

# CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S.A.

24 de enero de 2020

Señora  
Elianne Vilchez Abreu  
Vicepresidenta Ejecutiva  
Bolsa y Mercados de Valores de la Republica Dominicana, S. A. (BVRD)  
José A. Brea Peña #14, District Tower, 2do Piso  
Santo Domingo, República Dominicana

Asunto: Remisión Documentación - Programa de Emisiones Consorcio Minero Dominicano, S. A.  
SIVEM-118

Estimada Señora,

Por medio de la presente les hacemos cordial entrega de los siguientes documentos relativos al Programa de Emisiones de Consorcio Minero Dominicano, S. A. por un monto total de DOP 4,820MM:

- Estados Financieros Interinos comparativos a Diciembre 2019-2018
- Estado de Cambio en el Patrimonio a Junio Diciembre 2019-2018
- Estado de Flujo de Efectivo comparativo a Diciembre 2019-2018
- Informe de Calificación de riesgo de Diciembre 2019-2018

Sin otro particular por el momento, se despide de ustedes.

Atentamente,



Luis Mella  
Representante Autorizado  
Consorcio Minero Dominicano, S.A.



# **Consortio Minero Dominicano, S.A.**

Estados Financieros comparativos  
Al 31 de Diciembre 2019 y 2018

Valores expresados en Pesos Dominicanos

**CONSORCIO MINERO DOMINICANO**  
**ESTADO DE SITUACION**  
**AL MES DE DICIEMBRE**  
**VALORES EN DOP\$**

| <b>ACTIVO</b>                            | <b>2019</b>                  | <b>2018</b>                  |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Activos corrientes                       |                              |                              |
| Efectivo y equivalentes de efectivo      | 16,319,556                   | 7,403,661                    |
| Cuentas por cobrar                       | 2,887,452,161                | 1,904,033,972                |
| Anticipo de compras                      | 144,817,284                  | 68,517,659                   |
| Inventarios                              | 484,403,213                  | 445,890,800                  |
| Gastos pagados por anticipado            | 75,119,476                   | 46,351,113                   |
| Total de activos corrientes              | <u>3,608,111,690</u>         | <u>2,472,197,205</u>         |
| Propiedad, planta y equipos, netos       | 19,409,096,120               | 19,498,922,522               |
| Inversiones                              | 64,740,609                   | 23,834,240                   |
| Activos biológicos                       | 288,702,998                  | 284,841,731                  |
| Otros activos                            | 192,874,893                  | 69,600,117                   |
| <b>TOTAL DE ACTIVO</b>                   | <b><u>23,563,526,310</u></b> | <b><u>22,349,395,815</u></b> |
| <br>                                     |                              |                              |
| <b>PASIVO</b>                            |                              |                              |
| Pasivos corrientes                       |                              |                              |
| Financiamientos obtenidos                | 294,596                      | -                            |
| Porción corriente                        | 18,607,519                   | -                            |
| Documentos por pagar a corto plazo       | 629,302,000                  | 301,440,000                  |
| Cuentas por pagar                        | 898,924,019                  | 953,155,692                  |
| Anticipos de clientes                    | 103,677,372                  | 93,756,812                   |
| Retenciones y acumulaciones por pagar    | 444,789,322                  | 372,139,275                  |
| Otros pasivos                            | 1,446,639                    | -                            |
| Total de pasivos corrientes              | <u>2,097,041,467</u>         | <u>1,720,491,779</u>         |
| Documentos por pagar a largo plazo       | 60,600,431                   | -                            |
| Bonos corporativos                       | 3,952,262,219                | 2,929,859,326                |
| Otros documentos por pagar a largo plazo | 853,365,190                  | 786,228,256                  |
| <b>TOTAL DE PASIVO</b>                   | <u>6,963,269,307</u>         | <u>5,436,579,361</u>         |
| <br>                                     |                              |                              |
| <b>CAPITAL</b>                           |                              |                              |
| Capital suscrito y pagado                | 9,230,915,400                | 9,230,915,400                |
| Acciones en tesorería                    | (1,089,900)                  | (1,089,900)                  |
| Ganancias del período                    | 180,613,085                  | -                            |
| Reserva legal                            | 63,713,803                   | 63,713,803                   |
| Reserva de revaluación                   | 1,639,273,373                | 1,664,139,833                |
| Depósito para futuro aumento de capital  | 5,623,802,400                | 6,092,108,476                |
| Beneficios acumulados                    | (136,971,158)                | (136,971,158)                |
| <b>TOTAL DE CAPITAL</b>                  | <u>16,600,257,003</u>        | <u>16,912,816,454</u>        |
| <b>TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL</b>         | <b><u>23,563,526,310</u></b> | <b><u>22,349,395,815</u></b> |





**ESTADO DE RESULTADO  
AL MES DE DICIEMBRE  
VALORES EN DOP\$**

|  | 2019                 | 2018                 |
|--|----------------------|----------------------|
| Ventas netas   | 4,271,701,485        | 4,211,246,579        |
| Costos de operaciones                                    | 2,857,445,136        | 2,909,980,056        |
| <b>Beneficios brutos en operación</b>                    | <b>1,414,256,349</b> | <b>1,301,266,523</b> |
| Otros ingresos operacionales                             | 74,466,861           | 29,969,825           |
|  | 1,488,723,210        | 1,331,236,348        |
| Gastos generales y administrativos                       | 756,661,362          | 621,767,711          |
| <b>Beneficios netos de operación</b>                     | <b>732,061,847</b>   | <b>709,468,637</b>   |
| Otros ingresos y gastos                                  |                      |                      |
| Gastos por intereses                                     | (490,635,666)        | (334,197,193)        |
| Ingresos financieros                                     | 23,573,239           | 23,291,524           |
| Ingresos (gastos) diferencia cambiaria                   | (62,888,761)         | (158,904,472)        |
| Otros gastos   | (18,734,013)         | -                    |
| <b>Total otros ingresos y gastos</b>                     | <b>(548,685,202)</b> | <b>(469,810,141)</b> |
| <b>Beneficio y ó (Pérdida) Neta antes de impuestos</b>   | <b>183,376,645</b>   | <b>239,658,496</b>   |
| Impuesto sobre la renta neta                             | (2,763,560)          | (12,179,549)         |
| <b>Beneficio y ó (Pérdida) Neta después de impuestos</b> | <b>180,613,085</b>   | <b>227,478,947</b>   |



**CONSORCIO MINERO DOMINICANO**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL MES DE DICIEMBRE**  
**VALORES EN DOP\$**

|  | 2019              | 2018             |
|--|-------------------|------------------|
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de operacion</b>                 |                   |                  |
| Resultados del período, neto   | 180,613,085       | 227,478,947      |
| Ajustes por:   |                   |                  |
| Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operacion       |                   |                  |
| Depreciación   | 617,621,345       | 666,919,386      |
| Amortizaciones   | 37,140,807        | 3,561,304        |
| Estimación para deterioro de cuentas por cobrar a clientes               |                   | 107,665,607      |
| Ganancia en disposición de equipos                                       |                   | (166,734)        |
| Costos financieros, neto   |                   | 310,905,669      |
| Impuesto sobre la renta, neto  |                   | 12,179,549       |
| Efecto de la fluctuación del tipo de cambio sobre la deuda a largo plazo |                   | 114,470,769      |
| Cuentas por cobrar   | (983,418,189)     | (384,933,455)    |
| Avances a contratistas   | (76,299,625)      | (9,244,514)      |
| Inventarios  | (38,512,413)      | 96,926,507       |
| Gastos pagados por anticipado  | (28,768,363)      | (3,416,533)      |
| Otros activos  | (36,932,364)      | (6,275,544)      |
| Cuentas por pagar  | (54,231,673)      | 398,116,712      |
| Anticipos recibidos de clientes  | 9,920,560         | 49,245,270       |
| Acumulaciones por pagar y otros pasivos                                  | 72,650,047        | 73,897,682       |
| Otros pasivos por pagar  | 1,446,639         | -                |
| Efectivo generado por las operaciones                                    |                   | 1,657,330,622    |
| Intereses ganados  |                   | 23,291,524       |
| Intereses pagados  |                   | (367,834,378)    |
| Impuestos pagados  |                   | (11,209,035)     |
| <b>Efectivo neto usado en las actividades de operación</b>               | (298,770,142)     | 1,301,578,733    |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>              |                   |                  |
| Adquisición de propiedad, planta y equipos                               |                   | (1,110,813,649)  |
| Inversión en Terrenos  | (17,020,082)      | -                |
| Inversión en Maquinarias y Equipos                                       | (65,429,508)      |                  |
| Inversión Equipo de Transporte Liviano                                   | (8,988,398)       |                  |
| Inversión Equipo de Transporte Pesado                                    | (65,754,445)      |                  |
| Inversión en Mobiliario y Equipos de oficina                             | (1,641,860)       |                  |
| Inversión en Otros Activos Fijos   | (6,433,379)       |                  |
| Inversiones Construcción en Proceso                                      | (486,010,490)     |                  |
| Inversiones a Largo Plazo  | (40,906,369)      | (23,834,240)     |
| Inversión Activos Biológicos   | (3,861,267)       |                  |
| Producto de la disposición de propiedad, planta y equipos                |                   | 364,449          |
| Compras de activos biológicos  |                   | (3,404,828)      |
| Aportes por capitalizar  | (468,306,076)     |                  |
| Reserva por revaluación  | (24,866,460)      |                  |
| <b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>               | (1,189,218,335)   | (1,137,688,268)  |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>          |                   |                  |
| Préstamos obtenidos  | 1,429,767,439     | 3,251,001,838    |
| Préstamos pagados  |                   | (3,629,436,725)  |
| Otros documentos por pagar a largo plazo                                 | 67,136,933        |                  |
| Aportes para futuras capitalizaciones                                    |                   | 2,000,000        |
| Cancelaciones de aportes para futuras capitalizaciones                   |                   | (153,584)        |
| Cancelaciones de acciones en tesorería                                   |                   | (1,089,900)      |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>      | 1,496,904,372     | (377,678,371)    |
| Disminución en el efectivo y equivalentes de efectivo                    | 8,915,895         | (213,787,906)    |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año                    | 7,403,661         | 221,191,567      |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>              | <b>16,319,556</b> | <b>7,403,661</b> |

**CONSORCIO MINERO DOMINICANO**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
**PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**VALORES EXPRESADOS EN DOP\$**

|  | Capital Pagado       | Acciones en teoría | Aportes para futuras capitalizaciones | Reserva de revaluación | Reserva legal     | Pérdidas acumuladas | Total patrimonio      |
|--|----------------------|--------------------|---------------------------------------|------------------------|-------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>                 | 9,230,915,400        | (1,089,900)        | 6,092,108,476                         | 1,664,139,833          | 63,713,803        | (136,971,158)       | 16,912,816,454        |
| Resultados Integrales del año:                           | -                    | -                  | -                                     | (24,866,460)           | -                 | 180,613,085         | 180,613,085           |
| Resultados del periodo                                   | -                    | -                  | -                                     | -                      | -                 | -                   | (24,866,460)          |
| Otros resultados integrales                              | -                    | -                  | -                                     | -                      | -                 | -                   | -                     |
| <b>Total resultados integrales</b>                       | -                    | -                  | -                                     | (24,866,460)           | -                 | 180,613,085         | 155,746,625           |
| Transacciones con los socios de la Compañía:             | -                    | -                  | -                                     | -                      | -                 | -                   | -                     |
| Aportes para futuras capitalizaciones                    | -                    | -                  | -                                     | -                      | -                 | -                   | -                     |
| Retiros de aportes para futuras capitalizaciones         | -                    | -                  | (468,306,076)                         | -                      | -                 | -                   | (468,306,076)         |
| Recompra de acciones                                     | -                    | -                  | -                                     | -                      | -                 | -                   | -                     |
| Transferencia a reserva legal                            | -                    | -                  | (468,306,076)                         | -                      | -                 | -                   | (468,306,076)         |
| <b>Total transacciones con los socios de la Compañía</b> | -                    | -                  | (468,306,076)                         | -                      | -                 | -                   | (468,306,076)         |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>                 | <b>9,230,915,400</b> | <b>(1,089,900)</b> | <b>5,623,802,400</b>                  | <b>1,639,273,373</b>   | <b>63,713,803</b> | <b>43,641,928</b>   | <b>16,600,257,003</b> |



*M*