

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\$

ACTIVO	2019	2018
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
TOTAL DE ACTIVO	<u>23,563,526,310</u>	<u>22,349,395,815</u>
PASIVO		
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
TOTAL DE PASIVO	<u>6,963,269,307</u>	<u>5,436,579,361</u>
CAPITAL		
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)
TOTAL DE CAPITAL	<u>16,600,257,003</u>	<u>16,912,816,454</u>
TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL	<u>23,563,526,310</u>	<u>22,349,395,815</u>



**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
Beneficios brutos en operación	1,414,256,349	1,301,266,523
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
Beneficios netos de operación	732,061,847	709,468,637
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)	-
Total otros ingresos y gastos	(548,685,202)	(469,810,141)
Beneficio y ó (Pérdida) Neta antes de impuestos	183,376,645	239,658,496
Impuesto sobre la renta neta	(2,763,560)	(12,179,549)
Beneficio y ó (Pérdida) Neta después de impuestos	180,613,085	227,478,947



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

	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operacion		
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	<u>1,657,330,622</u>	<u>1,657,330,622</u>
Intereses ganados		23,291,524
Intereses pagados		(367,834,378)
Impuestos pagados		(11,209,035)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>(298,770,142)</u>	<u>1,301,578,733</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
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)	
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(1,189,218,335)</u>	<u>(1,137,688,268)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
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)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>1,496,904,372</u>	<u>(377,678,371)</u>
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
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>16,319,556</u></u>	<u><u>7,403,661</u></u>

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
Saldos al 31 de diciembre de 2018	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	-	-	-	-	-	-	-
Total resultados integrales	-	-	-	(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)
Total transacciones con los socios de la Compañía	-	-	(468,306,076)	-	-	-	(468,306,076)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	9,230,915,400	(1,089,900)	5,623,802,400	1,639,273,373	63,713,803	43,641,928	16,600,257,003



M