



GARCISA Auditores y Asesores Financieros

**CONSORCIO REMIX, S. A. y SUBSIDIARIAS
DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE Y
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

CONSORCIO REMIX, S. A. y SUBSIDIARIAS
DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE Y
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Índice

Dictamen del Auditor Independiente	Páginas 1-4
<u>Estados Financieros Consolidados:</u>	
Balance General Consolidado	5
Estado de Resultado Consolidado	6
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado	7
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado	8
Notas a los Estados Financieros Consolidados	9-23



García Campos & Asociados, SRL

Auditoría y Consultoría Empresarial

Informe de los Auditores Independientes

**A los Accionistas y Consejo de Administración de
Consortio Remix, S. A.**

Hemos auditado los estados financieros consolidados de **Consortio Remix, S. A. y Subsidiarias**, que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y los estados de resultados consolidados, cambios en el patrimonio neto consolidado y flujos de efectivo consolidado correspondientes a los años terminados a las fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Consortio Remix, S. A. y Subsidiarias**, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas 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 entidad 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 que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.



García Campos & Asociados, SRL *Auditoría y Consultoría Empresarial*

Responsabilidades de la administración y del gobierno corporativo en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

El gobierno corporativo de la compañía es responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados con base en nuestra auditoría de la Compañía y las subsidiarias Construction Remix, S. A., Inversiones Rotilla, S. A., Inmobiliaria Aura, S. R. L. y Tecnotiles, S. A. No auditamos los estados financieros de otras empresas subsidiarias donde la Compañía tiene inversiones mayoritarias tales como: Inmobiliaria Beatus, Autopista del Oeste Cayman, Boulevard Turístico del Atlántico (BTA), Target Group y The bes Group, subsidiarias en las cuales existe un control importante y propiedad sobre ellas, cuyos estados financieros no se encuentran disponibles para consolidación. Estos estados financieros fueron auditados por otros auditores.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



García Campos & Asociados, SRL *Auditoría y Consultoría Empresarial*

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que en el caso que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, 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 futuros pueden ser causa de que la Entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.



García Campos & Asociados, SRL

Auditoría y Consultoría Empresarial

Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo de la Entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.


7 de abril 2018
Santo Domingo, República Dominicana

CONSORCIO REMIX, S.A. Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS – RD\$)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS		
Corrientes		
Efectivos en Cajas y Bancos (Nota 5)	41,556,680	60,239,312
Cuentas por Cobrar Clientes (Nota 6)	792,604,828	636,735,093
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 7)	264,609,801	231,187,405
Inventarios (Nota 8)	56,596,591	213,865,776
Gastos Pagados por Adelantados (Nota 9)	54,117,591	42,298,675
Activos Corrientes	<u>1,209,485,490</u>	<u>1,184,326,260</u>
No Corrientes		
Inversiones(Nota 10)	221,914,784	138,308,328
Propiedades, Mobiliarios y Equipos Neto (Nota 11)	838,921,434	770,182,989
Otros Activos(Nota 12)	219,785,419	171,545,388
Activos no Corrientes	<u>1,280,621,638</u>	<u>1,080,036,705</u>
Total Activos	<u>2,490,107,128</u>	<u>2,264,362,966</u>
PASIVOS		
Corrientes		
Préstamos por Pagar (Nota 13)	572,666,779	559,204,051
Cuentas por Pagar proveedores (Nota 14)	217,286,805	244,814,508
Otras Cuentas por Pagar (Nota 15)	243,360,357	157,864,457
Retenciones, Acumulaciones y Provisiones (Nota 16)	46,363,868	40,509,237
Pasivos Corrientes	<u>1,079,677,808</u>	<u>1,002,392,253</u>
No Corrientes		
Documentos por Pagar (Nota 17)	254,570,228	234,097,728
Préstamos por Pagar L.P. (Nota 18)	84,113,811	188,723,597
Otros Pasivos por Pagar L.P. (Nota 19)	173,529,411	35,070,993
Pasivos no Corrientes	<u>512,213,451</u>	<u>457,892,318</u>
Total Pasivos	<u>1,591,891,259</u>	<u>1,460,284,571</u>
CAPITAL		
Capital Social Suscrito y Pagado (Nota 21a)	700,000,000	650,000,000
Reserva Legal (Nota 21b)	41,720,132	38,200,198
Aportes para Futura Capitalización (Nota 20)	-	10,000,000
Ajuste de Conversión en Moneda Extranjera	(1,660,594)	(5,696,336)
Beneficios Acumulados Años Anteriores	34,716,249	17,187,447
Resultado del Período Neto	99,840,001	53,271,453
Resultados en Inversiones Permanentes (RIP)	18,185,739	32,172,928
Interés Minoritario	5,414,342	8,942,704
Total Capital	<u>898,215,869</u>	<u>804,078,395</u>
Total Pasivo y Capital	<u>2,490,107,128</u>	<u>2,264,362,966</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

CONSORCIO REMIX, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADO CONSOLIDADO
31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS –RD\$)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos(Nota 22)		
Ventas de productos	286,448,206	151,858,383
Ventas de servicios	1,292,972,164	778,810,712
Diferencia cambiaria	4,404,474	113,742,735
Utilidad en ventas de activos	11,877,980	6,755,029
Utilidad en inversión	-	4,741,525
	<u>1,595,702,824</u>	<u>1,055,908,384</u>
Otros Ingresos		
Intereses ganados	36,512,686	294,712
Dividendos ganados	135,371	15,189,350
Prima de seguro	2,051,765	7,913,030
Otros	21,257,301	17,595,984
Total otros ingresos	<u>59,957,123</u>	<u>40,993,076</u>
Total Ingreso	<u>1,655,659,948</u>	<u>1,096,901,460</u>
Costos (Nota 23)		
Costos de Ventas y Construcción	828,336,140	390,487,965
Gastos depreciación	116,890,531	111,405,398
Total costos	<u>945,226,670</u>	<u>501,893,363</u>
Utilidad Bruta	<u>710,433,278</u>	<u>595,008,097</u>
Gastos Operacionales		
Gastos por Servicios (Nota 24)	270,480,766	208,451,116
Gastos generales y administrativos (Nota 25)	192,809,856	151,339,354
Gastos depreciación	21,683,943	6,143,129
Total gastos operacionales	<u>484,974,566</u>	<u>365,933,599</u>
Resultados antes de los gastos financieros	<u>225,458,712</u>	<u>229,074,498</u>
Gastos financieros (Nota 26)	86,094,063	83,170,309
Resultados en operaciones	<u>139,364,649</u>	<u>145,904,189</u>
Otros gastos (Nota 27)	14,216,259	59,109,666
	<u>125,148,390</u>	<u>86,794,522</u>
Partidas extraordinarias (Nota 28)	3,559,222	13,173,596
Resultados antes del Impuesto sobre la Renta	<u>121,589,169</u>	<u>73,620,926</u>
Menos: Impuestos sobre la renta (Nota 29)	<u>21,358,159</u>	<u>19,916,337</u>
Resultados antes del Interés Minoritario	<u>100,231,010</u>	<u>53,704,589</u>
Interés Minoritario	<u>391,009</u>	<u>433,337</u>
Resultados neto del periodo	<u>99,840,001</u>	<u>53,271,453</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

CONSORCIO REMIX, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO
31 DE DICIEMBRE DE 2017, 2016 Y 2015
(VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS –RD\$)

	Capital en Circulación	Reserva legal	Aportes para futura Capitalización	Ajuste de Conversión en Moneda	Revaluación de Terrenos	Interés Minoritario	Resultados en Inversiones Permanentes (RIP)	Resultados Acumulados	Total Patrimonio Neto
Saldos al 31 de diciembre de 2015	600,000,000	28,200,198	29,766,747	(4,855,590)	4,741,525	9,567,339	48,224,812	82,855,833	798,500,864
Emisión de Acciones	50,000,000	-	-	-	-	-	-	(50,000,000)	-
Reserva Legal	-	10,000,000	-	-	-	-	-	(10,000,000)	-
Aportes para Futura Capitalización	-	-	(19,766,747)	-	-	-	-	-	-
Retiro de Revaluación de Terrenos por venta	-	-	-	-	-	-	-	-	(19,766,747)
Diferencia por conversión de moneda	-	-	-	-	(4,741,525)	-	-	-	(4,741,525)
Ajuste de Conversión en Moneda Extranjera	-	-	-	4,855,590	-	(9,567,339)	(16,051,885)	(5,668,386)	(26,432,020)
Resultado del Período Neto	-	-	-	(5,696,336)	-	-	-	-	(5,696,336)
Interés Minoritario	-	-	-	-	-	8,942,704	-	53,271,453	53,271,453
Saldos al 31 de diciembre de 2016	650,000,000	38,200,198	10,000,000	(5,696,336)	-	8,942,704	32,172,928	70,458,901	804,078,395
Reserva Legal	-	3,519,934	-	-	-	-	-	(3,519,934)	-
Capitalización de Aportes para Futura Capitalización	10,000,000	-	(10,000,000)	-	-	-	-	-	-
Capitalización de Resultados	40,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Acumulados	-	-	-	-	-	-	-	(40,000,000)	-
Ajuste de Capital	-	-	-	4,035,742	-	(8,942,704)	(32,172,928)	17,127,208	(19,952,682)
Distribución de Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(9,349,926)	(9,349,926)
Resultado del Período Neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados en Inversiones Permanentes (RIP)	-	-	-	-	-	-	-	99,840,001	99,840,001
Interés Minoritario	-	-	-	-	-	-	18,185,739	-	18,185,739
Saldos al 31 de diciembre de 2017	700,000,000	41,720,132	-	(1,660,594)	-	5,414,342	18,185,739	134,556,250	898,215,869

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

CONSORCIO REMIX, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO
31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS –RD\$)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Flujo de efectivo por actividades de operación:</u>		
Resultados del período	99,840,001	53,271,453
Ajustes para conciliar los resultados netos con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de activos fijos	212,507,990	91,722,983
Impuestos sobre la renta	21,358,159	19,916,337
Ajuste de conversión	-	(5,696,336)
Ajuste de otros ingresos	-	(4,741,525)
Resultados ordinarios antes de cambios en el capital de trabajo	<u>333,706,150</u>	<u>154,472,912</u>
Aumento / Disminución en actividades de operación:		
Cuentas por cobrar	(189,292,131)	(37,215,769)
Inventarios	157,269,185	(167,914,546)
Gastos pagados por adelantado	(11,818,916)	12,601,219
Otros activos	(48,240,031)	(3,064,328)
Cuentas por pagar	57,968,196	70,345,984
Retenciones y acumulaciones por pagar y otros pasivos	<u>(15,503,527)</u>	<u>(21,392,330)</u>
	<u>(49,617,224)</u>	<u>(146,639,770)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>284,088,926</u>	<u>7,833,142</u>
<u>Flujo de efectivo por actividades de inversión:</u>		
Adquisición de equipos y mobiliarios	(281,246,436)	(64,004,056)
Inversiones en otras compañías	<u>(112,909,063)</u>	<u>(32,994,201)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(394,155,499)</u>	<u>(96,998,257)</u>
<u>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:</u>		
Préstamos	33,935,228	106,228,493
Cuentas por pagar a largo plazo	33,848,633	(55,962,279)
Aportes para Futura Capitalización	-	(19,766,747)
Resultados en Inversiones Permanentes (RIP)	18,185,739	32,172,927
Interés Minoritario	<u>5,414,342</u>	<u>8,942,704</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>91,383,941</u>	<u>71,615,099</u>
Disminución neta del efectivo	<u>(18,682,632)</u>	<u>(17,550,015)</u>
Efectivo al inicio del año	<u>60,239,312</u>	<u>77,789,327</u>
Efectivo al final del año	<u>41,556,680</u>	<u>60,239,312</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

CONSORCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Continuación

31 de diciembre de 2017 y 2016

1. Información corporativa

CONSORCIO REMIX, S.A., inició sus operaciones en el año 1992, como una asociación empresarial para sociedad (Join-Venture) y en diciembre del año 2006, fue constituida como compañía por acciones. **Consortio Remix, S.A.**, es una compañía de amplia experiencia en el sector de la construcción vial, construcción de aeropuertos, canales de riego, urbanización y producción de materiales de rellenos, agregados, hormigones, emulsiones y asfaltos. A partir del año 2011, la compañía inició su expansión internacional a fines de ampliar sus bases de mercado y diversificar sus oportunidades de negocio. El éxito de la compañía consiste en el desarrollo de contratos que tengan pagos asegurados, a través de la empresa privada y los trabajos institucionales con préstamos de la banca multilateral.

Consortio Remix, S.A., es una compañía que posee sucursales ubicadas en República Dominicana, y subsidiarias en otros países, a su vez, cada una es ramificada por sectores y/o obras específicas según el tamaño de estas últimas. La compañía posee sus instalaciones principales en San Cristóbal, Punta Cana, y Haití. Las oficinas ejecutivas se encuentran ubicadas en la Ave. Lope de Vega No. 29, Torre Novo Centro de la ciudad de Santo Domingo.

Los principales ejecutivos se detallan a continuación.

NOMBRE	CARGO EN EL CONSEJO	CARGO EN LA EMPRESA
Ing. Alfredo Delfino	Presidente	Presidente Ejecutivo
Licda. Yselsa M. Guillen	Vicepresidente	-
Ing. Raffaella Delfino	2da. Vicepresidente	Vicepresidente Ejecutiva
Ing. José Juan Murman	Secretario	Vicepresidente Jr. Operaciones
Licda. Emanuela Delfino	Tesorera	Vicepresidente Financiera

Para propósito de los Estados Financieros, las cifras están expresadas en RD\$ Pesos Dominicanos.

La Compañía consolida los estados financieros individuales de las subsidiarias Construction Remix, S. A. e Inversiones Rotilla, S. A.; No están consolidados los estados financieros individuales de otras empresas subsidiarias donde la Compañía tiene inversiones mayoritarias tales como: Inmobiliaria Beatus, Autopista del Oeste Cayman, Tecno Tiles, S. A., Boulevard Turístico del Atlántico (BTA), Target Group y The bes Group, subsidiarias en las cuales existe un control importante y propiedad sobre ellas.

2. Resumen de las principales políticas contables

2.1 Base de valuación y moneda de presentación

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016, fueron preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016, fueron preparados sobre la base de costo histórico, excepto por ciertas partidas que se miden de acuerdo con las políticas contables de la nota 4.

2.2 Efectivo en caja y bancos

El efectivo en caja y bancos está representado por el dinero en efectivo y los depósitos en las cuentas corrientes que son propiedad de la Compañía. Estos activos financieros están valuados al valor razonable con cambios en resultados a la fecha del estado de situación financiera.

CONSORCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados - Continuación
31 de diciembre de 2017 y 2016

2.3 Gastos pagados por anticipado

Corresponden a los seguros de construcción y ejecución de las obras, seguros de responsabilidad civil, fianzas y otros seguros, anticipo de impuestos sobre la renta, ITBIS pagado por adelantado y retenido. este activo es inicialmente registrado al costo y es amortizado bajo el método de línea recta durante el período de vigencia de la prima pagada, según se define en el contrato de seguro.

2.4 Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o valor neto de realización, el que sea menor. El valor neto de realización corresponde el precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados necesarios para realizar las ventas. Los costos de los inventarios comprenden todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicaciones actuales.

2.5 Propiedades, mobiliarios y equipos

Comprenden las propiedades, planta y equipos de la Compañía Matriz y Subsidiarias, se contabilizan originalmente al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiese. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de mobiliario o del equipo cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

La depreciación es calculada bajo el método de saldos decrecientes, los porcentajes utilizados por la compañía para la depreciación de sus activos lo detallamos a continuación:

Categorías	Activos	% de Depreciación
I	Edificaciones y sus componentes estructurales	5%
II	Mobiliario y equipo de oficina, equipo de procesamiento de datos y automóviles livianos.	25%
III	Cualquier otro bien depreciables no incluido en las categorías anteriores.	15%

2.6 Cargos diferidos

Los cargos diferidos incluyen las mejoras en propiedades arrendadas la cuales son amortizadas a cinco años y otros por concepto de gastos que aún no se han devengando, se registran el gasto a resultados a medida que se devenga.

2.7 Reconocimiento de ingresos y gastos

La Compañía reconoce los ingresos por servicios en base al método de lo devengado cuando los servicios han sido ofrecidos a los clientes, los costos y gastos cuando se incurre.

2.8 Prestaciones laborales

CONSORCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Continuación

31 de diciembre de 2017 y 2016

El Código Laboral de la República Dominicana requiere que los empleadores paguen prestaciones laborales a los empleados que son despedidos sin causa justificada. El valor de esta compensación se reconoce en resultados en el momento en que se incurre o en el momento en que se conoce efectivamente que la relación laboral cesará y no existe posibilidad de cambiar esta decisión.

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 Fondo de pensiones y jubilaciones

Como consecuencia de los requerimientos de la Ley 87-01 de Seguridad Social de la República Dominicana, la Compañía reconoce mensualmente los aportes efectuados al Sistema de Seguridad Social, al igual que los aportes de los empleados, como una acumulación, hasta el momento que son depositados en las entidades financieras autorizadas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana.

2.9.2 Bonificaciones

Consortio Remix, S.A. y las Subsidiarias otorgan bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a acuerdos de trabajo y a un porcentaje sobre los beneficios obtenidos antes de dichas compensaciones, contabilizándose el pasivo resultante con cargo a resultados del ejercicio.

3 Impuestos sobre la Renta

El impuesto sobre la renta es determinado sobre los resultados del periodo. El impuesto corriente es el impuesto a pagar, resultante de la renta neta imponible del periodo, utilizando la tasa impositiva establecida a la fecha del balance general es de un 27% anual.

4 Saldos en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la tasa de cambio utilizada por la Empresa para convertir las partidas en pesos dominicanos a dólares estadounidenses fue de RD\$48.19 y RD\$46.62, respectivamente. A continuación, se presenta un resumen de los activos financieros denominados en pesos dominicanos, los cuales se incluyen en los distintos rubros del estado de situación financiera que se acompaña.

CONSORCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados - Continuación
31 de diciembre de 2017 y 2016

5. Efectivo en caja y bancos

El detalle del efectivo en caja y bancos, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo en cajas	508,680	471,258
Efectivo en banco en moneda nacional	7,935,288	6,173,867
Efectivo en banco en moneda extranjera	27,287,995	7,540,627
Efectivo subsidiarias	5,824,717	46,053,560
	<u>41,556,680</u>	<u>60,239,312</u>

6. Cuentas por cobrar clientes

El detalle de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar comerciales	539,535,599	434,326,499
Retenciones por cobrar	176,051,031	173,384,233
Cuentas por cobrar clientes subsidiarias	77,018,198	29,024,361
	<u>792,604,828</u>	<u>636,735,093</u>

7. Otras cuentas por cobrar

El detalle de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar entes relacionados	161,632,118	120,695,819
Otros	19,076,720	66,708,230
Otras cuentas por cobrar subsidiarias	83,900,963	43,783,356
	<u>264,609,801</u>	<u>231,187,405</u>

CONSORCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados - Continuación
31 de diciembre de 2017 y 2016

8. Inventarios

El detalle de los inventarios es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario de Obras en proceso	-	105,586,972
Inventarios de repuestos	26,592,084	11,128,466
Otros	7,480,657	7,243,764
	<u>34,072,741</u>	<u>18,372,230</u>
 Inventarios subsidiarias	 22,523,850	 89,906,574
	<u>56,596,591</u>	<u>213,865,776</u>

9. Gastos pagados por anticipado

El balance de esta cuenta es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo Impuestos sobre la renta	23,433,871	22,143,030
Retenciones del 5% realizado por el Estado Dominicano	3,791,292	1,376,318
ITBIS pagar por adelantado	12,785,976	-
Anticipos de Ley de incentivo Cine 108-10	-	4,645,000
Retención del 1% de los intereses ganados, Norma 13-11	2,447	4,168
Pólizas seguros	5,648,377	5,483,820
Fianza comercial	812,459	254,859
Gastos anticipados subsidiarias	7,643,169	8,391,480
	<u>54,117,591</u>	<u>42,298,675</u>

CONSORCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados - Continuación
31 de diciembre de 2017 y 2016

10. Inversiones

El balance de esta cuenta es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inversiones en Certificados Financieros		
Depósitos Comerciales Banco Popular Dominicano, S. A.	72,283,500	-
Inmobiliaria Aura, S. R. L.	-	1,000,000
Tecnotiles, S. A.	-	10,000,000
Autopistas del Oeste, S.A.	1,000	1,000
Inmobiliaria Beatus	476,500	476,500
Autopistas del Oeste Cayman	1,000,000	1,000,000
Bulevard Turistico del Atlántico (BTA)	250,000	250,000
Target Group	42,757,000	42,757,000
The bes Group	98,714,000	98,714,000
	<u>215,482,000</u>	<u>154,198,500</u>
Valor Patrimonial Proporcional (VPP) subsidiarias	<u>6,432,784</u>	<u>(15,890,172)</u>
	<u>221,914,784</u>	<u>138,308,328</u>

11. Propiedades, Mobiliarios y Equipos

El movimiento de las cuentas de propiedad, mobiliario y equipos durante los años terminados al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2017</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Matriz	Subsidiarias	Total Consolidado	Total Consolidado
<u>Costo de activos</u>				
Terrenos	17,598,754	16,653,000	34,251,754	-
Edificaciones	8,213,660	22,647,179	30,860,839	8,213,660
Maquinarias y equipos	1,067,861,893	475,173,151	1,543,035,044	1,324,722,605
Mobiliarios y equipos	62,215,661	2,741,187	64,956,848	62,725,927
Construcción en proceso				
propiedades arrendadas	34,800	-	34,800	34,800
Otros activos	-	33,108,857	33,108,857	29,304,715
	<u>1,155,924,768</u>	<u>550,323,374</u>	<u>1,706,248,142</u>	<u>1,425,001,707</u>
<u>Depreciación acumulada</u>				
Edificaciones	(956,197)	(10,374,885)	(11,331,082)	(574,225)
Maquinarias y equipos	(553,052,410)	(248,075,356)	(801,127,766)	(617,631,655)
Mobiliarios y equipos	(40,706,111)	(6,229,022)	(46,935,133)	(33,122,959)
Otros activos	-	(7,932,727)	(7,932,727)	(3,489,879)
	<u>(594,714,718)</u>	<u>(272,611,990)</u>	<u>(867,326,708)</u>	<u>(654,818,718)</u>
Valor neto	<u>561,210,050</u>	<u>277,711,384</u>	<u>838,921,434</u>	<u>770,182,989</u>

CONSORCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados - Continuación
31 de diciembre de 2017 y 2016

12. Otros Activos

El balance de esta cuenta es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Arrendamiento Financiero		
Derechos por Arrendamientos Financieros	42,358,521	-
Fianzas y depósitos	1,417,051	1,201,466
Otros	470,000	470,000
	<u>44,245,572</u>	<u>1,671,466</u>
Otras cuentas por cobrar a L.P.	173,480,400	167,821,560
Otros activos subsidiarias	2,059,447	2,052,362
	<u>219,785,419</u>	<u>171,545,388</u>

13. Préstamos por Pagar

El detalle de los préstamos por pagar es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bonos Corporativos Parallax Puesto de Bolsas, S. A.	196,395,163	143,234,200
Banco Popular Dominicano, S.A.(Línea de crédito)	-	94,166,542
Banco Popular Dominicano, S.A.	158,189,000	30,000,000
Banco Popular Dominicano, S.A. (Préstamo en US\$)	12,850,399	12,431,225
Banco Popular Dominicano, S.A. (Préstamo en US\$)		23,308,550
Banco BHD León, S.A. (Préstamo en US\$)	-	36,999,146
Banco BHD León, S.A. (Préstamo en US\$)	-	18,646,840
Banco BHD León, S.A.	72,962,991	30,000,000
Caterpillar Financial Services	9,030,561	25,159,263
Arrendamientos Financieros	7,715,132	-
Banco del Progreso, S.A.	-	3,082,875
Deere Credit, Inc.	20,301,462	12,920,672
Motor Crédito, S. A. Banco de Ahorro y Crédito	931,654	-
Banco Santander Brasil	12,124,356	11,728,861
Wirtgen Group	6,590,508	2,853,484
Aceptaciones y descuentos	16,109,784	16,380,120
Préstamos por pagar subsidiarias	59,465,769	98,292,273
	<u>572,666,779</u>	<u>559,204,051</u>

El balance de esta cuentas corresponden a línea de crédito y prestamos contraída con instituciones bancarias a una tasa de interés de 7,50 %, 8,5% y 14 % anual, y la porción corriente de los préstamo alargo plazo, los cuales están avalados con garantías mobiliarias e hipotecarias.

CONSORCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados - Continuación
31 de diciembre de 2017 y 2016

14. Cuentas por Pagar Proveedores

El balance de esta cuenta es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar proveedores	87,570,498	147,845,398
Cuentas por pagar proveedores subsidiarias	<u>129,716,307</u>	<u>96,969,110</u>
	<u>217,286,805</u>	<u>244,814,508</u>

15. Otras Cuentas por Pagar

El balance de esta cuenta es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipos recibidos	164,066,116	133,149,685
Otras cuentas por pagar	18,132,171	1,106,242
Varios	-	323,872
Otras cuentas por pagar subsidiarias	<u>61,162,070</u>	<u>23,284,658</u>
	<u>243,360,357</u>	<u>157,864,457</u>

16. Retenciones y Acumulaciones por Pagar

El balance de esta cuenta es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bonificaciones	12,569,128	9,897,552
Impuesto sobre la renta utilidades, anticipo diciembre 2017	305,077	1,920,902
Impuesto sobre la renta retenciones de terceros	391,772	206,546
Itbis por pagar	-	735,258
Sueldos	33,399	-
Impuesto sobre la renta por pagar	20,334,174	18,679,301
Tesorería de la Seguridad Social (TSS)	3,434,797	1,810,644
Itbis Retenidos de terceros	176,776	872,210
Infotep	275,959	71,064
Retenciones Impuesto Sobre la Renta asalariados	1,100,549	499,391
Retenciones y acumulaciones por pagar subsidiarias	<u>7,742,237</u>	<u>5,816,369</u>
	<u>46,363,868</u>	<u>40,509,237</u>

CONSORCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados - Continuación
31 de diciembre de 2017 y 2016

17. Documentos por Pagar Largo Plazo

El balance de esta cuenta es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bonos Corporativos		
Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A.	254,570,228	234,097,728
	<u>254,570,228</u>	<u>234,097,728</u>

- a. El balance de esta cuenta corresponde a la emisión primaria de bonos del Programa de Emisiones SIVEM-086, Bajo la modalidad de colocación primaria en firme, a una tasa fija de 6% de interés anual, con pagos de cupones trimestrales, con vencimiento en un periodo de dos (2) años.

18. Préstamos por Pagar a Largo Plazo

El detalle de los préstamos por pagar a largo plazo es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Popular Dominicano, S.A.	2,500,000	32,500,000
Banco Popular Dominicano, S.A. (Préstamos en US\$)	20,351,075	32,114,004
Caterpillar Financial Services Corp. (Préstamos en US\$)	4,260,398	11,942,244
Banco BHD León, S.A.(Préstamo en US\$)	-	60,955,788
Arrendamiento Financiero con Banco Popular	34,641,702	-
Banco Santander Brasil	-	11,728,866
Motor Crédito, S. A. Banco de Ahorro y Crédito	3,923,652	-
Aceptaciones y Descuentos(Préstamo en US\$)	11,683,447	26,806,835
Deere Credit. Inc (Préstamo en US\$)	6,095,178	9,549,780
Préstamos por Pagar a Largo Plazo subsidiaria	658,359	3,126,081
	<u>84,113,811</u>	<u>188,723,597</u>

- a. El balance de esta cuenta corresponde a los préstamos contraídos con instituciones bancarias por un periodo de 2 años, 4 años y 5 años respectivamente a una tasa de interés de 12.95 %, 12%, y 15.50 % anual, con garantía solidaria, mobiliaria e hipotecaria.

CONSORCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados - Continuación
31 de diciembre de 2017 y 2016

19. Otros Pasivos por Pagar a Largo Plazo

A continuación se describe un resumen de las cuentas por pagar a largo plazo al 31 de diciembre del:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar comerciales	93,919	1,671,137
Cuentas por pagar entes relacionadas	4,431,926	27,515,384
Avances recibidos	164,833,287	5,884,472
Otros Pasivos subsidiaria	4,170,279	-
	<u>173,529,411</u>	<u>35,070,993</u>

20. Aportes Para Futuras Capitalización

El balance de esta cuenta representa las aportaciones recibidas para futura capitalizaciones, la cual detallamos a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ronmur Inc.	-	10,000,000
	<u>-</u>	<u>10,000,000</u>

21. Patrimonio

(a) Capital social.

Capital en acciones: El capital en acciones de la empresa está compuesto por acciones comunes, y el valor de cada acción es de RD\$100.- cada una. Actualmente el capital pagado representa el 100% del capital autorizado.

Capital Autorizado	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Acciones:</u>		
Número de acciones del capital social autorizado al inicio del año	6,500,000	6,000,000
Incremento del año	<u>500,000</u>	<u>500,000</u>
Número de acciones del capital social autorizado al final del año	<u>7,000,000</u>	<u>6,500,000</u>
<u>Valores en RD\$:</u>		
Capital social autorizado al inicio del año	650,000,000	600,000,000
Incremento del año	<u>50,000,000</u>	<u>50,000,000</u>
Capital social autorizado al final del año	<u>700,000,000</u>	<u>650,000,000</u>

CONSORCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados - Continuación
31 de diciembre de 2017 y 2016

Capital Pagado	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i><u>Acciones:</u></i>		
Número de acciones del capital social autorizado al inicio del año	6,500,000	6,000,000
Incremento del año	500,000	500,000
Número de acciones emitida del capital social autorizado al final del año	<u>7,000,000</u>	<u>6,500,000</u>
<i><u>Valores en RD\$:</u></i>		
Capital social autorizado al inicio del año	650,000,000	600,000,000
Incremento del año	50,000,000	50,000,000
Capital social pagado al final del año	<u>700,000,000</u>	<u>650,000,000</u>

Composición accionaria en el capital suscrito y pagado al:

Socios	<u>2017</u> Nº de Acciones	<u>2017</u> Valores en RD\$
Onifled Corporation, LTD.	1,737,924	173,792,400
Compañía de Desarrollo de la Región Nordeste, S.A.	1,354,588	135,458,800
Agregados Dominicanos, S.A.	1,386,001	138,600,100
Ronmur, Inc.	2,138,156	213,815,600
Simplon Corporation, LTD.	170,390	17,037,000
Namiam Corporation, LTD.	28,281	2,828,100
Helmar Corporation, LTD.	184,680	18,468,000
	<u>7,000,000</u>	<u>700,000,000</u>

Composición accionaria en el capital suscrito y pagado al:

Socios	<u>2016</u> Nº de Acciones	<u>2016</u> Valores en RD\$
Onifled Corporation, LTD.	1,637,174	163,717,400
Compañía de Desarrollo de la Región Nordeste, S.A.	1,276,062	127,606,200
Agregados Dominicanos, S.A.	1,305,653	130,565,300
Ronmur, Inc.	1,920,002	192,000,200
Simplon Corporation, LTD.	160,493	16,049,300
Namiam Corporation, LTD.	26,642	2,664,200
Helmar Corporation, LTD.	173,974	17,397,400
	<u>6,500,000</u>	<u>650,000,000</u>

CONSORCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados - Continuación
31 de diciembre de 2017 y 2016

21. Patrimonio (Continuación)

(b) Reserva Legal

Según lo establece el artículo 58 del Código de comercio de la Rep. Dom., toda compañía por acciones debe transferir anualmente por lo menos el 5% de sus beneficios antes del impuesto sobre la renta a una reserva legal hasta que esta sea igual al 10% del capital pagado o en circulación.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Reserva Legal	41,720,132	38,200,198
	<u>41,720,132</u>	<u>38,200,198</u>

22. Ingresos

El detalle de los ingresos es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Productos</u>		
Venta de Productos	236,375,225	138,380,425
Ventas de productos y servicios subsidiarias	195,600,438	109,670,744
	<u>431,975,663</u>	<u>248,051,169</u>
<u>Venta de Servicios</u>		
Venta de Servicios	17,195,225	26,056,518
Construcciones e Instalaciones	1,130,249,483	746,615,601
	<u>1,147,444,708</u>	<u>772,672,119</u>
Diferencia Cambiaria	4,404,474	23,688,542
Utilidad en Venta de Activo	11,877,980	6,755,029
Utilidad en Inversión	-	4,741,525
	<u>16,282,454</u>	<u>35,185,096</u>
<u>Otros</u>		
Intereses ganados	36,512,686	294,712
Dividendo ganados	135,371	15,189,350
Prima de seguro	2,051,765	7,913,030
Otros	10,270,103	17,595,984
Otros subsidiarias	10,987,198	-
	<u>59,957,123</u>	<u>40,993,076</u>
	<u>1,655,659,948</u>	<u>1,096,901,460</u>

CONSORCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados - Continuación
31 de diciembre de 2017 y 2016

23. Costos de Ventas

Un detalle de los costos de ventas durante los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costos de Venta y Construcción	720,109,398	335,503,170
Gastos de depreciación	71,815,933	86,546,529
	<u>791,925,331</u>	<u>422,049,699</u>
Costos de ventas subsidiarias		
Costos de Venta y Construcción	108,226,742	54,984,795
Gastos de depreciación	45,074,597	24,858,869
	<u>153,301,339</u>	<u>79,843,664</u>
	<u>945,226,670</u>	<u>501,893,363</u>

24. Gastos por Servicios

Un detalle de los gastos operacionales durante los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Honorarios y servicios	158,859,231	89,208,258
Suministros	68,209,401	103,200,614
Arrendamientos	31,982,331	5,983,265
Mantenimientos	7,018,660	7,510,439
Arrendamientos otros	4,411,143	2,548,540
	<u>270,480,766</u>	<u>208,451,116</u>

25. Gastos Generales y Administrativos

Un detalle de los gastos generales y administrativos durante los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos de personal	144,015,773	75,380,224
Trabajos Suministros y Servicios	14,716,437	30,000,897
Arrendamiento	596,979	10,207,529
Gastos de Activos Fijos	111,916	8,834,721
Gastos de Representación	1,100,887	2,026,329
Otras Deducciones Admitidas	1,334,254	2,840,455
Otros gastos	4,718,268	110,428
Gastos Generales y Administrativos subsidiarias	<u>26,215,342</u>	<u>21,938,771</u>
	<u>192,809,856</u>	<u>151,339,354</u>

CONSORCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados - Continuación
31 de diciembre de 2017 y 2016

26. Gastos Financieros

Un detalle de los gastos financieros durante los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intereses Bancarios	36,434,233	43,839,120
Otros Gastos Financieros	46,425,302	34,843,728
Gastos Financieros subsidiarias	3,234,528	4,487,461
	<u>86,094,063</u>	<u>83,170,309</u>

27. Otros Gastos

Un detalle de los otros gastos durante los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pérdidas en Venta de Activos Fijos	-	1,006,605
Cuentas Incobrables	1,668,483	4,971,343
Diferencia Cambiaria	-	24,523,568
Diferencia Cambiaria subsidiarias	14,216,259	28,608,150
	<u>14,216,259</u>	<u>59,109,666</u>

28. Partidas Extraordinarios

Un detalle de los gastos extraordinarios durante los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos Extraordinarias Fiscales	2,295,641	11,587,653
Gastos Extraordinarias Fiscales subsidiarias	1,263,581	1,585,943
	<u>3,559,222</u>	<u>13,173,596</u>

29. Impuestos

Un detalle de los impuestos durante los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuestos sobre la renta liquidado	19,539,547	18,679,301
Impuestos sobre la renta liquidado subsidiarias	1,818,612	1,237,036
	<u>21,358,159</u>	<u>19,916,337</u>

CONSORCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados - Continuación
31 de diciembre de 2017 y 2016

30. Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2017, y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los presentes estados financieros.

