

Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.

Estados Financieros – Base Regulada

Al 31 de Diciembre del año 2016 y 2015

(Valores en RD\$)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración de:
Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.:

Opinión.

Hemos auditado los estados financieros de **Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.** que comprenden los Balances Generales al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los estados de resultados, estados de flujos de efectivo y estado de cambios en el patrimonio neto, correspondientes a los años terminados en esas fechas, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan Razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de **Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.** al 31 de diciembre de 2016 y 2015, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA's). Nuestra responsabilidad 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 emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base razonable para nuestra opinión.



- Implementación Sistemas de Contabilidad
- Asesoría Adquisición Sistemas Contabilidad
- Outsourcing Registros Contables
- Auditoría Estados Financieros
- Auditoría Cumplimiento Fiscal
- Outsourcing Auditoría Interna
- Planificaciones Fiscales
- Recursos Fiscales
- Outsourcing Cumplimiento Fiscal
- Diagnostico y Evaluación Controles Internos
- Diseño e Implementación Controles Internos
- Outsourcing Recursos Humanos

Responsabilidad de la Administración y los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La administración de **Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's). Promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de los 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 no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la entidad.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraudes o por 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 exista. 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.

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 los 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 apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.



- Implementación Sistemas de Contabilidad
- Asesoría Adquisición Sistemas Contabilidad
- Outsourcing Registros Contables
- Auditoria Estados Financieros
- Auditoria Cumplimiento Fiscal
- Outsourcing Auditoria Interna
- Planificaciones Fiscales
- Recursos Fiscales
- Outsourcing Cumplimiento Fiscal
- Diagnostico y Evaluación Controles Internos
- Diseño e Implementación Controles Internos
- Outsourcing Recursos Humanos

Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoria 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 eventos 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.

Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoria de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.



CPA Consulting

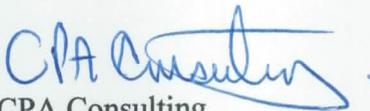
@ccounting Firm

Contadores Públicos Autorizados

- Implementación Sistemas de Contabilidad
- Asesoría Adquisición Sistemas Contabilidad
- Outsourcing Registros Contables
- Auditoría Estados Financieros
- Auditoría Cumplimiento Fiscal
- Outsourcing Auditoría Interna
- Planificaciones Fiscales
- Recursos Fiscales
- Outsourcing Cumplimiento Fiscal
- Diagnostico y Evaluación Controles Internos
- Diseño e Implementación Controles Internos
- Outsourcing Recursos Humanos

Otro Asunto.

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general, y los estados de resultados, de flujos de efectivo, y de cambios en el patrimonio neto, y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.



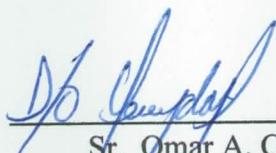
CPA Consulting
ICPARD No. 212
SB No. A-102-0101
24 de Febrero de 2017
Santo Domingo, D. N.
República Dominicana



Lic. Geraldo A. García
Socio Director.-
Exequátur No. 167-93
ICPARD No. 5942

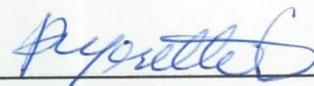
Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.
Balances Generales
Al 31 de Diciembre del año 2016 y 2015

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activos:</u>		
Efectivo en Caja y Bancos (nota 3)	RD\$ 3,853,723.00	4,785,766.00
Cuentas por Cobrar (nota 4)	<u>7,314,364.00</u>	<u>6,061,282.00</u>
Total Activos Corrientes	11,168,087.00	10,847,048.00
Propiedad Planta y Equipos, neto (nota 5)	5,071.00	39,996.00
Otros Activos (nota 6)	<u>268,919.00</u>	<u>590,710.00</u>
Total Activos	<u>11,442,077.00</u>	<u>11,477,754.00</u>
 <u>Pasivos y Patrimonio:</u>		
Pasivos Corrientes:		
Cuentas por Pagar (nota 7)	<u>398,650.00</u>	<u>775,592.00</u>
Total Pasivos	398,650.00	775,592.00
Patrimonio de los Accionistas: (nota 8)		
Acciones Autorizadas 300,000 con un Valor nominal de RD\$ 100 por acción. Emitidas y en circulación 100,000 Acciones	10,000,000.00	10,000,000.00
Reserva Legal (nota 2.10)	113,148.00	96,085.00
Resultados Acumulados	<u>930,279.00</u>	<u>606,077.00</u>
Total Patrimonio de los socios	11,043,427.00	10,702,162.00
Total Pasivos y Patrimonio	RDS <u>11,442,077.00</u>	<u>11,477,754.00</u>



Sr. Omar A. Cassola
Presidente Administrador





Licda. Paulina Merette
Gerente General



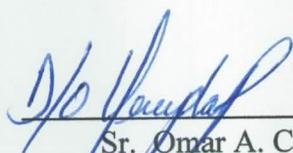
Véanse las notas que se acompañan a los estados financieros.

Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.

Estados de Resultados

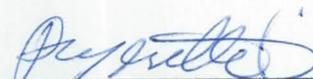
Por el período comprendido desde el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos:		
Comisiones por Servicios	RD\$ 7,660,549.00	7,971,833.00
Comisiones por Cambio de Divisas	<u>1,062,996.00</u>	<u>1,347,684.00</u>
Total Ingresos	8,723,545.00	9,319,517.00
Gastos Operacionales:		
Gastos Generales y Administrativos (nota 9)	8,034,172.00	8,510,979.00
Depreciación y Amortización	34,925.00	111,006.00
Otras Provisiones	120,000.00	120,000.00
Gastos Financieros	<u>43,787.00</u>	<u>44,949.00</u>
Total Gastos Operacionales	8,232,884.00	8,786,934.00
Beneficio (Perdida) antes de Impuestos sobre la renta	490,661.00	532,583.00
Impuestos sobre la renta (nota 10)	<u>149,396.00</u>	<u>173,932.00</u>
Beneficios (Perdida) netos del Periodo	341,265.00	358,651.00
Beneficio (Perdida) al Inicio	606,077.00	(35,639.00)
Reserva Legal	(17,063.00)	(17,933.00)
Ajustes Auditoria Años Anteriores	<u>0.00</u>	<u>300,998.00</u>
Beneficios Acumulados	RDS <u>930,279.00</u>	<u>606,077.00</u>



Sr. Omar A. Cassola
Presidente Administrador




Licda. Paulina Merette
Gerente General



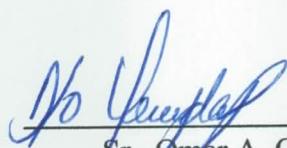
Véanse las notas que se acompañan a los estados financieros.

Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.

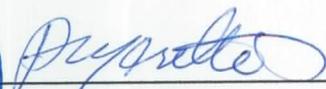
Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

<u>Concepto</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultados del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 1ro. Enero del 2015	10,000,000.00	78,152.00	(380,999.00)	345,360.00	10,042,513.00
Transferencia a Resultados Acumulados			345,360.00	(345,360.00)	-
Resultado del ejercicio				358,651.00	358,651.00
Transferencia a Reservas Legal		17,933.00		(17,933.00)	-
Ajustes de años anteriores				300,998.00	300,998.00
Saldo al 31 de Diciembre 2015	10,000,000.00	96,085.00	(35,639.00)	641,716.00	10,702,162.00
Transferencia a Resultados Acumulados			641,716.00	(641,716.00)	-
Resultado del ejercicio				341,265.00	341,265.00
Transferencia a Reservas Legal		17,063.00		(17,063.00)	-
Ajustes de años anteriores				-	-
Saldo al 31 de Diciembre 2016	10,000,000.00	113,148.00	606,077.00	324,202.00	11,043,427.00



Sr. Omar A. Cassola
Presidente Administrador

Licda. Paulina Merette
Gerente General



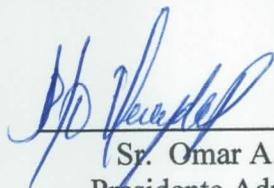
Véanse las notas que se acompañan a los estados financieros.

Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.

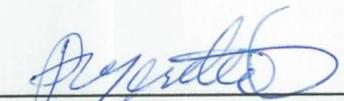
Estado de Flujos de Efectivo

Por el período comprendido desde el 1 de Enero al 31 de Diciembre 2016 y 2015.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad Neta:	RD\$ 490,661.00	532,583.00
Conciliación entre la utilidad neta y el efectivo neto usado Por las actividades de operación:		
Depreciación y Amortización	34,925.00	111,006.00
Aumento o Disminución en:		
Cuentas por Cobrar	(1,253,082.00)	634,869.00
Otros Activos	172,395.00	(171,912.00)
Cuentas por pagar	<u>(376,942.00)</u>	<u>132,202.00</u>
Total Ajustes	<u>(1,422,704.00)</u>	706,165.00
Efectivo neto provisto por las Actividades de Operación	(932,043.00)	1,238,748.00
Flujo de Efectivo por las actividades de Inversión Propiedad Planta y Equipos	-	<u>(21,754.00)</u>
Efectivo neto usado por las Actividades de Inversión	-	(21,754.00)
Flujo de efectivo por actividades de Financiamiento:		
Préstamos Bancarios	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Efectivo neto usado por las Actividades de financiamiento	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Aumento o disminución neto en efectivo	(932,043.00)	1,216,994.00
Efectivo al inicio del año	<u>4,785,766.00</u>	<u>3,568,772.00</u>
Efectivo neto al final del año	RDS <u>3,853,723.00</u>	<u>4,785,766.00</u>


Sr. Omar A. Cassola
Presidente Administrador




Licda. Paulina Merette
Gerente General



Véanse las notas que se acompañan a los estados financieros.

Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

1 Operaciones

Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A. inicio sus operaciones el 4 de Marzo de 1998, es una institución regulada por la junta Monetaria del Banco Central de la Republica Dominicana y la superintendencia de Bancos. Tiene como objetivo la entrega de remesas a domicilio así como también la compra y venta de monedas extranjeras en condiciones de libre mercado en el territorio nacional y podrá comprar monedas convertibles en Republica Dominicana, ya sea en efectivo, efectos, cheques viajeros o cualquier otra actividad que tenga relación directa con la entidad.

Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A. está ubicado en la Av. 27 de Febrero No. 231, Esq. Av. Tiradentes, Plaza Merengue Local 104, Ens. Naco, Santo Domingo, República Dominicana.

Al 31 de diciembre de 2016 los Miembros del Consejo de Directores y principales funcionarios de Agentes de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A. son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Sr. Omar A. Cassola	Presidente del Consejo de Directores
Licda. Paulina Merette	Vicepresidente del Consejo de Directores
Licda. Nereyda Peralta	Tesorero
Sra. Kathia Josefina Fortunato	Secretaria de la Asamblea

El Agente se rige por la Ley Monetaria y Financiera, las resoluciones de la junta monetaria de la Republica Dominicana y las Circulaciones de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Los Estados Financieros de la entidad están presentados en Peso Dominicano (RD\$).

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad

2.1 Bases de presentación

Las políticas e informaciones financieras del Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A, están de acuerdo con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, según enmendado, las circulares, resoluciones e instructivos emitidos por ese organismo y la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Las prácticas de Contabilidad para Instituciones Financieras difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

Los estados financieros que se acompañan están preparados en base al costo histórico. Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro y no establece período de gradualidad para reconocer las pérdidas determinadas.

Las entidades de intermediación financiera traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los balances generales. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha de los balances generales.

La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los programas de computadoras sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.

La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, por líneas de créditos por la porción no consumida de los límites de tarjetas de crédito. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren registrar una provisión cuando tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado, sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2.2 Uso de estimados

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan principalmente, para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, depreciación y amortización de activos de largo plazo e impuesto sobre la renta diferido. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.



Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

2.3 Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo están registrados a su costo de adquisición o construcción mas las revaluaciones efectuadas en base a tasaciones realizadas por peritos profesionales e independientes menos la depreciación acumulada, la cual es computada sobre la base del método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

2.4 Depreciación

La propiedad, muebles y equipos están registrados al costo. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la depreciación fue determinada en base al método decreciente establecido mediante la Ley 11-92 (Código Tributario de la República Dominicana), este método no esta de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que los activos fijos sean depreciados en base al método de línea recta.

<u>Categorías</u>	<u>Tasa Depreciación (%)</u>
Categoría I (Edificios)	5%
Categoría II (Mobiliario y Equipos)	25%
Categoría III (Otros Activos)	15%



2.5 Mejoras en propiedades arrendadas

Las mejoras en propiedades tomadas en arrendamientos son amortizadas durante el período de vigencia del contrato de arrendamiento o en un máximo de cinco (5) años, el que sea más corto.

2.6 Cargos diferidos

Los cargos diferidos se reconocen como tales en el momento en que se originan y su amortización se basa en el método de línea recta, conforme al período establecido por los organismos reguladores. Por disposición de la Superintendencia de Bancos de la Republica Dominicana, las entidades de intermediación financiera solo podrán registrar como cargos diferidos y amortizar éstos conforme a los criterios establecidos en el Instructivo para la autorización, registro y amortización de activos intangibles y otros cargos diferidos, aprobados mediante Circular No. 006/05 de fecha 10 de marzo del 2006, emitida por dicho Organismo Regulador.

2.7 Software

Los programas de computadoras son amortizados en un plazo máximo de Cuatro años.



Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

2.8 Moneda en que se expresan las cifras

Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos. Todas las partidas en otra moneda han sido traducidas a pesos dominicanos de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, que requieren traducir los activos y pasivos en moneda extranjera de acuerdo a la tasa vigente en el mercado a la fecha de sus estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año, los ingresos y gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción. Las diferencias resultantes de la conversión de activos y pasivos en moneda extranjera se registran como otros ingresos o gastos en el estado de beneficio que se acompaña. La tasa de cambio utilizada para convertir las partidas en moneda extranjera a pesos dominicanos fue RD\$ 46.59 y 45.53 con relación al dólar de los Estados Unidos de América (US\$), al 31 de Diciembre de 2016 y 2015.

2.9 Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos y gastos son reconocidos bajo el método de lo devengado, Según ha sido previsto por las Autoridades Monetarias y las Normas Internacionales de Información Financieras.

2.10 Reserva legal

El artículo 58 del Código de Comercio de la República Dominicana requiere que toda compañía por acciones transfiera anualmente, como mínimo, el 5% de su beneficio antes de impuesto sobre la renta a una reserva legal hasta que tal reserva sea igual al 10% del capital social. Dicha reserva legal está restringida en cuanto a su distribución a los accionistas, excepto en el caso de disolución de la Compañía.

2.11 Impuesto Sobre la Renta

El gasto de impuesto sobre la renta es registrado al cierre del ejercicio fiscal y es calculado sobre la base de aplicar la tasa del 27%, al 2016 y 2015 respectivamente, al resultado imponible después de aplicar los ajustes fiscales requeridos por la ley 11-92 del Código Tributario de la República Dominicana. Los anticipos de impuestos son pagados sobre la base de la doceava parte de los impuestos líquidos en el ejercicio anterior y esta base es aplicada solamente en caso de que la tasa efectiva de impuestos sea superior al 1.5% de los ingresos brutos generados.

También tenemos el pago de un impuesto a los activos, equivalente al 1% del total de activos a las empresas comerciales, seguros y otra afines, y sobre la base de los activos fijos netos de depreciación, el cual puede ser compensado del impuesto sobre la renta, siempre que el mismo sea igual o menor.



Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

2.12 Prestaciones laborales

El código de trabajo de la República Dominicana requiere que los patronos paguen un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. La compañía considera que es necesario registrar pasivo por este concepto.

La Institución tiene una provisión por este concepto para el 31 de Diciembre 2016 y 2015 por un monto de RD\$ 90,000.00 y 154,670.00 Respectivamente a la fecha del Corte.

2.13 Bonificaciones y otros Beneficios a Empleados

Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A. registra los beneficios a sus empleados, tales como bonificación, regalía pascual y Vacaciones, entre otros, según se incurren o acumulan y conforme a lo establecido por las Leyes laborales de la República Dominicana.

2.14 Plan de Pensiones y Retiros

Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A. aporta sus pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social (Ley 87-01). Este sistema, el cual funciona bajo la cuenta de capitalización individual, consiste en los aportes que realizan el empleador y los empleados de manera particular y estos son administrados por una Administradora de Fondos de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por Agente se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador más los rendimientos acumulados a la fecha de retirarse.

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 los aportes realizados a la administración de Fondos de Pensiones es como sigue:

	2016		2015	
	Empresa	Empleados	Empresa	Empleados
Plan de Pensión (AFP)	<u>145,401.00</u>	<u>55,716.00</u>	<u>161,103.00</u>	<u>65,122.00</u>
Total de AFP	<u>145,401.00</u>	<u>55,716.00</u>	<u>161,103.00</u>	<u>65,122.00</u>

2.15 Efectivo y Equivalente de Efectivo

Para los efectos del estado de flujos son considerados efectivo y equivalente de efectivos todos los fondos mantenidos en caja y banco, tanto locales como del exterior, así como algunas inversiones si algunas, cuyo período de vencimiento es menor a 60 días.



Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

3 Fondos Disponibles

Este monto al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 está compuesto de las siguientes partidas:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo en Caja (Incluye US\$ 9,545.00 y 13,858.00)	2,711,727.00	3,182,014.00
Efectivo en Bancos Nacionales (Incluye US\$ 1,053.00 y 855.00)	<u>1,141,996.00</u>	<u>1,603,752.00</u>
Total de Efectivo y Bancos	RDS <u>3,853,723.00</u>	<u>4,785,766.00</u>

4 Cuentas por Cobrar

Este monto al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 está compuesto de las siguientes partidas:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas (a)	<u>7,314,364.00</u>	<u>6,061,282.00</u>
Total de Cuentas por Cobrar	RDS <u>7,314,364.00</u>	<u>6,061,282.00</u>

(a) Corresponde a Pagos realizados por Cuenta de Girosol Corp. Por concepto de envíos entregados a los clientes y pendientes de cobro a la fecha. Incluye US\$ 27,738.00 y 1,282.00. al 2016 y 2015 respectivamente.

5 Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 este monto está compuesto de las siguientes partidas:

	<u>2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>2016</u>
Mobiliario y E. Oficina	480,591.00	0.00	480,591.00
Equipos Cómputos y Com.	287,785.00	0.00	287,785.00
Maquinarias, Equipos	<u>134,174.00</u>	<u>0.00</u>	<u>134,174.00</u>
	<u>902,550.00</u>	<u>0.00</u>	<u>902,550.00</u>
Depreciación Acumulada	<u>(862,554.00)</u>		<u>(897,479.00)</u>
Propiedad Planta y Equipo	RDS <u>39,996.00</u>		<u>5,071.00</u>



Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

6 Otros Activos

Este monto al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 corresponde depósitos por concepto de Garantía Edificio.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos Pagados por Anticipado	71,156.00	69,125.00
Impuestos Pagados por Adelantado	52,763.00	376,585.00
Anticipos Garantía	145,000.00	145,000.00
Total Otros Activos	RDS <u>268,919.00</u>	<u>590,710.00</u>

7 Cuentas por Pagar

Este monto al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por Pagar Proveedores Nacionales (Incluye US\$ 0.00 y 15,149.00).	84,455.00	228,046.00
Impuestos y Retenciones por Pagar	5,118.00	178,665.00
Otras Cuentas por Pagar	309,077.00	368,881.00
Total Cuentas Por Pagar	RDS <u>398,650.00</u>	<u>775,592.00</u>

8 Patrimonio

El patrimonio al 31 de diciembre de 2016 y 2015 está compuesto de siguiente forma:

	<u>Acciones Comunes</u>			
	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>	
	Cantidad	Monto RDS	Cantidad	Monto RDS
Saldos al 31 de Diciembre del 2016 y 2015	300,000.00	30,000,000.00	100,000.00	10,000,000.00

Las acciones están distribuidas de la siguiente manera

Personas Jurídicas 100%



Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

9 Gastos Generales y Administrativos.

Este monto está compuesto de las siguientes partidas al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y Compensaciones al Personal (a)	3,436,742.00	3,636,755.00
Honorarios Profesionales	159,114.00	97,114.00
Teléfonos y Fibra Óptica	908,271.00	948,345.00
Energía Eléctrica	661,982.00	748,249.00
Materiales de Oficina y Limpieza	544,137.00	651,827.00
Transporte Combustibles y Motos	1,230,789.00	1,271,724.00
Seguros Incendios y Aliados	284,005.00	284,263.00
Alquiler de Oficina	576,000.00	576,000.00
Otros Gastos Generales	<u>233,132.00</u>	<u>296,702.00</u>
Total Gastos Generales	RDS <u>8,034,172.00</u>	<u>8,510,979.00</u>

(a) Una Relación de las compensaciones al personal es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y Salarios (b)	2,081,903.00	2,280,780.00
Horas Extras	618,843.00	572,086.00
Seguridad Social y Planes de Pensiones	145,401.00	161,103.00
Regalía	155,992.00	191,093.00
Seguro Medico Privado	145,197.00	160,877.00
Dietas y Viáticos y Atenciones Empleados	248,905.00	220,513.00
Infotep	20,480.00	22,694.00
Otros Gastos del Personal	<u>20,021.00</u>	<u>27,609.00</u>
Total Gastos Generales	RDS <u>3,436,742.00</u>	<u>3,636,755.00</u>

(b) Durante los años terminados al 31 de diciembre 2016 y 2015, el monto de Retribución al personal Directivo fue de RD\$ 845,000.00 y RD\$ 845,000.00 respectivamente.



Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

10 Impuestos Sobre la Renta

El impuesto sobre la renta por pagar al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos Presentados	8,723,545.00	9,319,517.00
Renta neta Imponible	490,661.00	532,583.00
Mas:		
Gastos no Deducibles	120,000.00	120,000.00
Menos:		
Deficiencia en Depreciación	<u>57,342.00</u>	<u>8,392.00</u>
Renta Neta Imponible	553,319.00	644,191.00
Impuesto sobre la Renta, 27%	149,396.00	173,932.00
Anticipos Impuesto Sobre la Renta	(163,080.00)	0.00
Saldo a Favor Ejercicio anterior	<u>(39,079.00)</u>	<u>(376,585.00)</u>
Impuesto a Pagar (Saldo a Favor)	RDS (52,763.00)	(202,653.00)
Impuesto a los Activos:		
Activos Fijos Netos:		
Activos Categoría 2	902,550.00	902,550.00
Depreciación Acumulada Categoría 2	<u>(897,479.00)</u>	<u>(862,554.00)</u>
Activos Imponibles	5,071.00	39,996.00
Impuesto a los Activos 1%	51.00	400.00
Menos:		
Crédito por Impuesto Sobre la Renta Liquidado	<u>149,396.00</u>	<u>173,932.00</u>
Impuesto sobre los Activos a Pagar	RDS <u>0.00</u>	<u>0.00</u>



Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

11 Notas a los Estados Financieros Requerida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Al 31 de Diciembre 2016 y 2015, en cumplimiento con la resolución 2-97 del 20 de febrero de 1997 de le Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, los estados financieros de la empresa no requieren la presentación de las notas siguientes:

Inversiones en Valores
Cartera de Créditos
Provisión Activos Riesgosos
Inversión en Acciones
Rendimientos por Cobrar
Valor de Mercado
Saldos en Moneda Extranjera
Operaciones con partes Vinculadas
Límites y Relaciones Técnicas
Depósitos y Valores en Circulación
Fondos Tomados a préstamos
Obligaciones por pagar
Ingresos y/o Gastos no Operacionales
Ingresos y/o Gastos no Extraordinarios
Ingresos y/o Gastos de ejercicios anteriores
Actividades de Financiamiento e Inversión no monetarias
Hechos Posteriores al Cierre.

