

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Estados financieros

31 de diciembre de 2024

(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
Acropolis 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
Consorcio Minero Dominicano, S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Consorcio Minero Dominicano, S. A. (la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, 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, que 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 Consorcio Minero Dominicano, S. A. al 31 de diciembre de 2024, sus resultados y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Normas de Contabilidad NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo 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 (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, 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.

Asuntos clave de la auditoría

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

(Continúa)

Estimación por deterioro de cuentas por cobrar a clientes

Ver las notas 7.14 y 28.3.2 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 la 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 crediticias esperadas de las cuentas por cobrar a clientes. Aclaramos 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 y los juicios.

(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 una incorrección material.

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

Responsabilidad de la administración y de los responsables del gobierno corporativo 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 Normas de Contabilidad NIIF, así como del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, 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 corporativo 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 incorrección material, 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 una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones 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 incorrección material 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 una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección 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.
- ♦ Planeamos y realizamos la auditoría de grupo para obtener 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. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

KPMG

Registro SIV núm. SVAE-001

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

2 de abril de 2025

Santiago de los Caballeros,
República Dominicana

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Estados de situación financiera

31 de diciembre de 2024 y 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Activos circulantes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9, 28	486,973,235	633,633,266
Cuentas por cobrar:			
Clientes	24, 28	1,057,967,270	1,148,963,675
Entes relacionados	10	1,020,143,966	749,304,769
Empleados		34,306,238	30,766,309
Otras		<u>5,792,752</u>	<u>18,363,226</u>
		2,118,210,226	1,947,397,979
Estimación para deterioro	28	<u>(152,271,722)</u>	<u>(130,539,900)</u>
Cuentas por cobrar, neto	28	1,965,938,504	1,816,858,079
Avances a proveedores		250,118,691	782,436,647
Inventarios	11	1,588,934,681	1,733,946,885
Gastos pagados por anticipado		92,657,571	68,990,640
Activos mantenidos para la venta	12	<u>267,300,000</u>	<u>-</u>
Total activos circulantes		<u>4,651,922,682</u>	<u>5,035,865,517</u>
Activos no circulantes:			
Inversión en subsidiaria	13	27,828,373	27,530,613
Propiedad, planta y equipos, neto	14, 19, 22	30,449,030,907	26,632,716,801
Propiedades de inversión	15	-	55,611,149
Otros activos	16	<u>94,870,150</u>	<u>70,855,781</u>
Total activos no circulantes		<u>30,571,729,430</u>	<u>26,786,714,344</u>
		<u>35,223,652,112</u>	<u>31,822,579,861</u>

(Continúa)

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Estados de situación financiera

31 de diciembre de 2024 y 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

<u>Pasivos y patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Pasivos circulantes:			
Porción corriente cuentas por pagar a largo plazo	14, 21, 28	158,487,760	78,521,442
Porción corriente deuda a largo plazo	14, 20, 21, 28	1,326,513,770	119,902,705
Porción corriente de pasivos por arrendamiento	14, 19, 21	215,448,924	162,195,645
Documentos por pagar	17, 21, 28	799,107,077	1,947,943,100
Cuentas por pagar:			
Proveedores		702,324,351	761,253,838
Entes relacionados	10	107,053,174	47,072,155
Otras		<u>25,104,351</u>	<u>4,613,516</u>
Total cuentas por pagar	28	834,481,876	812,939,509
Impuesto sobre la renta por pagar	23	147,635,653	167,290,143
Avances recibidos de clientes	24	444,096,736	422,995,133
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	18, 28	<u>637,201,565</u>	<u>388,969,163</u>
Total pasivos circulantes		<u>4,562,973,361</u>	<u>4,100,756,840</u>
Pasivos por arrendamiento	14, 19, 21	898,240,552	615,884,403
Cuentas por pagar a largo plazo	14, 21, 28	892,692,639	816,217,487
Deuda a largo plazo	14, 20, 21, 28	3,018,938,556	1,197,666,619
Bonos a largo plazo, neto	21, 28	3,971,117,525	3,938,003,099
Impuesto sobre la renta diferido	23	<u>980,366,517</u>	<u>1,127,251,991</u>
Total pasivos no circulantes		<u>9,761,355,789</u>	<u>7,695,023,599</u>
Total pasivos	5.1	<u>14,324,329,150</u>	<u>11,795,780,439</u>
Patrimonio:			
Capital pagado	22	9,230,915,400	9,230,915,400
Acciones en tesorería	21, 22	(285,085,881)	(283,216,563)
Aportes para futuras capitalizaciones	21, 22	5,386,344,496	5,387,121,878
Reserva de revaluación	14, 22	3,260,392,360	3,325,620,403
Reserva legal	22	347,780,482	268,900,406
Beneficios acumulados	21, 22	<u>2,958,976,105</u>	<u>2,097,457,898</u>
Total de patrimonio, neto		<u>20,899,322,962</u>	<u>20,026,799,422</u>
		<u>35,223,652,112</u>	<u>31,822,579,861</u>

Las notas en las páginas 1 a 58 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 2024 y 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ingresos	5.1, 10, 24	11,718,292,966	10,385,771,165
Costos de ventas	5.1, 10, 14, 25	<u>(7,326,838,079)</u>	<u>(6,814,972,114)</u>
Beneficio bruto		4,391,454,887	3,570,799,051
Otros ingresos	5.1, 24	70,976,024	78,168,725
Gastos de ventas y distribución	5.1, 10, 14, 25	(324,003,235)	(237,702,757)
Gastos generales y administrativos	5.1, 10, 14, 25	(1,278,801,712)	(1,237,290,608)
Remediación de deterioro en cuentas por cobrar	5.1, 28	<u>(57,986,128)</u>	<u>20,576,190</u>
Beneficio en operación		<u>2,801,639,836</u>	<u>2,194,550,601</u>
Ingresos (costos) financieros:			
Intereses ganados	9, 10	98,138,406	63,772,165
Gastos por intereses	17, 19, 21	(755,204,185)	(604,566,914)
Pérdida en cambio de moneda extranjera, neta	28	<u>(169,241,752)</u>	<u>(92,109,576)</u>
Costos financieros, neto	5.1, 24	<u>(826,307,531)</u>	<u>(632,904,325)</u>
Participación en los resultados de subsidiaria	5.1, 12	<u>(315,740)</u>	<u>(314,346)</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	23, 24	<u>1,975,016,565</u>	<u>1,561,331,930</u>
Impuesto sobre la renta:			
Corriente	23	(505,036,006)	(378,033,858)
Crédito fiscal	23	8,304,207	-
Diferido	23	<u>99,316,754</u>	<u>(45,547,017)</u>
Impuesto sobre la renta, neto	5.1, 24	<u>(397,415,045)</u>	<u>(423,580,875)</u>
Resultados del período	5.1, 24	<u>1,577,601,520</u>	<u>1,137,751,055</u>
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período:			
Revaluación de terrenos y edificaciones	14, 22	-	1,599,722,001
Impuesto diferido relacionado	23	<u>47,568,720</u>	<u>(324,152,974)</u>
Otros resultados integrales, neto de impuestos		<u>47,568,720</u>	<u>1,275,569,027</u>
Resultados del período y otro resultado integral		<u><u>1,625,170,240</u></u>	<u><u>2,413,320,082</u></u>

Las notas en las páginas 1 a 58 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 2024 y 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	Nota	Capital pagado	Acciones en tesorería	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva de revaluación	Reserva legal	Beneficios acumulados	Total de patrimonio
Saldos al 1ro. de enero de 2023		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	14, 22, 23	-	-	-	(29,779,246)	-	29,779,246	-
Otros resultados integrales	14, 22, 23	-	-	-	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:								
Retiros de aportes para futuras capitalizaciones	21, 22	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados en efectivo	21, 22	-	-	-	-	-	(650,000,000)	(650,000,000)
Transferencia a reserva legal	22	-	-	-	-	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
Resultados integrales del año:								
Resultado del período		-	-	-	-	-	1,577,601,520	1,577,601,520
Reclasificación de la depreciación de las edificaciones revaluadas	14, 22, 23	-	-	-	(112,796,763)	-	112,796,763	-
Otros resultados integrales	23	-	-	-	47,568,720	-	-	47,568,720
Total resultados integrales		-	-	-	(65,228,043)	-	1,690,398,283	1,625,170,240
Transacciones con los accionistas de la Compañía:								
Dividendos pagados en efectivo	21, 22	-	-	-	-	-	(750,000,000)	(750,000,000)
Transferencia a reserva legal	22	-	-	-	-	78,880,076	(78,880,076)	-
Recompra de acciones	21	-	(1,869,318)	-	-	-	-	(1,869,318)
Retiro de aportes para futuras capitalizaciones	21	-	-	(777,382)	-	-	-	(777,382)
Total transacciones con los accionistas de la Compañía		-	(1,869,318)	(777,382)	-	78,880,076	(828,880,076)	(752,646,700)
Saldos al 31 de diciembre de 2024		9,230,915,400	(285,085,881)	5,386,344,496	3,260,392,360	347,780,482	2,958,976,105	20,899,322,962

Las notas en las páginas 1 a 58 son parte integral de estos estados financieros.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Estados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Beneficio neto		1,577,601,520	1,137,751,055
Ajustes por:			
Depreciación	14, 25	1,901,332,249	1,691,613,779
Amortizaciones	16, 25	14,261,334	13,638,326
Remedición de deterioro en cuentas por cobrar	28	57,986,128	(20,576,190)
Ganancia en disposición de propiedad, planta y equipos	14, 24	(17,810,417)	(33,040,072)
Pérdida en disposición de propiedades de inversión	15	12,164,166	11,585,049
Cambio en el valor razonable de propiedades de inversión	15	-	(2,435,614)
Costos financieros, neto	9, 10, 17, 19, 21	657,065,779	540,794,749
Participación en los resultados de subsidiaria	13	315,740	314,346
Impuesto sobre la renta, neto	23	397,415,045	423,580,875
Efecto de la fluctuación del tipo de cambio sobre pasivos	21	<u>262,390,086</u>	<u>135,845,017</u>
		4,862,721,630	3,899,071,320
Cambios netos en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar	28	(207,066,553)	(323,057,072)
Avances a proveedores		532,317,956	(512,482,797)
Inventarios	11	145,012,204	331,138,013
Gastos pagados por anticipado		(23,666,931)	(6,812,540)
Otros activos	16	(426,056)	107,369,513
Cuentas por pagar		21,542,367	75,704,997
Avances recibidos de clientes	24	21,101,603	346,908,724
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	18	<u>248,232,402</u>	<u>(61,830,071)</u>
Efectivo generado por las operaciones		5,599,768,622	3,856,010,087
Intereses cobrados	9, 10	98,138,406	63,772,165
Intereses pagados	10, 17, 19, 21	(907,908,393)	(708,645,565)
Impuestos pagados	23	<u>(516,386,289)</u>	<u>(280,301,562)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>4,273,612,346</u>	<u>2,930,835,125</u>

(Continúa)

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Estados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones en acciones		(613,500)	(562,900)
Adquisición de propiedad, planta y equipos	14	(4,836,162,628)	(3,186,028,534)
Producto de la disposición de propiedad, planta y equipos	14	38,495,976	21,548,092
Adquisición de otros activos	16	(37,849,647)	-
Producto de la disposición de propiedades de inversión	15	<u>-</u>	<u>21,852,013</u>
Efectivo neto usado por las actividades de inversión		<u>(4,836,129,799)</u>	<u>(3,143,191,329)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Préstamos obtenidos	21	4,085,842,557	2,328,601,410
Préstamos pagados	21	(2,917,338,435)	(1,519,079,227)
Recompra de acciones	21	(1,869,318)	-
Retiros de aportes para futuras capitalizaciones	21	(777,382)	-
Dividendos pagados	21, 22	<u>(750,000,000)</u>	<u>(650,000,000)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	21	<u>415,857,422</u>	<u>159,522,183</u>
Disminución en el efectivo y equivalentes de efectivo		(146,660,031)	(52,834,021)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>633,633,266</u>	<u>686,467,287</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>486,973,235</u>	<u>633,633,266</u>

Las notas en las páginas 1 a 58 son parte integral de estos estados financieros.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

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.

La Compañía mantiene 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 2024 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 la nota 13.

2 Bases de contabilidad

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Normas de Contabilidad 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 2 de abril de 2025 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 Normas de Contabilidad 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.

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres en las estimaciones al 31 de diciembre de 2024, 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 23 - 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 28 - 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 relevante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se presenta en la siguiente nota:

- ♦ Nota 19 - 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 Normas de Contabilidad 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 14 - Propiedad, planta y equipos y depreciación.
- ♦ Nota 28 - 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: produce y comercializa la marca “Cemento Panam”
- ◆ Concreto: produce y comercializa la marca “Concreto Panam”
- ◆ Agregados: produce y comercializa la marca “Agregados Panam”

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				
	<u>Agregados</u>	<u>Cemento</u>	<u>Concreto</u>	<u>Ajustes y eliminaciones</u>	<u>Total</u>
2024					
Ingresos del segmento sobre el que debe informarse	335,654,673	9,825,930,127	2,954,642,193	(1,397,934,027)	11,718,292,966
Costo de ventas	(191,562,248)	(6,046,448,507)	(2,486,761,351)	1,397,934,027	(7,326,838,079)
Otros ingresos operacionales	3,884,438	13,157,782	53,933,804	-	70,976,024
Gastos de ventas, distribución, generales y administrativos y otros gastos	(17,180,590)	(1,452,102,699)	(133,521,658)	-	(1,602,804,947)
Remediación por deterioro en cuentas por cobrar	-	(44,160,000)	(13,826,128)	-	(57,986,128)
Ingresos (costos) financieros	(18,567,732)	(689,855,612)	(117,884,187)	-	(826,307,531)
Participación en los resultados de subsidiaria	-	(315,740)	-	-	(315,740)
Impuesto sobre la renta, neto	<u>(7,312,421)</u>	<u>(345,130,865)</u>	<u>(44,971,759)</u>	<u>-</u>	<u>(397,415,045)</u>
Resultado del período, neto	<u>104,916,120</u>	<u>1,261,074,486</u>	<u>211,610,914</u>	<u>-</u>	<u>1,577,601,520</u>
Activos del segmento sobre el que debe informarse	<u>522,082,526</u>	<u>31,188,206,612</u>	<u>3,513,362,974</u>	<u>-</u>	<u>35,223,652,112</u>
Pasivos del segmento sobre el que debe informarse	<u>(331,537,549)</u>	<u>(11,630,329,413)</u>	<u>(2,362,462,188)</u>	<u>-</u>	<u>(14,324,329,150)</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				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>

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
- ◆ Propiedades de inversión

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 (USD), se convierten a pesos dominicanos (RD\$) utilizando la tasa de cambio vigente en el mercado en la fecha de reporte. Los ingresos y gastos se convierten a pesos dominicanos (RD\$) utilizando la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción.

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

7.3 Costo de ventas y gastos de operación

Los costos y gastos se reconocen en los resultados de cada período en que se incurren utilizando la clasificación basada en la función de estos dentro 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.

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 financieros comprenden intereses recibidos sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.5 Ingresos y costos financieros (continuación)**

Los costos financieros comprenden intereses pagados sobre los documentos por pagar, pasivos por arrendamiento, cuentas por pagar a largo plazo, deuda por pagar a largo plazo y los bonos a largo plazo, así como las pérdidas en cambio de moneda extranjera.

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

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros de efectivo futuros estimados durante la vida esperada del instrumento financiero a:

- ♦ El importe en libros bruto de un activo financiero.
- ♦ El costo amortizado de un pasivo financiero.

Al calcular los ingresos y gastos por intereses se aplica la tasa de interés efectiva al importe en libros bruto del activo (cuando el activo no tiene deterioro crediticio) o al costo amortizado del pasivo. No obstante, para los activos financieros con deterioro crediticio posterior al reconocimiento inicial, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si el activo deja de tener deterioro, el cálculo de los ingresos por intereses vuelve a la base bruta.

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

Los costos incurridos en la emisión de deudas son diferidos y amortizados utilizando la tasa de interés efectiva durante el período de vigencia de las deudas.

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.

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.

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.

El impuesto diferido pasivo siempre se reconoce, al menos que este se origine por lo siguiente:

- ♦ 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.

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 (continuación)***

- ♦ Diferencias temporarias imponibles surgidas en el reconocimiento inicial de un intangible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan para fines de presentación solo si se cumplen ciertos criterios.

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 cada 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 Activos mantenidos para la venta

Los activos no corrientes, o grupos de activos para su disposición, compuestos de activos y pasivos, se clasifican como activos mantenidos para la venta si es altamente probable que serán recuperados principalmente a través de su venta en vez del uso continuo.

Estos activos, o grupos de activos para su disposición, generalmente se miden al menor entre su importe en libros y el valor razonable menos costos de venta. Cualquier pérdida por deterioro sobre un grupo de activos para su disposición, se distribuye primero a la plusvalía y cualquier importe restante se prorratea entre los demás activos y pasivos, excepto que no se distribuyen pérdidas a los inventarios, activos financieros, impuestos diferidos activos, beneficios a los empleados o propiedades de inversión, los cuales se mantienen medidos de acuerdo con las demás políticas de contabilidad de la Compañía.

Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial de activos mantenidos para la venta o mantenidos para la distribución y las ganancias y pérdidas posteriores en la remediación se reconocen 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 Activos mantenidos para la venta (continuación)**

Cuando activos intangibles o propiedad, planta y equipos se clasifican como activos mantenidos para la venta, se discontinúa su amortización o depreciación y en el caso de inversiones en acciones contabilizadas utilizando el método de la participación, se discontinúa el reconocimiento de la participación en los resultados de la receptora de la inversión.

7.10 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.

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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.10 Propiedad, planta y equipos (continuación)*****Depreciación(continuación)***

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

Tipo de activo

Edificaciones	20-25
Derecho a uso de terrenos	3-16
Maquinaria, plantas productoras y equipos	5-19
Mobiliario y equipos de oficina	4-15
Vehículos y equipos de transporte	5-10
Mejoras en propiedades arrendadas	<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 nueva remediación se reconocerá en resultados en la medida en que revierta una pérdida por deterioro del valor previo para esa propiedad específica, reconociendo cualquier ganancia restante en otros resultados integrales y presentándolo en la reserva de revaluación. No obstante, en la medida que un importe está incluido en el excedente de revaluación para esa propiedad, la pérdida se reconoce en otro resultado integral y reduce el excedente de revaluación dentro del patrimonio.

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

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

7.11 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 cargándolo 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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.11 Otros activos (continuación)*****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.

7.12 Instrumentos financieros**7.12.1 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; sin embargo, si la Compañía tiene un derecho incondicional de un monto que difiere de un precio de una transacción, las cuentas por cobrar inicialmente serán medidas por el monto del derecho incondicional.

7.12.2 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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.12 Instrumentos financieros (continuación)****7.12.2 Clasificación y medición posterior (continuación)*****Activos financieros (continuación)***

- ♦ 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.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado, o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, se miden al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados.

En el reconocimiento inicial, la Compañía puede designar irrevocablemente un activo financiero que de otra manera cumple con los requisitos de estar medido al costo amortizado, o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo se elimina, o reduce significativamente, una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

Activos financieros - evaluación del modelo de negocio

La Compañía realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a un nivel de cartera, debido a que esto refleja la manera en que se gestiona el negocio y en el que se entrega la información a la gerencia. La información considerada incluye:

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.12 Instrumentos financieros (continuación)****7.12.2 Clasificación y medición posterior (continuación)*****Activos financieros - evaluación del modelo de negocio (continuación)***

- ♦ Las políticas y objetivos establecidos para la cartera y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. Estos incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés particular, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la de los pasivos relacionados o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.
- ♦ Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y se informa a la administración de la Compañía.
- ♦ Los riesgos que afectan el rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo) y cómo se gestionan esos riesgos.
- ♦ Cómo se retribuye a los gestores del negocio - por modelo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos administrados o en los flujos de efectivo contractuales recaudados.
- ♦ La frecuencia, el volumen y el calendario de ventas de activos financieros en períodos anteriores, las razones de dichas ventas y las expectativas sobre la actividad futura de ventas.

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

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

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

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

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.12 Instrumentos financieros (continuación)****7.12.2 Clasificación y medición posterior (continuación)*****Activos financieros - evaluación si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses (continuación)***

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

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

Una característica del pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los montos no pagados de capital e intereses sobre el monto principal pendiente, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato. Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o una prima con respecto a su valor nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que represente sustancialmente la cantidad al valor nominal contractual más los intereses contractuales devengados, pero no pagados que también puede incluir una compensación adicional razonable por terminación anticipada, se considera consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

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

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

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.12 Instrumentos financieros (continuación)****7.12.2 Clasificación y medición posterior (continuación)*****Activos financieros - medición posterior y ganancias y pérdidas (continuación)***

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado, o al valor razonable, con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica como al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociar, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses se reconocen en resultados. Otros pasivos financieros se valoran posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses y las ganancias y pérdidas por cambio en monedas extranjeras se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas también se reconoce en resultados.

Baja en cuentas**Activos financieros**

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

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

Pasivos financieros

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas, canceladas o expiran. La Compañía también da de baja a un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.12 Instrumentos financieros (continuación)****7.12.2 Clasificación y medición posterior (continuación)*****Baja en cuentas (continuación)*****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.

7.13 Capital social**7.13.1 Acciones comunes**

Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio.

7.13.2 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.

7.14 Deterioro**7.14.1 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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.14 Deterioro (continuación)****7.14.1 Activos financieros no derivados (continuación)*****Instrumento financieros y activos del contrato (continuación)***

La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 60 días.

La Compañía considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- ♦ Es poco probable que el prestatario pague sus obligaciones de crédito en su totalidad, sin un recurso de acciones, tales como, ejecutar una garantía (si existe alguna).
- ♦ El activo financiero tiene una mora de 365 días o más.

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

Las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de 12 meses después de la fecha de presentación (o un período más corto si la vida útil esperada del instrumento es inferior a 12 meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el cual la Compañía está expuesta al riesgo de crédito.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

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

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

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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.14 Deterioro (continuación)****7.14.1 Activos financieros no derivados (continuación)*****Activos financieros con deterioro crediticio (continuación)***

Las evidencias de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluyen los siguientes datos observables:

- ♦ Dificultades financieras significativas del emisor o prestatario.
- ♦ Un incumplimiento de contrato, como un incumplimiento de pago o con más de un año de vencimiento.
- ♦ La reestructuración de un préstamo o adelanto por parte de la Compañía, en términos que esta no consideraría de otra manera.
- ♦ Es probable que el prestatario entre en quiebra u otra reorganización financiera.
- ♦ La desaparición de la garantía de un mercado activo por dificultades financieras.

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

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

Castigo

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una parte 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.

7.14.2 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, para determinar si existe alguna indicación de deterioro. Si existe tal indicación, se estima el importe recuperable del activo.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.14 Deterioro (continuación)****7.14.2 Deterioro de activos no financieros (continuación)**

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

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

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

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

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

7.15 Provisiones

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

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

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.16 Arrendamientos**

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

i. Como arrendatario

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

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

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

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

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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.16 Arrendamientos (continuación)*****i. Como arrendatario (continuación)***

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.

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. 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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.16 Arrendamientos (continuación)*****ii. Como arrendador (continuación)***

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.

7.17 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.

7.18 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.

7.19 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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Políticas contables materiales (continuación)**7.19 Medición del valor razonable (continuación)**

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

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

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

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

Cuando la Compañía determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial es diferente del precio de transacción y el valor razonable es evidenciado por un precio cotizado en un mercado activo para un activo, o pasivo idéntico o bien, determinado con base en una técnica de valoración para la cual ningún dato de entrada no observable se considera insignificante en relación con la medición, entonces el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable ajustado para 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 y enmiendas a normas emitidas**8.1 Nuevas y enmiendas a normas contables con efectividad al 1ro. de enero de 2024**

Una serie de nuevas y enmiendas a normas son aplicables con efectividad al 1ro. de enero de 2024; sin embargo, las siguientes nuevas y enmiendas a normas no han sido aplicadas por la Compañía en la preparación de estos estados financieros, ya que no tienen 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).
- ◆ Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (modificaciones a la NIIF 16).
- ◆ Acuerdos de financiación de proveedores (modificaciones de la NIC 7 y la NIIF 7).

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

8 Nuevas y enmiendas a normas emitidas (continuación)**8.2 Próximos requerimientos**

Una serie de nuevas y enmiendas a normas son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1ro. de enero de 2024 y su aplicación anticipada está permitida; sin embargo, las siguientes nuevas y enmiendas a normas no han sido aplicadas anticipadamente por la Compañía en la preparación de estos estados financieros.

A. NIIF 18 *Presentación y revelación en los estados financieros*

La NIIF 18 reemplazará a la NIC 1 *Presentación de estados financieros* y se aplica a los períodos anuales que comienzan a partir del 1ro. de enero de 2027. La nueva norma introduce los nuevos requisitos clave siguientes:

- ◆ Las entidades están obligadas a clasificar todos los ingresos y gastos en cinco categorías en el estado de resultados, a saber, las categorías de operaciones, de inversión, de financiación, de operaciones descontinuadas y del impuesto sobre la renta. Las entidades están obligadas a presentar dos nuevos subtotales: ganancia o pérdida operativa y utilidad o pérdida previa al financiamiento e impuesto sobre la renta.
- ◆ Las medidas de desempeño, definidas por la administración (MPM, por sus siglas en inglés), se detallan en una nota en los estados financieros.
- ◆ Proporciona orientación mejorada sobre cómo agrupar la información en los estados financieros.

Además, todas las entidades deben utilizar el subtotal de la utilidad operativa como punto de partida para el estado de flujos de efectivo al presentar los flujos de efectivo operativos según el método indirecto.

La Compañía todavía está en el proceso de evaluar el impacto de la nueva norma, particularmente la relacionada con la estructura del estado de resultados de la Compañía, el estado de flujos de efectivo y las revelaciones adicionales requeridas para los MPM.

La Compañía también está evaluando el impacto en cómo se agrupa la información en los estados financieros, incluso para los elementos actualmente etiquetados como "otros".

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

8 Nuevas y enmiendas a normas emitidas (continuación)**8.2 Próximos requerimientos (continuación)****B. Otras normas de contabilidad**

No se espera que las siguientes nuevas normas de contabilidad y sus modificaciones tengan un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía:

- ♦ Falta de intercambiabilidad (modificaciones a la NIC 21).
- ♦ Clasificación y medición de instrumentos financieros (modificaciones a las NIIF 9 y NIIF 7).
- ♦ Mejoras anuales a las Normas de Contabilidad NIIF - volumen 11.
- ♦ NIIF 19 Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas: información a revelar.

9 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Efectivo en caja	185,726	187,691
En cuentas corrientes	481,002,116	234,020,413
Equivalentes de efectivo (a)	<u>5,785,393</u>	<u>399,425,162</u>
	<u>486,973,235</u>	<u>633,633,266</u>

- (a) Corresponde a certificados financieros e inversiones en fondos mutuos de inversión en entidades financieras locales con vencimientos originales menor a 90 días; intereses a tasas anuales que oscilan entre 3.13 % a 9.44 % en el año 2024 (3.65 % a 11 % en el año 2023).

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, los depósitos en cuentas corrientes y los certificados financieros generaron intereses por aproximadamente RD\$9,100,000 y RD\$11,000,000, respectivamente, los cuales se presentan formando parte de los intereses ganados en el 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 2024 y 2023, es como sigue:

	Cuentas por <u>cobrar</u>	Cuentas por <u>pagar</u>
2024		
Ingeniería Estrella, S. A. (Casa Matriz)	909,022,442	-
<u>Otros entes relacionados:</u>		
American Steel Building, Corporation	252,022	-
Acero Estrella, S.R.L.	-	32,000,377
North West Industries, S.R.L.	10,190,850	-
Compañía Dominicana de Asfalto, S.R.L.	-	693,217
Fundación Estrella, Inc.	-	11,476,652
Ecoacero, S.R.L.	100,328,652	-
Ecocircular, S.R.L.	350,000	-
Fundación Cibao Fútbol CFC, Inc.	-	25,235,319
Seguridad Corporativa C.E., S.R.L.	-	1,186,339
Consortio Minero Panamericano del Caribe, Inc.	-	36,461,270
	<u>1,020,143,966</u>	<u>107,053,174</u>
2023		
Ingeniería Estrella, S. A. (Casa Matriz)	653,050,110	-
<u>Otros entes relacionados:</u>		
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
Compañía Dominicana de Asfalto, S.R.L.	-	-
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>

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 2024 y 2023, 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)
2024								
<u>Casa Matriz:</u>								
Ingeniería Estrella, S. A.	108,378,592	511,754,660	2,009,501	14,820,888	23,416,341	1,492,313,900	1,138,361	76,836,845
<u>Otros entes relacionados:</u>								
Acero Estrella, S.R.L.	174,084	169,737,718	98,988,042	94,254	133,990,538	8,896,119	-	8,922,813
North West Industries, S.R.L.	6,190,020	-	-	-	12,881	2,104,151	167,800	6,527,525
Fundación Estrella, Inc.	-	-	-	-	11,476,652	-	-	-
Seguridad Corporativa C.E., S.R.L.	1,050	-	-	-	55,577,454	915,704	-	3,666,478
Cibao Fútbol Club C F C, S.R.L.	-	-	-	-	5,915,000	-	-	-
Fundación Cibao Fútbol CFC, Inc.	-	-	-	-	30,018,350	14,164,334	-	-
Consortio AE HL Expansión	132,729	-	-	-	292,350	-	-	-
Compañía Dominicana de Asfalto, S.R.L.	-	25,486,248	-	-	-	-	-	-
Ecoacero, S.R.L.	-	-	-	-	-	120,193	289,004	13,111,881
Consortio Panamericano del Caribe, Inc.	-	-	-	-	-	97,899,730	-	-
Órbita Global, Inc.	-	-	-	-	-	8,133,369	-	-
American Steel Building, Corporation	-	-	-	-	-	-	-	252,022
	<u>114,876,475</u>	<u>706,978,626</u>	<u>100,997,543</u>	<u>14,915,142</u>	<u>260,699,566</u>	<u>1,624,547,500</u>	<u>1,595,165</u>	<u>109,317,564</u>
2023								
<u>Casa Matriz:</u>								
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
<u>Otros entes relacionados:</u>								
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.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, Ltd.	-	-	-	-	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>

(a) Corresponde a compra de maquinaria, equipos de transporte, materiales y suministros para el uso de la Compañía en sus operaciones.

(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 equipos y maquinarias 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 equipos y maquinarias, 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 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 2024 y 2023, la Compañía no ha reconocido pérdidas en cuentas por cobrar a entes relacionados.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Compañía pagó sueldos y otras compensaciones al personal directivo por aproximadamente RD\$96,400,000 y RD\$77,700,000, 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 2024 y 2023, es el siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Cemento en funda y a granel	329,860,782	270,124,122
Materias primas	114,731,960	128,344,834
Repuestos	532,080,337	657,062,830
Materiales y suministros	30,345,743	62,805,427
Combustibles y lubricantes	451,874,631	508,926,467
Otros (a)	<u>130,041,228</u>	<u>106,683,205</u>
	<u>1,588,934,681</u>	<u>1,733,946,885</u>

- (a) Corresponde a materiales consumibles.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

12 Activos mantenidos para la venta

En el mes de noviembre de 2024, los directores de la Compañía decidieron poner a disposición de ventas una parcela de terreno que originalmente se adquirió para aumento de la producción. Como resultado de esto, el costo del terreno fue reclasificado desde propiedad, planta y equipos.

El terreno se encuentra en el municipio de Boca Chica, provincia Santo Domingo y tiene una extensión de 1,000,000 metros cuadrados. Se espera que la venta finalice antes de que culmine el año 2025.

13 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:

2024									
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%	368,557	27,282,059	(350,648)	-	27,299,968	27,026,968	7,100	(318,929)	(315,740)
2023									
99%	336,838	27,282,059	-	-	27,618,897	27,342,708	-	(317,521)	(314,346)

14 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 2024 y 2023, es como sigue:

	Terrenos	Edificaciones	Maquinaria y equipos	Mobiliario y equipos de oficina	Vehículos y equipos de transporte	Construcción en proceso y equipos en tránsito	Plantas productoras	Total
2024								
Costos:								
Saldos al inicio del año	4,624,164,381	15,043,194,917	9,581,027,968	299,395,707	1,539,253,894	2,637,434,891	27,333,358	33,751,805,116
Adiciones	622,249,467	659,631,201	3,772,498,845	218,327,333	394,444,398	293,131,265	1,902,422	5,962,184,931
Transferencias	404,575,158	659,252,361	458,087,229	81,156,142	-	(1,603,070,890)	-	-
Reclasificación (267,300,000)	-	-	-	-	-	43,446,983	-	(223,853,017)
Retiros (a)	(12,712,971)	(13,368,601)	(109,448,889)	(9,479,577)	(213,788,357)	-	-	(358,798,395)
Saldos al final del año	5,370,976,035	16,348,709,878	13,702,165,153	589,399,605	1,719,909,935	1,370,942,249	29,235,780	39,131,338,635

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

14 Propiedad, planta y equipos y depreciación (continuación)

	Terrenos	Edificaciones	Maquinaria y equipos	Mobiliario y equipos de oficina	Vehículos y equipos de transporte	Construcción en proceso y equipos en tránsito	Plantas productoras	Total
2024								
Depreciación y deterioro:								
Saldos								
al inicio								
del año	(10,188,071)	(2,177,354,667)	(3,884,508,730)	(210,594,510)	(828,931,050)	-	(7,511,287)	(7,119,088,315)
Cargos del								
período	(5,718,034)	(667,921,963)	(936,910,148)	(81,505,265)	(201,765,552)	-	(7,511,287)	(1,901,332,249)
Retiros	-	13,316,057	109,074,450	9,065,091	206,657,238	-	-	338,112,836
Reclasificaciones	-	491,685	-	(491,685)	-	-	-	-
Saldos al final								
del año	(15,906,105)	(2,831,468,888)	(4,712,344,428)	(283,526,369)	(824,039,364)	-	(15,022,574)	(8,682,307,728)
Propiedad, planta y equipos, neto	<u>5,355,069,930</u>	<u>13,517,240,990</u>	<u>8,989,820,725</u>	<u>305,873,236</u>	<u>895,870,571</u>	<u>1,370,942,249</u>	<u>14,213,206</u>	<u>30,449,030,907</u>
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	(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	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	(10,188,071)	(2,177,354,667)	(3,884,508,730)	(210,594,510)	(828,931,050)	-	(7,511,287)	(7,119,088,315)
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>

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Compañía realizó la compra de varias porciones de terrenos por un monto total de RD\$353,565,960 y RD\$1,095,836,080, respectivamente.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

14 Propiedad, planta y equipos y depreciación (continuación)

De estas compras se encuentran pendientes de pago al 31 de diciembre de 2024 y 2023, un total de RD\$1,033,371,986 y RD\$894,738,929, respectivamente, y se presentan como cuentas por pagar a largo plazo en los estados de situación financiera a esas fechas que se acompañan. Estos saldos son pagaderos en un plazo de entre 5 y 12 años, generando intereses anuales que oscilan entre 6.57 % y 7.05 %.

Un resumen de las cuentas por pagar a largo plazo, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Cuentas por pagar a largo plazo	1,033,371,986	894,738,929
Intereses por pagar	<u>17,808,413</u>	<u>-</u>
	1,051,180,399	894,738,929
Porción corriente	<u>(158,487,760)</u>	<u>(78,521,442)</u>
Cuentas por pagar a largo plazo, neta de porción corriente	<u>892,692,639</u>	<u>816,217,487</u>

Al 31 de diciembre de 2024, el vencimiento futuro de este pasivo es el siguiente:

2025	158,487,760
2026	157,150,191
2027	157,150,191
2028	157,150,191
2029	157,150,191
2029 en adelante	<u>264,091,875</u>
	<u>1,051,180,399</u>

Los terrenos y edificaciones están presentados a su valor de mercado, determinado por tasaciones efectuadas por peritos tasadores independientes. El efecto de la revaluación en el patrimonio asciende a RD\$3,260,392,360 y RD\$3,325,620,403, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente, y se presenta, neto del efecto por impuesto diferido relacionado (véase la nota 23), como reserva por revaluación en los estados de situación financiera que se acompañan.

Los terrenos incluyen los activos por derecho de uso de las instalaciones para extracción de materiales (véase la nota 19).

La construcción en proceso y equipos en tránsito corresponde, principalmente, a la construcción de almacenes, pavimentación y canalización de planta y aumento en la capacidad del proceso de gases calientes en la fábrica de cemento. Se estima que estos proyectos se concluirán en el año 2025. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, se capitalizaron intereses por RD\$235,690,039 y RD\$61,974,340, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se incluyen anticipos dados a proveedores y contratistas relacionados con las construcciones en proceso por RD\$142,643,542 y RD\$618,613,167, respectivamente.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

14 Propiedad, planta y equipos y depreciación (continuación)***Medición del valor razonable***

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

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

Técnica de valoración y variables no observables significativas

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

<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>
<u>Enfoque de mercado:</u> 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.	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.	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.

14.1 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 19). Los activos por derecho de uso garantizan las obligaciones por arrendamiento. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el valor neto en libros de los activos en arrendamiento era de aproximadamente RD\$1,218,700,000 y RD\$845,600,000, respectivamente.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Compañía adquirió activos en arrendamientos con un importe en libros de RD\$536,766,304 y RD\$405,888,581, respectivamente. Estos arrendamientos le entregan a la Compañía la opción de comprar el equipo a un precio beneficioso.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

15 Propiedades de inversión

Un resumen de los movimientos de las propiedades de inversión durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldos al 1ro. de enero	55,611,149	86,612,597
Cambios en el valor razonable	-	2,435,614
Reclasificación a propiedad, planta y equipos	(43,446,983)	-
Retiros	<u>(12,164,166)</u>	<u>(33,437,062)</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>55,611,149</u>

16 Otros activos

Un resumen de los otros activos al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Concesión minera	115,339,236	98,799,805
Licencias y programas	<u>1,718,581</u>	<u>-</u>
	117,057,817	98,799,805
Amortización acumulada	<u>(25,579,034)</u>	<u>(30,909,335)</u>
	91,478,783	67,890,470
Fianzas y depósitos	1,856,028	1,659,015
Efectivo restringido	<u>1,535,339</u>	<u>1,306,296</u>
	<u>94,870,150</u>	<u>70,855,781</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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

16 Otros activos (continuación)

Un resumen del movimiento de la amortización acumulada durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldos al inicio del año	30,909,335	19,750,512
Cargos del año	14,261,334	13,638,326
Descargos	<u>(19,591,635)</u>	<u>(2,479,503)</u>
Saldos al final del año	<u>25,579,034</u>	<u>30,909,335</u>

17 Documentos por pagar

Estos documentos por pagar corresponden a líneas de crédito, sin garantías, con instituciones financieras y vencimientos original inferior a un año, según se detalla a continuación:

2024

<u>Entidad</u>	<u>Moneda original</u>	<u>Tasa</u>	<u>Saldos en RD\$</u>
Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos	RD\$	9 %	20,000,000
Banco Aliado, S. A.	USD	7 %	165,645,000
Banco Múltiple BHD, S. A.	USD	7.25 % - 7.60 %	355,459,446
Citibank, N. A.	RD\$	8 % - 12.75 %	42,000,000
Inversiones Finanprimas SB, S.A.S.	RD\$	9 %	22,674,570
Inversiones Finanprimas SB, S.A.S.	USD	8 %	9,278,061
Scotiabank República Dominicana, S. A. - Banco Múltiple	USD	6.75 %	<u>184,050,000</u>
			<u>799,107,077</u>

2023

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	RD\$	8 %	114,300,000
Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos	RD\$	9 %	49,000,000
Banco Múltiple BHD, S. A.	RD\$	7.30 % - 13 %	300,000,000
BHD International Bank	USD	6.50 %	834,943,100
Citibank, N. A.	RD\$	9 %	125,000,000
Citibank, N. A.	USD	2.90 % - 8.20 %	<u>524,700,000</u>
			<u>1,947,943,100</u>

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

18 Acumulaciones por pagar y otros pasivos

Un resumen de las acumulaciones por pagar y otros pasivos al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Bonificación	125,044,767	80,441,162
ITBIS por pagar	108,120,409	22,861,251
Intereses por pagar	-	44,679,451
Energía eléctrica	200,145,837	123,999,343
Servicios de transporte, almuerzo y otros	104,644,852	43,811,080
Provisión para servicios recibidos de contratistas	8,000,218	13,736,153
Retenciones de impuestos	53,364,640	18,043,909
Otros	<u>37,880,842</u>	<u>41,396,814</u>
	<u>637,201,565</u>	<u>388,969,163</u>

19 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 14).

	<u>Terrenos para extracción de materiales</u>	<u>Maquinaria y equipos</u>	<u>Total</u>
2024			
Saldos al 1ro. de enero	191,472,784	654,171,838	845,644,622
Incorporaciones de activos por derecho de uso (a)	19,803,328	516,962,976	536,766,304
Depreciación	<u>(5,718,034)</u>	<u>(157,989,795)</u>	<u>(163,707,829)</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>205,558,078</u>	<u>1,013,145,019</u>	<u>1,218,703,097</u>

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

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

	<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>

(a) Estas adiciones representaron transacciones no monetarias.

i. Importes reconocidos en resultados

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Interés sobre pasivos por arrendamiento	99,810,754	16,958,999
Diferencia cambiaria sobre pasivos por arrendamiento	29,098,061	23,015,518
Depreciación	163,707,829	150,261,942
Gastos relacionados con arrendamientos de corto plazo	<u>68,184,991</u>	<u>57,474,496</u>
	<u>360,801,635</u>	<u>247,710,955</u>

19.1 Pasivos por arrendamiento

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los pasivos por arrendamiento están compuestos de la siguiente forma:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Banco Popular Dominicano, S. A.- Banco Múltiple	742,947,916	459,983,501
Banco Múltiple BHD, S. A.	287,247,924	233,338,052
Otras entidades no financieras	<u>83,493,636</u>	<u>84,758,495</u>
Total pasivos por arrendamiento, incluyendo porción corriente	1,113,689,476	778,080,048
Menos porción corriente	<u>215,448,924</u>	<u>162,195,645</u>
Total pasivos por arrendamiento, excluyendo porción corriente	<u>898,240,552</u>	<u>615,884,403</u>

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

19 Arrendamientos (continuación)**19.1 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 7.70 % y 14.50 % (7 % y 13.50 % en 2023) y establecen una opción a compra al final de los contratos.

20 Deuda a largo plazo

Un resumen de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es como sigue:

2024

<u>Entidad</u>	<u>Moneda original</u>	<u>Tasa</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldos en RD\$</u>
Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	RD\$	12 %	2029	105,690,007
Banco Múltiple BHD, S. A.	USD	6.60 %	2027	631,905,000
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	USD	7.88 % - 9 %	2028	2,181,333,331
BHD International Bank (Panamá), S. A.	USD	6.50 % - 7.20 %	2027	1,216,048,657
Caterpillar Crédito, S. A.	USD	7.85 %	2026 - 2029	157,907,235
Jonh Deere Financial	USD	7.10 % - 7.85 %	2027 - 2028	20,505,105
			Intereses por pagar	<u>32,062,991</u>
				4,345,452,326
			Porción corriente	<u>(1,326,513,770)</u>
Total deuda a largo plazo, excluyendo porción corriente				<u>3,018,938,556</u>

2023

Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	USD	7.50 % - 8.65 %	2028	1,128,865,647
Caterpillar Crédito, S. A.	USD	5 % - 7.85 %	2025 - 2028	164,592,039
Jonh Deere Financial	USD	7.10 % - 7.85 %	2027 - 2028	<u>24,111,638</u>
				1,317,569,324
			Porción corriente	<u>(119,902,705)</u>
Total deuda a largo plazo, excluyendo porción corriente				<u>1,197,666,619</u>

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

20 Deuda a largo plazo (continuación)

Al 31 de diciembre de 2024, el vencimiento futuro de la deuda a largo plazo es el siguiente:

2025	1,326,513,770
2026	1,418,428,508
2027	1,231,306,433
2028	352,605,097
2029	<u>16,598,518</u>
	<u>4,345,452,326</u>

21 Bonos a largo plazo, neto

Un resumen de los bonos a largo plazo, emitidos por la Compañía en el mercado de valores de la República Dominicana al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Bonos emitidos a finales del año 2018, por un valor nominal de RD\$2,952,262,219. El monto colocado corresponde a tres emisiones ofertadas. Esta deuda genera un interés nominal de 12 % anual y tiene un vencimiento original de 10 años hasta el 16 de noviembre de 2028.	2,952,262,219	2,952,262,219
Bonos emitidos 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 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
Más: intereses por pagar	29,135,137	-
Menos: costos de emisión de la deuda (a)	<u>(10,279,831)</u>	<u>(14,259,120)</u>
	<u>3,971,117,525</u>	<u>3,938,003,099</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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

21 Bonos a largo plazo, neto (continuación)

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).

La Compañía está en cumplimiento con los requisitos e índices financieros, tales como cobertura y endeudamiento, que contienen estos bonos a largo plazo.

21.1 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 provistos por las actividades de financiamiento durante los años 2024 y 2023, es como sigue:

	Pasivos				Patrimonio			Total
	Documentos por pagar	Pasivos por arrendamiento	Cuentas por pagar a largo plazo	Deuda y bonos por pagar a largo plazo	Acciones en tesorería	Aportes para futuras capitalizaciones	Beneficios acumulados	
Saldos al 1ro. de enero de 2024	<u>1,947,943.100</u>	<u>778,080,048</u>	<u>894,738,929</u>	<u>5,255,572,423</u>	<u>(283,216,563)</u>	<u>5,387,121,878</u>	<u>2,097,457,898</u>	<u>16,077,697,713</u>
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento:								
Préstamos recibidos	1,082,472,955	-	-	3,003,369,601	-	-	-	4,085,842,556
Préstamos pagados	(2,298,618,539)	(230,254,937)	(260,865,292)	(127,599,667)	-	-	-	(2,917,338,435)
Recompra de acciones	-	-	-	-	(1,869,318)	-	-	(1,869,318)
Retiros aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	(777,382)	-	(777,382)
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(750,000,000)	(750,000,000)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	<u>(1,216,145,584)</u>	<u>(230,254,937)</u>	<u>(260,865,292)</u>	<u>2,875,769,935</u>	<u>(1,869,318)</u>	<u>(777,382)</u>	<u>(750,000,000)</u>	<u>415,857,422</u>
Efecto de cambios en moneda extranjera	<u>67,309,561</u>	<u>29,098,061</u>	<u>45,932,389</u>	<u>120,050,075</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>262,390,086</u>
Otros cambios:								
Gastos de intereses	155,061,870	99,810,754	81,972,890	418,358,671	-	-	-	755,204,185
Intereses pagados	(155,061,870)	(99,810,754)	(64,164,477)	(588,871,292)	-	-	-	(907,908,393)
Arrendamientos nuevos	-	536,766,304	-	-	-	-	-	536,766,304
Transacción no monetaria (nota 14)	-	-	353,565,960	-	-	-	-	353,565,960
Costos por préstamos capitalizados (nota 14)	-	-	-	235,690,039	-	-	-	235,690,039
Transferencia a reserva legal	-	-	-	-	-	-	(78,880,076)	(78,880,076)
Reclasificación de la depreciación de las edificaciones revaluadas	-	-	-	-	-	-	112,796,763	112,796,763
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	1,577,601,520	1,577,601,520
Total otros cambios	<u>-</u>	<u>536,766,304</u>	<u>371,374,373</u>	<u>65,177,418</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,611,518,207</u>	<u>2,584,836,302</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2024	<u>799,107,077</u>	<u>1,113,689,476</u>	<u>1,051,180,399</u>	<u>8,316,569,851</u>	<u>(285,085,881)</u>	<u>5,386,344,496</u>	<u>2,958,976,105</u>	<u>19,340,781,523</u>

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

21 Bonos a largo plazo, neto (continuación)**21.1 Conciliación entre cambios en los pasivos y flujos de efectivo surgidos de actividades de financiación (continuación)**

	Pasivos			Deuda, cuentas y bonos por pagar a largo plazo	Patrimonio			Total
	Documentos por pagar	Intereses por pagar	Pasivos por arrendamiento		Acciones en tesorería	Aportes para futuras capitalizaciones	Beneficios acumulados	
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 14)	-	-	-	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>

22 Patrimonio**22.1 Capital autorizado, suscrito y pagado**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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.

22.2 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 2024 y 2023, las acciones en tesorería de la Compañía están compuestas por 2,485,005 y 2,341,105, respectivamente.

22.3 Aporte para futuras capitalizaciones

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

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

22 Patrimonio (continuación)**22.4 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.

22.5 Reserva de revaluación

Corresponde a los efectos de la revaluación de terrenos y edificaciones de la Compañía (véase la nota 14).

23 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 2024 y 2023, es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	<u>1,975,016,565</u>	<u>1,561,331,930</u>
Más (menos) diferencias permanentes:		
Efecto de inflación sobre los inventarios	(40,765,959)	(55,067,244)
Retribuciones complementarias	3,752,680	2,773,704
Gastos de donaciones no admitidos	12,613,042	-
Exención por Ley 392-07 (a)	(180,867,823)	-
Otros gastos no deducibles	<u>13,296,406</u>	<u>5,838,335</u>
Total diferencias permanentes	<u>(191,971,654)</u>	<u>(46,455,205)</u>
Más (menos) diferencias de tiempo:		
Depreciación	(9,872,119)	222,466,559
Deterioro de cuentas por cobrar	21,731,821	(128,800,117)
Acumulaciones por pagar	127,989,477	(130,062,322)
Diferencia en cambio de moneda	28,226,104	25,425,728
Derecho a uso de activos arrendados	22,013,072	11,369,686
Ganancia en disposición de propiedad, planta y equipos	<u>(17,768,044)</u>	<u>(33,040,072)</u>
Total diferencias temporales	<u>172,320,311</u>	<u>(32,640,538)</u>
Pérdidas compensables de años anteriores	<u>(84,861,497)</u>	<u>(82,110,786)</u>
Beneficio fiscal	<u>1,870,503,725</u>	<u>1,400,125,401</u>

- (a) Corresponde a importe autorizado por la Dirección General de Impuestos Internos de la República Dominicana para deducir de la renta neta imponible del período fiscal 2024, por inversiones realizadas en maquinarias, equipos y tecnología utilizados en el proceso productivo, en ese período, según la Ley 392-07 sobre Competitividad e Innovación Industrial, de fecha 4 de diciembre del 2007, modificada por la Ley 542-14, de fecha 5 de diciembre de 2014, y la Ley 242-20 de fecha 20 de diciembre de 2020.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

23 Impuesto sobre la renta (continuación)

El Código Tributario de la República Dominicana, establece que el impuesto sobre la renta por pagar será el mayor resultante entre el 27 % de la renta neta imponible y el 1 % de los activos sujetos a impuestos. En ese sentido, durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Compañía calificó para liquidar el impuesto en base al 27 % de la renta imponible.

Una conciliación entre el impuesto determinado y los anticipos pagados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Renta neta imponible	1,870,503,725	1,400,125,401
Tasa impositiva	<u>27 %</u>	<u>27 %</u>
Impuesto determinado	505,036,006	378,033,858
Anticipos pagados	(322,317,071)	(175,934,015)
Retenciones entidades financieras	(83,282)	(95,341)
Crédito fiscal, Ley de Cine	<u>(35,000,000)</u>	<u>(34,714,359)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar	<u>147,635,653</u>	<u>167,290,143</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 el 31 de diciembre de 2024 y 2023, es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Pérdidas fiscales trasladables al inicio del año	82,110,787	158,560,947
Ajuste por inflación de las pérdidas trasladables	<u>2,750,710</u>	<u>5,660,626</u>
Pérdidas fiscales ajustadas por inflación	84,861,497	164,221,573
Pérdidas fiscales compensadas en el período	<u>(84,861,497)</u>	<u>(82,110,786)</u>
Pérdida fiscal trasladable al final del año	<u>-</u>	<u>82,110,787</u>

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

23 Impuesto sobre la renta (continuación)

Un movimiento del impuesto sobre la renta diferido durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, es como sigue:

	Saldos al <u>inicio</u>	<u>Efecto en</u>		Saldos <u>al final</u>
		<u>Resultados del año</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	
2024				
Propiedad, planta y equipos	(122,933,047)	73,440,866	-	(49,492,181)
Estimación para deterioro				
cuentas por cobrar	35,245,773	5,867,592	-	41,113,365
Provisiones por pagar	48,539,668	34,557,159	-	83,096,827
Diferencias en cambio	6,557,465	7,621,049	-	14,178,514
Pérdida fiscal trasladable	22,169,912	(22,169,912)	-	-
Revaluación de				
propiedad, planta				
y equipos	<u>(1,116,831,762)</u>	<u>-</u>	<u>47,568,720</u>	<u>(1,069,263,042)</u>
Diferido neto	<u>(1,127,251,991)</u>	<u>99,316,754</u>	<u>47,568,720</u>	<u>(980,366,517)</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>

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 2024. Cualquier ajuste resultante se reconocerá en los resultados del período en que se determine. Al 31 de diciembre de 2023, 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 2023.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

23 Impuesto sobre la renta (continuación)

Una conciliación de la tasa efectiva de impuesto sobre la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 es como sigue:

	2024		2023	
	%	Monto	%	Monto
Beneficio neto	79.46	1,569,297,313	72.87	1,137,751,055
Impuesto sobre la renta, neto	<u>20.54</u>	<u>405,719,252</u>	<u>27.13</u>	<u>423,580,875</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	<u>100.00</u>	<u>1,975,016,565</u>	<u>100.00</u>	<u>1,561,331,930</u>
Impuesto aplicando la tasa impositiva	27.00	533,254,473	27.00	421,559,621
Ajuste por inflación de inventarios	(0.56)	(11,006,809)	(0.95)	(14,868,156)
Retribuciones complementarias	0.05	1,013,224	0.05	748,900
Exención por Ley 392-07	(2.47)	(48,834,312)	-	-
Otras partidas no deducibles	0.35	6,995,551	0.10	1,576,350
Efecto neto de la reversión de las diferencias de tiempo	<u>(3.83)</u>	<u>(75,702,875)</u>	<u>0.93</u>	<u>14,564,160</u>
	<u>20.54</u>	<u>405,719,252</u>	<u>27.13</u>	<u>423,580,875</u>

24 Ingresos**24.1 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:

	2024	2023
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	<u>11,718,292,966</u>	<u>10,385,771,165</u>
Otros ingresos:		
Reembolso de seguros	-	4,519,714
Ventas de materiales, piezas y repuestos	38,254,149	34,452,422
Ganancia en disposición de activos fijos	17,810,417	33,040,072
Otros	<u>14,910,458</u>	<u>6,156,517</u>
	<u>70,976,024</u>	<u>78,168,725</u>
Ingresos totales	<u>11,789,268,990</u>	<u>10,463,939,890</u>

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

24 Ingresos (continuación)**24.2 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 2024 y 2023, es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Cemento	9,825,930,127	8,517,892,491
Concreto y servicios relacionados	1,556,708,166	1,593,691,654
Agregados	<u>335,654,673</u>	<u>274,187,020</u>
	<u>11,718,292,966</u>	<u>10,385,771,165</u>

24.3 Saldos del contrato

Un resumen de la información sobre activos y pasivos de los contratos con clientes, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Cuentas por cobrar a deudores comerciales y activos de los contratos	1,057,967,270	1,148,963,675
Pasivos de los contratos (avances recibidos de clientes)	<u>444,096,736</u>	<u>422,995,133</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.

24.4 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\$)

24 Ingresos (continuación)**24.4 Obligaciones de desempeño y políticas de reconocimiento de ingresos**

Tipo de productos / servicios	Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño, incluyendo términos de pago	Políticas de reconocimiento de ingresos
Cemento y agregados	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. Las facturas se generan en ese momento y, por lo general, son pagaderas en el rango de 7 y 360 días. No se ofrecen descuentos, puntos de fidelidad, ni se aceptan devoluciones por estos productos.	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.
Concreto y servicios relacionados	Los clientes obtienen el control del concreto cuando son entregados a los clientes y estos han sido aceptados. Las facturas se generan en ese momento y, por lo general, son pagaderas en el rango de 7 y 360 días. No se ofrecen descuentos, puntos de fidelidad, ni se aceptan devoluciones por estos productos.	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.
Otros ingresos	La obligación de desempeño se satisface en la medida que los servicios relacionados son brindados a los clientes.	Los otros ingresos se reconocen en la medida en que las ventas y los servicios han sido brindados.

24.5 Beneficios ajustados antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización (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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

24 Ingresos (continuación)**24.5 Beneficios ajustados antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización (EBITDA ajustado) (continuación)**

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 y la amortización.

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>2024</u>	<u>2023</u>
Beneficio de operaciones	1,577,601,520	1,137,751,055
Impuesto sobre la renta, neto	<u>397,415,045</u>	<u>423,580,875</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	<u>1,975,016,565</u>	<u>1,561,331,930</u>
Ajustes por:		
Costos financieros, neto	826,307,531	632,904,325
Depreciación	1,901,332,249	1,691,613,779
Amortización	<u>14,261,334</u>	<u>13,638,326</u>
	<u>2,741,901,114</u>	<u>2,338,156,430</u>
EBITDA ajustado	<u>4,716,917,679</u>	<u>3,899,488,360</u>

25 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 2024 y 2023, es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Materia prima y consumibles	3,101,368,613	3,144,118,383
Cambios en los inventarios	(59,736,660)	(112,333,601)
Sueldos y compensaciones al personal (nota 26)	947,459,960	825,685,266
Depreciación	1,901,332,249	1,691,613,779
Amortización	14,261,334	13,638,326
Transportes	278,592,703	336,122,673
Reparaciones y mantenimientos	501,013,537	573,240,845
Combustibles y lubricantes	301,362,602	272,516,174
Arrendamientos	68,184,991	57,474,496
Energía eléctrica, agua y basura	701,985,825	570,603,542
Servicios de administración	409,014,779	330,100,468
Materiales y suministros usados	75,558,093	69,361,625

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

25 Costo de ventas y gastos operacionales (continuación)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Seguros	163,770,828	134,626,639
Seguridad y vigilancia	59,384,614	40,749,797
Teléfonos y comunicaciones	11,401,169	8,830,788
Honorarios profesionales	74,204,264	46,488,870
Dietas y viáticos	78,224,508	57,754,218
Hospedaje	15,953,152	11,611,895
Donaciones	61,050,487	38,216,999
Publicidad y promoción	38,453,414	41,983,387
Placas y permisos	20,273,415	14,823,522
Gastos navideños	9,949,396	7,521,101
Seminarios y cursos	8,775,152	9,626,130
Mensajería y envío de paquetes	687,132	573,522
Otros	<u>147,117,469</u>	<u>105,016,635</u>
	<u>8,929,643,026</u>	<u>8,289,965,479</u>

26 Sueldos y compensaciones al personal

Un resumen de los sueldos y compensaciones al personal incurridos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Sueldos y salarios	410,506,582	389,888,961
Horas extras	84,847,133	63,847,679
Regalía pascual	43,690,025	36,378,589
Bonificación	101,317,349	83,146,497
Vacaciones	40,694,189	35,727,622
Prestaciones laborales	28,201,155	15,057,291
Incentivos	114,303,964	92,247,825
Seguridad social	92,383,915	76,051,048
Atención a empleados	4,577,181	3,171,002
Otras	<u>26,938,467</u>	<u>30,168,752</u>
	<u>947,459,960</u>	<u>825,685,266</u>

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Compañía cuenta con 730 y 692 empleados, respectivamente.

27 Compromisos y contingencias

Un detalle de los compromisos y contingencias mantenidos por la Compañía al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es como sigue:

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

27 Compromisos y contingencias (continuación)**Compromisos**

- a) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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 USD1.47 por cada metro cúbico del material extraído. El pago total por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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) Las 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 2024 y 2023, por aproximadamente RD\$10,224,000 y RD\$7,392,000, 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\$10,224,000.

Contingencias

Al 31 de diciembre de 2024, 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.

28 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos**28.1 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 <u>amortizado</u>	Otros pasivos <u>financieros</u>	Total importe <u>en libros</u>	Valor razonable <u>nivel 3</u>
2024				
Activos financieros no medidos al valor razonable				
Efectivo y equivalentes de efectivo	486,973,235	-	486,973,235	
Cuentas por cobrar	<u>1,965,938,504</u>	<u>-</u>	<u>1,965,938,504</u>	
	<u>2,452,911,739</u>	<u>-</u>	<u>2,452,911,739</u>	

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

28 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)**28.1 Clasificación contable y valores razonables (continuación)**

	Activos financieros a costo <u>amortizado</u>	Otros pasivos financieros	Total importe en libros	Valor razonable nivel 3
2024				
Pasivos financieros no medidos al valor razonable				
Documentos por pagar	-	(799,107,077)	(799,107,077)	
Cuentas por pagar	-	(834,481,876)	(834,481,876)	
Cuentas por pagar a largo plazo	-	(1,051,180,399)	(1,051,180,399)	(1,042,429,955)
Deuda a largo plazo	-	(4,345,452,326)	(4,345,452,326)	(4,543,794,541)
Bonos a largo plazo	-	(3,971,117,525)	(3,971,117,525)	(4,062,441,839)
	<u>-</u>	<u>(11,001,339,203)</u>	<u>(11,001,339,203)</u>	
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	-	(3,938,003,099)	(3,938,003,099)	(3,996,381,526)
	<u>-</u>	<u>(8,955,873,412)</u>	<u>(8,955,873,412)</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.

28.2 Tasas de interés usadas para determinar el valor razonable

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

<u>2024</u>	<u>2023</u>
<u>8.01 % - 11.24 %</u>	<u>8.51 % - 10.20 %</u>

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

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

28 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)**28.2 Tasas de interés usadas para determinar el valor razonable (continuación)**

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.

28.3 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.

28.3.1 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 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.

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.

28.3.2 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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

28 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)**28.3 Administración del riesgo financiero (continuación)****28.3.2 Riesgo de crédito (continuación)**

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 2024 y 2023, la mayor exposición al riesgo de crédito para las cuentas por cobrar a clientes por tipo de clientes es la siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Consumidores finales	833,750,838	852,485,070
Detallistas	190,824,501	60,296,105
Mayoristas	<u>33,391,931</u>	<u>236,182,500</u>
	<u>1,057,967,270</u>	<u>1,148,963,675</u>

Evaluación de pérdida crediticia esperada para clientes

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

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

Un resumen de la entrega de información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para los deudores comerciales individuales al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es como sigue:

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

28 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)**28.3 Administración del riesgo financiero (continuación)****28.3.2 Riesgo de crédito (continuación)*****Cuentas por cobrar a clientes (continuación)******Evaluación de pérdida crediticia esperada para clientes (continuación)***

<u>Vencimiento (días)</u>	<u>% tasa de pérdida promedio ponderada</u>	<u>Importe en libros</u>	<u>Provisión para pérdida</u>	<u>Con deterioro crediticio</u>
31 de diciembre de 2024				
Corriente (no vencido)	0.18	669,706,673	1,194,345	No
Vencidos entre 1 - 60	12.13	269,915,990	32,732,770	No
Vencidos entre 61 - 120	100.00	98,320,785	98,320,785	Sí
Vencidos más de 121	100.00	<u>20,023,822</u>	<u>20,023,822</u>	Sí
		<u>1,057,967,270</u>	<u>152,271,722</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>	

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.

El movimiento en la estimación por deterioro del valor relacionada con los deudores comerciales durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
SalDOS al 1ro. de enero	130,539,900	259,340,018
Remedición	57,986,128	(20,576,190)
Descargo	<u>(36,254,306)</u>	<u>(108,223,928)</u>
SalDOS al 31 de diciembre	<u>152,271,722</u>	<u>130,539,900</u>

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

28 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)**28.3 Administración del riesgo financiero (continuación)****28.3.2 Riesgo de crédito (continuación)*****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 2024 y 2023, ya que la misma no es material.

Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por RD\$486,787,509 al 31 de diciembre de 2024 (RD\$633,445,575 al 31 de diciembre de 2023). El efectivo y equivalentes de efectivo es mantenido con bancos e instituciones financieras que están calificadas entre A- y AA+, según las agencias calificadoras *Feller Rate* y *Fitch Ratings*.

El deterioro del efectivo y equivalentes de efectivo ha sido medido sobre la base de la pérdida crediticia esperada de 12 meses y refleja los vencimientos de corto plazo de las exposiciones.

La Compañía considera que su efectivo y equivalentes de efectivo no tienen, o tienen, un riesgo de crédito bajo con base en las calificaciones crediticias externas de las contrapartes. La Compañía mantiene el efectivo depositado en bancos nacionales de reconocido prestigio y solvencia económica.

28.3.3 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.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

28 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)**28.3 Administración del riesgo financiero (continuación)****28.3.3 Riesgo de liquidez (continuación)**

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 2024 y 2023:

	Valor en libros	Flujo contractual	6 meses o menos	6-12 meses	1-2 años	2-5 años	Más de 5 años
2024							
Documentos por pagar	799,107,077	(829,127,302)	(687,982,981)	(141,144,321)	-	-	-
Cuentas por pagar	834,481,876	(834,481,876)	(834,481,876)	-	-	-	-
Pasivos por arrendamiento	1,113,689,476	(1,286,759,856)	(189,376,166)	(198,588,815)	(654,163,462)	(178,202,393)	(66,429,020)
Cuentas por pagar a largo plazo	1,051,180,399	(1,367,422,922)	(17,808,413)	(208,676,030)	(218,088,758)	(490,247,624)	(432,602,097)
Deuda a largo plazo	4,345,452,326	(4,845,891,613)	(849,344,313)	(793,717,067)	(1,508,994,756)	(1,693,835,477)	-
Bonos a largo plazo	3,971,117,525	(5,938,483,221)	(266,270,870)	(237,135,733)	(948,542,933)	(4,486,533,685)	-
	<u>12,115,028,679</u>	<u>(15,102,166,790)</u>	<u>(2,845,264,619)</u>	<u>(1,579,261,966)</u>	<u>(3,329,789,909)</u>	<u>(6,848,819,179)</u>	<u>(499,031,117)</u>
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)
	<u>9,733,953,460</u>	<u>(12,945,712,340)</u>	<u>(3,138,095,371)</u>	<u>(699,051,664)</u>	<u>(1,455,197,908)</u>	<u>(5,553,346,678)</u>	<u>(2,100,020,719)</u>

28.3.4 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 (USD), 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 2024 y 2023, el riesgo al cual está expuesta la Compañía en el tipo de cambio de moneda extranjera, es como sigue:

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

28 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)**28.3 Administración del riesgo financiero (continuación)****28.3.4 Riesgo de mercado**

	<u>USD</u>	<u>RD\$</u>	<u>€</u>	<u>RD\$</u>
2024				
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,095,355	128,550,005	6,422	423,845
Cuentas por cobrar	2,478,471	152,054,183	-	-
Documentos por pagar a corto plazo	(11,645,192)	(714,432,506)	-	-
Cuentas por pagar	(4,855,360)	(297,876,333)	(1,093,740)	(72,186,851)
Pasivos por arrendamiento	(11,881,045)	(728,902,087)	-	-
Cuentas por pagar a largo plazo	(16,843,879)	(1,033,371,986)	-	-
Deuda a largo plazo	<u>(68,585,156)</u>	<u>(4,207,699,328)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Exposición neta en el estado de situación financiera	<u>(109,236,806)</u>	<u>(6,701,678,052)</u>	<u>(1,087,318)</u>	<u>(71,763,006)</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>

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

	<u>Tasas promedio</u>		<u>Tasas al cierre</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
USD	59.79	56.43	61.35	58.30
€	<u>66.57</u>	<u>63.05</u>	<u>66.00</u>	<u>67.15</u>

Análisis de sensibilidad

Con base en las cifras al 31 de diciembre de 2024, una variación del 10 % en la tasa de cambio del dólar estadounidense (USD) y del euro (€) frente al peso dominicano (RD\$) tendría un efecto en los resultados de aproximadamente RD\$670,200,000 y RD\$7,200,000, respectivamente.

CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

28 Instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos (continuación)**28.3 Administración del riesgo financiero (continuación)****28.3.4 Riesgo de mercado (continuación)**

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

	Importe en libros	
	2024	2023
<u>Instrumentos de tasa fija -</u>		
Pasivos financieros	<u>(5,266,036,835)</u>	<u>(7,456,895,571)</u>
<u>Instrumentos de tasa variable:</u>		
Activos financieros	486,787,509	633,445,575
Pasivos financieros	<u>(5,935,503,427)</u>	<u>(1,419,438,929)</u>
	<u>(5,448,715,918)</u>	<u>(785,993,354)</u>

28.4 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.

28.5 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 2024, en aproximadamente RD\$54,487,000. Este análisis asume que todas las variables, en particular el tipo de cambio, se mantienen constantes.

28.6 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.