



GARCISA Auditores y Asesores Financieros

CONSORCIO REMIX, S. A. y SUBSIDIARIAS

Dictamen del Auditor Independiente y

Estados Financieros Consolidados

AL 31 de Diciembre de 2016 y 2015

CONSORCIO REMIX, S. A. y SUBSIDIARIAS

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE Y

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

Índice

| | Páginas |
|---|----------------|
| Dictamen del Auditor Independiente | 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 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, 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 Construcción Remix, S. A. e Inversiones Rotilla, S. A. No auditamos los estados financieros de otras empresas subsidiarias donde la Compañía tiene inversiones mayoritarias tales como: Inmobiliaria Beatas, Autopista del Oeste Caimán, Tecno Tiles, S. A., Bulevar Turístico del Atlántico (BTA.), Target Group y Tevés 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

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 Autorizado
Registro I.C.P.A.R.D No. 232

15 de marzo 2017
Santo Domingo, República Dominicana

CONSORCIO REMIX, S.A. Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS – RD\$)

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| ACTIVOS | | |
| Corrientes | | |
| Efectivos en Cajas y Bancos (Nota 5) | 60,239,312 | 77,789,327 |
| Cuentas por Cobrar Clientes (Nota 6) | 636,735,093 | 727,198,974 |
| Otras Cuentas por Cobrar (Nota 7) | 231,187,405 | 103,507,755 |
| Inventarios (Nota 8) | 213,865,776 | 45,951,230 |
| Gastos Pagados por Adelantados (Nota 9) | 42,298,675 | 54,899,894 |
| Activos Corrientes | <u>1,184,326,260</u> | <u>1,009,347,180</u> |
| No Corrientes | | |
| Inversiones(Nota 10) | 138,308,328 | 163,919,074 |
| Propiedades, Mobiliarios y Equipos Neto (Nota 11) | 770,182,989 | 797,901,916 |
| Otros Activos(Nota 12) | 171,545,388 | 168,481,060 |
| Activos no Corrientes | <u>1,080,036,705</u> | <u>1,130,302,050</u> |
| Total Activos | <u>2,264,362,966</u> | <u>2,139,649,230</u> |
| PASIVOS | | |
| Corrientes | | |
| Préstamos por Pagar (Nota 13) | 559,204,051 | 596,135,086 |
| Cuentas por Pagar proveedores (Nota 14) | 244,814,508 | 232,200,643 |
| Otras Cuentas por Pagar (Nota 15) | 157,864,457 | 100,132,338 |
| Retenciones, Acumulaciones y Provisiones (Nota 16) | 40,509,237 | 41,985,230 |
| Pasivos Corrientes | <u>1,002,392,253</u> | <u>970,453,297</u> |
| No Corrientes | | |
| Documentos por Pagar (Nota 17) | 234,097,728 | 90,938,200 |
| Préstamos por Pagar L.P. (Nota 18) | 188,723,597 | 217,440,656 |
| Otros Pasivos por Pagar L.P. (Nota 19) | 35,070,993 | 62,316,213 |
| Pasivos no Corrientes | <u>457,892,318</u> | <u>370,695,069</u> |
| Total Pasivos | <u>1,460,284,571</u> | <u>1,341,148,366</u> |
| CAPITAL | | |
| Capital Social Suscrito y Pagado (Nota 21a) | 650,000,000 | 600,000,000 |
| Reserva Legal (Nota 21b) | 38,200,198 | 28,200,198 |
| Aportes para Futura Capitalización (Nota 20) | 10,000,000 | 29,766,747 |
| Revaluación de Terreno | - | 4,741,525 |
| Ajuste de Conversión en Moneda Extranjera | (5,696,336) | (4,855,590) |
| Beneficios Acumulados Años Anteriores | 17,187,447 | 5,662,874 |
| Resultado del Período Neto | 53,271,453 | 77,192,959 |
| Resultados en Inversiones Permanentes (RIP) | 32,172,928 | 48,224,812 |
| Interés Minoritario | 8,942,704 | 9,567,339 |
| Total Capital | <u>804,078,395</u> | <u>798,500,864</u> |
| Total Pasivo y Capital | <u>2,264,362,966</u> | <u>2,139,649,230</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 2016 Y 2015
(VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS –RD\$)

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Ingresos (Nota 22) | | |
| Ventas de productos | 151,858,383 | 650,732,205 |
| Ventas de servicios | 778,810,712 | 826,736,729 |
| Diferencia cambiaria | 113,742,735 | 43,782,522 |
| Utilidad en ventas de activos | 6,755,029 | 14,662,043 |
| Utilidad en inversión | 4,741,525 | 55,407,365 |
| | <u>1,055,908,384</u> | <u>1,591,320,864</u> |
| Otros Ingresos | | |
| Intereses ganados | 294,712 | 122,674 |
| Dividendos ganados | 15,189,350 | 11,946,106 |
| Prima de seguro | 7,913,030 | 1,444,112 |
| Otros | 17,595,984 | 6,499,101 |
| Total otros ingresos | <u>40,993,076</u> | <u>20,011,993</u> |
| Total Ingreso | <u>1,096,901,460</u> | <u>1,611,332,857</u> |
| Costos (Nota 23) | | |
| Costos de Ventas y Construcción | 390,487,965 | 750,642,798 |
| Gastos depreciación | 111,405,398 | 133,902,862 |
| Total costos | <u>501,893,363</u> | <u>884,545,660</u> |
| Utilidad Bruta | 595,008,097 | 726,787,197 |
| Gastos Operacionales | | |
| Gastos por Servicios (Nota 24) | 208,451,116 | 248,991,261 |
| Gastos generales y administrativos (Nota 25) | 151,339,354 | 169,955,720 |
| Gastos depreciación | 6,143,129 | 7,653,002 |
| Total gastos operacionales | <u>365,933,599</u> | <u>426,599,983</u> |
| Resultados antes de los gastos financieros | <u>229,074,498</u> | <u>300,187,214</u> |
| Gastos financieros (Nota 26) | 83,170,309 | 76,329,204 |
| Resultados en operaciones | <u>145,904,189</u> | <u>223,858,010</u> |
| Otros gastos (Nota 27) | 59,109,666 | 115,744,406 |
| | <u>86,794,522</u> | <u>108,113,604</u> |
| Partidas extraordinarias (Nota 28) | 13,173,596 | 5,660,292 |
| Resultados antes del Impuesto sobre la Renta | <u>73,620,926</u> | <u>102,453,312</u> |
| Menos: Impuestos sobre la renta (Nota 29) | <u>19,916,337</u> | <u>24,095,112</u> |
| Resultados antes del Interés Minoritario | <u>53,704,589</u> | <u>78,358,200</u> |
| Interés Minoritario | 433,136 | 1,165,241 |
| Resultados neto del periodo | <u>53,271,453</u> | <u>77,192,959</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 2016, 2015 Y 2014
(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 2014 | 500,000,000 | 24,652,969 | 75,152,699 | - | 4,741,525 | 6,669,283 | 44,550,370 | 151,045,289 | 806,812,135 |
| Emisión de Acciones | 100,000,000 | - | - | - | - | - | - | - | 100,000,000 |
| Reserva Legal | - | 3,547,229 | - | - | - | - | - | (3,547,229) | - |
| Aportes para Futura Capitalización | - | - | (45,385,952) | - | - | - | - | (100,000,000) | (145,385,952) |
| Retiro de capital de terceros | - | - | - | - | - | - | - | (41,835,186) | (41,835,186) |
| Ajuste de Conversión en Moneda Extranjera | - | - | - | (4,855,590) | - | - | - | - | (4,855,590) |
| Resultado del Período Neto | - | - | - | - | - | - | - | 77,192,959 | 77,192,959 |
| Resultados en Inversiones Permanentes (RIP) | - | - | - | - | - | - | 3,674,442 | - | 3,674,442 |
| Interés Minoritario | - | - | - | - | - | 2,898,056 | - | - | 2,898,056 |
| 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) | - | - | - | - | - | (19,766,747) |
| Retiro de Revaluación de Terrenos por venta | - | - | - | - | (4,741,525) | - | - | - | (4,741,525) |
| Diferencia por conversión de moneda | - | - | - | 4,855,590 | - | (9,567,339) | (16,051,885) | (5,668,386) | (26,432,020) |
| Ajuste de Conversión en Moneda Extranjera | - | - | - | (5,696,336) | - | - | - | - | (5,696,336) |
| Resultado del Período Neto | - | - | - | - | - | - | - | 53,271,453 | 53,271,453 |
| Interés Minoritario | - | - | - | - | - | 8,942,704 | - | - | 8,942,704 |
| 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 |

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 2016 Y 2015
(VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS –RD\$)

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| <u>Flujo de efectivo por actividades de operación:</u> | | |
| Resultados del período | 53,271,453 | 77,192,959 |
| Ajustes para conciliar los resultados netos con el efectivo neto provisto por actividades de operación: | | |
| Depreciación de activos fijos | 91,722,983 | 125,094,755 |
| Impuestos sobre la renta | 19,916,337 | 24,095,112 |
| Ajuste de conversión | (5,696,336) | (4,855,590) |
| Ajuste de otros ingresos | (4,741,525) | - |
| Resultados ordinarios antes de cambios en el capital de trabajo | <u>154,472,912</u> | <u>221,527,236</u> |
| Aumento / Disminución en actividades de operación: | | |
| Cuentas por cobrar | (37,215,769) | (201,637,829) |
| Inventarios | (167,914,546) | 76,992,299 |
| Gastos pagados por adelantado | 12,601,219 | 94,504 |
| Otros activos | (3,064,328) | (167,023,339) |
| Cuentas por pagar | 70,345,984 | 94,628,847 |
| Retenciones y acumulaciones por pagar y otros pasivos | (21,392,330) | (10,143,659) |
| | <u>(146,639,770)</u> | <u>(207,089,177)</u> |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación | <u>7,833,142</u> | <u>14,438,059</u> |
| <u>Flujo de efectivo por actividades de inversión:</u> | | |
| Adquisición de equipos y mobiliarios | (64,004,056) | (95,842,154) |
| Inversiones en otras compañías | (32,994,201) | 231,651,325 |
| Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de inversión | <u>(96,998,257)</u> | <u>135,809,171</u> |
| <u>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:</u> | | |
| Préstamos | 106,228,493 | 139,041,086 |
| Cuentas por pagar a largo plazo | (55,962,279) | (320,093,318) |
| Aportes para Futura Capitalización | (19,766,747) | - |
| Resultados en Inversiones Permanentes (RIP) | 32,172,927 | 3,674,442 |
| Interés Minoritario | 8,942,704 | 2,898,056 |
| Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de financiamiento | <u>71,615,099</u> | <u>(174,479,734)</u> |
| Disminución neta del efectivo | <u>(17,550,015)</u> | <u>(24,232,504)</u> |
| Efectivo al inicio del año | <u>77,789,327</u> | <u>102,021,831</u> |
| Efectivo al final del año | <u>60,239,312</u> | <u>77,789,327</u> |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

CONSORCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS

Nota a los Estados Financieros Consolidados - Continuación

31 de diciembre de 2016 y 2015

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 |
| 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. 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 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 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, 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, 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 las 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
Nota a los Estados Financieros Consolidados - Continuación
31 de diciembre de 2016 y 2015
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 2016 y 2015, la tasa de cambio utilizada por la Empresa para convertir las partidas en pesos dominicanos adólares estadounidenses fue de RD\$46.62 y RD\$45.47, 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 2016 y 2015

5. Efectivo en caja y bancos

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

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Efectivo en cajas | 471,258 | 597,514 |
| Efectivo en banco en moneda nacional | 6,173,867 | 2,069,899 |
| Efectivo en banco en moneda extranjera | 7,540,627 | 18,234,853 |
| Efectivo subsidiarias | <u>46,053,560</u> | <u>56,887,061</u> |
| | <u>60,239,312</u> | <u>77,789,327</u> |

6. Cuentas por cobrar clientes

El detalle de otras cuentas por cobrar es como sigue:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Cuentas por cobrar comerciales | 434,326,499 | 475,880,505 |
| Retenciones por cobrar | 173,384,233 | 124,817,491 |
| Cuentas por cobrar clientes subsidiarias | <u>29,024,361</u> | <u>126,500,978</u> |
| | <u>636,735,093</u> | <u>727,198,974</u> |

7. Otras cuentas por cobrar

El detalle de otras cuentas por cobrar es como sigue:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Cuentas por cobrar entes relacionados | 120,695,819 | 43,947,252 |
| Otros | 66,708,230 | 46,262,731 |
| Otras cuentas por cobrar subsidiarias | <u>43,783,356</u> | <u>13,297,772</u> |
| | <u>231,187,405</u> | <u>103,507,755</u> |

CONSORCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS
Nota a los Estados Financieros Consolidados - Continuación
31 de diciembre de 2016 y 2015

8. Inventarios

El detalle de los inventarios es como sigue:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------------|--------------------|-------------------|
| Inventario de Obras en proceso | <u>105,586,972</u> | - |
| Inventarios de repuestos | 11,128,466 | 22,164,545 |
| Otros | <u>7,243,764</u> | <u>7,324,908</u> |
| | <u>18,372,230</u> | 29,489,453 |
| | | |
| Inventarios subsidiarias | <u>89,906,574</u> | 16,461,777 |
| | <u>213,865,776</u> | <u>45,951,230</u> |

9. Gastos pagados por anticipado

El balance de esta cuenta es el siguiente:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Anticipo Impuestos sobre la renta | 22,143,030 | 22,287,090 |
| Retenciones del 5% realizado por el Estado Dominicano | 1,376,318 | 624,264 |
| ITBIS pagar por adelantado | - | 19,451,042 |
| Anticipos de Ley de incentivo Cine 108-10 | 4,645,000 | - |
| Retención del 1% de los intereses ganados, Norma 13-11 | 4,168 | 1,226 |
| Pólizas seguros | 5,483,820 | 4,337,949 |
| Placas | - | 265,331 |
| Fianza comercial | 254,859 | 997,616 |
| Gastos de patentes subsidiarias | <u>8,391,480</u> | <u>6,935,376</u> |
| | <u>42,298,675</u> | <u>54,899,894</u> |

COMERCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados - Continuación
31 de diciembre de 2016 y 2015

10. Inversiones

El balance de esta cuenta es el siguiente:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|---------------------|--------------------|
| 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 |
| Tecnotiles, S.A. | 10,000,000 | 10,000,000 |
| Inmobiliaria Aura, S.R.L. | 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 |
| Propiedades Inmobiliarias | - | 4,525,000 |
| | <u>154,198,500</u> | <u>157,723,500</u> |
| Valor Patrimonial Proporcional (VPP) subsidiarias | <u>(15,890,172)</u> | <u>6,195,574</u> |
| | <u>138,308,328</u> | <u>163,919,074</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>2016</u> | <u>2016</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | Matriz | Subsidiarias | Total Consolidado | Total Consolidado |
| <u>Costo de activos</u> | | | | |
| Terrenos | - | - | - | 8,226,000 |
| Edificaciones | 8,213,660 | - | 8,213,660 | 8,213,660 |
| Maquinarias y equipos | 1,000,426,454 | 324,296,151 | 1,324,722,605 | 1,242,014,186 |
| Mobiliarios y equipos | 60,383,358 | 2,342,569 | 62,725,927 | 94,021,130 |
| Construcción en proceso | - | - | - | - |
| propiedades arrendadas | 34,800 | - | 34,800 | 651,768 |
| Otros activos | - | 29,304,715 | 29,304,715 | 7,870,907 |
| | <u>1,069,058,272</u> | <u>355,943,435</u> | <u>1,425,001,707</u> | <u>1,360,997,651</u> |
| <u>Depreciación acumulada</u> | | | | |
| Edificaciones | (574,225) | - | (574,225) | (172,149) |
| Maquinarias y equipos | (477,042,224) | (140,589,431) | (617,631,655) | (521,641,421) |
| Mobiliarios y equipos | (31,763,052) | (1,359,907) | (33,122,959) | (38,880,614) |
| Otros activos | - | (3,489,879) | (3,489,879) | (2,401,551) |
| | <u>(509,379,501)</u> | <u>(145,439,217)</u> | <u>(654,818,718)</u> | <u>(563,095,735)</u> |
| Valor neto | <u>559,678,771</u> | <u>210,504,218</u> | <u>770,182,989</u> | <u>797,901,916</u> |

CONSORCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados - Continuación
31 de diciembre de 2016 y 2015

12. Otros Activos

El balance de esta cuenta es el siguiente:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Fianzas y depósitos | 1,201,466 | 982,036 |
| Otros | 470,000 | - |
| | <u>1,671,466</u> | <u>982,036</u> |
| Otras cuentas por cobrar a L.P. | 167,821,560 | 163,688,760 |
| Otros activos subsidiarias | 2,052,362 | 3,810,264 |
| | <u>171,545,388</u> | <u>168,481,060</u> |

13. Préstamos por Pagar

El detalle de los préstamos por pagar es el siguiente:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Bonos Corporativos Parallax Puesto de Bolsas, S. A. | 143,234,200 | 90,938,200 |
| Banco Popular Dominicano, S.A.(Línea de crédito) | 94,166,542 | 209,157,860 |
| Banco BHD León, S.A. (Línea de crédito) (Préstamo en US\$) | - | 22,808,072 |
| Banco Santa Cruz S.A. (Línea de crédito) | - | 18,196,481 |
| Banco Popular Dominicano, S.A. | 30,000,000 | 23,976,265 |
| Banco Popular Dominicano, S.A. (Préstamo en US\$) | 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 | 22,720,461 |
| Banco BHD León,S.A. (Préstamo en US\$) | 18,646,840 | - |
| Banco BHD León,S.A. | 30,000,000 | - |
| Caterpillar Financial Services | 25,159,263 | 32,969,817 |
| Popular Bank | - | 22,735,035 |
| Arrendamientos Financieros | - | 7,836,359 |
| Banco del Progreso, S.A. | 3,082,875 | 11,193,636 |
| Deere Credit, Inc. | 12,920,672 | 26,145,036 |
| Banco Santander Brasil | 11,728,861 | 11,440,025 |
| Wirtgen Group | 2,853,484 | 5,568,173 |
| Aceptaciones y descuentos | 16,380,120 | 6,361,329 |
| Préstamos por pagar subsidiarias | 98,292,273 | 84,088,337 |
| | <u>559,204,051</u> | <u>596,135,086</u> |

El balance de esta cuentas corresponden a línea de crédito y préstamos 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 2016 y 2015

14. Cuentas por Pagar Proveedores

El balance de esta cuenta es el siguiente:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Cuentas por pagar proveedores | 147,845,398 | 156,132,117 |
| Cuentas por pagar proveedores subsidiarias | <u>96,969,110</u> | <u>76,068,526</u> |
| | <u>244,814,508</u> | <u>232,200,643</u> |

15. Otras Cuentas por Pagar

El balance de esta cuenta es el siguiente:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Anticipos recibidos | 133,149,685 | 36,582,123 |
| Otras cuentas por pagar | 1,106,242 | 17,749,040 |
| Varios | 323,872 | - |
| Otras cuentas por pagar subsidiarias | <u>23,284,658</u> | <u>45,801,175</u> |
| | <u>157,864,457</u> | <u>100,132,338</u> |

16. Retenciones y Acumulaciones por Pagar

El balance de esta cuenta es el siguiente:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Bonificaciones | 9,897,552 | 10,407,749 |
| Impuesto sobre la renta utilidades, anticipo diciembre 2016 | 1,920,902 | 712,451 |
| Impuesto sobre la renta retenciones de terceros | 206,546 | 265,795 |
| Itbis por pagar | 735,258 | - |
| Sueldos | - | 17,048 |
| Impuesto sobre la renta por pagar | 18,679,301 | 23,511,788 |
| Tesorería de la Seguridad Social (TSS) | 1,810,644 | 2,072,102 |
| Itbis Retenidos de terceros | 872,210 | 243,249 |
| Infotep | 71,064 | 75,657 |
| Retenciones Impuesto Sobre la Renta asalariados | 499,391 | 575,007 |
| Retenciones y acumulaciones por pagar subsidiarias | <u>5,816,369</u> | <u>4,104,384</u> |
| | <u>40,509,237</u> | <u>41,985,230</u> |

CONSORCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados - Continuación
31 de diciembre de 2016 y 2015

17. Documentos por Pagar Largo Plazo

El balance de esta cuenta es el siguiente:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|--------------------|-------------------|
| Bonos Corporativos | | |
| Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A. | 234,097,728 | 90,938,200 |
| | <u>234,097,728</u> | <u>90,938,200</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>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Banco Popular Dominicano, S.A. | 32,500,000 | 22,194,218 |
| Banco Popular Dominicano, S.A. (Préstamos en US\$) | 32,114,004 | - |
| Caterpillar Financial Services Corp. (Préstamos en US\$) | 11,942,244 | 36,281,632 |
| Banco BHD León, S.A. (Préstamo en US\$) | 60,955,788 | 68,217,739 |
| Banco del Progreso, S.A. (Préstamo en US\$) | - | 3,077,991 |
| Banco Santander Brasil | 11,728,866 | 22,880,054 |
| Wirtgen Group | - | 2,693,603 |
| Aceptaciones y Descuentos (Préstamo en US\$) | 26,806,835 | 7,412,702 |
| Deere Credit. Inc (Préstamo en US\$) | 9,549,780 | 21,885,034 |
| Préstamos por Pagar a Largo Plazo subsidiaria | 3,126,081 | 32,797,683 |
| | <u>188,723,597</u> | <u>217,440,656</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.

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>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cuentas por pagar comerciales | 1,671,137 | 3,382,790 |
| Cuentas por pagar entes relacionadas | 27,515,384 | 24,272,660 |
| Avances recibidos | 5,884,472 | 34,660,763 |
| | <u>35,070,993</u> | <u>62,316,213</u> |

20. Aportes Para Futuras Capitalización

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

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Ronmur Inc. | 10,000,000 | 20,000,000 |
| Onifled Corporation, LTD | - | 9,765,018 |
| Aportes Para Futuras Capitalización subsidiarias | - | 1,729 |
| | <u>10,000,000</u> | <u>29,766,747</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>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| <i>Acciones:</i> | | |
| Número de acciones del capital social autorizado al inicio del año | 6,000,000 | 5,000,000 |
| Incremento del año | 1,000,000 | 1,000,000 |
| Número de acciones del capital social autorizado al final del año | <u>7,000,000</u> | <u>6,000,000</u> |
| <i>Valores en RD\$:</i> | | |
| Capital social autorizado al inicio del año | 600,000,000 | 500,000,000 |
| Incremento del año | 100,000,000 | 100,000,000 |
| Capital social autorizado al final del año | <u>700,000,000</u> | <u>600,000,000</u> |

COMERCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados - Continuación
31 de diciembre de 2016 y 2015

| Capital Pagado | 2016 | 2015 |
|---|--------------------|--------------------|
| <i>Acciones:</i> | | |
| Número de acciones del capital social autorizado al inicio del año | 6,000,000 | 5,000,000 |
| Incremento del año | 500,000 | 1,000,000 |
| Número de acciones emitida del capital social autorizado al final del año | <u>6,500,000</u> | <u>6,000,000</u> |
| <i>Valores en RD\$:</i> | | |
| Capital social autorizado al inicio del año | 600,000,000 | 500,000,000 |
| Incremento del año | 50,000,000 | 100,000,000 |
| Capital social pagado al final del año | <u>650,000,000</u> | <u>600,000,000</u> |

Composición accionaria en el capital suscrito y pagado al:

| Socios | 2016 N° de Acciones | 2016 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> |

Composición accionaria en el capital suscrito y pagado al:

| Socios | 2015 N° de Acciones | 2015 Valores en RD\$ |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Onifled Corporation, LTD. | 1,511,238 | 151,123,800 |
| Compañía de Desarrollo de la Región Nordeste, S.A | 1,177,902 | 117,790,200 |
| Agregados Dominicanos, S.A. | 1,205,220 | 120,522,000 |
| Ronmur, Inc. | 1,772,310 | 177,231,000 |
| Simplon Corporation, LTD | 148,146 | 14,814,600 |
| Namiam Corporation, LTD | 24,594 | 2,459,400 |
| Helmar Corporation, LTD | 160,590 | 16,059,000 |
| | <u>6,000,000</u> | <u>600,000,000</u> |

CONSORCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados - Continuación
31 de diciembre de 2016 y 2015

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>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Reserva Legal | 38,200,198 | 28,200,198 |
| | <u>38,200,198</u> | <u>28,200,198</u> |

22. Ingresos

El detalle de los ingresos es el siguiente:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| <u>Productos</u> | | |
| Venta de Productos | 138,380,425 | 78,228,890 |
| Ventas de productos y servicios subsidiarias | 109,670,744 | 590,527,213 |
| | <u>248,051,169</u> | <u>668,756,103</u> |
| <u>Venta de Servicios</u> | | |
| Venta de Servicios | 26,056,518 | 29,291,686 |
| Construcciones e Instalaciones | 746,615,601 | 797,445,043 |
| | <u>772,672,119</u> | <u>826,736,729</u> |
| Diferencia Cambiaria | 23,688,542 | 25,819,818 |
| Utilidad en Venta de Activo | 6,755,029 | 14,662,043 |
| Utilidad en Inversión | 4,741,525 | 55,407,365 |
| | <u>35,185,096</u> | <u>95,889,226</u> |
| <u>Otros</u> | | |
| Intereses ganados | 294,712 | 122,674 |
| Dividendo ganados | 15,189,350 | 11,946,106 |
| Prima de seguro | 7,913,030 | 1,444,112 |
| Otros | 17,595,984 | 6,437,907 |
| | <u>40,993,076</u> | <u>19,950,799</u> |
| | <u>1,096,901,460</u> | <u>1,611,332,857</u> |

CONSORCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados - Continuación
31 de diciembre de 2016 y 2015

23. Costos de Ventas

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

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Costos de Venta y Construcción | 335,503,170 | 332,950,052 |
| Gastos de depreciación | 86,546,529 | 91,184,658 |
| | <u>422,049,699</u> | <u>424,134,710</u> |
| Costos de ventas subsidiarias | | |
| Costos de Venta y Construcción | 54,984,795 | 417,692,746 |
| Gastos de depreciación | 24,858,869 | 42,718,204 |
| | <u>79,843,664</u> | <u>460,410,950</u> |
| | <u>501,893,363</u> | <u>884,545,660</u> |

24. Gastos por Servicios

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

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| <u>Transporte</u> | | |
| Nomina | 39,498,809 | 38,410,011 |
| Suministros | 28,176,701 | 19,450,281 |
| Arrendamientos | 4,903,564 | 8,885,024 |
| | <u>72,579,074</u> | <u>66,745,316</u> |
| <u>Taller</u> | | |
| Nomina | 49,709,449 | 29,410,011 |
| Suministros | 75,023,913 | 140,659,737 |
| Arrendamientos | 1,079,701 | 2,452,093 |
| | <u>125,813,064</u> | <u>172,521,841</u> |
| <u>Activos Fijos</u> | | |
| Mantenimiento | 7,510,439 | 7,412,903 |
| Reparaciones | 2,548,539 | 2,311,201 |
| | <u>10,058,978</u> | <u>9,724,104</u> |
| | <u>208,451,116</u> | <u>248,991,261</u> |

COMERCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS
Nota a los Estados Financieros Consolidados - Continuación
31 de diciembre de 2016 y 2015

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>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| Gastos de personal | 75,380,224 | 54,033,815 |
| Trabajos Suministros y Servicios | 30,000,897 | 30,264,284 |
| Arrendamiento | 10,207,529 | 18,973,747 |
| Gastos de Activos Fijos | 8,834,721 | 27,101,540 |
| Gastos de Representación | 2,026,329 | 856,850 |
| Otras Deducciones Admitidas | 2,840,455 | 4,538,094 |
| Otros gastos | 110,428 | 981,980 |
| Gastos Generales y Administrativos subsidiarias | <u>21,938,771</u> | <u>33,205,410</u> |
| | <u>151,339,354</u> | <u>169,955,720</u> |

26. Gastos Financieros

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

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Intereses Bancarios | 43,839,120 | 47,252,444 |
| Otros Gastos Financieros | 34,843,728 | 15,718,708 |
| Gastos Financieros subsidiarias | <u>4,487,461</u> | <u>13,358,052</u> |
| | <u>83,170,309</u> | <u>76,329,204</u> |

27. Otros Gastos

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

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Pérdidas en Venta de Activos Fijos | 1,006,605 | 16,564,063 |
| Cuentas Incobrables | 4,971,343 | 88,673 |
| Diferencia Cambiaria | 24,523,568 | 26,984,046 |
| Diferencia Cambiaria subsidiarias | <u>28,608,150</u> | <u>72,107,624</u> |
| | <u>59,109,666</u> | <u>115,744,406</u> |

COMERCIO REMIX, S.A. y SUBSIDIARIAS
Nota a los Estados Financieros Consolidados - Continuación
31 de diciembre de 2016 y 2015

28. Partidas Extraordinarios

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

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-------------------|------------------|
| Gastos Extraordinarias Fiscales | 11,587,653 | 4,402,946 |
| Gastos Extraordinarias Fiscales subsidiarias | <u>1,585,943</u> | <u>1,257,346</u> |
| | <u>13,173,596</u> | <u>5,660,292</u> |

29. Impuestos

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

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Impuestos sobre la renta liquidado | 18,679,301 | 23,511,788 |
| Impuestos sobre la renta liquidado subsidiarias | <u>1,237,036</u> | <u>583,324</u> |
| | <u>19,916,337</u> | <u>24,095,112</u> |

30. Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2016, 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.

