

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Estados financieros

31 de diciembre de 2023

(Con el informe de los auditores independientes)



KPMG Dominicana, S. A.
RNC 1-01025913
E do-fmkpmg@kpmg.com

Oficina en Santo Domingo
Av. Winston Churchill
Acrópolis Center, piso 2300
Apartado Postal 1467
T (809) 566-9161

Oficina en Santiago
Av. Bartolomé Colón, núm. 212
Plaza Texas, Los Jardines Metropolitanos
Apartado Postal 51000
T (809) 583 4066

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 2023, 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 políticas contables materiales y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Consortio Minero Dominicano, S.A. al 31 de diciembre de 2023, 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 claves 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 7.13 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 a clientes, 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 la evaluación del modelo usado por la Compañía para la determinación de las pérdidas esperadas de las cuentas por cobrar a clientes. Aclaremos y/o propusimos ajustar las diferencias, si alguna.
- ♦ 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.
- ♦ Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocios dentro de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Nosotros somos responsables por la administración, supervisión y ejecución de la auditoría de grupo. Nosotros somos responsables solamente por nuestra opinión de auditoría.

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 Nelson Hernández
Registro ICPARD núm. 17645
Socio a cargo de la auditoría

4 de abril de 2024

Santiago de los Caballeros,
República Dominicana

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Estados de situación financiera

31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos circulantes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9, 27	633,633,266	686,467,287
Cuentas por cobrar:			
Clientes	23, 27	1,148,963,675	1,325,728,957
Entes relacionados	10	749,304,769	346,353,346
Empleados		30,766,309	31,556,797
Otras		<u>18,363,226</u>	<u>28,925,735</u>
		1,947,397,979	1,732,564,835
Estimación para deterioro	27	<u>(130,539,900)</u>	<u>(259,340,018)</u>
Cuentas por cobrar, neto		1,816,858,079	1,473,224,817
Avances a proveedores		782,436,647	270,150,063
Inventarios	11	1,733,946,885	2,065,084,898
Gastos pagados por anticipado		<u>68,990,640</u>	<u>96,892,459</u>
Total activos circulantes		<u>5,035,865,517</u>	<u>4,591,819,524</u>
Activos no circulantes:			
Inversión en subsidiaria	12	27,530,613	27,282,059
Propiedad, planta y equipos, neto	10, 13, 18, 21	26,632,716,801	22,450,999,726
Propiedades de inversión	14	55,611,149	86,612,597
Otros activos	15, 26	<u>70,855,781</u>	<u>191,863,620</u>
Total activos no circulantes		<u>26,786,714,344</u>	<u>22,756,758,002</u>
		<u>31,822,579,861</u>	<u>27,348,577,526</u>

(Continúa)

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Estados de situación financiera

31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

<u>Pasivos y patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pasivos circulantes:			
Porción corriente cuentas por pagar a largo plazo	13, 27	78,521,442	-
Porción corriente deuda a largo plazo	13, 19, 20, 27	119,902,705	92,695,772
Porción corriente de pasivos por arrendamiento	13, 18, 20	162,195,645	87,870,379
Documentos por pagar	16, 20, 27	1,947,943,100	1,925,147,963
Cuentas por pagar:			
Proveedores		761,253,838	705,410,710
Entes relacionados	10	47,072,155	28,077,603
Otras		<u>4,613,516</u>	<u>3,746,199</u>
Total cuentas por pagar	27	812,939,509	737,234,512
Impuesto sobre la renta por pagar	22	167,290,143	104,272,206
Anticipos recibidos de clientes	23	422,995,133	76,086,409
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	17, 27	<u>388,969,163</u>	<u>492,903,545</u>
Total pasivos circulantes		<u>4,100,756,840</u>	<u>3,516,210,786</u>
Pasivos por arrendamiento	13, 18, 20	615,884,403	686,909,775
Cuentas por pagar a largo plazo	13, 27	816,217,487	-
Deuda a largo plazo	13, 19, 20, 27	1,197,666,619	190,390,936
Bonos a largo plazo, neto	20, 27	3,938,003,099	3,934,034,689
Impuesto sobre la renta diferido	22	<u>1,127,251,991</u>	<u>757,552,000</u>
Total pasivos no circulantes		<u>7,695,023,599</u>	<u>5,568,887,400</u>
Total pasivos		<u>11,795,780,439</u>	<u>9,085,098,186</u>
Patrimonio:			
Capital pagado	21	9,230,915,400	9,230,915,400
Acciones en tesorería	21	(283,216,563)	(283,216,563)
Aportes para futuras capitalizaciones	21	5,387,121,878	5,387,121,878
Reserva de revaluación	13, 21	3,325,620,403	2,079,830,622
Reserva legal	21	268,900,406	212,012,853
Beneficios acumulados	20, 21	<u>2,097,457,898</u>	<u>1,636,815,150</u>
Total de patrimonio, neto		<u>20,026,799,422</u>	<u>18,263,479,340</u>
		<u>31,822,579,861</u>	<u>27,348,577,526</u>

Las notas en las páginas 1 a 66 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 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos	5.1, 10, 23	10,385,771,165	8,649,139,941
Costos de ventas	5.1, 10, 13, 24	<u>(6,814,972,114)</u>	<u>(5,619,310,236)</u>
Beneficio bruto		3,570,799,051	3,029,829,705
Otros ingresos	5.1, 23	78,168,725	54,694,017
Gastos de ventas y distribución	5.1, 10, 13, 24	(237,702,757)	(168,291,957)
Gastos generales y administrativos	5.1, 10, 13, 24	(1,237,290,608)	(695,564,947)
Otros gastos	13	-	(171,953,505)
Remediación de deterioro en cuentas por cobrar	5.1, 27	<u>20,576,190</u>	<u>(65,695,217)</u>
Beneficio en operación		<u>2,194,550,601</u>	<u>1,983,018,096</u>
Ingresos (costos) financieros, neto:			
Intereses ganados	5.1, 9, 10	63,772,165	39,230,872
Gastos por intereses	5.1, 10, 16, 18, 20	(604,566,914)	(532,706,070)
Pérdida en cambio de moneda extranjera, neta	5.1, 27	<u>(92,109,576)</u>	<u>(8,256,106)</u>
Costos financieros, neto	23	<u>(632,904,325)</u>	<u>(501,731,304)</u>
Participación en los resultados de subsidiaria	5.1, 12	<u>(314,346)</u>	<u>(8,541)</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	5.1, 22, 23	<u>1,561,331,930</u>	<u>1,481,278,251</u>
Impuesto sobre la renta:			
Corriente	22	(378,033,858)	(240,238,783)
Diferido	22	<u>(45,547,017)</u>	<u>36,439,740</u>
Impuesto sobre la renta, neto	23	<u>(423,580,875)</u>	<u>(203,799,043)</u>
Resultados del período	23	<u>1,137,751,055</u>	<u>1,277,479,208</u>
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período:			
Revaluación de terrenos y edificaciones	13, 21	1,599,722,001	-
Impuesto diferido relacionado	22	<u>(324,152,974)</u>	<u>-</u>
Otros resultados integrales, neto de impuestos		<u>1,275,569,027</u>	<u>-</u>
Resultados del período y otro resultado integral		<u>2,413,320,082</u>	<u>1,277,479,208</u>

Las notas en las páginas 1 a 66 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 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Nota</u>	<u>Capital pagado</u>	<u>Acciones en tesorería</u>	<u>Aporte para futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva de revaluación</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Beneficios acumulados</u>	<u>Total de patrimonio</u>
Saldos al 1ro. de enero de 2022		9,230,915,400	(282,807,652)	5,387,248,702	2,109,609,868	148,138,893	984,218,796	17,577,324,007
Resultados integrales del año:								
Resultado del período		-	-	-	-	-	1,277,479,208	1,277,479,208
Reclasificación de la depreciación de las edificaciones revaluadas	13, 21, 22	-	-	-	(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	20, 21	-	-	-	-	-	(590,788,140)	(590,788,140)
Transferencia a reserva legal	21	-	-	-	-	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		9,230,915,400	(283,216,563)	5,387,121,878	2,079,830,622	212,012,853	1,636,815,150	18,263,479,340
Resultados integrales del año:								
Resultado del período		-	-	-	-	-	1,137,751,055	1,137,751,055
Reclasificación de la depreciación de las edificaciones revaluadas	13, 21, 22	-	-	-	(29,779,246)	-	29,779,246	-
Otros resultados integrales	13, 21, 22	-	-	-	1,275,569,027	-	-	1,275,569,027
Total resultados integrales		-	-	-	1,245,789,781	-	1,167,530,301	2,413,320,082
Transacciones con los accionistas de la Compañía:								
Dividendos pagados en efectivo	20, 21	-	-	-	-	-	(650,000,000)	(650,000,000)
Transferencia a reserva legal	21	-	-	-	-	56,887,553	(56,887,553)	-
Total transacciones con los accionistas de la Compañía		-	-	-	-	56,887,553	(706,887,553)	(650,000,000)
Saldos al 31 de diciembre de 2023		9,230,915,400	(283,216,563)	5,387,121,878	3,325,620,403	268,900,406	2,097,457,898	20,026,799,422

Las notas en las páginas 1 a 66 son parte integral de estos estados financieros.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Estados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Beneficio neto		1,137,751,055	1,277,479,208
Ajustes por:			
Depreciación	13, 24	1,691,613,779	992,638,680
Amortizaciones	16, 24	13,638,326	8,575,588
Pérdida por deterioro plantas productoras	13	-	171,953,505
Remediación de deterioro en cuentas por cobrar	27	(20,576,190)	66,947,560
Pérdida (ganancia) en disposición de propiedad, planta y equipos	13, 23	(33,040,072)	15,796,792
Pérdida en disposición de propiedades de inversión	14	11,585,049	-
Cambio en el valor razonable de propiedades de inversión	14	(2,435,614)	(9,602,821)
Costos financieros, neto	9, 10, 16, 18, 20	540,794,749	493,475,198
Participación en los resultados de subsidiaria	13, 23	314,346	(8,541)
Impuesto sobre la renta, neto	22	423,580,875	203,799,043
Efecto de la fluctuación del tipo de cambio sobre pasivos	20	<u>135,845,017</u>	<u>18,602,803</u>
		3,899,071,320	3,239,657,015
Cambios netos en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		(323,057,072)	326,947,671
Avances a proveedores		(512,482,797)	(140,438,691)
Inventarios		331,138,013	(1,129,500,679)
Gastos pagados por anticipado		(6,812,540)	(39,526,950)
Otros activos		107,369,513	(66,359,430)
Cuentas por pagar		75,704,997	161,420,939
Anticipos recibidos de clientes		346,908,724	(69,052,696)
Acumulaciones por pagar y otros pasivos		<u>(61,830,071)</u>	<u>(146,438,730)</u>
Efectivo generado por las operaciones		3,856,010,087	2,136,708,449
Intereses cobrados	9, 10	63,772,165	39,230,872
Intereses pagados	10, 16, 18, 20	(708,645,565)	(592,742,922)
Impuestos pagados	22	<u>(280,301,562)</u>	<u>(63,888,317)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>2,930,835,125</u>	<u>1,519,308,082</u>

(Continúa)

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Estados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones en acciones		(562,900)	(27,273,518)
Adquisición de propiedad, planta y equipos	13	(3,186,028,534)	(1,760,270,953)
Producto de la disposición de propiedad, planta y equipos	13	21,548,092	13,137,354
Avance de efectivo recibidos entes relacionados		-	3,225,000
Producto de la disposición de propiedades de inversión	14	<u>21,852,013</u>	<u>-</u>
Efectivo neto usado por las actividades de inversión		<u>(3,143,191,329)</u>	<u>(1,771,182,117)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Préstamos obtenidos	20	2,328,601,410	2,623,650,153
Préstamos pagados	20	(1,519,079,227)	(1,698,894,926)
Recompra de acciones	21	-	(408,911)
Retiros de aportes para futuras capitalizaciones	21, 22	-	(126,824)
Dividendos pagados	21	<u>(650,000,000)</u>	<u>(590,788,140)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	20	<u>159,522,183</u>	<u>333,431,352</u>
Aumento (disminución) en el efectivo y equivalentes de efectivo		(52,834,021)	81,557,317
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>686,467,287</u>	<u>604,909,970</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>633,633,266</u>	<u>686,467,287</u>

Las notas en las páginas 1 a 66 son parte integral de estos estados financieros.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

1 Entidad que informa

Consortio Minero Dominicano, S. A. (la Compañía) fue constituida en fecha 22 de octubre de 2003, bajo las leyes vigentes en la República Dominicana. La actividad principal de la Compañía es la producción 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 poseída indirectamente en un 51 % por Ingeniería Estrella, S. A., entidad constituida y con operación en la República Dominicana.

La Compañía tiene sus oficinas administrativas y la planta de producción de concreto en el kilómetro 13 ½ de la autopista Duarte, Santiago, República Dominicana. La planta de producción de cemento 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 Ecocircular, S.R.L., la cual está en proceso de desarrollo y, por tanto, no ha realizado operaciones significativas. Consecuentemente, la Compañía no preparó estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y por el año terminado a esa fecha, ya que la misma no tiene efectos significativos 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).

Los estados financieros de la Compañía se preparan sobre la base de negocio en marcha, ya que la gerencia está satisfecha de que la Compañía tiene recursos adecuados para continuar como negocio en marcha en el futuro previsible. Al realizar esta evaluación, la gerencia ha considerado varias informaciones, incluidas proyecciones de rentabilidad, requerimientos estatutarios de capital y necesidades de financiamiento, según se haya considerado relevante.

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la administración de la Compañía en fecha 4 de abril de 2024 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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

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.

Incertidumbres de estimación y supuestos

La información sobre supuestos e incertidumbres en la estimación al 31 de diciembre de 2023, 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 14 - Determinación del valor razonable de la propiedad de inversión con base en datos no observables significativos.
- ◆ 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 las demás diferencias temporales.
- ◆ Nota 27 - Instrumentos financieros - estimación de pérdidas por deterioro y medición de valores razonables: supuestos clave para determinar la tasa de pérdida promedio ponderada.

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 extensión.

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.

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)***

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

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

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

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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

5 Segmentos de operación (continuación)

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

La administración ha determinado sobre la base de umbrales cuantitativos, que la Compañía tiene 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 con otras entidades que operan en las mismas industrias.

	Segmentos sobre los que debe informarse				Total
	Agregados	Cemento	Concreto	Ajustes y eliminaciones	
2023					
Ingresos del segmento sobre el que debe informarse	274,187,020	8,517,892,491	2,780,030,068	(1,186,338,414)	10,385,771,165
Costo de ventas	(175,320,127)	(5,467,609,254)	(2,358,381,147)	1,186,338,414	(6,814,972,114)
Otros ingresos operacionales	6,444	49,206,542	28,955,739	-	78,168,725
Gastos de ventas, distribución, generales y administrativos y otros gastos	(11,474,311)	(1,399,482,882)	(64,036,172)	-	(1,474,993,365)
Remediación por deterioro en cuentas por cobrar	-	31,518,857	(10,942,667)	-	20,576,190
Ingresos (costos) financieros	(10,446,016)	(525,394,062)	(97,064,247)	-	(632,904,325)
Participación en los resultados de subsidiaria	-	(314,346)	-	-	(314,346)
Impuesto sobre la renta, neto	<u>(10,036,232)</u>	<u>(311,785,533)</u>	<u>(101,759,110)</u>	<u>-</u>	<u>(423,580,875)</u>
Resultado del período, neto	<u>66,916,778</u>	<u>894,031,813</u>	<u>176,802,464</u>	<u>-</u>	<u>1,137,751,055</u>
Activos del segmento sobre el que debe informarse	<u>409,962,589</u>	<u>28,471,081,309</u>	<u>2,941,535,963</u>	<u>-</u>	<u>31,822,579,861</u>
Pasivos del segmento sobre el que debe informarse	<u>(252,986,467)</u>	<u>(9,643,169,637)</u>	<u>(1,899,624,335)</u>	<u>-</u>	<u>(11,795,780,439)</u>

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

5 Segmentos de operación (continuación)**5.1 Información sobre segmentos sobre los que debe informarse (continuación):**

	Segmentos sobre los que debe informarse				
	<u>Agregados</u>	<u>Cemento</u>	<u>Concreto</u>	<u>Ajustes y eliminaciones</u>	<u>Total</u>
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 los resultados de subsidiaria, neto	-	(8,541)	-	-	(8,541)
Impuesto sobre la renta, neto	<u>(4,164,327)</u>	<u>(164,784,539)</u>	<u>(34,850,177)</u>	<u>-</u>	<u>(203,799,043)</u>
Resultado del período, neto	<u>53,906,499</u>	<u>1,242,125,728</u>	<u>(18,553,019)</u>	<u>-</u>	<u>1,277,479,208</u>
Activos del segmento sobre el que debe informarse	<u>262,698,760</u>	<u>24,887,420,930</u>	<u>2,198,457,836</u>	<u>-</u>	<u>27,348,577,526</u>
Pasivos del segmento sobre el que debe informarse	<u>(147,537,047)</u>	<u>(7,620,431,320)</u>	<u>(1,317,129,819)</u>	<u>-</u>	<u>(9,085,098,186)</u>

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 7.9 y 13).
- ◆ Propiedades de inversión (véase nota 14).

7 Políticas contables materiales

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

7.1 Saldos y transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras, principalmente el dólar estadounidense (US\$), 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 RD\$ utilizando la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.1 Saldos y transacciones en moneda extranjera (continuación)**

Las diferencias resultantes de la conversión de los activos y pasivos denominados en monedas extranjeras se presentan como pérdida en cambio de moneda extranjera, formando parte de los ingresos (costos) financieros, neto, 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 Costo de ventas y gastos de operación

El costo de ventas representa el costo de producción de los inventarios al momento de su venta, incluyendo la depreciación y amortización de los activos productivos, los gastos de almacenaje y flete de materias primas.

Los gastos de ventas y distribución representan los gastos del personal, servicios y equipos, incluyendo depreciación y amortización, gastos de almacenaje en los puntos de ventas asociados específicamente a las actividades de venta de productos, así como los gastos de flete de productos terminados entre plantas y puntos de ventas y entre estos últimos y las ubicaciones de los clientes.

Los gastos generales y administrativos representan los gastos de personal, servicios y equipos, incluyendo depreciación y amortización, asociados con las actividades gerenciales y de soporte a la gestión de la Compañía.

7.4 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 Políticas contables materiales (continuación)**7.4 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.

7.5 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.

7.6 Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta está compuesto por el impuesto corriente y diferido. Estos impuestos 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 Políticas contables materiales (continuación)**7.6 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 Políticas contables materiales (continuación)**7.7 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 en tránsito cuando la Compañía obtiene el control del producto, de acuerdo con los términos de la compra.

7.8 Inventarios

Los inventarios están medidos al menor de costo o valor neto realizable. El costo se determina utilizando el método de promedio ponderado. El importe en libros incluye el costo de adquisición, producción o costos de conversión y otros costos incurridos para ponerlos en condiciones de venta o uso.

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.

7.9 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, los costos por préstamos capitalizados, 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).

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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.9 Propiedad, planta y equipos (continuación)*****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.

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

<u>Tipo de activo</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Edificaciones	20-25	20-60
Derecho a uso de terrenos	3-16	3-16
Maquinaria, plantas productoras y equipos	5-19	5-20
Mobiliario y equipos de oficina	4-15	4-15
Vehículos y equipos de transporte	5-10	5-10
Mejoras en propiedades arrendadas	<u>5-10</u>	<u>5-10</u>

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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.9 Propiedad, planta y equipos (continuación)*****Reclasificación a propiedades de inversión (continuación)***

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.

7.10 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 de arrendamiento 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.

7.11 Instrumentos financieros**7.11.1 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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.11 Instrumentos financieros (continuación)****7.11.2 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.

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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.11 Instrumentos financieros (continuación)****7.11.2 Clasificación y medición posterior (continuación)*****Activos financieros (continuación)***

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:

- ◆ 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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.11 Instrumentos financieros (continuación)****7.11.2 Clasificación y medición posterior (continuación)*****Activos financieros - evaluación del modelo de negocio (continuación)***

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

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

Activos financieros - evaluación si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses

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

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

- ◆ 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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.11 Instrumentos financieros (continuación)****7.11.2 Clasificación y medición posterior (continuación)*****Activos financieros - evaluación si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses (continuación)***

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.

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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.11 Instrumentos financieros (continuación)****7.11.2 Clasificación y medición posterior (continuación)*****Activos financieros - medición posterior y ganancias y pérdidas (continuación)******Baja en cuentas (continuación)****Activos financieros (continuación)*

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.

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.

7.12 Capital social**7.12.1 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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.12 Capital social (continuación)****7.12.2 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.

7.13 Deterioro**7.13.1 Activos financieros no derivados***Instrumento financieros y activos del contrato*

La Compañía reconoce las pérdidas crediticias esperadas (estimación 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.

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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.13 Deterioro (continuación)****7.13.1 Activos financieros no derivados (continuación)**

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.

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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.13 Deterioro (continuación)****7.13.1 Activos financieros no derivados (continuación)*****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 de este. Para los clientes individuales, la Compañía tiene una política de cancelación del valor bruto en libros cuando el activo financiero tiene un vencimiento de 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.

7.13.2 Deterioro de activos no financieros

En cada fecha de presentación de informes, la Compañía revisa los importes en libros de sus activos no financieros, excluyendo los inventarios y las propiedades de inversión, 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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.13 Deterioro (continuación)****7.13.2 Deterioro de activos no financieros (continuación)**

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.

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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.15 Arrendamientos (continuación)*****i. Como arrendatario (continuación)***

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.

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 de ejercicio de una opción de compra que la Compañía esté razonablemente segura de ejercer esa opción, los pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional, si la Compañía está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión y los pagos por penalidades por terminación anticipada de un contrato de arrendamiento a menos que la Compañía esté razonablemente segura de no terminar por anticipado el arrendamiento.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.15 Arrendamientos (continuación)*****i. Como arrendatario (continuación)***

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.

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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.16 Inversión en subsidiaria**

Una subsidiaria es una entidad sobre la cual la Compañía tiene control 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.

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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.18 Medición del valor razonable (continuación)**

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 distribuir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de transacción. Posteriormente, la diferencia se reconoce en los resultados utilizando una base apropiada durante el plazo del instrumento, pero no después que la valuación esté totalmente soportada por data observable en el mercado o la transacción esté cerrada.

8 Nuevas normas emitidas y enmiendas a normas**(a) Nuevas normas emitidas y enmiendas a normas vigentes**

La Compañía también adoptó la revelación de políticas contables (Modificaciones de la NIC 1 y Declaración de las Prácticas de la NIIF 2) a partir del 1ro. de enero de 2023. Aunque las modificaciones no dieron lugar a cambios en las propias políticas contables, afectaron la información sobre la política contable revelada en los estados financieros.

Las modificaciones exigen la revelación de políticas contables «materiales», en lugar de «significativas». Las modificaciones también proporcionan orientaciones sobre la aplicación de la importancia relativa a la revelación de información sobre las políticas contables, ayudando a las entidades a proporcionar información útil sobre las políticas contables específicas de la Compañía que los usuarios necesitan para comprender otras informaciones en los estados financieros.

La gerencia verificó las políticas contables y actualizó la información que figura en la nota 7 de las políticas contables materiales (2022: Principales políticas de contabilidad) en algunos casos de acuerdo con las modificaciones.

(b) Nuevas normas y enmiendas no adoptadas

Una serie de nuevas normas son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1ro. de enero de 2023 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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

8 Nuevas normas emitidas y enmiendas a normas (continuación)**(b) Nuevas normas y enmiendas no adoptadas (continuación)**

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

- ◆ Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes y pasivos no corrientes con convenios (Modificaciones de la NIC 1).
- ◆ Acuerdos de financiación de proveedores (Modificaciones de la NIC 7 y la NIIF 7).
- ◆ Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (modificaciones a la NIIF 16).
- ◆ Falta de intercambiabilidad (modificaciones de la NIC 21).

9 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Efectivo en caja	187,691	171,529
Depósitos en cuentas corrientes	234,020,413	296,928,216
Equivalentes de efectivo (a)	<u>399,425,162</u>	<u>389,367,542</u>
	<u>633,633,266</u>	<u>686,467,287</u>

(a) Corresponde a certificados financieros en bancos locales con vencimientos originales menor a 90 días; intereses a tasas anuales que oscilan entre 3.65 % a 11 % en el año 2023 (3.65 % a 12.5 % en el año 2022).

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, los depósitos en cuentas corrientes y los certificados financieros generaron intereses por aproximadamente RD\$11,000,000 y RD\$4,500,000, respectivamente, los cuales se presentan formando parte del renglón de ingresos (costos) financieros, neto, en los estados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan.

10 Saldos y transacciones con entes relacionados

La Compañía realiza transacciones y mantiene saldos con entes relacionados, cuyos montos y naturaleza se detallan a continuación:

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

10 Saldos y transacciones con entes relacionados (continuación)**Saldos**

Un resumen de los saldos mantenidos por la Compañía con entes relacionados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>Cuentas por pagar</u>
2023		
Ingeniería Estrella, S. A. (Casa Matriz)	653,050,110	-
Acero Estrella, S.R.L.	34,505,388	-
North West Industries, S.R.L.	3,935,855	-
Cibao Fútbol Club C F C, S.R.L.	-	1,236
Fundación Estrella, Inc.	-	23,877,461
Ecoacero, S.R.L.	34,002,133	-
Fundación Cibao Fútbol CFC, Inc.	-	22,933,432
Claumar Investments, Ltd.	-	260,026
Seguridad Corporativa C.E., S.R.L.	22,401,588	-
Editora El Caribe, S. A.	1,409,695	-
	<u>749,304,769</u>	<u>47,072,155</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, S. A.	2,533,341	-
	<u>346,353,346</u>	<u>28,077,603</u>

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

10 Saldos y transacciones con entes relacionados (continuación)**Transacciones**

Un resumen de las transacciones realizadas por la Compañía con entes relacionados durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	Compras y gastos					Ingresos		
	Compra de materiales, equipos de transporte y maquinarias (a)	Facturaciones por construcción de activos fijos	Servicios administrativos (b)	Alquiler de equipos y maquinarias (c)	Otros cargos (d)	Venta de productos, materiales y servicios (e)	Alquiler de equipos y maquinarias (f)	Otros ingresos (g)
2023								
Acero Estrella, S.R.L.	-	1,088,487	194,115,688	-	10,513,109	1,695,123	12,881	13,612,849
Ingeniería Estrella, S. A.	74,367,590	535,746,371	13,253,806	31,749,078	58,732,614	1,189,029,351	4,570,418	55,821,819
Ingeniería Estrella, S.R.L. - sucursal Haití	-	-	-	-	-	-	-	188,054
North West Industries, S.R.L.	159,486	-	108,736	-	-	12,933,854	-	1,561,696
Fundación Estrella, Inc.	-	-	-	-	19,938,196	-	-	-
Seguridad Corporativa C.E., S.R.L.	-	-	-	-	46,564,078	71,246	-	2,001,533
Cibao Fútbol Club C F C, S.R.L.	-	-	-	-	6,549,000	-	-	-
Fundación Cibao Fútbol CFC, Inc.	-	-	-	-	15,520,432	-	-	-
Claumar Investments Limited	-	-	-	-	247,537	-	-	-
American Steel Building, Corporation	-	-	-	-	-	-	-	2,301,441
	<u>74,527,076</u>	<u>536,834,858</u>	<u>207,478,230</u>	<u>31,749,078</u>	<u>158,064,966</u>	<u>1,203,729,574</u>	<u>4,583,299</u>	<u>75,487,392</u>
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>421,240,928</u>	<u>-</u>	<u>58,099,424</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 entes relacionados (continuación)**Transacciones (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 en 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 entes relacionados son realizadas de acuerdo con 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 entes relacionados. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía no ha reconocido pérdidas en cuentas por cobrar a entes relacionados.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía pagó sueldos y otras compensaciones al personal directivo por aproximadamente RD\$77,700,000 y RD\$68,300,000, respectivamente, los cuales se definen como aquellos ejecutivos que ocupan la posición de directores en adelante.

11 Inventarios

Un resumen por tipo de los inventarios al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cemento en funda y a granel	270,124,122	157,790,521
Materias primas	128,344,834	188,271,120
Repuestos	657,062,830	392,769,733
Materiales y suministros	62,805,427	52,796,333
Combustibles y lubricantes	508,926,467	1,159,822,234
Otros (a)	<u>106,683,205</u>	<u>113,634,957</u>
	<u>1,733,946,885</u>	<u>2,065,084,898</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

La Compañía es dueña de una subsidiaria en proceso de desarrollo llamada Ecorcircular, S.R.L., la cual se dedicará 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:

2023						2022			
Participación de propiedad en porcentaje	Activos corrientes	Activos no corrientes	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Activos netos (100%)	Participación en los activos netos	Ganancia procedente de actividades continuas (100%)	Total resultado integral (100%)	Participación en el resultado integral
99%	336,838	27,282,059	-	-	27,618,897	27,342,708	-	(317,521)	(314,346)
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 2023 y 2022, es como sigue:

	Terrenos (c)	Edificaciones	Maquinaria y equipos	Mobiliario y equipos de oficina	Vehículos y equipos de transporte	Construcción en proceso y equipos en tránsito	Plantas productoras	Total
2023								
Costos:								
Saldos al inicio del año	3,728,123,880	13,307,696,081	8,905,536,268	224,247,947	1,239,323,548	695,938,506	197,203,599	28,298,069,829
Adiciones	914,173,894	184,326,775	478,330,650	63,328,917	472,941,277	2,433,445,607	2,083,264	4,548,630,384
Revaluación	246,683,878	1,353,038,123	-	-	-	-	-	1,599,722,001
Transferencias	32,274,900	201,199,918	235,025,687	27,796,118	(4,347,401)	(491,949,222)	-	-
Retiros (a)	(297,092,171)	(3,065,980)	(37,864,637)	(15,977,275)	(168,663,530)	-	(171,953,505)	(694,617,098)
Saldos al final del año	<u>4,624,164,381</u>	<u>15,043,194,917</u>	<u>9,581,027,968</u>	<u>299,395,707</u>	<u>1,539,253,894</u>	<u>2,637,434,891</u>	<u>27,333,358</u>	<u>33,751,805,116</u>
Depreciación y deterioro:								
Saldos al inicio del año	(20,198,120)	(1,563,848,075)	(3,107,696,329)	(106,255,175)	(877,118,899)	-	(171,953,505)	(5,847,070,103)
Cargos del período	(14,747,632)	(613,919,763)	(814,677,038)	(120,282,378)	(120,475,681)	-	(7,511,287)	(1,691,613,779)
Retiros (a)	24,757,681	413,171	37,864,637	15,943,043	168,663,530	-	171,953,505	419,595,567
Saldos al final del año	<u>(10,188,071)</u>	<u>(2,177,354,667)</u>	<u>(3,884,508,730)</u>	<u>((210,594,510)</u>	<u>(828,931,050)</u>	<u>-</u>	<u>(7,511,287)</u>	<u>(7,119,088,315)</u>
Propiedad, planta y equipos, neto	<u>4,613,976,310</u>	<u>12,865,840,250</u>	<u>5,696,519,238</u>	<u>88,801,197</u>	<u>710,322,844</u>	<u>2,637,434,891</u>	<u>19,822,071</u>	<u>26,632,716,801</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)

	Terrenos (c)	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
Transferencias	-	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 (b)	-	-	-	-	-	-	(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>

Durante el año 2023, la Compañía realizó la compra de varias porciones de terrenos por un monto total de RD\$1,095,836,080, de los cuales se encuentra pendiente de pago al 31 de diciembre 2023, un total de RD\$894,738,929, y se incluye como cuentas por pagar a largo plazo en los estados de situación financiera a esa fecha que se acompañan. Este saldo es pagadero en un plazo de entre 5 y 12 años, generando intereses anuales de entre 7.05 % y 7.31 %.

Al 31 de diciembre de 2023, el vencimiento de este pasivo es el siguiente:

2024	78,521,442
2025	71,789,835
2026	74,943,921
2027	78,320,370
2028	81,934,944
2028 en adelante	<u>509,228,417</u>
	<u><u>894,738,929</u></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)

Los terrenos y edificaciones están presentados a su valor de mercado, determinado por tasaciones efectuadas por peritos tasadores independientes. Durante el año 2023 la revaluación fue actualizada. El efecto de la revaluación en el patrimonio asciende a RD\$3,325,620,403 y RD\$2,079,830,622, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente, y se presenta neto del efecto por impuesto diferido relacionado como reserva por revaluación en los estados de situación financiera que se acompañan.

- (a) Durante el año 2023, el retiro de terrenos corresponde al descargo del derecho de uso de estos por la cancelación anticipada de algunos de los contratos de arrendamientos.
- (b) 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 clínker 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.
- (c) Los terrenos incluyen los activos por derecho de uso de las instalaciones para extracción de materiales.

La construcción en proceso y equipos en tránsito corresponde, principalmente, a la expansión de los molinos de cemento. Se estima que la conclusión de este proyecto es en el año 2025. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 se capitalizaron intereses por RD\$61,974,340 y RD\$89,586,507, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2023, incluye anticipos dados a proveedores y contratistas relacionados con la expansión de los molinos de cemento por RD\$618,613,167.

Medición del valor razonable

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

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

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

<u>Técnica de valoración</u>	<u>Variables no observables significativas</u>	<u>Interrelación entre las variables no observables clave y la medición del valor razonable</u>
<p><u>Enfoque de mercado:</u></p> <p>Esta técnica de valoración 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.</p>	<p>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\$10,000 por metro cuadrado de edificaciones.</p>	<p>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.</p>

13.1 Estructura para extracción de materiales, maquinaria y equipos de transporte en arrendamiento

La Compañía arrienda terrenos para extracción de materiales, así como maquinaria y equipos de transporte (véase la nota 18). Los activos por derecho de uso garantizan las obligaciones por arrendamiento. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el valor neto en libros de los activos en arrendamiento era de aproximadamente RD\$845,600,000 y RD\$862,400,000, respectivamente.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, la Compañía adquirió activos en arrendamientos con un importe en libros de aproximadamente RD\$405,900,000. Estos arrendamientos le entregan a la Compañía la opción de comprar el equipo a un precio beneficioso.

13.2 Cambio en las estimaciones

Durante el año 2023, la Compañía llevó a cabo una revisión de las vidas útiles de algunas maquinarias y edificaciones. Como resultado de esto, las vidas útiles de las edificaciones cambiaron entre 20 y 25 años (en años anteriores era entre 20 y 60 años); las maquinarias entre 5 y 19 (en años anteriores era entre 5 y 20). El efecto de estos cambios en el gasto por depreciación real y esperado, que fue incluido en los resultados del período es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2026</u>	<u>2027</u>	<u>Años posteriores</u>
Aumento (disminución) del gasto por depreciación	<u>229,405,481</u>	<u>227,825,738</u>	<u>227,825,738</u>	<u>228,062,259</u>	<u>228,231,203</u>	<u>(984,958,869)</u>

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

14 Propiedades de inversión

Un resumen de los movimientos de las propiedades de inversión durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldos al 1ro. de enero	86,612,597	77,009,776
Cambio en el valor razonable	2,435,614	9,602,821
Retiros	<u>(33,437,062)</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>55,611,149</u>	<u>86,612,597</u>

Las propiedades de inversión incluyen una serie de propiedades 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.

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

Técnica de valoración y variables no observables significativas

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

<u>Técnica de valoración</u>	<u>Variables no observables significativas</u>	<u>Interrelación entre las variables no observables clave y la medición del valor razonable</u>
<p><u>Enfoque de comparación de precios:</u></p> <p>Esta técnica corresponde al enfoque de mercado bajo el cual los precios y otras informaciones generadas por las transacciones del mercado de activos similares se usan para determinar el valor razonable. En ese sentido, para determinar el valor razonable de las propiedades de inversión de la Compañía, se consideró el precio por metro cuadrado de los inmuebles ubicados en las cercanías; se realizaron ajustes a dichos valores en exceso o en defecto, dependiendo de las condiciones.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ♦ Valor de venta US\$ / m² de inmuebles comparables (entre US\$400 y US\$425). ♦ Factor de ajuste por depreciación de un 5 %). 	<p>El valor razonable estimado aumentaría (disminuiría) si:</p> <ul style="list-style-type: none"> ♦ Aumenta (disminuye) el valor de los locales comparables; ♦ Aumenta (disminuye) el spread entre las ofertas de compra y los precios de cierre de compra de inmuebles en el mercado. ♦ Mejora (empeora) las condiciones de la ubicación del local en relación con sus comparables.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

15 Otros activos

Un resumen de los otros activos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Concesión minera	98,799,805	143,397,414
Licencias y programas	<u>-</u>	<u>65,248,023</u>
	98,799,805	208,645,437
Amortización acumulada	<u>(30,909,335)</u>	<u>(19,750,512)</u>
	67,890,470	188,894,925
Fianzas y depósitos	1,659,015	1,669,910
Efectivo restringido	<u>1,306,296</u>	<u>1,298,785</u>
	<u>70,855,781</u>	<u>191,863,620</u>

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

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

Un resumen del movimiento de la amortización acumulada durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al inicio del año	19,750,512	11,174,924
Cargos del año	13,638,326	8,575,588
Descargos	<u>(2,479,503)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>30,909,335</u>	<u>19,750,512</u>

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

16 Documentos por pagar

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Citibank, N. A.		
Línea de crédito aprobada por un límite de US\$22,000,000, de la cual se adeuda un monto de US\$9,000,000 y US\$18,900,000, respectivamente, con intereses en un rango de 2.90 % a 8.20 %, con vencimiento de 3 a 6 meses. Estas condiciones son por un período de un año. Los intereses son pagaderos mensualmente y el capital a vencimiento.	524,700,000	1,062,180,000
Línea de crédito aprobada por un monto de RD\$125,000,000, con intereses de un 9 % y vencimiento a 6 meses. Estas condiciones son por un período de un año. Los intereses son pagaderos mensualmente y el capital a vencimiento.	125,000,000	-
Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos		
Préstamo por un monto original de RD\$114,300,000 a una tasa de interés anual de 8 %, con vencimiento en junio de 2023 y renovado hasta mayo de 2024. Los intereses son pagaderos mensualmente y el capital a vencimiento.	114,300,000	114,300,000
Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos		
Línea de crédito aprobada por un monto de RD\$49,000,000, con tasa fija de interés de 9 % y con vencimiento en agosto 2024. Estas condiciones son por un período de un año. Los intereses son pagaderos mensualmente y el capital a vencimiento.	49,000,000	-

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

16 Documentos por pagar (continuación)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Multibank		
Línea de crédito aprobada por un límite de US\$5,000,000, de la cual se adeuda un monto de US\$1,500,000, con intereses de 6.35 % y vencimiento de 180 días. Los intereses son pagaderos mensualmente y el capital a vencimiento. Estas condiciones son por un período de un año.	-	84,300,000
BHD International Bank		
Deuda por un monto de US\$14,321,494, con intereses de 6.50 %, y vencimiento en julio de 2024. Los intereses y el capital son pagaderos mensualmente.	834,943,100	-
Banco Múltiple BHD, S.A.		
Línea de crédito aprobada por un monto de RD\$300,000,000, con tasa de intereses que oscila entre 7.30 % y 13 %, con vencimiento en octubre 2024. Estas condiciones son por un período de un año. Los intereses son pagaderos mensualmente y el capital a vencimiento.	300,000,000	-
Línea de crédito por un monto de US\$11,821,494, con intereses anuales que oscilan entre 5.95 % y 6.50 %, y vencimiento en junio de 2023. Los intereses y el capital son pagaderos mensualmente.	-	664,367,963
	<u>1,947,943,100</u>	<u>1,925,147,963</u>

17 Acumulaciones por pagar y otros pasivos

Un resumen de las acumulaciones por pagar y otros pasivos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bonificación	80,441,162	62,458,207
ITBIS por pagar	22,861,251	12,270,324
Intereses por pagar	44,679,451	86,783,762

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

17 Acumulaciones por pagar y otros pasivos (continuación)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Energía eléctrica	123,999,343	176,024,984
Servicios de transporte, almuerzo y otros	43,811,080	77,023,482
Provisión para servicios recibidos de contratistas	13,736,153	17,212,571
Retenciones de impuestos	18,043,909	8,836,254
Otros	<u>41,396,814</u>	<u>52,293,961</u>
	<u>388,969,163</u>	<u>492,903,545</u>

18 Arrendamientos

La Compañía arrienda terrenos 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.

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>Terrenos para extracción de materiales</u>	<u>Maquinaria y equipos</u>	<u>Total</u>
2023			
Saldos al 1ro. de enero	450,865,026	411,487,447	862,352,473
Incorporaciones de activos por derecho de uso (a)	27,689,880	378,198,701	405,888,581
Retiros de activos por derecho de uso	(272,334,490)	-	(272,334,490)
Depreciación	<u>(14,747,632)</u>	<u>(135,514,310)</u>	<u>(150,261,942)</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>191,472,784</u>	<u>654,171,838</u>	<u>845,644,622</u>

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

18 Arrendamientos (continuación)***i. Activos por derecho de uso (continuación)***

	<u>Terrenos 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>450,865,026</u>	<u>411,487,447</u>	<u>862,352,473</u>

(a) Estas adiciones representaron transacciones no monetarias.

ii. Importes reconocidos en resultados

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Interés sobre pasivos por arrendamiento	16,958,999	16,126,368
Diferencia cambiaria sobre pasivos por arrendamiento	23,015,518	2,364,558
Depreciación	150,261,942	102,620,748
Gastos relacionados con arrendamientos de corto plazo	<u>57,474,496</u>	<u>75,181,958</u>
	<u>247,710,955</u>	<u>196,293,632</u>

18.1 Pasivos por arrendamiento

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los pasivos por arrendamiento están compuestos de la siguiente forma:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Banco Popular Dominicano, S. A.- Banco Múltiple	459,983,501	368,642,913
Banco Múltiple BHD, S. A.	233,338,052	43,324,504
Otras entidades no financieras	<u>84,758,495</u>	<u>362,812,737</u>
Total pasivos por arrendamiento, incluyendo porción corriente	778,080,048	774,780,154
Menos porción corriente	<u>162,195,645</u>	<u>87,870,379</u>
Total pasivos por arrendamiento, excluyendo porción corriente	<u>615,884,403</u>	<u>686,909,775</u>

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

18 Arrendamientos (continuación)**18.1 Pasivos por arrendamiento (continuación)**

Los pasivos con el Banco Popular Dominicano, S. A.- Banco Múltiple 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 7 % y 13.50 % (6 % y 12.50 % en 2022) y establecen una opción a compra al final de los contratos.

19 Deuda a largo plazo

Un resumen de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Banco Popular Dominicano, S. A.- Banco Múltiple		
Préstamo por un monto original de US\$5,000,000, a una tasa de interés anual de 7.5 %, con vencimiento en abril de 2025. Los intereses y el capital son pagaderos trimestralmente.	97,166,665	156,111,110
Financiamiento aprobado por un monto de US\$35,000,000, de los cuales al 31 de diciembre de 2023 se ha desembolsado US\$17,696,380 a una tasa de interés anual de 8.65 %. Los intereses son pagaderos trimestralmente. Este préstamo tiene un período de gracia para el pago del capital, de 18 meses, contados a partir del primer desembolso; luego de esto, se pagarán 14 cuotas de capital por US\$2,500,000.	1,031,698,982	-
Caterpillar Crédito, S. A.		
Financiamiento para la compra de equipos y maquinarias por un monto original de US\$175,500, a una tasa de interés anual de 5 %, con vencimiento en febrero de 2026. Las amortizaciones deben realizarse trimestralmente, en 20 cuotas iguales y consecutivas, de capital e intereses de US\$9,971.	4,919,724	6,685,977

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

19 Deuda a largo plazo (continuación)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Financiamiento para la compra de equipos y maquinarias por un monto original de US\$42,075, a una tasa de interés anual de 6.25 %, con vencimiento en mayo de 2026. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente, en 20 cuotas iguales y consecutivas, de capital e intereses de US\$2,465.	1,198,263	1,618,962
Financiamiento para la compra de equipos y maquinarias por un monto original de US\$207,145, a una tasa de interés anual de 6.50 %, con vencimiento en septiembre de 2025. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente, en 16 cuotas iguales y consecutivas, de capital e intereses de US\$14,806.	5,668,275	8,320,524
Financiamiento para la compra de equipos y maquinarias por un monto original de US\$40,267, a una tasa de interés anual de 6.25 %, con vencimiento en octubre de 2026. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente, en 20 cuotas iguales y consecutivas, de capital e intereses de US\$2,465.	1,442,590	1,649,725
Financiamiento para la compra de equipos y maquinarias por un monto original de US\$195,585, a una tasa de interés anual de 5 %, con vencimiento en diciembre de 2026. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente, en 20 cuotas consecutivas, de capital e intereses de US\$11,113.	6,620,120	8,494,394
Financiamiento para la compra de equipos y maquinarias por un monto original de US\$43,029, a una tasa de interés anual de 6.25%, con vencimiento en febrero de 2025.		

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

19 Deuda a largo plazo (continuación)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente, en 12 cuotas consecutivas, de capital e intereses de US\$3,960.	888,553	1,852,185
Financiamiento para la compra de equipos y maquinarias por un monto original de US\$165,750, a una tasa de interés anual de 6.25 %, con vencimiento en junio de 2027. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente, en 20 cuotas iguales y consecutivas, de capital e intereses de US\$9,714.	6,616,050	8,095,185
Financiamiento para la compra de equipos y maquinarias por un monto original de US\$70,712, a una tasa de interés anual de 6.25 %, con vencimiento en mayo de 2025. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente, en 12 cuotas iguales y consecutivas de capital e intereses de US\$6,508.	1,811,327	3,048,694
Financiamiento para la compra de equipos y maquinarias por un monto original de US\$675,750, a una tasa de interés anual de 6.25 %, con vencimiento en mayo de 2027. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente, en 20 cuotas iguales y consecutivas, de capital e intereses de US\$39,602.	26,973,116	33,003,439
Financiamiento para la compra de equipos y maquinarias por un monto original de US\$167,450, a una tasa de interés anual de 7.25 %, con vencimiento en noviembre de 2027. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente, en 20 cuotas iguales y consecutivas, de capital e intereses de US\$10,056.	7,640,076	9,016,093

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

19 Deuda a largo plazo (continuación)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Financiamiento para la compra de equipos y maquinarias por un monto original de US\$335,325, a una tasa de interés anual de 7.25 %, con vencimiento en octubre de 2027. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente, en 20 cuotas iguales y consecutivas, de capital e intereses de US\$20,138.	16,180,331	18,845,265
Financiamiento para la compra de equipos y maquinarias por un monto original de US\$289,000, a una tasa de interés anual de 7.50 %, con vencimiento en febrero de 2028. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente en 20 cuotas iguales consecutivas, de capital e intereses de US\$17,462.	13,960,280	16,241,800
Financiamiento para la compra de equipos y maquinarias por un monto original de US\$171,099, a una tasa de interés anual de 7.50 %, con vencimiento en abril de 2025. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente en 24 cuotas iguales y consecutivas, de capital e intereses de US\$7,129.	6,650,062	-
Financiamiento para la compra de equipos y maquinarias por un monto original de US\$294,950, a una tasa de interés anual de 7.85 %, con vencimiento en agosto de 2028. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente en 20 cuotas iguales y consecutivas, de capital e intereses de US\$17,972.	15,760,923	-
Financiamiento para la compra de equipos y maquinarias por un monto original de US\$101,503, a una tasa de interés anual de 7.85 %, con vencimiento en diciembre de 2028. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente en 20 cuotas iguales y consecutivas, de capital e intereses de US\$6,185.	5,917,660	-

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

19 Deuda a largo plazo (continuación)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Financiamiento para la compra de equipos y maquinarias por un monto original de US\$208,624, a una tasa de interés anual de 7.85 %, con vencimiento en diciembre de 2028. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente en 20 cuotas iguales y consecutivas, de capital e intereses de US\$12,713.	12,162,779	-
Financiamiento para la compra de equipos y maquinarias por un monto original de US\$517,700, a una tasa de interés anual de 7.85 %, con vencimiento en diciembre de 2028. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse trimestralmente en 20 cuotas iguales y consecutivas, de capital e intereses de US\$31,546.	30,181,910	-
John Deere Financial		
Financiamiento para la compra de equipos y maquinarias por un monto original de US\$179,775, a una tasa de interés anual de 7.10 %, con vencimiento en diciembre de 2027. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse en 20 cuotas trimestrales y consecutivas, variables, pagando capital e intereses.	8,678,645	10,103,355
Financiamiento para la compra de equipos y maquinarias por un monto original de US\$135,150, a una tasa de interés anual de 7.85 %, con vencimiento en noviembre de 2028. Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse en 20 cuotas trimestrales y consecutivas, variables, pagando capital e intereses.	7,879,245	-
Financiamiento para la compra de equipos y maquinarias por un monto original de US\$135,150, a una tasa de interés anual de 7.85 %, con vencimiento en septiembre de 2028.		

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

19 Deuda a largo plazo (continuación)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Las amortizaciones de este préstamo deben realizarse en 20 cuotas trimestrales y consecutivas, variables, pagando capital e intereses.	<u>7,553,748</u>	<u>-</u>
	1,317,569,324	283,086,708
Menos porción corriente	<u>119,902,705</u>	<u>92,695,772</u>
Total, deuda a largo plazo, excluyendo porción corriente	<u>1,197,666,619</u>	<u>190,390,936</u>

Al 31 de diciembre de 2023, el vencimiento futuro de la deuda a largo plazo es el siguiente:

2024	119,902,705
2025	655,574,675
2026	490,702,102
2027	34,657,128
2028	<u>16,732,714</u>
	<u>1,317,569,324</u>

20 Bonos a largo plazo, neto

Un resumen de los bonos a largo plazo, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</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>2023</u>	<u>2022</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.	<u>500,000,000</u>	<u>500,000,000</u>
	3,952,262,219	3,952,262,219
Menos: costos de emisión de la deuda (a)	<u>(14,259,120)</u>	<u>(18,227,530)</u>
	<u>3,938,003,099</u>	<u>3,934,034,689</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 2023, los bonos a largo plazo que la Compañía mantiene contienen requisitos e índices financieros, tales como cobertura y endeudamiento.

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

Una reconciliación del movimiento de los pasivos y el patrimonio con los flujos de efectivo originados por las actividades de financiamiento durante los años 2023 y 2022 es como sigue:

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		
	Documentos por pagar	Intereses por pagar	Pasivos por arrendamiento	Deuda, cuentas y bonos por pagar a largo plazo	Acciones en tesorería	Aportes para futuras capitalizaciones	Beneficios acumulados	Total
Saldos al 1ro. de enero de 2023	<u>1,925,147,963</u>	<u>86,783,762</u>	<u>774,780,154</u>	<u>4,217,121,397</u>	<u>(283,216,563)</u>	<u>5,387,121,878</u>	<u>1,636,815,150</u>	<u>13,744,553,741</u>
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento:								
Préstamos recibidos	1,221,630,000	-	-	1,106,971,410	-	-	-	2,328,601,410
Préstamos pagados	(1,247,765,000)	-	(138,894,481)	(132,419,746)	-	-	-	(1,519,079,227)
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(650,000,000)	(650,000,000)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	<u>(26,135,000)</u>	<u>-</u>	<u>(138,894,481)</u>	<u>974,551,664</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(650,000,000)</u>	<u>159,522,183</u>
Efecto de cambios en moneda extranjera	<u>48,930,137</u>	<u>-</u>	<u>23,015,518</u>	<u>63,899,362</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>135,845,017</u>
Otros cambios:								
Gastos de intereses	-	604,566,914	-	-	-	-	-	604,566,914
Intereses pagados	-	(646,671,225)	-	-	-	-	-	(646,671,225)
Arrendamientos nuevos	-	-	405,888,581	-	-	-	-	405,888,581
Arrendamientos cancelados	-	-	(286,709,724)	-	-	-	-	(286,709,724)
Transacción no monetaria (nota 13)	-	-	-	894,738,929	-	-	-	894,738,929
Transferencia a reserva legal	-	-	-	-	-	-	(56,887,553)	(56,887,553)
Reclasificación de la depreciación de las edificaciones revaluadas	-	-	-	-	-	-	29,779,246	29,779,246
Resultado del período	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,137,751,055</u>	<u>1,137,751,055</u>
Total otros cambios	<u>-</u>	<u>(42,104,311)</u>	<u>119,178,857</u>	<u>894,738,929</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,110,642,748</u>	<u>2,082,456,223</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>1,947,943,100</u>	<u>44,679,451</u>	<u>778,080,048</u>	<u>6,150,311,352</u>	<u>(283,216,563)</u>	<u>5,387,121,878</u>	<u>2,097,457,898</u>	<u>16,122,377,164</u>
Saldos al 1ro. de enero de 2022	<u>930,380,821</u>	<u>57,234,107</u>	<u>489,356,066</u>	<u>4,193,863,396</u>	<u>(282,807,652)</u>	<u>5,387,248,702</u>	<u>984,218,796</u>	<u>11,759,494,236</u>
Cambios 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	<u>974,699,182</u>	<u>-</u>	<u>(77,031,443)</u>	<u>27,087,488</u>	<u>(408,911)</u>	<u>(126,824)</u>	<u>(590,788,140)</u>	<u>333,431,352</u>
Efecto de cambio en moneda extranjera	<u>20,067,960</u>	<u>-</u>	<u>2,364,330</u>	<u>(3,829,487)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,602,803</u>
Otros cambios:								
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	-	-	-	-	-	-	(63,873,960)	(63,873,960)

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, cuentas y bonos por pagar a largo plazo	Acciones en tesorería	Aportes para futuras capitalizaciones	Beneficios acumulados	
Reclasificación de la depreciación de las edificaciones revaluadas	-	-	-	-	-	-	29,779,246	29,779,246
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	1,277,479,208	1,277,479,208
Total otros cambios	-	29,549,655	360,091,201	-	-	-	1,243,384,494	1,633,025,350
Saldos 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	1,636,815,150	13,744,553,741

21 Patrimonio**21.1 Capital autorizado, suscrito y pagado**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía por RD\$9,230,915,400, consiste en 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 2023 y 2022, la Compañía tenía 2,341,105 de las acciones de la Compañía.

21.3 Aporte para futuras capitalizaciones

Corresponde a los aportes recibidos de los accionistas de la Compañía para futura emisión de acciones.

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 los efectos de la revaluación de terrenos y edificaciones de la Compañía (véase la nota 13).

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

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 2023 y 2022, es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	<u>1,561,331,930</u>	<u>1,481,278,251</u>
Más (menos) diferencias permanentes:		
Efecto de inflación sobre los inventarios	(55,067,244)	(60,542,625)
Retribuciones complementarias	2,773,704	2,126,244
Gastos de donaciones no admitidos	-	1,096,779
Contribución residuos sólidos	-	(260,000)
Otros gastos no deducibles	<u>5,838,335</u>	<u>19,166,936</u>
Total diferencias permanentes	<u>(46,455,205)</u>	<u>(38,412,666)</u>
Más (menos) diferencias de tiempo:		
Depreciación	222,466,559	(406,108,524)
Deterioro de cuentas por cobrar	(128,800,117)	(53,488,910)
Acumulaciones por pagar	(130,062,322)	(9,257,014)
Diferencia en cambio de moneda	25,425,728	15,738,985
Derecho a uso de activos arrendados	11,369,686	(48,559,343)
Ganancia en disposición de propiedad, planta y equipos	<u>(33,040,072)</u>	<u>(80,860,321)</u>
Total diferencias temporales	<u>(32,640,538)</u>	<u>(582,535,127)</u>
Pérdidas compensable de años anteriores	<u>(82,110,786)</u>	<u>(82,869,720)</u>
Beneficio fiscal	<u>1,400,125,401</u>	<u>777,460,738</u>

El Código Tributario de la República Dominicana, establece que el impuesto sobre la renta por pagar será el mayor resultante entre el 27 % de la renta neta imponible y el 1 % de los activos sujetos a impuestos. En ese sentido, durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía calificó para liquidar el impuesto en base al 27 % de la renta imponible y al 1 % de los activos, respectivamente.

Una conciliación entre el impuesto determinado y los anticipos pagados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos totales	-	27,348,577,526
Activos exentos	<u>-</u>	<u>(3,324,699,200)</u>
Renta neta imponible (2022: activos sujetos a impuestos)	1,400,125,401	24,023,878,326
Tasa impositiva	<u>27 %</u>	<u>1 %</u>
Impuesto determinado	378,033,858	240,238,783

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

22 Impuesto sobre la renta (continuación)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Anticipos pagados	(175,934,015)	(108,940,170)
Retenciones entidades financieras	(95,341)	(26,407)
Crédito fiscal, ley de cine	<u>(34,714,359)</u>	<u>(27,000,000)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar	<u>167,290,143</u>	<u>104,272,206</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.

Un movimiento de las pérdidas fiscales trasladables para los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pérdidas fiscales trasladables al inicio del año	158,560,947	223,899,348
Ajuste por inflación de las pérdidas trasladables	<u>5,660,626</u>	<u>17,531,319</u>
Pérdidas fiscales ajustadas por inflación	164,221,573	241,430,667
Pérdidas fiscales compensadas en el período	<u>(82,110,786)</u>	<u>(82,869,720)</u>
Pérdida fiscal trasladable al final del año	<u>82,110,787</u>	<u>158,560,947</u>

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía mantiene pérdidas trasladables ajustadas por inflación por RD\$82,110,787, las cuales pueden ser compensadas con beneficios futuros, si los hubiese y cuyo vencimiento es el año 2024.

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 del impuesto sobre la renta diferido durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	SalDOS al <u>inicio</u>	Efecto en		SalDOS <u>al final</u>
		Resultados <u>del año</u>	Otros resultados <u>integrales</u>	
2023				
Propiedad, planta y equipos	(80,487,958)	(42,445,089)	-	(122,933,047)
Estimación para deterioro cuentas por cobrar	70,021,805	(34,776,032)	-	35,245,773
Provisiones por pagar	-	48,539,668	-	48,539,668
Diferencias en cambio	2,781,485	3,775,980	-	6,557,465
Pérdida fiscal trasladable	42,811,456	(20,641,544)	-	22,169,912
Revaluación de propiedad, planta y equipos	<u>(792,678,788)</u>	<u>-</u>	<u>(324,152,974)</u>	<u>(1,116,831,762)</u>
Diferido neto	<u>(757,552,000)</u>	<u>(45,547,017)</u>	<u>(324,152,974)</u>	<u>(1,127,251,991)</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)	-	-
Diferencias 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>

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 de este no tendrá un efecto significativo en la determinación del impuesto sobre la renta del año 2023. Cualquier ajuste resultante se reconocerá en los resultados del período en que se determine. Al 31 de diciembre de 2022, 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 2022.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

22 Impuesto sobre la renta (continuación)

Una conciliación de la tasa efectiva de impuesto sobre la renta durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, es como sigue:

	<u>%</u>	<u>Monto</u>
Beneficio neto	72.87	1,137,751,055
Impuesto sobre la renta, neto	<u>27.13</u>	<u>423,580,875</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	<u>100.00</u>	<u>1,561,331,930</u>
Impuesto aplicando la tasa impositiva	27.00	421,559,621
Ajuste por inflación de inventarios	(0.95)	(14,868,156)
Retribuciones complementarias	0.05	748,900
Otros gastos no deducibles	0.10	1,576,350
Efecto neto de la reversión de las diferencias de tiempo	<u>0.93</u>	<u>14,564,160</u>
	<u>27.13</u>	<u>423,580,875</u>

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>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	<u>10,385,771,165</u>	<u>8,649,139,941</u>
Otros ingresos:		
Reembolso de seguros	4,519,714	10,485,460
Ventas de materiales, piezas y repuestos	34,452,422	13,245,570
Ganancia en disposición de activos fijos	33,040,072	-
Otros	<u>6,156,517</u>	<u>30,962,987</u>
	<u>78,168,725</u>	<u>54,694,017</u>
Ingresos totales	<u>10,463,939,890</u>	<u>8,703,833,958</u>

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, correspondientes a los años 2023 y 2022, es como sigue:

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 (continuación)**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cemento	8,517,892,491	7,062,251,158
Concreto y servicios relacionados	1,593,691,654	1,490,687,433
Agregados	<u>274,187,020</u>	<u>96,201,350</u>
	<u>10,385,771,165</u>	<u>8,649,139,941</u>

23.3 Saldos del contrato

Un resumen de la información sobre activos y pasivos de los contratos con clientes, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos de los contratos (cuentas por cobrar a deudores comerciales)	1,148,963,675	1,354,654,692
Pasivos de los contratos (anticipos recibidos de clientes)	<u>422,995,133</u>	<u>76,086,409</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 los estados de situación financiera como anticipos recibidos de clientes.

23.4 Obligaciones de desempeño y políticas de 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.

A continuación, se muestra la información sobre la naturaleza y el momento de la satisfacción de las obligaciones de desempeño en los contratos con los clientes, incluyendo términos de pagos importantes y las políticas de reconocimiento de ingresos relacionadas.

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 productos / servicios	Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño, <u>incluyendo términos de pago</u>	Políticas de reconocimiento de ingresos
Cemento y agregados	<p>Los clientes obtienen el control de cemento y agregados de las siguientes formas: a) para las ventas en las cuales los clientes eligen retirar los bienes en los puntos de ventas de la Compañía, cuando son entregados a los clientes y estos han sido aceptados; b) para las ventas en las cuales los clientes eligen usar el transporte de la Compañía, cuando los bienes son entregados en los almacenes de los clientes y estos son aceptados.</p> <p>Las facturas se generan en ese momento y, por lo general, son pagaderas en el rango de 7 y 360 días.</p> <p>No se ofrecen descuentos, puntos de fidelidad, ni se aceptan devoluciones por estos productos.</p>	<p>Los ingresos se reconocen cuando los bienes son entregados a los clientes en los puntos de ventas de la Compañía o en las instalaciones de los clientes y son aceptados por estos.</p>
Concreto y servicios relacionados	<p>Los clientes obtienen el control del concreto cuando son entregados a los clientes y estos han sido aceptados.</p> <p>Las facturas se generan en ese momento y, por lo general, son pagaderas en el rango de 7 y 360 días.</p> <p>No se ofrecen descuentos, puntos de fidelidad, ni se aceptan devoluciones por estos productos.</p>	<p>Los ingresos se reconocen cuando el concreto es recibido en las instalaciones que el cliente ha asignado en el acuerdo y es aceptado por este.</p>
Otros ingresos	<p>La obligación de desempeño se satisface en la medida que los servicios relacionados son brindados a los clientes.</p>	<p>Los otros ingresos 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.</p>

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

23 Ingresos de actividades ordinarias (continuación)**23.5 Beneficios ajustados antes de intereses, impuestos, depreciación, amortización y pérdidas por deterioro de plantas productoras (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 productoras.

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Beneficio de operaciones	1,137,751,055	1,277,479,208
Impuesto sobre la renta, neto	<u>423,580,875</u>	<u>203,799,043</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	<u>1,561,331,930</u>	<u>1,481,278,251</u>
Ajustes por:		
Costos financieros, neto	632,904,325	501,731,304
Depreciación	1,691,613,779	992,638,680
Amortización	13,638,326	8,575,588
Pérdida por deterioro de plantas productoras	<u>-</u>	<u>171,953,505</u>
	<u>2,338,156,430</u>	<u>1,674,899,077</u>
EBITDA ajustado	<u>3,899,488,360</u>	<u>3,156,177,328</u>

24 Costo de ventas y gastos operacionales

Un resumen del costo de ventas y los gastos operacionales por naturaleza, incurridos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Materia prima y consumibles	3,144,118,383	3,541,979,208
Cambios en los inventarios	(112,333,601)	(1,129,500,679)
Sueldos y compensaciones al personal (nota 25)	825,685,266	594,191,962
Depreciación	1,691,613,779	992,638,680
Amortización	13,638,326	8,575,588
Transportes de cemento	336,122,673	251,463,655
Reparaciones y mantenimientos	573,240,845	447,172,932
Combustibles y lubricantes	272,516,174	221,268,801
Alquileres y arrendamientos	57,474,496	59,878,921
Energía eléctrica, agua y basura	570,603,542	718,562,484

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

24 Costo de ventas y gastos operacionales (continuación)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Servicios de administración	330,100,468	323,611,741
Materiales y suministros usados	69,361,625	73,054,091
Seguros	134,626,639	115,281,746
Seguridad y vigilancia	40,749,797	31,367,173
Teléfonos y comunicaciones	8,830,788	7,292,119
Honorarios profesionales	46,488,870	42,918,325
Dietas y viáticos	57,754,218	43,616,321
Hospedaje	11,611,895	8,460,465
Donaciones	38,216,999	1,110,751
Publicidad y promoción	41,983,387	22,840,863
Placas y permisos	14,823,522	14,016,171
Gastos navideños	7,521,101	5,943,989
Seminarios y cursos	9,626,130	3,485,542
Mensajería y envío de paquetes	573,522	284,677
Otros	<u>105,016,635</u>	<u>83,651,614</u>
	<u>8,289,965,479</u>	<u>6,483,167,140</u>

25 Sueldos y compensaciones al personal

Un resumen de los sueldos y compensaciones al personal incurridos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Sueldos y salarios	389,888,961	259,133,312
Horas extras	63,847,679	53,859,452
Regalía pascual	36,378,589	27,642,596
Bonificación	83,146,497	65,087,022
Vacaciones	35,727,622	27,362,123
Prestaciones laborales	15,057,291	15,628,028
Incentivos	92,247,825	57,635,104
Seguridad social	76,051,048	59,358,899
Atención a empleados	3,171,002	1,747,634
Otras	<u>30,168,752</u>	<u>26,737,792</u>
	<u>825,685,266</u>	<u>594,191,962</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía cuenta con 692 y 585 empleados, respectivamente.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

26 Compromisos y contingencias

Un detalle de los compromisos y contingencias mantenidos por la Compañía al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

Compromisos

- a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 US\$1.47 por cada metro cúbico del material extraído. El pago total por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, por aproximadamente RD\$2,200,000, en ambos años, 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 2023 y 2022, por aproximadamente RD\$1,000,000 y RD\$1,200,000, 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.
- 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 2023 y 2022, por RD\$3,600,000 para ambos años y se presentan 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.

Contingencias

Al 31 de diciembre de 2023, 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.

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**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
2023				
Activos financieros no medidos al valor razonable				
Efectivo y equivalentes de efectivo	633,633,266	-	633,633,266	
Cuentas por cobrar	<u>1,816,858,079</u>	<u>-</u>	<u>1,816,858,079</u>	
	<u>2,450,491,345</u>	<u>-</u>	<u>2,450,491,345</u>	
Pasivos financieros no medidos al valor razonable				
Documentos por pagar	-	(1,947,943,100)	(1,947,943,100)	
Cuentas por pagar	-	(812,939,509)	(812,939,509)	
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	-	(44,679,451)	(44,679,451)	
Cuentas por pagar a largo plazo	-	(894,738,929)	(894,738,929)	(880,019,840)
Deuda a largo plazo	-	(1,317,569,324)	(1,317,569,324)	(1,314,559,650)
Bonos a largo plazo	-	<u>(3,938,003,099)</u>	<u>(3,938,003,099)</u>	<u>(3,996,381,526)</u>
	<u>-</u>	<u>(8,955,873,412)</u>	<u>(8,955,873,412)</u>	
2022				
Activos financieros no medidos al valor razonable				
Efectivo y equivalentes de efectivo	686,467,287	-	686,467,287	
Cuentas por cobrar	<u>1,473,224,817</u>	<u>-</u>	<u>1,473,224,817</u>	
	<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	-	<u>(3,934,034,689)</u>	<u>(3,934,034,689)</u>	<u>(4,214,470,766)</u>
	<u>-</u>	<u>(6,966,287,634)</u>	<u>(6,966,287,634)</u>	

El valor razonable del efectivo y equivalentes de 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 las cuentas por pagar a largo plazo, deuda a largo plazo y 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:

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>2023</u>	<u>2022</u>
<u>8.51 % - 10.20 %</u>	<u>7.03 % - 10.80 %</u>

El valor razonable de los instrumentos financieros arriba reportados se clasifica 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.

<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>Flujos de efectivo descontados:</i> 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.	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 esta. 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.

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.

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)**

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 2023 y 2022, la mayor exposición al riesgo de crédito para las cuentas por cobrar a clientes por tipo de clientes es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Consumidores finales	852,485,070	943,029,841
Detallistas	60,296,105	128,114,817
Mayoristas	<u>236,182,500</u>	<u>254,584,299</u>
	<u>1,148,963,675</u>	<u>1,325,728,957</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*

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 2023 y 2022, 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 2023				
Corriente (no vencido)	1.32	733,112,496	9,649,351	No
Vencidos entre 1 - 60	7.72	294,841,958	22,760,320	No
Vencidos entre 61 - 120	72.18	82,251,144	59,372,152	No
Vencidos más de 121	100.00	<u>38,758,077</u>	<u>38,758,077</u>	Sí
		<u>1,148,963,675</u>	<u>130,539,900</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>	

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

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

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)*

El movimiento en la estimación por deterioro del valor relacionada con los deudores comerciales durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldos al 1ro. de enero	259,340,018	312,828,928
Remediación	(20,576,190)	66,947,560
Descargo	<u>(108,223,928)</u>	<u>(120,436,470)</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>130,539,900</u>	<u>259,340,018</u>

Cuentas por cobrar a entes relacionados

La Compañía distribuye cada exposición a una calificación de riesgo de crédito con base en datos que se determina son predictivos del riesgo de pérdida, incluyendo, sin limitarse a, calificaciones externas, estados financieros auditados, cuentas y proyecciones de flujos de efectivo de la gerencia, entre otras informaciones disponibles, y aplicando juicio crediticio experimentado. Las calificaciones de riesgo de crédito se definen usando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos del riesgo de incumplimiento y están alineados con las definiciones de calificación crediticia externa de la agencia calificadora Moody's.

La Compañía no reconoció una estimación para el deterioro de las cuentas por cobrar a entes relacionados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, ya que la misma no es material.

Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por RD\$633,445,575 al 31 de diciembre de 2023 (RD\$686,295,758 al 31 de diciembre de 2022). 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.

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)**

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.

27.3.3 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 2023 y 2022:

	Valor en libros	Flujo contractual	6 meses o menos	6-12 meses	1-2 años	2-5 años	Más de 5 años
2023							
Documentos por pagar	1,947,943,100	(2,016,701,027)	(1,874,516,027)	(142,185,000)	-	-	-
Cuentas por pagar	812,939,509	(812,939,509)	(812,939,509)	-	-	-	-
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	44,679,451	(44,679,451)	(44,679,451)	-	-	-	-
Pasivos por arrendamiento	778,080,048	(923,613,563)	(59,340,349)	(66,863,514)	(122,197,456)	(308,705,256)	(366,506,988)
Cuentas por pagar a largo plazo	894,738,929	(1,311,147,093)	-	(141,977,363)	(129,614,498)	(376,979,001)	(662,576,231)
Deuda a largo plazo	1,317,569,324	(1,533,324,648)	(112,609,302)	(114,015,054)	(735,364,488)	(571,335,804)	-
Bonos a largo plazo	3,938,003,099	(6,303,307,049)	(234,010,733)	(234,010,733)	(468,021,466)	(4,296,326,617)	(1,070,937,500)
	9,733,953,460	(12,945,712,340)	(3,138,095,371)	(699,051,664)	(1,455,197,908)	(5,553,346,678)	(2,100,020,719)
2022							
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)	-	-	-	-
Pasivos por arrendamiento	774,780,154	(923,613,563)	(59,340,349)	(66,863,514)	(122,197,456)	(308,705,256)	(366,506,988)
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)
	7,741,067,788	(10,777,517,777)	(2,079,323,026)	(1,414,691,845)	(691,994,857)	(1,346,203,507)	(5,245,304,542)

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 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 (US\$), 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 2023 y 2022, el riesgo al cual está expuesta la Compañía en el tipo de cambio de moneda extranjera, es como sigue:

	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>€</u>	<u>RD\$</u>
2023				
Efectivo y equivalentes de efectivo	599,674	34,960,987	9,184	616,734
Cuentas por cobrar	2,686,193	156,605,037	-	-
Documentos por pagar a corto plazo	(23,321,494)	(1,359,643,100)	-	-
Cuentas por pagar	(2,306,593)	(134,474,389)	-	-
Pasivos por arrendamiento	(5,363,212)	(312,675,260)	-	-
Cuentas por pagar a largo plazo	(15,347,151)	(894,738,929)	-	-
Deuda a largo plazo	<u>(22,599,817)</u>	<u>(1,317,569,324)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Exposición neta en el estado de situación financiera	<u>(65,652,400)</u>	<u>(3,827,534,978)</u>	<u>9,184</u>	<u>616,734</u>
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)	-	-
Deuda a largo plazo	<u>(5,037,130)</u>	<u>(283,086,708)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Exposición neta en el estado de situación financiera	<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)****27.3.4 Riesgo de mercado (continuación)**

Las tasas de cambio de moneda extranjera utilizadas por la Compañía fueron las siguientes:

	<u>Tasas promedio</u>		<u>Tasas al cierre</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
US\$	56.43	55.45	58.30	56.20
€	<u>63.05</u>	<u>60.04</u>	<u>67.15</u>	<u>62.00</u>

Análisis de sensibilidad

Con base en las cifras al 31 de diciembre de 2023, una variación del 10 % en la tasa de cambio del dólar estadounidense (US\$) y del euro (€) frente al peso dominicano (RD\$) tendría un efecto en los resultados de aproximadamente RD\$382,800,000 y RD\$61,000, respectivamente.

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>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Instrumentos de tasa fija -</u>		
Pasivos financieros	<u>(7,456,895,571)</u>	<u>(5,854,869,514)</u>
<u>Instrumentos de tasa variable:</u>		
Activos financieros	633,445,575	389,367,542
Pasivos financieros	<u>(1,419,438,929)</u>	<u>(1,062,180,000)</u>
	<u>(785,993,354)</u>	<u>(672,812,458)</u>

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.

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)**27.5 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 2023, en aproximadamente RD\$7,859,000. 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 legal y beneficios acumulados.

La Compañía también monitorea el retorno del capital y el nivel de dividendos pagados a los accionistas.