límite de RD\$100,000,000, de la cual se adeuda un monto de RD\$100,000,000, con intereses de 5% y vencimiento en diciembre de 2022. Intereses y capital pagaderos mensualmente.	-	100,000,000
Deuda por un monto de \$11,821,494, con intereses entre 5.95% y 6.50%, y vencimiento en junio de 2023. Intereses y capital pagaderos mensualmente.	664,367,963	-
Banco Aliado, S. A.		
Línea de crédito no garantizada aprobada por un límite de \$5,000,000, de la cual se adeuda un monto 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
Inversiones Finanprimas, SB, S.A.S.		
Financiamiento de primas de seguros 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

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

16 Documentos por pagar (continuación)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Inversiones Finanprimas		
Financiamiento de primas de seguros por un monto original de \$1,202,318, del cual se adeuda un monto 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.	-	38,112,466
	<u>1,925,147,963</u>	<u>930,380,821</u>

17 Acumulaciones por pagar y otros pasivos

Un resumen de las acumulaciones por pagar y otros pasivos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Bonificación a funcionarios y empleados	62,458,207	48,531,630
ITBIS por pagar	12,270,324	40,137,250
Intereses por pagar	86,783,762	57,234,107
Energía eléctrica	176,024,984	147,950,853
Servicios de transporte, almuerzo y otros	77,023,482	69,324,613
Provisión por pagar a contratistas	17,212,571	15,334,154
Retenciones de impuestos	8,836,254	-
Otros	52,293,961	27,480,970
	<u>492,903,545</u>	<u>405,993,577</u>

18 Arrendamientos

La Compañía arrienda estructuras para extracción de materiales, así como maquinaria y equipos de transporte. Los arrendamientos normalmente son por un período entre 3 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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

18 Arrendamientos (continuación)

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 13).

	<u>Estructura para extracción de materiales</u>	<u>Maquinaria y equipos</u>	<u>Total</u>
2022			
Saldo al 1ro. de enero	432,243,362	177,517,022	609,760,384
Incorporaciones de activos por derecho de uso (a)	24,232,761	330,980,076	355,212,837
Depreciación	<u>5,611,097</u>	<u>97,009,651</u>	<u>102,620,748</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>462,087,220</u>	<u>605,506,749</u>	<u>1,067,593,969</u>
2021			
Saldo al 1ro. de enero	72,244,648	74,770,022	147,014,670
Incorporaciones de activos por derecho de uso (a)	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>

(a) Estas adiciones representaron transacciones no monetarias.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los pasivos por arrendamiento son como sigue:

	<u>Pagos mínimos de arrendamiento</u>	<u>Intereses</u>	<u>Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento</u>
2022			
Menos de un año	105,836,511	17,966,132	87,870,379
Entre uno y cinco años	<u>722,873,788</u>	<u>35,964,013</u>	<u>686,909,775</u>
	<u>828,710,299</u>	<u>53,930,145</u>	<u>774,780,154</u>
2021			
Menos de un año	56,008,698	9,507,680	46,501,018
Entre uno y cinco años	<u>466,041,273</u>	<u>23,186,225</u>	<u>442,855,048</u>
	<u>522,049,971</u>	<u>32,693,905</u>	<u>489,356,066</u>

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

18 Arrendamientos (continuación)***i. Importes reconocidos en resultados***

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Interés sobre pasivos por arrendamiento	16,126,368	393,750
Diferencia cambiaria sobre pasivos por arrendamiento	(2,364,558)	1,662,542
Gastos relacionados con arrendamientos de corto plazo	<u>75,181,958</u>	<u>77,016,675</u>
Total de salidas de efectivo por arrendamientos	<u>77,031,443</u>	<u>127,838,696</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los pasivos por arrendamiento están compuestos de la siguiente forma:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Banco Popular Dominicano, S. A., Banco Múltiple	368,642,913	140,125,209
Banco Múltiple BHD, S. A.	43,324,504	-
Otras entidades no financieras	<u>362,812,737</u>	<u>349,230,857</u>
Total pasivos por arrendamiento, incluyendo porción corriente	774,780,154	489,356,066
Menos porción corriente	<u>87,870,379</u>	<u>46,501,018</u>
Total pasivos por arrendamiento, excluyendo porción corriente	<u>686,909,775</u>	<u>442,855,048</u>

18.1 Pasivos por arrendamiento

Los pasivos con el Banco Popular Dominicano, S. A., y el Banco Múltiple BHD, S. A. 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 6% y 12.50% (4.75% y 7% en 2021) y establecen una opción a compra al final de los contratos.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

19 Deuda a largo plazo

Un resumen de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Banco Popular Dominicano		
Préstamo por un monto original de \$5,000,000, delcual se adeuda un monto de \$2,777,778 y \$3,888,889, para 2022 y 2021, respectivamente, a una tasa de interés anual de 7% sobre los saldos insolutos del préstamo, con vencimiento en abril de 2025. Durante los años 2022 y 2021 se pagó capital por un valor aproximado de \$1,100,000. Intereses y capital pagaderos trimestralmente.	156,111,110	223,222,222
Caterpillar Crédito, S. A.		
Financiamiento para compra de equipo y maquinaria 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 de 2026. Las amortizaciones deben realizarse trimestralmente, en 20 cuotas consecutivas, de capital e intereses de \$9,971.	6,685,977	8,717,477
Financiamiento para compra de equipo y maquinaria 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 de 2026. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente, en 20 cuotas consecutivas, de capital e intereses de \$2,465.	1,618,962	2,098,809
Financiamiento para compra de equipo y maquinaria 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 septiembre de 2025. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente, en 16 cuotas consecutivas, de capital e intereses de \$14,806.	8,320,524	11,233,428

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

19 Deuda a largo plazo (continuación)	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Financiamiento para compra de equipo y maquinaria 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 de 2026. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente, en 20 cuotas consecutivas, de capital e intereses de \$2,465.	1,649,725	2,311,303
Financiamiento para compra de equipo y maquinaria 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 de 2026. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente, en 20 cuotas consecutivas, de capital e intereses de \$11,113.	8,494,394	10,729,013
Financiamiento para compra de equipo y maquinaria 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 de 2024. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente, en 12 cuotas consecutivas, de capital e intereses de \$3,960.	1,852,185	2,469,847
Financiamiento para compra de equipo y maquinaria por un monto original de \$165,750, a una tasa de interés anual de 6.25% neto de impuestos y gravámenes de cualquier índole, con vencimiento en marzo de 2027. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente, en 20 cuotas consecutivas, de capital e intereses de \$9,714.	8,095,185	-

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

19 Deuda a largo plazo (continuación)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Financiamiento para compra de equipo y maquinaria por un monto original de \$70,712, a una tasa de interés anual de 6.25%, neto de impuestos y gravámenes de cualquier índole, con vencimiento en marzo de 2025. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente, en 12 cuotas consecutivas de capital e intereses de \$6,508.	3,048,694	-
Financiamiento para compra de equipo y maquinaria por un monto original de \$675,750, a una tasa de interés anual de 6.25% neto de impuestos y gravámenes de cualquier índole, con vencimiento en febrero de 2027. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente, en 20 cuotas consecutivas, de capital e intereses de \$39,602.	33,003,439	-
Financiamiento para compra de equipo y maquinaria por un monto original de \$167,450, a una tasa de interés anual de 7.25% neto de impuestos y gravámenes de cualquier índole, con vencimiento en septiembre de 2027. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente, en 20 cuotas consecutivas, de capital e intereses de \$10,056.	9,016,093	-
Financiamiento para compra de equipo y maquinaria por un monto original de \$335,325, a una tasa de interés anual de 7.25% neto de impuestos y gravámenes de cualquier índole, con vencimiento en octubre de 2027. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente, en 20 cuotas consecutivas, de capital e intereses de \$20,138.	18,845,265	-

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

19 Deuda a largo plazo (continuación)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Financiamiento para compra de equipo y maquinaria por un monto original de \$289,000, a una tasa de interés anual de 7.50%, neto de impuestos y gravámenes de cualquier índole, con vencimiento en diciembre de 2027. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente en 20 cuotas consecutivas, de capital e intereses de \$17,462.	16,241,800	-
John Deere Financial		
Financiamiento para compra de equipo y maquinaria por un monto original de \$179,775, a una tasa de interés anual de 7.10% neto de impuestos y gravámenes de cualquier índole, con vencimiento en diciembre de 2027. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente, en 20 cuotas consecutivas, de capital e intereses de \$10,757.	<u>10,103,355</u>	<u>-</u>
	283,086,708	260,782,099
Menos porción corriente	<u>92,695,772</u>	<u>72,886,979</u>
Total deuda a largo plazo, excluyendo porción corriente	<u>190,390,936</u>	<u>187,895,120</u>

20 Bonos a largo plazo, neto

Un resumen de los bonos a largo plazo, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</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

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

20 Bonos a largo plazo, neto (continuación)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
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
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>(18,227,530)</u>	<u>(19,180,922)</u>
	<u>3,934,034,689</u>	<u>3,933,081,297</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 el Depósito Centralizado de Valores, S. A. (CEVALDOM).

Al 31 de diciembre de 2022, los bonos a largo plazo que la Compañía mantiene contienen requisitos e índices financieros, tales como cobertura y endeudamiento.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

20 Bonos a largo plazo, neto (continuación)**20.1 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 2022	930,380,821	57,234,107	489,356,066	4,193,863,396	(282,807,652)	5,387,248,702	984,218,796	11,759,494,236
Cambio por flujos de efectivo de financiamiento:								
Préstamos recibidos	2,519,141,892	-	-	104,508,261	-	-	-	2,623,650,153
Préstamos pagados	(1,544,442,710)	-	(77,031,443)	(77,420,773)	-	-	-	(1,698,894,926)
Recompra de acciones	-	-	-	-	(408,911)	-	-	(408,911)
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(590,788,140)	(590,788,140)
Retiros de aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	(126,824)	-	(126,824)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	974,699,182	-	(77,031,443)	27,087,488	(408,911)	(126,824)	(590,788,140)	333,431,352
Efecto de cambio en moneda extranjera	20,067,960	-	2,364,330	(3,829,487)	-	-	-	18,602,803
Otros cambios:								
Relacionados con pasivos								
Gastos de intereses	-	532,706,070	-	-	-	-	-	532,706,070
Intereses pagados	-	(503,156,415)	-	-	-	-	-	(503,156,415)
Arrendamientos nuevos	-	-	360,091,201	-	-	-	-	360,091,201
Transferencia a reserva legal	-	-	-	-	-	-	(62,084,354)	(62,084,354)
Reclasificación de la depreciación de las edificaciones revaluadas	-	-	-	-	-	-	29,779,246	29,779,246
Resultado del período, neto	-	-	-	-	-	-	1,241,687,084	1,241,687,084
Total otros cambios	-	29,549,655	360,091,201	-	-	-	1,209,381,976	1,599,022,832
Balance al 31 de diciembre de 2022	1,925,147,963	86,783,762	774,780,154	4,217,121,397	(283,216,563)	5,387,121,878	1,602,812,632	13,710,551,223
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	172,687,219	-	(127,838,696)	(21,683,305)	(195,938,749)	(2,237,706)	(561,470,984)	(736,482,221)
Efecto de cambio en moneda extranjera	(14,006,398)	-	(1,662,543)	(5,186,010)	-	-	-	(20,854,951)

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

20 Bonos a largo plazo, neto (continuación)**20.1 Conciliación entre cambios en los pasivos y flujos de efectivo surgidos de actividades de financiación (continuación)**

	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	-	21,432,303	433,590,806	-	-	-	921,833,131	1,376,856,240
Balance al 31 de diciembre de 2021	930,380,821	57,234,107	489,356,066	4,193,863,396	(282,807,652)	5,387,248,702	984,218,796	11,759,494,236

21 Patrimonio de los accionistas**21.1 Capital pagado**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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.

21.2 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 2022, la Compañía tenía 2,341,105 de las acciones de la Compañía (2,337,378 en el año 2021).

21.3 Aporte para futuras capitalizaciones

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

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

21 Patrimonio de los accionistas (continuación)**21.4 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.

21.5 Reserva de revaluación

Corresponde a la revaluación de terrenos y edificaciones de la Compañía realizadas al 31 de diciembre de 2020 (véase la nota 13).

22 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 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	1,471,675,430	987,195,067
Más (menos) diferencias permanentes:		
Efecto de inflación sobre los inventarios	(60,542,625)	(47,328,514)
Retribuciones complementarias	2,126,244	4,573,312
Gastos de donaciones	1,096,779	4,003,538
Contribución residuos sólidos	(260,000)	-
Otros gastos no deducibles	<u>28,769,757</u>	<u>30,557,770</u>
Total diferencias permanentes	<u>(28,809,845)</u>	<u>(8,193,894)</u>
Más (menos) diferencias de tiempo:		
Depreciación	(406,108,524)	(470,025,368)
Deterioro de cuentas por cobrar	(53,488,910)	21,473,038
Acumulaciones por pagar	(9,257,014)	11,633,958
Diferencia en cambio de moneda	15,738,985	(7,968,130)
Amortización de mejoras en propiedad arrendada	13,535,994	-
Derecho a uso de activos arrendados	(62,095,337)	(72,355,255)
Ganancia en disposición de propiedad, planta y equipos	<u>(80,860,321)</u>	<u>(99,576)</u>
Total diferencias temporales	<u>(582,535,127)</u>	<u>(517,341,333)</u>
Pérdida compensable de años anteriores	<u>(82,869,720)</u>	<u>(76,852,193)</u>
Beneficio fiscal	<u><u>777,460,738</u></u>	<u><u>384,807,647</u></u>

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

22 Impuesto sobre la renta (continuación)

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 2022 y 2021, la Compañía calificó para liquidar el impuesto en base al 1% de los activos, el cual se presenta como gasto de impuesto sobre la renta en los estados de resultados que se acompañan.

Una conciliación entre el impuesto determinado y los anticipos pagados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activos totales	27,338,974,705	25,243,583,068
Activos exentos	<u>(3,315,096,379)</u>	<u>(2,917,223,568)</u>
Activos sujetos a impuestos	24,023,878,326	22,326,359,500
Tasa impositiva	<u>1 %</u>	<u>1 %</u>
Impuesto determinado	240,238,783	223,263,595
Anticipos pagados	(108,940,170)	(91,505,49)
Retenciones sobre pagos a entidades del estado	-	(37,321)
Retenciones entidades financieras	(26,407)	-
Crédito fiscal, ley de cine	<u>(27,000,000)</u>	<u>-</u>
Impuesto sobre la renta por pagar	<u>104,272,206</u>	<u>131,720,783</u>

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

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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

22 Impuesto sobre la renta (continuación)

Un movimiento de las pérdidas fiscales trasladables para los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Pérdidas fiscales trasladables al inicio del año	223,899,348	271,054,663
Ajuste por inflación de las pérdidas trasladables	<u>17,531,319</u>	<u>29,696,878</u>
Pérdidas fiscales ajustadas por inflación	241,430,667	300,751,541
Pérdidas fiscales compensadas en el período	<u>(82,869,720)</u>	<u>(76,852,193)</u>
Pérdida fiscal trasladable al final del año	<u>158,560,947</u>	<u>223,899,348</u>

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía mantiene pérdidas trasladables ajustadas por inflación por RD\$158,560,947, las cuales pueden ser compensadas con beneficios futuros, si los hubiese y cuyo vencimiento es el siguiente:

2022	79,280,473
2023	<u>79,280,474</u>
	<u>158,560,947</u>

Un movimiento del impuesto sobre la renta diferido durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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>	
2022				
Propiedad, planta y equipos	(190,137,259)	109,649,301	-	(80,487,958)
Estimación para deterioro cuentas por cobrar	70,735,425	(713,620)	-	70,021,805
Provisiones por pagar	67,373,767	(67,373,767)	-	-
Diferencia en cambio	(1,468,040)	4,249,525	-	2,781,485
Pérdida fiscal trasladable	60,452,824	(17,641,368)	-	42,811,456
Revaluación de propiedad, planta y equipos	<u>(800,948,457)</u>	<u>8,269,669</u>	<u>-</u>	<u>(792,678,788)</u>
Diferido neto	<u>(793,991,740)</u>	<u>36,439,740</u>	<u>-</u>	<u>(757,552,000)</u>

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

22 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				
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
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>

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 2022. Cualquier ajuste resultante se reconocerá en los resultados del período en que se determine. Al 31 de diciembre de 2021, 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 2021.

23 Ingresos de actividades ordinarias**23.1 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:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingresos de actividades ordinarias		
procedentes de contratos con clientes	<u>8,649,139,941</u>	<u>6,371,994,105</u>
Otros ingresos:		
Reembolso de seguros	10,485,460	1,911,692
Ventas de materiales, piezas y repuestos	13,245,570	53,615,750
Ganancia en venta de activos fijos	18,202,797	99,576
Otros	<u>12,760,190</u>	<u>7,033,560</u>
	<u>54,694,017</u>	<u>62,660,578</u>
Ingresos totales	<u>8,703,833,958</u>	<u>6,434,654,683</u>

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

23 Ingresos de actividades ordinarias (continuación)**23.2 Desagregación de ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes**

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cemento	7,062,251,158	5,465,019,281
Concreto y servicios relacionados	1,490,687,433	773,009,311
Agregados	<u>96,201,350</u>	<u>133,965,513</u>
	<u>8,649,139,941</u>	<u>6,371,994,105</u>

23.3 Saldos del contrato

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cuentas por cobrar, que están incluidas en los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1,354,654,692	1,719,976,327
Pasivos de los contratos (anticipos recibidos de clientes)	<u>76,086,409</u>	<u>145,139,105</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.

23.4 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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

23 Ingresos de actividades ordinarias (continuación)**23.4 Obligaciones de desempeño y políticas de reconocimiento de ingresos (continuación)***Tipo de producto/servicio: venta de cemento, concreto, agregados y servicios relacionados (continuación)*Reconocimiento de ingresos (continuación)

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.

23.5 Beneficios ajustados antes de intereses, impuestos, depreciación, amortización y pérdidas por deterioro de plantas productivas (EBITDA ajustado)

La gerencia ha presentado la medida de desempeño EBITDA ajustado porque monitorea esta medida de desempeño a nivel separado y cree que esta medida es relevante para comprender el desempeño financiero de la Compañía. El EBITDA ajustado se calcula ajustando las ganancias de las operaciones continuas para excluir el impacto de los impuestos, los costos financieros netos, la depreciación, la amortización y las pérdidas por deterioro de plantas productivas.

La definición de la Compañía de EBITDA ajustado puede no ser comparable con medidas de rendimiento y divulgaciones de título similar de otras entidades.

Conciliación del EBITDA ajustado con las ganancias de las operaciones continuas

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Beneficio de operaciones continuas	1,277,479,208	939,004,089
Impuesto sobre la renta, neto	<u>203,799,043</u>	<u>48,190,978</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	<u>1,481,278,251</u>	<u>987,195,067</u>
Ajustes por:		
Costos financieros, neto	501,731,304	525,672,487
Depreciación	992,638,680	767,862,834
Amortización	8,575,588	3,677,161
Pérdida por deterioro de plantas productivas	<u>171,953,505</u>	<u>-</u>
	<u>1,674,899,077</u>	<u>1,297,212,482</u>
EBITDA ajustado	<u>3,156,177,328</u>	<u>2,284,407,549</u>

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

24 Costo de ventas y de gastos generales y administrativos

Un resumen del costo de ventas y de los gastos generales y administrativos por naturaleza por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Materia prima y consumibles	3,541,979,208	1,696,329,029
Cambios en los inventarios	(1,129,500,679)	(279,307,920)
Sueldos y compensaciones al personal (nota 25)	594,191,962	516,426,805
Depreciaciones (nota 13)	992,638,680	767,862,834
Amortizaciones (nota 15)	8,575,588	3,677,161
Transporte de cemento	251,463,655	243,592,645
Reparaciones y mantenimientos	447,172,932	336,902,542
Combustibles y lubricantes	221,268,801	160,790,314
Alquileres y arrendamientos (nota 18)	59,878,921	62,137,755
Energía eléctrica, agua y basura	718,562,484	646,204,470
Servicios de administración	323,611,741	273,010,875
Materiales y suministros usados	73,054,091	57,615,030
Seguros	115,281,746	107,605,378
Seguridad y vigilancia	31,367,173	29,154,504
Teléfonos y comunicaciones	7,292,119	6,401,121
Honorarios profesionales	42,918,325	42,804,838
Dietas y viáticos	43,616,321	20,771,988
Hospedaje	8,460,465	10,675,168
Donaciones	1,110,751	5,511,020
Publicidad y promoción	22,840,863	22,825,359
Placas y permisos	14,016,171	14,475,041
Gastos navideños	5,943,989	1,788,052
Seminarios y cursos	3,485,542	3,637,661
Mensajería y envío de paquetes	284,677	61,808
Otros	<u>83,651,614</u>	<u>75,035,423</u>
	<u>6,483,167,140</u>	<u>4,825,988,901</u>

25 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 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Sueldos y salarios	259,133,312	244,683,602
Horas extras	53,859,452	39,664,701
Regalía pascual	27,642,596	21,695,065

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

25 Sueldos y compensaciones al personal (continuación)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Bonificación	65,087,022	51,746,542
Vacaciones	27,362,123	20,487,444
Prestaciones laborales	15,628,028	15,982,774
Incentivos	57,635,104	45,056,075
Seguridad social	59,358,899	49,640,605
Atención a empleados	1,747,634	3,320,983
Otras compensaciones al personal	<u>26,737,792</u>	<u>24,149,014</u>
	<u>594,191,962</u>	<u>516,426,805</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía cuenta con 585 y 520 empleados, respectivamente.

26 Compromisos y contingencias***Compromisos***

- a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 2022 y 2021, por aproximadamente RD\$2,200,000 y RD\$2,200,000, 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. El compromiso de pago de arrendamiento para el próximo año es de aproximadamente RD\$2,200,000.
- 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 2022 y 2021, por aproximadamente RD\$1,200,000 y RD\$1,600,000, 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\$1,000,000.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

26 Compromisos y contingencias (continuación)**Compromisos (continuación)**

- 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 2022 y 2021, 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 2022 y 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.

27 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos**27.1 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 del valor razonable.

	Activos financieros a costo amortizado	Otros pasivos financieros	Total importe en libros	Valor razonable nivel 3
2022				
Activos financieros no medidos al valor razonable				
Efectivo y equivalentes de efectivo	686,467,287	-	686,467,287	
Cuentas por cobrar, netas	1,473,224,817	-	1,473,224,817	
	<u>2,159,692,104</u>	<u>-</u>	<u>2,159,692,104</u>	
Pasivos financieros no medidos al valor razonable				
Documentos por pagar	-	(1,925,147,963)	(1,925,147,963)	
Cuentas por pagar	-	(737,234,512)	(737,234,512)	
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	-	(86,783,762)	(86,783,762)	
Deuda a largo plazo	-	(283,086,708)	(283,086,708)	(325,165,640)
Bonos a largo plazo	-	(3,934,034,689)	(3,934,034,689)	(4,214,470,766)
	<u>-</u>	<u>(6,966,287,634)</u>	<u>(6,966,287,634)</u>	

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

27 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)**27.1 Clasificación contable y valores razonables (continuación)**

2021	Activos financieros a costo amortizado	Otros pasivos financieros	Total importe en libros	Valor razonable nivel 3
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)	
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>(5,757,291,897)</u>	<u>(5,757,291,897)</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.

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.

27.2 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>2022</u>	<u>2021</u>
<u>7.03 % - 10.80 %</u>	<u>7.79 % - 12.00 %</u>

El valor razonable de los instrumentos financieros arriba reportados se clasifican en nivel 3.

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

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

27 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)**27.2 Tasas de interés usadas para determinar el valor razonable (continuación)**

<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, deuda a largo plazo y pasivos por arrendamiento</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.

27.3 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.

27.3.1 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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

27 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)**27.3 Administración del riesgo financiero (continuación)****27.3.1 Marco de gestión de riesgos (continuación)**

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.

27.3.2 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

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.

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.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el 100% de las cuentas por cobrar corresponden a clientes locales.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la mayor exposición al riesgo de crédito para las cuentas por cobrar a clientes por tipo de clientes, es el siguiente:

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

27 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)**27.3 Administración del riesgo financiero (continuación)****27.3.2 Riesgo de crédito (continuación)*****Cuentas por cobrar a clientes (continuación)***

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Consumidores finales	943,029,841	1,317,056,489
Detallistas	128,114,817	18,329,324
Mayoristas	<u>254,584,299</u>	<u>236,042,843</u>
	<u>1,325,728,957</u>	<u>1,571,428,656</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.

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 2022 y 2021, 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 2022				
Corriente (no vencido)	2.11 %	715,067,785	15,071,381	No
Vencidos entre 1 - 60	17.10 %	404,445,974	69,154,242	No
Vencidos entre 61 - 120	68.52 %	63,104,176	43,236,828	No
Vencidos más de 121	92.15 %	<u>143,111,022</u>	<u>131,877,567</u>	Sí
		<u>1,325,728,957</u>	<u>259,340,018</u>	

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

27 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)**27.3 Administración del riesgo financiero (continuación)****27.3.2 Riesgo de crédito (continuación)*****Cuentas por cobrar a clientes (continuación)******Evaluación de pérdida crediticia esperada para clientes (continuación)***

<u>Vencimiento (días)</u>	<u>Tasa de pérdida promedio ponderada</u>	<u>Importe en libros</u>	<u>Provisión para pérdida</u>	<u>Con deterioro crediticio</u>
31 de diciembre de 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>	

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.

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 durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldos al 1ro. de enero	312,828,928	291,355,890
Aumento	66,947,560	21,473,038
Descargo	<u>(120,436,470)</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>259,340,018</u>	<u>312,828,928</u>

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

27 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)**27.3 Administración del riesgo financiero (continuación)****27.3.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por RD\$686,295,758 al 31 de diciembre de 2022 (RD\$604,680,435 al 31 de diciembre de 2021). El efectivo y equivalentes de efectivo es mantenido con bancos e instituciones financieras que están calificadas entre A- y 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.

27.3.4 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.

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 16.

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 2022 y 2021:

	Valor en libros	Total contractual	6 meses o menos	6-12 meses	1-2 años	2-5 años	Más de 5 años
2022							
Pasivos por arrendamiento	774,780,154	(923,613,563)	(59,340,349)	(66,863,514)	(122,197,456)	(308,705,256)	(366,506,988)
Documentos por pagar	1,925,147,963	(1,959,624,526)	(897,444,526)	(1,062,180,000)	-	-	-
Cuentas por pagar	737,234,512	(737,234,512)	(737,234,512)	-	-	-	-
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	86,783,762	(86,783,762)	(86,783,762)	-	-	-	-
Deuda a largo plazo	283,086,708	(325,165,642)	(65,134,144)	(52,262,598)	(103,025,935)	(103,955,318)	(787,647)
Bonos a largo plazo	3,934,034,689	(6,745,095,772)	(233,385,733)	(233,385,733)	(466,771,466)	(933,542,933)	(4,878,009,907)
	<u>7,741,067,788</u>	<u>(10,777,517,777)</u>	<u>(2,079,323,026)</u>	<u>(1,414,691,845)</u>	<u>(691,994,857)</u>	<u>(1,346,203,507)</u>	<u>(5,245,304,542)</u>

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

27 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)**27.3 Administración del riesgo financiero (continuación)****27.3.4 Riesgo de liquidez (continuación)**

	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	3,933,081,297	(4,797,216,775)	(256,598,943)	(243,589,707)	(556,265,619)	(1,073,652,518)	(2,667,109,988)
	<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>

27.3.5 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 2022 y 2021, el riesgo al cual está expuesta la Compañía en el tipo de cambio de moneda extranjera, es como sigue:

	\$	RD\$	€	RD\$
2022				
Efectivo y equivalentes de efectivo	8,326,201	467,932,498	12,424	770,312
Cuentas por cobrar	3,720,859	209,112,299	-	-
Anticipos a proveedores	4,484,814	252,046,547	203,928	12,643,536
Documentos por pagar a corto plazo	(32,221,494)	(1,810,847,963)	-	-
Cuentas por pagar	(8,452,471)	(475,028,869)	-	-
Anticipos recibidos de clientes	(986,532)	(55,443,098)	-	-
Pasivos por arrendamientos	(4,115,845)	(231,310,471)	-	-
Documentos por pagar a largo plazo	(5,037,130)	(283,086,708)	-	-
Exposición neta	<u>(34,281,598)</u>	<u>(1,926,625,765)</u>	<u>216,352</u>	<u>13,413,848</u>

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

27 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)**27.3 Administración del riesgo financiero (continuación)****27.3.5 Riesgo de mercado (continuación)*****Exposición al riesgo cambiario (continuación)***

2021	\$	RD\$	€	RD\$
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>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las tasas de cambio de moneda extranjera utilizadas por la Compañía, fueron las siguientes:

	<u>Tasas promedio</u>		<u>Tasas al cierre</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
\$	55.45	57.60	56.20	57.40
€	<u>60.04</u>	<u>69.66</u>	<u>62.00</u>	<u>67.10</u>

Análisis de sensibilidad

Con base en las cifras al 31 de diciembre de 2022, 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\$192,600,000 y RD\$1,341,000, 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>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Instrumentos de tasa fija -</u>		
Pasivos financieros	<u>(5,854,869,514)</u>	<u>(3,933,081,297)</u>
<u>Instrumentos de tasa variable:</u>		
Activos financieros	389,367,542	358,996,107
Pasivos financieros	<u>(1,062,180,000)</u>	<u>(252,560,000)</u>
	<u>(672,812,458)</u>	<u>106,436,107</u>

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

27 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)**27.4 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.

27.5 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 2022, en aproximadamente RD\$3,700,000. Este análisis asume que todas las variables, en particular el tipo de cambio, se mantienen constantes.

27.6 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.