

CONSORCIO REMIX, S. A. y SUBSIDIARIAS
DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE Y
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

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	9-22



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 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, 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.

García Campos & Asociados

Contador Público Autorizados
Registro I.C.P.A.R.D No. 232

7 de abril 2019
Santo Domingo, República Dominicana

CONSORCIO REMIX, S.A. Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS – RD\$)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS		
Corrientes		
Efectivos en Cajas y Bancos (Nota 5)	94,855,532 /	41,556,680
Cuentas por Cobrar Clientes (Nota 6)	872,606,467	792,604,828
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 7)	326,288,563	264,609,801
Inventarios (Nota 8)	105,284,489	56,596,591
Gastos Pagados por Adelantados (Nota 9)	80,914,728	54,117,591
Activos Corrientes	<u>1,479,949,779</u>	<u>1,209,485,490</u>
No Corrientes		
Inversiones(Nota 10)	131,129,058	221,914,784
Propiedades, Mobiliarios y Equipos Neto (Nota 11)	982,803,471 /	838,921,434
Otros Activos(Nota 12)	219,198,175	219,785,419
Activos no Corrientes	<u>1,333,130,704</u>	<u>1,280,621,638</u>
Total Activos	<u>2,813,080,483</u>	<u>2,490,107,128</u>
PASIVOS		
Corrientes		
Préstamos por Pagar (Nota 13)	419,520,417	572,666,779
Cuentas por Pagar proveedores (Nota 14)	274,206,418	217,286,805
Otras Cuentas por Pagar (Nota 15)	276,077,565	243,360,357
Retenciones, Acumulaciones y Provisiones (Nota 16)	51,604,388	46,363,867
Pasivos Corrientes	<u>1,021,408,788</u>	<u>1,079,677,809</u>
No Corrientes		
Documentos por Pagar (Nota 17)	582,621,566	254,570,228
Préstamos por Pagar L.P. (Nota 18)	120,595,833	84,113,811
Otros Pasivos por Pagar L.P. (Nota 19)	123,582,580	173,529,411
Pasivos no Corrientes	<u>826,799,979</u>	<u>512,213,451</u>
Total Pasivos	<u>1,848,208,767</u>	<u>1,591,891,259</u>
CAPITAL		
Capital Social Suscrito y Pagado (Nota 20a)	750,000,000	700,000,000
Reserva Legal (Nota 20b)	47,806,696	41,720,132
Ajuste de Conversión en Moneda Extranjera	-	(1,660,594)
Resultados en Inversiones Permanentes (RIP)	15,264,991	18,185,739
Interés Minoritario	7,191,898	5,414,342
Beneficios Acumulados Años Anteriores	61,210,934	34,716,249
Resultado del Período Neto	83,397,197	99,840,001
Total Capital	<u>964,871,716</u>	<u>898,215,869</u>
Total Pasivo y Capital	<u>2,813,080,483</u>	<u>2,490,107,128</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 2018 Y 2017
(VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS --RD\$)

	2018	2017
Ingresos(Nota 21)		
Ventas de productos	190,391,680	286,448,206
Ventas de servicios	1,510,712,739	1,292,972,164
Diferencia cambiaria	11,747,021	4,404,474
Utilidad en ventas de activos	10,658,871	11,877,980
	<u>1,723,510,311</u>	<u>1,595,702,824</u>
Otros Ingresos		
Intereses ganados	17,755,469	36,512,686
Dividendos ganados	1,100,000	135,371
Prima de seguro	13,424,560	2,051,765
Otros	5,311,299	21,257,301
Total otros ingresos	<u>37,591,328</u>	<u>59,957,123</u>
Total Ingreso	<u>1,761,101,639</u>	<u>1,655,659,948</u>
Costos (Nota 22)		
Costos de Ventas y Construcción	829,388,141	828,336,140
Gastos depreciación	99,132,094	116,890,531
Total costos	<u>928,520,235</u>	<u>945,226,670</u>
Utilidad Bruta	<u>832,581,404</u>	<u>710,433,278</u>
Gastos Operacionales		
Gastos por Servicios (Nota 23)	346,478,765	270,480,766
Gastos generales y administrativos (Nota 24)	202,157,525	192,809,856
Gastos depreciación	41,867,193	21,683,943
Total gastos operacionales	<u>590,503,483</u>	<u>484,974,566</u>
Resultados antes de los gastos financieros	<u>242,077,921</u>	<u>225,458,712</u>
Gastos financieros (Nota 25)	83,311,532	86,094,063
Resultados en operaciones	<u>158,766,389</u>	<u>139,364,649</u>
Otros gastos (Nota 26)	31,881,674	14,216,259
	<u>126,884,715</u>	<u>125,148,390</u>
Partidas extraordinarias (Nota 27)	14,275,496	3,559,222
Resultados antes del Impuesto sobre la Renta	<u>112,609,219</u>	<u>121,589,169</u>
Impuestos sobre la renta (Nota 28)	22,263,273 ✓	21,358,159
Resultados antes de Reserva Legal	<u>90,345,946 ✓</u>	<u>100,231,010</u>
Reserva Legal(Nota 20b)	6,086,565	-
Resultados antes del Interés Minoritario	<u>84,259,381</u>	<u>100,231,010</u>
Interés Minoritario	<u>862,184</u>	<u>391,009</u>
Resultados neto del periodo	<u>83,397,197</u>	<u>99,840,001</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 2018, 2017 Y 2016
(VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS –RD\$)

	Resultados en						Total
	Capital en Circulación	Reserva legal	Aportes para futura Capitalización	Ajuste de Conversión en Moneda	Inversiones Permanentes (RIP)	Interés Minoritario	Patrimonio Neto
Saldos al 31 de diciembre de 2016	650,000,000	38,200,198	10,000,000	(5,696,336)	32,172,928	8,942,704	804,078,395
Reserva Legal	-	3,519,934	-	-	-	-	-
Capitalización de Aportes para Futura Capitalización	10,000,000	-	(10,000,000)	-	-	-	-
Capitalización de Resultados Acumulados	40,000,000	-	-	-	-	-	(40,000,000)
Variación Inversiones Permanente	-	-	-	4,035,742	(32,172,928)	(8,942,704)	17,127,208
Distribución de Dividendos	-	-	-	-	-	-	(9,349,936)
Resultado del Período Neto	-	-	-	-	-	-	99,840,001
Resultados en Inversiones Permanentes (RIP)	-	-	-	-	18,185,739	-	18,185,739
Interés Minoritario	-	-	-	-	-	5,414,342	5,414,342
Saldos al 31 de diciembre de 2017	700,000,000	41,720,132	-	(1,660,594)	18,185,739	5,414,342	898,215,869
Reserva Legal	-	6,086,565	-	-	-	-	(6,086,565)
Capitalización de Resultados Acumulados	50,000,000	-	-	-	-	-	(50,000,000)
Variación Inversiones Permanente	-	-	-	1,660,594	(18,185,739)	(5,414,342)	(346,219)
Distribución de Dividendos	-	-	-	-	-	-	(16,912,533)
Resultado del Período Neto	-	-	-	-	-	-	83,397,197
Resultados en Inversiones Permanentes (RIP)	-	-	-	-	15,264,991	-	15,264,991
Interés Minoritario	-	-	-	-	-	7,191,898	7,191,898
Saldos al 31 de diciembre de 2018	750,000,000	47,806,696	-	-	15,264,991	7,191,898	964,871,716

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 2018 Y 2017
(VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS –RD\$)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Flujo de efectivo por actividades de operación:</u>		
Resultados del período	83,397,197	99,840,001
Ajustes para conciliar los resultados netos con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de activos fijos	128,152,716	212,507,990
Impuestos sobre la renta	22,263,273	21,358,159
Reserva Legal	6,086,565	-
Resultados ordinarios antes de cambios en el capital de trabajo	239,899,751	333,706,150
Aumento / Disminución en actividades de operación:		
Cuentas por cobrar	(141,680,401)	(189,292,131)
Inventarios	(48,687,898)	157,269,185
Gastos pagados por adelantado	(26,797,137)	(11,818,916)
Otros activos	587,244	(48,240,031)
Cuentas por pagar	89,636,821	57,968,196
Retenciones y acumulaciones por pagar y otros pasivos	(17,022,753)	(15,503,527)
	(143,964,123)	(49,617,224)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	95,935,627	284,088,926
<u>Flujo de efectivo por actividades de inversión:</u>		
Adquisición de equipos y mobiliarios	(272,034,753)	(281,246,436)
Inversiones en otras compañías	45,500,922	(112,909,063)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(226,533,830)	(394,155,499)
<u>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:</u>		
Efectivos recibidos por emisión de bonos	452,910,926	187,258,691
Efectivos pagados por emisión de bonos	(187,157,023)	(113,625,228)
Préstamos Financieros	(54,366,905)	(39,698,235)
Cuentas por pagar a largo plazo	(49,946,831)	33,848,633
Resultados en Inversiones Permanentes (RIP)	15,264,991	18,185,739
Interés Minoritario	7,191,898	5,414,342
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	183,897,055	91,383,942
Aumento / disminución neta del efectivo	53,298,852	(18,682,632)
Efectivo al inicio del año	41,556,680	60,239,312
Efectivo al final del año	94,855,532	41,556,680

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 2018 y 2017

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 Mutman	Secretario	Vicepresidente Jr. Operaciones
Lcda. 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., Inversiones Rotilla, S. A., Inmobiliaria Aura, S. R. L. y Tecno Tiles, 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, Boulevard Turístico del Atlántico (BTA), Target Group y Thebes 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 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, 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

CONSORCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados - Continuación

31 de diciembre de 2018 y 2017

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.

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.

CONSORCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados - Continuación
31 de diciembre de 2018 y 2017

2.8 Prestaciones laborales

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 2018 y 2017, la tasa de cambio utilizada por la Empresa para convertir las partidas en pesos dominicanos a dólares estadounidenses fue de RD\$50.20 y RD\$48.19, 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.

5. Efectivo en caja y bancos

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en cajas	696,819	508,680
Efectivo en banco en moneda nacional	29,029,760	7,935,288
Efectivo en banco en moneda extranjera	40,405,409	27,287,995
Efectivo subsidiarias	<u>24,723,544</u>	<u>5,824,717</u>
	<u>94,855,532</u>	<u>41,556,680</u>

CONSORCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados - Continuación
31 de diciembre de 2018 y 2017

6. Cuentas por cobrar clientes

El detalle de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar comerciales	584,837,846	539,535,599
Retenciones por cobrar	193,066,777	176,051,031
Cuentas por cobrar clientes subsidiarias	<u>94,701,844</u>	<u>77,018,198</u>
	<u>872,606,467</u>	<u>792,604,828</u>

7. Otras cuentas por cobrar

El detalle de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar entes relacionados	281,050,619	161,632,118
Otros	20,501,260	19,076,720
Otras cuentas por cobrar subsidiarias	<u>24,736,684</u>	<u>83,900,963</u>
	<u>326,288,563</u>	<u>264,609,801</u>

8. Inventarios

El detalle de los inventarios es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventarios de repuestos	23,554,315	26,592,084
Otros	<u>7,322,552</u>	<u>7,480,657</u>
	<u>30,876,867</u>	<u>34,072,741</u>
Inventarios subsidiarias	<u>74,407,622</u>	<u>22,523,850</u>
	<u>105,284,489</u>	<u>56,596,591</u>

CONSORCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados - Continuación
31 de diciembre de 2018 y 2017

9. Gastos pagados por anticipado

El balance de esta cuenta es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo Impuestos sobre la renta	26,520,711	23,433,871
Retenciones del 5% realizado por el Estado Dominicano	1,954,604	3,791,292
Anticipo de Ley de incentivo Cine 108-10	4,000,000	-
ITBIS pagar por adelantado	33,019,709	12,785,976
Retención del 1% de los intereses ganados, Norma 13-11	4,350	2,447
Retenciones dividendos otras compañías	110,000	-
Pólizas seguros	7,228,364	5,483,820
Fianza comercial	2,901,108	812,459
Gastos anticipados subsidiarias	5,175,882	7,643,169
	<u>80,914,728</u>	<u>54,117,591</u>

10. Inversiones

El balance de esta cuenta es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inversiones en Certificados Financieros		
Depósitos Comerciales Banco Popular Dominicano, S. A.	-	72,283,500
Autopistas del Oeste, S.A.	-	1,000
JV Proyecto ADN	500	-
JV Proyecto BTA	500	-
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
Thebes Group	98,714,000	98,714,000
	<u>143,198,500</u>	<u>215,482,000</u>
Valor Patrimonial Proporcional (VPP) subsidiarias	<u>(12,069,442)</u>	<u>6,432,784</u>
	<u>131,129,058</u>	<u>221,914,784</u>

CONSORCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados - Continuación
31 de diciembre de 2018 y 2017

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>2018</u>	<u>2018</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Matriz</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Total Consolidado</u>	<u>Total Consolidado</u>
<u>Costo de activos</u>				
Terrenos	17,598,754	80,889,799	98,488,533	34,251,754
Edificaciones	8,213,660	22,647,179	30,860,839	30,860,839
Maquinarias y equipos	1,244,691,652	505,399,742	11,750,091,394	1,543,035,044
Mobiliarios y equipos	64,763,133	2,775,921	67,539,054	64,956,848
Construcción en proceso				
propiedades arrendadas	34,800	-	34,800	34,800
Otros activos	-	31,268,275	31,268,275	33,108,857
	<u>1,335,301,998</u>	<u>642,980,896</u>	<u>1,944,229,786</u>	<u>1,706,248,142</u>
<u>Depreciación acumulada</u>				
Edificaciones	(1,319,070)	(10,987,665)	(12,306,735)	(11,331,082)
Maquinarias y equipos	(638,401,102)	(288,067,959)	(926,469,061)	(801,127,766)
Mobiliarios y equipos	(45,097,920)	(1,989,172)	(47,087,092)	(46,935,133)
Otros activos	-	(9,616,536)	(9,616,536)	(7,932,727)
	<u>(684,818,092)</u>	<u>(310,661,332)</u>	<u>(995,479,424)</u>	<u>(867,326,708)</u>
Valor neto	<u>650,483,907</u>	<u>332,319,564</u>	<u>982,803,471</u>	<u>838,921,434</u>

12. Otros Activos

El balance de esta cuenta es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Arrendamiento Financiero		
Derechos por Arrendamientos		
Financieros	36,089,366	42,358,521
Fianzas y depósitos	1,633,831	1,417,051
Otros	-	470,000
	<u>37,723,197</u>	<u>44,245,572</u>
Otras cuentas por cobrar a L.P.	181,200,080	173,480,400
Otros activos subsidiarias	274,898	2,059,447
	<u>219,198,175</u>	<u>219,785,419</u>

CONSORCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados - Continuación
31 de diciembre de 2018 y 2017

13. Préstamos por Pagar

El detalle de los préstamos por pagar es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bonos Corporativos Parallax Puesto de Bolsas, S. A.	134,097,728	196,395,163
Banco Popular Dominicano, S.A.	54,591,259	158,189,000
Banco Popular Dominicano, S.A. (Préstamo en US\$)	28,371,780	12,850,399
Arrendamientos Financieros (Banco Popular Dominicano, S.A.)	8,448,760	7,715,132
Banco BHD León, S.A.	-	72,962,991
Caterpillar Financial Services	8,300,075	9,030,561
Banco de Reservas de la República Dominicana	1,065,434	-
Deere Credit, Inc.	6,349,894	20,301,462
Motor Crédito, S. A. Banco de Ahorro y Crédito	1,009,024	931,654
Banco Santander Brasil	-	12,124,356
Wirtgen Group	-	6,590,508
Aceptaciones y descuentos	12,179,509	16,109,784
Préstamos por pagar subsidiarias	165,106,954	59,465,769
	<u>419,520,417</u>	<u>572,666,779</u>

El balance de estas cuentas corresponden a líneas de créditos y préstamos contraídas con instituciones bancarias y financieras a unas tasas 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.

14. Cuentas por Pagar Proveedores

El balance de esta cuenta es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar proveedores	236,053,193	87,570,498
Cuentas por pagar proveedores subsidiarias	38,153,225	129,716,307
	<u>274,206,418</u>	<u>217,286,805</u>

15. Otras Cuentas por Pagar

El balance de esta cuenta es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos recibidos	217,498,983	164,066,116
Otras cuentas por pagar	17,588,460	18,132,171
Otras cuentas por pagar subsidiarias	40,990,122	61,162,070
	<u>276,077,565</u>	<u>243,360,357</u>

CONSORCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados - Continuación
31 de diciembre de 2018 y 2017

16. Retenciones y Acumulaciones por Pagar

El balance de esta cuenta es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bonificaciones	13,525,649	12,569,128
Impuesto sobre la renta utilidades, anticipo diciembre 2018	1,957,121	305,077
Impuesto sobre la renta retenciones de terceros	135,886	391,772
Sueldos	24,302	33,399
Impuesto sobre la renta por pagar	20,359,050	20,334,174
Tesorería de la Seguridad Social (TSS)	2,771,112	3,434,797
Irbis Retenidos de terceros	349,248	176,776
Infotep	-	275,959
Otros	672,763	-
Retenciones Impuesto Sobre la Renta asalariados	764,013	1,100,549
Retenciones y acumulaciones por pagar subsidiarias	<u>11,045,244</u>	<u>7,742,237</u>
	<u>51,604,388</u>	<u>46,363,867</u>

17. Documentos por Pagar Largo Plazo

El balance de esta cuenta es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bonos Corporativos		
CCI Puestos de Bolsa, S.A.(a)	251,032,072	120,472,500
Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A.(b)	<u>331,589,494</u>	<u>134,097,728</u>
	<u>582,621,566</u>	<u>254,570,228</u>

a. Emisión de bonos corporativos en el año 2016, a una tasa de interés anual que oscila entre 6.5% y 12% con fecha de vencimiento en los años 2021, 2022 y 2023.

b. Emisión de bonos corporativos en el año 2016, a una tasa de interés anual que oscila entre 11.25% y 12% con fecha de vencimiento en el 2021, 2022 y 2023.

18. Préstamos por Pagar a Largo Plazo

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Popular Dominicano, S.A.	15,770,610	2,500,000
Banco Popular Dominicano, S.A. (Préstamos en US\$)	30,363,558	20,351,075
Caterpillar Financial Services Corp. (Préstamos en US\$)	15,854,057	4,260,398
Arrendamientos Financieros (Banco Popular Dominicano, S.A.)	27,640,605	34,641,702
Banco de Reservas de la República Dominicana	4,261,734	-
Motor Crédito, S. A. Banco de Ahorro y Crédito	2,989,175	3,923,652
Aceptaciones y Descuentos(Préstamo en US\$)	-	11,683,447
Deere Credit. Inc (Préstamo en US\$)	-	6,095,178
Préstamos por Pagar a Largo Plazo subsidiaria	<u>23,716,094</u>	<u>658,359</u>
	<u>120,595,833</u>	<u>84,113,811</u>

CONSORCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS**Notas a los Estados Financieros Consolidados - Continuación****31 de diciembre de 2018 y 2017**

- a. Los balances de estas cuentas corresponden a los préstamos contraídos con instituciones bancarias y financieras por un periodo de 2 años, 4 años y 5 años respectivamente a una tasa de interés de 12.95%, 12.00%, y 15.50 % anual, con garantía solidaria, mobiliaria e hipotecaria.

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>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar comerciales	-	93,919
Cuentas por pagar entes relacionadas	3,179,747	4,431,926
Avances recibidos	96,639,307	164,833,287
Otros Pasivos subsidiaria	23,763,526	4,170,279
	<u>123,582,580</u>	<u>173,529,411</u>

20. 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>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Acciones:</u>		
Número de acciones del capital social autorizado al inicio del año	7,000,000	6,500,000
Incremento del año	500,000	500,000
Número de acciones del capital social autorizado al final del año	<u>7,500,000</u>	<u>7,000,000</u>
<u>Valores en RD\$:</u>		
Capital social autorizado al inicio del año	700,000,000	650,000,000
Incremento del año	50,000,000	50,000,000
Capital social autorizado al final del año	<u>750,000,000</u>	<u>700,000,000</u>

Capital Pagado	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Acciones:</u>		
Número de acciones del capital social autorizado al inicio del año	7,000,000	6,500,000
Incremento del año	500,000	500,000
Número de acciones emitida del capital social autorizado al final del año	<u>7,500,000</u>	<u>7,000,000</u>
<u>Valores en RD\$:</u>		
Capital social autorizado al inicio del año	700,000,000	650,000,000
Incremento del año	50,000,000	50,000,000
Capital social pagado al final del año	<u>750,000,000</u>	<u>700,000,000</u>

CONSORCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS**Notas a los Estados Financieros Consolidados - Continuación****31 de diciembre de 2018 y 2017****Actual composición accionarias después del aumento del capital suscrito y pagado**

Socios	<u>2018</u> Nº de Acciones	<u>2018</u> Valores en RD\$
Onifled Corporation, LTD.	1,862,074	186,207,400
Compañía de Desarrollo de la Región Nordeste, S.A.	1,451,338	145,133,800
Agregados Dominicanos, S.A.	1,485,001	148,500,100
Ronmur, Inc.	2,290,906	229,090,600
Simplon Corporation, LTD.	182,520	18,252,000
Namiam Corporation, LTD.	30,281	3,028,100
Helmar Corporation, LTD.	197,880	19,788,000
	<u>7,500,000</u>	<u>750,000,000</u>

La distribución del aumento del capital pagado de la compañía en el año 2018, es el siguiente:

Socios	<u>2018</u> Nº de Acciones	<u>2018</u> Valores en RD\$
Onifled Corporation, LTD.	124,150	12,415,000
Compañía de Desarrollo de la Región Nordeste, S.A.	96,750	9,675,000
Agregados Dominicanos, S.A.	99,000	9,900,000
Ronmur, Inc.	152,750	15,275,000
Simplon Corporation, LTD.	12,150	1,215,000
Namiam Corporation, LTD.	2,000	200,000
Helmar Corporation, LTD.	13,200	1,320,000
	<u>500,000</u>	<u>50,000,000</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>

CONSORCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados - Continuación
31 de diciembre de 2018 y 2017

20. Patrimonio (Continuación)

(b) Reserva Legal

Según lo establece el artículo 58 del Código de comercio de la República Dominicana, 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>2018</u>	<u>2017</u>
Reserva Legal	41,720,132	41,720,132
Incremento de reservas	6,086,565	-
	<u>47,806,696</u>	<u>41,720,132</u>

21. Ingresos

El detalle de los ingresos es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Productos</u>		
Venta de Productos	158,741,568	236,375,225
Ventas de productos y servicios subsidiarias	242,594,216	195,600,438
	<u>401,335,784</u>	<u>431,975,663</u>
<u>Venta de Servicios</u>		
Venta de Servicios	-	17,195,225
Construcciones e Instalaciones	1,299,768,635	1,130,249,483
	<u>1,299,768,635</u>	<u>1,147,444,708</u>
 Diferencia Cambiaria	 9,766,619	 4,404,474
Utilidad en Venta de Activo	10,658,871	11,877,980
	<u>20,425,490</u>	<u>16,282,454</u>
<u>Otros</u>		
Intereses ganados	17,755,469	36,512,686
Dividendo ganados	1,100,000	135,371
Prima de seguro	13,424,560	2,051,765
Otros	4,022,152	10,270,103
Otros subsidiarias	3,269,549	10,987,198
	<u>39,571,730</u>	<u>59,957,123</u>
	<u>1,761,101,639</u>	<u>1,655,659,948</u>

CONSORCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados - Continuación
31 de diciembre de 2018 y 2017

22. Costos de Ventas

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costos de Venta y Construcción	672,956,024	720,109,398
Gastos de depreciación	78,789,302	71,815,933
	<u>751,745,325</u>	<u>791,925,331</u>
Costos de ventas subsidiarias		
Costos de Venta y Construcción	156,432,117	108,226,742
Gastos de depreciación	20,342,793	45,074,597
	<u>176,774,910</u>	<u>153,301,339</u>
	<u>928,520,235</u>	<u>945,226,670</u>

23. Gastos por Servicios

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Honorarios y servicios	240,605,975	158,859,231
Suministros	63,226,322	68,209,401
Arrendamientos	24,719,102	31,982,331
Mantenimientos	13,020,203	7,018,660
Arrendamientos otros	4,907,164	4,411,143
	<u>346,478,765</u>	<u>270,480,766</u>

24. Gastos Generales y Administrativos

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos de personal	171,075,569	144,015,773
Trabajos Suministros y Servicios	9,385,156	14,716,437
Arrendamiento	625,910	596,979
Gastos de Activos Fijos	8,673	111,916
Gastos de Representación	1,426,802	1,100,887
Otras Deducciones Admitidas	2,023,990	1,334,254
Otros gastos	1,963	4,718,268
Gastos Generales y Administrativos subsidiarias	17,609,462	26,215,342
	<u>202,157,525</u>	<u>192,809,856</u>

CONSORCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados - Continuación
31 de diciembre de 2018 y 2017

25. Gastos Financieros

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses Bancarios	21,586,471	36,434,233
Otros Gastos Financieros	60,103,868	46,425,302
Gastos Financieros subsidiarias	<u>1,621,193</u>	<u>3,234,528</u>
	<u>83,311,532</u>	<u>86,094,063</u>

26. Otros Gastos

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pérdidas en Venta de Activos Fijos	31,424	-
Cuentas Incobrables	524,948	-
Diferencia Cambiaria subsidiarias	<u>31,325,302</u>	<u>14,216,259</u>
	<u>31,881,674</u>	<u>14,216,259</u>

27. Partidas Extraordinarios

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos Extraordinarios Fiscales	8,987,125	2,295,641
Gastos Extraordinarios Fiscales subsidiarias	<u>5,288,371</u>	<u>1,263,581</u>
	<u>14,275,496</u>	<u>3,559,222</u>

28. Impuestos

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuestos sobre la renta liquidado	20,359,050	19,539,547
Impuestos sobre la renta liquidado subsidiarias	<u>1,904,223</u>	<u>1,818,612</u>
	<u>22,263,273</u>	<u>21,358,159</u>

CONSORCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados - Continuación
31 de diciembre de 2018 y 2017

29. Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2018, 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.

