GARCISA

Auditores y Asesores Financieros

REMIX, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2025

Índice

	Páginas
Dictamen del auditor independiente	1-3
Estados financieros consolidados:	
Estados de situación financiera consolidado	4
Estados de resultado consolidado	5
Estados de cambios en el patrimonio neto consolidado	6
Estados de flujos de efectivo consolidado	7-8
Notas a los estados financieros consolidados	9-24

Informe de los Auditores Independientes

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

Hemos auditado los estados financieros consolidados de ***Remix, S. A. y Subsidiarias (Inmobiliaria Aura, S. R. L., Target Group, S. A., BDREX, S.A.S. y Consorcio Canexen)***, que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, y los estados de resultados consolidados, estados de cambios en el patrimonio neto consolidados y estados de flujos de efectivo consolidados correspondientes a los años terminados a las fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros consolidados 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 ***Remix, S. A. y Subsidiarias (Inmobiliaria Aura, S. R. L., Target Group, S. A., BDREX, S.A.S. y Consorcio Canexen)***, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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 modificadas por el Instituto de Contadores Públicos y Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). 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. 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.

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 consolidados 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 consolidados, 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 consolidados 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 ***Remix, S. A. y Subsidiarias (Inmobiliaria Aura, S. R. L., Target Group, S. A., BDREX, S.A.S. y Consorcio Canexen)*** No auditamos los estados financieros de otras empresas subsidiarias donde la Compañía tiene inversiones mayoritarias tales como: Inmobiliaria Beatus y El Pescador del Mar 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 consolidados.

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 consolidados 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 consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

• Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del grupo para expresar una opinión, sobre los estados financieros consolidados. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

• 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.

GARCIA, CAMPOS & ASOCIADOS
GARCISA
Santo Domingo, R.D.

Contador Público Autorizados
Registro I.C.P.A.R.D. Nro. 232

05 de mayo de 2020
Santo Domingo, D. N.

REMIX, S. A. Y SUBSIDIARIAS
Estados de Situación Financiera Consolidada
31 de diciembre de 2025 y 2024
(Valores expresados en pesos dominicanos-RD$)

	Notas	2025	2024
ACTIVOS			
Corrientes			
Efectivos en cajas y bancos	5	326,822,153	275,934,447
Cuentas por cobrar clientes	6	1,292,390,286	991,387,404
Otras cuentas por cobrar	7	193,175,434	266,730,873
Inventarios	8	1,197,205,630	567,322,718
Inversiones a la vista	9	967,176,603	941,306,905
Gastos pagados por adelantados	10	205,979,104	146,467,791
Activos corrientes		4,182,749,210	3,189,150,138
No corrientes			
Inversiones	11	51,155,766	51,155,766
Propiedades, mobiliarios y equipos neto	12	3,892,970,575	3,468,732,176
Otros activos	13	4,294,661	3,936,240
Activos no corrientes		3,948,421,002	3,523,824,182
Total activos		**8,131,170,212**	**6,712,974,320**
PASIVOS			
Corrientes			
Documentos por pagar	18	358,778,169	-
Préstamos por pagar	14	367,137,212	192,297,293
Cuentas por pagar proveedores	15	429,010,159	366,881,829
Otras cuentas por pagar	16	1,264,663,494	703,450,588
Retenciones, acumulaciones y provisiones	17	244,015,131	318,735,133
Pasivos corrientes		2,663,604,165	1,581,364,843
No corrientes			
Documentos por pagar	18	126,057,312	474,774,760
Préstamos por pagar L.P.	14	1,048,156,974	359,669,338
Otros pasivos por pagar L P.	19	538,825,371	565,185,030
Pasivos no corrientes		1,713,039,657	1,399,629,128
Total Pasivos		4,376,643,822	2,980,993,971
CAPITAL			
Capital social suscrito y pagado	20 a	2,000,000,000	1,500,000,000
Reserva legal	20 b	150,000,000	100,000,000
Aporte para futura capitalización		20,000,000	6,363,258
Superavit por revaluación		523,128,630	747,798,576
Resultados en inversiones permanentes		(58,042,185)	(54,278,567)
Intereses minoritarios		341,844,388	344,188,649
Beneficios acumulados años anteriores		344,445,984	494,065,428
Resultado del período neto		433,149,573	593,843,005
Total capital		3,754,526,390	3,731,980,349
Total pasivo y capital		**8,131,170,212**	**6,712,974,320**

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

REMIX, S. A. Y SUBSIDIARIAS
Estados de Resultado Consolidado
31 de diciembre de 2025 y 2024
(Valores expresados en pesos dominicanos-RD$)

	Notas	2025	2024
Ingresos	21		
Ventas de productos		193,007,182	475,126,278
Ventas de servicios		3,910,249,635	3,876,747,647
Utilidad en ventas de activos		45,564,432	25,283,140
Intereses por inversión		7,993,607	3,372,985
Utilidad (perdida) en inversión		(5,086,652)	(6,597,709)
		4,151,728,204	4,373,932,341
Otros ingresos			
Intereses ganados		57,659,942	62,575,480
Prima de seguro		8,067,639	22,782,842
Otros		87,315,779	80,871,747
Total otros ingresos		153,043,360	166,230,069
Total ingreso		4,304,771,564	4,540,162,410
Costos	22		
Costos de ventas y construcción		(1,812,452,831)	(1,926,359,418)
Gastos depreciación		(337,172,372)	(245,693,528)
Total costos		(2,149,625,203)	(2,172,052,946)
Utilidad bruta		2,155,146,361	2,368,109,464
Gastos operacionales			
Gastos por servicios	23	(634,871,413)	(672,826,428)
Gastos generales y administrativos	24	(746,011,465)	(671,143,312)
Gastos depreciación		(22,505,185)	(34,512,928)
Total gastos operacionales		(1,403,388,063)	(1,378,482,668)
Resultados antes de los gastos financieros		751,758,298	989,626,796
Gastos financieros	25	(145,858,622)	(103,955,737)
Resultados en operaciones		605,899,676	885,671,059
Otros gastos	26	(102,692,716)	(82,031,555)
Partidas extraordinarias	27	13,865,021	(50,382,606)
Utilidad (perdida) en cambio de moneda extranjera		-	5,690,232
Resultados antes del impuesto sobre la renta		517,071,981	758,947,130
Impuestos sobre la renta	28	(78,739,178)	(147,579,657)
Resultados antes de reserva legal		438,332,803	611,367,473
Resultados antes del interés minoritario		438,332,803	611,367,473
Interés minoritario		(5,183,230)	(17,524,468)
Resultados neto del periodo		433,149,573	593,843,005

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

REMIX, S. A. Y SUBSIDIARIAS
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado
31 de diciembre de 2025 y 2024
(Valores expresados en pesos dominicanos-RD$)

	Capital en circulación	Reserva legal	Aportes para futura capitalización	Superavit por reevaluación	Resultados en inversiones permanentes	Interés minoritario	Resultados acumulados	Total patrimonio neto
Saldos al 31 de diciembre de 2023	**1,000,000,000**	**100,000,000**	**14,886,395**	-	**56,400,665**	**208,130,177**	**1,056,854,237**	**2,436,271,474**
Devolución de aportes para futura capitalización	-	-	(8,523,137)	-	-	-	-	(8,523,137)
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	(562,788,809)	(562,788,809)
Capitalización de dividendos	500,000,000	-	-	-	-	-	-	500,000,000
Superavit por reevaluación	-	-	-	747,798,576	-	-	-	747,798,576
Resultado del período neto	-	-	-	-	-	-	593,843,005	593,843,005
Resultados en inversiones permanentes	-	-	-	-	(110,679,232)	-	-	(110,679,232)
Interés minoritario	-	-	-	-	-	136,058,472	-	136,058,472
Saldos al 31 de diciembre de 2024	**1,500,000,000**	**100,000,000**	**6,363,258**	**747,798,576**	**(54,278,567)**	**344,188,649**	**1,087,908,433**	**3,731,980,349**
Devolución de aportes para futura capitalización	-	-	(6,363,258)	-	-	-	-	(6,363,258)
Aportes para futura capitalización	-	-	20,000,000	-	-	-	-	20,000,000
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	(193,462,449)	(193,462,449)
Resultados capitalizados	500,000,000	50,000,000	-	-	-	-	(550,000,000)	-
Superavit por reevaluación	-	-	-	(224,669,946)	-	-	-	(224,669,946)
Resultado del período neto	-	-	-	-	-	-	433,149,573	433,149,573
Resultados en inversiones permanentes	-	-	-	-	(3,763,618)	-	-	(3,763,618)
Interés minoritario	-	-	-	-	-	(2,344,261)	-	(2,344,261)
Saldos al 31 de diciembre de 2025	**2,000,000,000**	**150,000,000**	**20,000,000**	**523,128,630**	**(58,042,185)**	**341,844,388**	**777,595,557**	**3,754,526,390**

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

REMIX, S. A. Y SUBSIDIARIAS
Estados de Flujos de Efectivo
31 de diciembre de 2025 y 2024
(Valores expresados en pesos dominicanos-RD$)

	2025	2024
Flujo de efectivo por actividades de operación:		
Resultados del período	433,149,573	593,843,005
Ajustes para conciliar los resultados netos con		
el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de activos fijos	359,677,557	280,206,456
Impuestos sobre la renta	78,739,178	147,579,657
Resultados ordinarios antes de cambios en el capital de trabajo	871,566,308	1,021,629,118
Aumento / Disminución en actividades de operación:		
Cuentas por cobrar	(227,447,443)	(18,216,861)
Inventarios	(629,882,912)	198,141,195
Gastos pagados por adelantado	(59,511,313)	(45,150,046)
Otros activos	(358,421)	895,525
Cuentas por pagar	62,128,330	253,885,689
Retenciones y acumulaciones por pagar y otros pasivos	495,952,406	(51,219,122)
	(359,119,353)	338,336,380
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de operación	512,446,955	1,359,965,498
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Activos fijos neto	(783,915,956)	(1,713,186,761)
Revaluación de activo	(224,669,946)	747,798,576
Inversiones en otras compañías	-	56,944,042
Inversiones a la vista	(25,869,698)	(39,764,617)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(1,034,455,600)	(948,208,760)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Financiamientos obtenidos	863,327,555	45,614,984
Financiamientos pagados	(26,359,659)	(280,188,351)
Emisión de bonos	10,060,721	185,333,840
Cancelación de bonos	-	(270,296,200)
Aportes para futura capitalización	13,636,742	(8,523,137)
Pago de dividendos	(193,462,449)	(562,788,809)
Resultados capitalizados	500,000,000	500,000,000
Beneficios acumulados	(500,000,000)	-
Intereses ganados	57,659,942	62,575,480
Intereses pagados por financiamientos	(145,858,622)	(102,632,644)
Resultados en inversiones permanentes (RIP)	(3,763,618)	(110,679,232)
Interés minoritario	(2,344,261)	136,058,472
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	P572,896,351	(405,525,597)
Disminución / aumento neto del efectivo	50,887,706	6,231,141
Efectivo al inicio del año	275,934,447	269,703,306
Efectivo al final del año	326,822,153	275,934,447

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

Transacciones no monetarias

Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Inversiones en otras compañías	-	56,944,042
Revaluación de terreno	224,669,946	(747,798,576)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	224,669,946	(690,854,534)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Resultados capitalizados	500,000,000	500,000,000
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	500,000,000	500,000,000

1. Información corporativa

Remix., S. A., inició sus operaciones en el año 1992, como una asociación empresarial para sociedad (Joint-Venture) y en diciembre del año 2006, fue constituida como compañía por acciones. 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.

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 y Punta Cana. 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.

	CARGO EN EL CONSEJO	CARGO EN LA EMPRESA
Ing. Alfredo Delfino	Presidente	
Licda. Yselsa M. Guillén	Vicepresidente	-
Ing. Raffaella Delfino	Miembro	Presidente Ejecutiva
Ing. José Juan Murmann	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 Target Group, S.A., Bdrex, S.A.S. Inmobiliaria Aura, SRL., Consorcio Canexen.; No están consolidados los estados financieros individuales de otras empresas subsidiarias donde la Compañía tiene inversiones mayoritarias tales como: Inmobiliaria Beatus SRL y El Pecador del Mar SRL, 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 2025 y 2024, 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 2025 y 2024, 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.

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, la propiedad, mobiliario y equipos está registradas 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 incurrido.

La empresa reconoce el gasto de depreciación utilizando el método línea recta, el cual consiste en la distribución uniforme del costo de adquisición de los activos entre la vida útil estimada para cada tipo de activo, la vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la administración, y son ajustados cuando resulte pertinente al final de cada periodo financiero.

Un detalle de la vida útil estimada y tasa de depreciación utilizada por la empresa es:

Activos	Vida útil estimada
Edificios e instalaciones	Entre 10 y 20 años
Maquinaria y equipo	10 años
Mobiliario y equipo de oficina	5 años
Vehículos	5 años

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 devengado, 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

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

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 2025 y 2024, la tasa de cambio utilizada por la Empresa para convertir las partidas en pesos dominicanos a dólares estadounidenses fue de RD$60.89 y RD$57.83, 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:

	2025	2024
Efectivo en cajas	935,510	899,787
Efectivo en bancos	104,896,965	125,857,107
Certificados financieros corrientes	169,830,000	94,379,500
Efectivo restringido	6,602,730	-
Efectivo subsidiarias	44,556,948	54,798,053
	326,822,153	275,934,447

6. Cuentas por cobrar clientes

El detalle de las cuentas por cobrar clientes es como sigue:

	2025	2024
a) Cuentas por cobrar comerciales	902,628,288	683,735,018
Retenciones por cobrar	176,119,230	104,878,386
Cuentas por cobrar clientes subsidiarias	213,642,768	202,774,000
b)	1,292,390,286	991,387,404

b) Un detalle del movimiento de la estimación para pérdidas crediticias esperadas se presenta a continuación:

	2025	2024
Saldo al inicio del año	-	45,463,187
Importes acreditados a la estimación	-	-
Importes debitados a la estimación	-	(45,463,187)
Saldo a final del año	-	-

a) **Porción de análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar general:** A continuación se presenta la información sobre la exposición al riesgo de crédito en las cuentas por cobrar comerciales y en los activos contractuales de la compañía utilizando la matriz de estimación apropiada:

	2025	2024
0 a 30 días	143,541,799	110,110,338
31 a 60 días	36,827,132	28,249,945
A más de 61 días	847,681,555	650,253,121
Cuentas por cobrar clientes subsidiarias	264,339,800	202,774,000
	1,292,390,286	991,387,404

7. Otras cuentas por cobrar

El detalle de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2025	2024
Cuentas por cobrar entes relacionados	168,771,409	107,704,607
Intereses por cobrar (Bonos del Estado Dominicano Jefferies)	24,160,274	26,724,380
Otras	243,751	132,301,886
	193,175,434	266,730,873

8. Inventarios

El detalle de los inventarios es como sigue:

	2025	2024
Obras en proceso	360,757,623	-
Repuestos y accesorios	167,104,705	120,024,547
Combustibles y lubricantes	10,746,022	17,125,649
Provisión por obsolescencia	(3,848,069)	(3,848,069)
Otros inventarios	18,154,874	16,558,710
	552,915,155	149,860,837
Inventarios subsidiarios	596,464,618	351,355,359
Mercancía en tránsito	47,825,857	66,106,522
	1,197,205,630	567,322,718

9. Inversiones a la vista

El detalle de las inversiones a la vista es como sigue:

	2025	2024
Bonos del Estado Dominicano (Jefferies)	836,319,596	816,731,877
Bonos del Estado Dominicano (CCI)	123,175,587	116,893,608
Depósitos en garantía	7,681,420	7,681,420
	967,176,603	941,306,905

10. Gastos pagados por anticipado

El balance de esta cuenta es el siguiente:

	2025	2024
ITBIS anticipado (saldo a favor)	22,051,186	27,726,173
Anticipo Impuestos sobre la renta	124,881,041	74,515,588
Retenciones del 5% realizado por el Estado Dominicano	1,448,664	2,674,736
Retención del 1% de los intereses ganados, Norma 13-11	713,521	1,317,407
Retenciones dividendos otras compañías	493,908	-
Pólizas seguros	13,207,565	10,815,286
Fianza comercial	13,513,828	5,761,854
Gastos anticipados subsidiarias	29,669,391	23,656,747
	205,979,104	146,467,791

11. Inversiones

El balance de esta cuenta es el siguiente:

	2025	2024
Inversiones en compañías		
Inmobiliaria Beatus, SRL	476,500	476,500
El Pescador del Mar	6,234,520	6,234,520
CP Marítima Punta Cana Cruise	6,000,000	6,000,000
Ximer, SRL	100,000	100,000
Fideicomiso Garden Life Center	50,000	50,000
Fideicomiso Garden Life Boca chica	8,000,000	8,000,000
Fideicomiso Residencias Garden Life II	11,222,373	11,222,373
Fideicomiso Residencias Garden Life III	18,772,373	18,772,373
	50,855,766	50,855,766
Otras Inversiones		
Cooperativa Remix	300,000	300,000
	300,000	300,000
Total inversiones	51,155,766	51,155,766

12. 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:

	2025 Matriz	2025 Subsidiarias	2025 Total Consolidado	2024 Total Consolidado
Costo de activos				
Terrenos	**34,251,754**	**523,691,987**	**557,943,741**	432,037,961
Edificaciones	**22,882,153**	**312,392,337**	**335,274,490**	513,742,114
Maquinarias y equipos	**3,790,330,704**	**114,404,162**	**3,887,251,026**	3,036,869,877
Revaluación maquinarias y equipos	**682,309,112**	**-**	**682,309,112**	773,643,159
Mobiliarios y equipos	**73,038,565**	**36,767,807**	**127,290,212**	137,071,927
	4,602,812,288	**987,256,293**	**5,590,068,581**	4,893,365,038
Depreciación acumulada				
Edificaciones	**(6,482,205)**	**(54,014,086)**	**(60,496,291)**	(58,965,166)
Maquinarias y equipos	**(1,388,480,109)**	**(26,402,083)**	**(1,414,882,192)**	(1,265,591,176)
Revaluación maquinarias y equipos	**(159,180,452)**	**-**	**(159,180,452)**	(25,844,581)
Mobiliarios y equipos	**(47,139,235)**	**(15,399,836)**	**(62,539,071)**	(74,231,939)
	(1,601,282,001)	**(95,816,005)**	**(1,697,098,006)**	(1,424,632,862)
Valor neto	**3,001,530,287**	**891,440,288**	**3,892,970,575**	3,468,732,176

El movimiento de activos fijos es como sigue:

	2024 Total Consolidado	Adiciones	Retiro	Deterioro	2025 Total Consolidado
Costo de activos					
Terrenos	432,037,961	125,905,780	-	-	557,943,741
Edificaciones	513,742,114	-	(178,467,624)	-	335,274,490
Maquinarias y equipos	3,036,869,877	1,061,202,686	(210,821,537)	-	3,887,251,026
Revaluación maq. y eq.	773,643,159	-	-	(91,334,047)	682,309,112
Mobiliarios y equipos	137,071,927	14,357,934	(24,139,649)	-	127,290,212
	4,893,365,038	1,201,466,400	(413,428,810)	(91,334,047)	5,590,068,581
Depreciación acumulada					
Edificaciones	(58,965,166)	(14,742,178)	13,211,053	-	(60,496,291)
Maquinarias y equipos	(1,265,591,176)	(337,810,282)	188,519,266	-	(1,414,882,192)
revaluación maq. y eq.	(25,844,581)	-	12,992,435	(146,328,306)	(159,180,452)
Mobiliarios y equipos	(74,231,939)	(9,483,430)	21,176,298	-	(62,539,071)
	(1,424,632,862)	(362,035,890)	235,899,052	(146,328,306)	(1,697,098,006)
Valor neto	3,468,732,176	839,430,510	(177,529,758)	(237,662,353)	3,892,970,575

13. Otros activos

El balance de esta cuenta es el siguiente:

	2025	2024
Fianzas y depósitos	2,633,230	2,604,823
Otras cuentas por cobrar L.P.	502,750	502,750
Otros activos subsidiarias	1,158,681	828,667
	4,294,661	3,936,240

14. Préstamos por pagar

El detalle de los préstamos por pagar es el siguiente:

	2025	2024
Banco de Reservas., Préstamos varios con garantía solidaria, con vencimiento en 2026, a una tasa de interés anual que oscila entre 9% y 15.25%.	50,000,000	-
Banco Popular Dominicano, S.A.: Préstamos varios con garantía solidaria, con vencimiento entre 2025 y 2029. Causan interés anual entre 9.5% y 13.5%.	73,104,620	32,836,253
Banco Popular Dominicano, S.A.: (Préstamos en US$)por un monto original de US$4,603,726 causan interés anual entre 4 y 9.15%	103,655,696	179,197,071
Banco BHD León, S.A.: (Préstamos en US$) por un monto original de US$3 millones causa interés anual entre 6.34% y 8.24%	86,260,525	123,462,183
Popular Bank: (Facilidades crediticias en US$) por un monto original de US$4,180,000, con garantia prendaria de equipos, causa interés anual entre 7.75% y 8.50%	246,930,475	-
Banco BHD León, S.A.: Prestamos con garantía solidaria por un monto original de RD$40 millones, causa interés anual entre 9% y 11%, con vencimiento en 2027.	40,000,000	-
Banco Santa Cruz: Préstamo con garantía solidaria, por US$4 millones, con vencimiento en 2030. Causa un interés anual a tasa de 7.5%	241,140,183	-
Aceptaciones y Descuentos Comerciales, facilidad de crédito por un monto original de US$29,218, causa tasa de interés anual del 6.95%	334,913	839,090
Facilidades financieras varias con Caterpillar Financial Services, con garantía prendaria de equipos, por un monto original de US$3,382,057 que vencen entre 2025 y 2027. Interés anual entre 6.3% y 10.50%	293,540,499	141,532,553
Euromec: financiamiento por un valor original de EU$86,960, con garantía prendaria de equipos, devengando una tasa de interés de 10.50% anual y vencimiento en 2027	3,206,655	4,599,481
Prestamos relacionadas	277,120,620	69,500,000
Porción corriente de préstamos	(367,137,212)	(192,297,293)
Préstamos por pagar a Largo Plazo	1,048,156,974	359,669,338

El balance de estas cuentas corresponde a líneas de créditos y préstamos contraídas con instituciones bancarias y financieras a unas tasas de interés entre 3.5% y 10.5% anual, y la porción corriente de los préstamos a largo plazo, los cuales están avalados con garantías hipotecarias.

15. Cuentas por pagar proveedores

El balance de esta cuenta es el siguiente:

	2025	2024
Cuentas por pagar proveedores	336,578,369	168,977,909
Cuentas por pagar proveedores subsidiarias	92,431,790	197,903,920
	429,010,159	366,881,829

16. Otras cuentas por pagar

El balance de esta cuenta es el siguiente:

	2025	2024
Anticipos recibidos	1,121,408,126	609,605,757
Otras cuentas por pagar	126,201,268	26,530,613
Otras cuentas por pagar subsidiaras	17,054,100	67,314,218
	1,264,663,494	703,450,588

17. Retenciones y acumulaciones por pagar

El balance de esta cuenta es el siguiente:

	2025	2024
Bonificaciones	54,250,222	78,839,502
Descuento en cooperativa	2,397,644	1,663,550
Impuesto sobre la renta retención de terceros	3,114,789	-
Prestaciones por pagar	61,056,916	61,056,916
Impuesto sobre la renta por pagar	63,860,474	129,778,173
Tesorería de la seguridad social (TSS)	9,898,442	8,372,317
Itbis retenidos de terceros	1,013,184	931,440
Infotep	459,084	385,773
Anticipos impuesto sobre la renta	10,811,269	-
Otras	293,954	2,048,841
Retenciones Impuesto Sobre la Renta asalariados	5,932,703	4,590,686
	213,088,681	287,667,198
Retenciones y acumulaciones por pagar subsidiarias	30,926,450	31,067,935
	244,015,131	318,735,133

18. Documentos por pagar L. P.

El balance de esta cuenta es el siguiente:

	2025	2024
Bonos corporativos		
CCI Puestos de Bolsa, S. A. **(a)**	484,835,481	474,774,760
	484,835,481	474,774,760
Porción corriente de documentos por pagar L.P.	(358,778,169)	-
	126,057,312	474,774,760

a. Emisión de bonos corporativos en el año 2024, a una tasa de interés anual que oscila entre 6.7% y 12.25% con fecha de vencimiento en los años 2026 y 2027.

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:

	2025	2024
Otros Pasivos subsidiarias	550,185,030	550,185,030
	550,185,030	550,185,030

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	2025	2024
Acciones:		
Número de acciones del capital social autorizado al inicio del año	15,000,000	10,000,000
Incremento del año	5,000,000	5,000,000
Número de acciones del capital social autorizado al final del año	20,000,000	15,000,000
Valores en RD$:		
Capital social autorizado al inicio del año	1,500,000,000	1,000,000,000
Incremento del año	500,000,000	500,000,000
Capital social autorizado al final del año	2,000,000,000	1,500,000,000

Capital pagado	2025	2024
Acciones:		
Número de acciones del capital social autorizado al inicio del año	15,000,000	10,000,000
Incremento del año	5,000,000	5,000,000
Número de acciones emitida del capital social autorizado al final del año	20,000,000	15,000,000
Valores en RD$:		
Capital social autorizado al inicio del año	1,500,000,000	1,000,000,000
Incremento del año	500,000,000	500,000,000
Capital social pagado al final del año	2,000,000,000	1,500,000,000

La distribución del capital pagado de la compañía en el año 2025 y 2024 es el siguiente:

Socios	2025 No. De Acciones	2025 Valores en RD$	2024 No. De Acciones	2024 Valores en RD$
Onifled Corporation, LTD.	8,327,139	832,713,900	4,514,072	451,407,200
Compañía de Desarrollo de la Región Nordeste, S. A.	3,791,728	379,172,800	2,843,796	284,379,600
Agregados Dominicanos, S. A.	3,879,693	387,969,300	2,909,770	290,977,000
Ronmur, Inc.	-	-	3,195,426	319,542,600
Simplon Corporation, LTD.	476,808	47,680,800	357,606	35,760,600
Namiam Corporation, LTD.	79,064	7,906,400	59,298	5,929,800
Murmann PA, S.A.	2,928,572	292,857,200	732,285	73,228,500
Helmar Corporation, LTD.	516,996	51,699,600	387,747	38,774,700
	20,000,000	**2,000,000,000**	**15,000,000**	**1,500,000,000**

(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.

	2025	2024
Reserva legal	150,000,000	100,000,000
	150,000,000	100,000,000

21. Ingresos

El detalle de los ingresos es el siguiente:

	2025	2024
Productos		
Venta de productos	193,007,182	475,126,278
Ventas de servicios	3,910,249,635	3,876,747,647
Utilidad en ventas de activos	45,564,432	25,283,140
(Perdida) ganancia en inversión	2,906,955	(3,224,724)
	4,151,728,204	4,373,932,341
Otros		
Intereses ganados	57,659,942	62,575,480
Prima de seguro	8,067,639	22,782,842
Otros	87,315,779	80,871,747
	153,043,360	166,230,069
	4,304,771,564	4,540,162,410

22. Costos de ventas

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

	2025	2024
Costos de venta y construcción	1,199,522,304	1,191,966,946
Gastos de depreciación	321,004,871	236,062,432
	1,520,527,175	1,428,029,378
Costos de ventas subsidiarias		
Costos de venta y construcción	612,930,527	734,392,472
Gastos de depreciación	16,167,501	9,631,096
	629,098,028	744,023,568
	2,149,625,203	2,172,052,946

23. Gastos por servicios

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

	2025	2024
Honorarios y servicios	413,999,304	405,158,852
Arrendamientos	25,250,164	28,465,672
Mantenimientos	190,604,473	232,226,977
Otros	5,017,472	6,974,927
	634,871,413	672,826,428

24. Gastos generales y administrativos

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

	2025	2024
Gastos de personal	381,652,119	366,253,248
Trabajos suministros y servicios	269,264,084	233,943,139
Gastos generales y administrativos subsidiarias	95,095,262	70,946,925
	746,011,465	671,143,312

25. Gastos financieros

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

	2025	2024
Intereses bolsa de valores	42,437,955	37,149,793
Intereses bancarios	63,643,225	50,617,954
Otros gastos financieros	20,042,404	11,228,943
Gastos financieros subsidiarias	19,735,038	4,959,047
	145,858,622	103,955,737

26. Otros gastos

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

	2025	2024
Pérdidas en venta de activos fijos	13,743,170	24,648,353
Cuentas incobrables	3,356,565	42,035,764
Otros	25,741,892	-
Otros gastos (ingresos) subsidiarias	59,851,089	15,347,438
	102,692,716	82,031,555

27. Partidas extraordinarias

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

	2025	2024
Ingresos extraordinarios	(13,865,021)	-
Gastos extraordinarios subsidiarias	-	50,382,606
	(13,865,021)	50,382,606

28. Impuestos

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

	2025	2024
Resultados antes de impuestos	488,702,846	707,158,729
Más (menos) diferencias temporales:		
Ajustes positivos	44,858,967	51,219,485
Dividendos ganados en otras compañías	(21,939,085)	(3,000,000)
Ajustes negativos	(275,102,455)	(274,718,316)
Renta neta imponible	236,520,273	480,659,898
Impuesto sobre la renta (27%)	63,860,474	129,778,173
Impuesto sobre la renta subsidiarias	14,878,704	17,801,484
Impuesto sobre la renta consolidado (27%)	**78,739,178**	**147,579,657**
Anticipo impuesto sobre la renta	(117,107,038)	(74,360,020)
Retenciones entidades del estado	(2,160,458)	(3,980,053)
Crédito por intereses bancarios	(16,237)	(12,931)
Compensaciones autorizadas	-	(20,000,000)
Anticipos y compensaciones subsidiarias	(15,480,056)	(5,267,730)
Impuesto a Pagar (Saldo a favor)	(56,024,611)	43,958,923

29. Riesgos financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo crediticio
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Riesgo crediticio

El riesgo crediticio es el riesgo de pérdida de la Compañía si un cliente o una contraparte de un instrumento financiero, no cumple con sus obligaciones contractuales, y surge principalmente de las cuentas por cobrar y las inversiones en valores. El riesgo crediticio al que la Compañía está expuesta es influenciado principalmente por las características individuales de cada cliente.

La Compañía establece una provisión para deterioro que representa su estimado de las pérdidas incurridas en las cuentas por cobrar comerciales.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no cumpla con sus obligaciones financieras conforme a su vencimiento. La Compañía realiza un monitoreo constante de las disponibilidades y los pasivos que tenga a la fecha de sus vencimientos, tanto bajo condiciones normales o como de crisis económica, para evitar tener que incurrir en pérdidas inaceptables o correr el riesgo de perjudicar su reputación. La Compañía mitiga este riesgo manteniendo montos razonables disponibles en sus cuentas bancarias.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de cambios en el mercado, tales como tasas de cambio en moneda extranjera y tasas de interés financiero que pueden afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que esta posea.

El objetivo de administrar el riesgo de mercado es manejar y controlar las exposiciones al riesgo del mercado dentro de parámetros aceptables, mientras se optimiza el retorno del riesgo.

La Compañía está expuesta al riesgo cambiario en las ventas y compras que son denominados en una moneda diferente a la moneda funcional de la Compañía, principalmente el dólar (US$) norteamericano, así como por mantener activos y pasivos financieros en esa moneda, sin contar con algún instrumento financiero derivado que la cubra del riesgo cambiario.

Exposición al riesgo de tasa de interés:

La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de tasa de interés, dado que los pasivos financieros son significativos. Los mismos fueron contratados a tasas de interés fijas y variables. En las Notas 14, 18 y 19 se presentan detalles de estos.

31. Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2025 y a la fecha de emisión de los estados financieros, no han ocurridos hechos de carácter financieros o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los presentes estados financieros.