

AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO CIBAO EXPRESS, S. A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
Al 31 de Diciembre de 2018

AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO CIBAO EXPRESS, S. A.
Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2018

TABLA DE CONTENIDO

	<u>Página No.</u>
1.- Informe de Auditoría	1-4
2.- Estados Financieros:	
a) Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2017 y 2018	1-2
b) Estado de Resultados al 31 de Diciembre del 2017 y 2018	3
c) Estado de Flujos y Cambios en el Efectivo al 31 de Diciembre del 2017 y 2018	4-5
d) Estado de Cambio en el Patrimonio al 31 de Diciembre del 2017 y 2018	6
3.- Notas a los Estados Financieros	7-15
4.- Gastos Generales	16



RICARDO DÍAZ ACEVEDO & ASOCS. S.R.L.

Contadores Públicos Autorizados Independientes

RNC: 102-626596

Registro N°. 134 del ICPARD

Miembro N°.150 de la Asociación de Firmas de Contadores Públicos Autorizados, Inc.

Telfax: 809-587-5660, Santiago, R. D.

E-mail: diazacevedoyasociados@hotmail.com

Informe de los Auditores Independientes

Al : Consejo de Administración y Accionistas de:
Agente de Remesas y Cambio Cibao Express, S. A.

Asunto : Informe de Auditoría de los Estados Financieros

Fecha : Marzo 8, 2019

Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Bancos
No. A-043-2501 del 6-10-94

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de "**Agente de Remesas y Cambio Cibao Express, S. A.**", que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, 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 los aspectos materiales, la situación financiera de "**Agente de Remesas y Cambio Cibao Express, S. A.**" al 31 de diciembre de 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, 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 las Normas Internacionales de Auditoría (NIA'S). 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 Etica para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Etica para Contadores (Código de Etica 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 proporcionar una base razonable para nuestra opinión.





RICARDO DÍAZ ACEVEDO & ASOCS. S.R.L.

Contadores Públicos Autorizados Independientes

RNC: 102-626596

Registro N°. 134 del ICPARD

Miembro N°.150 de la Asociación de Firmas de Contadores Públicos Autorizados, Inc.

Telfax: 809-587-5660, Santiago, R. D.

E-mail: diazacevedoyasociados@hotmail.com

Asuntos claves de la auditoría

Los asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos.

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

Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Bancos
No. A-043-2501 del 6-10-94

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los 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 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.

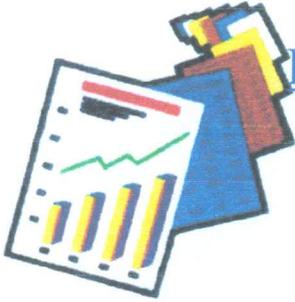
Los responsables del gobierno están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la entidad.

Responsabilidades 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 fraude 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:





RICARDO DÍAZ ACEVEDO & ASOCS. S.R.L.

Contadores Públicos Autorizados Independientes

RNC: 102-626596

Registro N°. 134 del ICPARD

Miembro N°.150 de la Asociación de Firmas de Contadores Públicos Autorizados, Inc.

Telfax: 809-587-5660, Santiago, R. D.

E-mail: diazacevedoyasociados@hotmail.com

. 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 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.

registro de Auditores Externos
Superintendencia de Bancos
No. A-043-2501 del 6-10-94

. 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 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 auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

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





RICARDO DÍAZ ACEVEDO & ASOCS. S.R.L.

Contadores Públicos Autorizados Independientes

RNC: 102-626596

Registro N°. 134 del ICPARD

Miembro N°.150 de la Asociación de Firmas de Contadores Públicos Autorizados, Inc.

Telfax: 809-587-5660, Santiago, R. D.

E-mail: diazacevedoyasociados@hotmail.com

. 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.

. De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo de la entidad, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría.

. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque, cabe razonablemente esperar, que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

registro de Auditores Externos
Superintendencia de Bancos
No. A-043-2501 del 6-10-94

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.

Ricardo Díaz Acevedo & Asocs., SRL
Registro en la SIB No. A-043-2501

Lic. Ricardo Díaz Acevedo
Registro del ICPARD: 1248



AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO CIBAO EXPRESS, S. A.
Estado de Situación Financiera
(Valores en RD\$)

Registro de Auditores Externos
 Superintendencia de Bancos
 No. A-043-2501 del 6-10-94

Años Terminados el
 31 de Diciembre de:

ACTIVOS

Fondos disponibles (nota 5)

Caja
 Bancos del país
 Bancos del extranjero
 Otras disponibilidades

2017

2018

2,759,356
 3,740,881
 11,977,597
 1,973,812

 20,451,646

1,764,245
 277,494
 8,486,555
 1,909,715

 12,438,009

Cuentas por cobrar (nota 14)

31,891,958

39,235,455

Propiedad, muebles y equipos (nota 13)

Propiedad, muebles y equipos
 Depreciación acumulada

8,539,131
 (6,773,464)

 1,765,667

8,699,292
 (7,215,185)

 1,484,107

Otros Activos (nota 14)

Depósitos y otros valores en garantías
 Impuesto diferido
 Otros cargos diferidos (neto)

10,639,849
 1,600,551
 213,985

 12,454,385

10,641,623
 1,493,644
 664,535

 12,799,802

TOTAL DE ACTIVOS

66,563,656
 =====

65,957,373
 =====

Cuentas contingentes (Nota 28)
 Cuentas de Orden (Nota 29)

30,000,000

30,000,000



(Handwritten signature)

AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO CIBAO EXPRESS, S. A.
Estado de Situación Financiera
(Valores en RD\$)

Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Bancos
No. A-043-2501 del 6-10-94

PASIVOS Y PATRIMONIO

Pasivos

Otras obligaciones moneda nacional	0.00	0.00
Obligaciones en moneda extranjera (nota 4)	0.00	0.00
Acreeedores por Adquisiciones de Bienes y Servicios (nota 20)	46,952,824	45,319,743
Total de Pasivos	46,952,824	45,319,743

Patrimonio

(Nota 26)

Capital pagado	10,000,000	10,000,000
Otras reservas patrimoniales	255,841	255,841
Resultados acumulados ejercicios anteriores	7,961,077	9,354,991
Resultado del ejercicio	1,393,914	1,026,798
	19,610,832	20,637,630

TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO

66,563,656
=====

65,957,373
=====

Cuentas contingentes (Nota 28)
Cuentas de Orden (Nota 29)

30,000,000

30,000,000



Lic. Héctor Manuel Evertz García
Presidente



Lic. Judith Rojas Polanco
Contadora

AGENTE DE REMESAS CAMBIO CIBAO EXPRESS, S. A.
Estado de Resultados
(Valores en RD\$)

Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Bancos Años Terminados el
No. A-043-2501 del 6-10-94 31 de Diciembre de:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
<u>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</u>		
Diferencias de cambios	38,452,654	33,400,708
<u>OTROS GASTOS OPERACIONALES</u>		
Comisiones por servicios	16,843,123	12,230,049
Diferencias de cambios	0.00	0.00
	<u>16,843,123.00</u>	<u>12,230,049.00</u>
Resultado operacional bruto	21,609,531	21,170,659
<u>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</u>		
Sueldos y compensaciones al personal	11,796,664	10,301,428
Otros gastos operacionales	7,253,763	8,988,829
	<u>19,050,427</u>	<u>19,290,257</u>
Resultado antes de impuesto	2,559,104	1,880,402
Impuesto sobre la renta y/o activos causado	1,165,190	853,605
	<u>1,393,914.00</u>	<u>1,026,797.00</u>
Resultado antes de reserva legal	1,393,914.00	1,026,797.00
Reserva Legal (5%)	0.00	0.00
	<u>1,393,914.00</u>	<u>1,026,797.00</u>
Resultado antes de reserva legal reserva legal	0.00	0.00
	<u>1,393,914</u>	<u>1,026,797</u>
Resultado del ejercicio	=====	=====



Lic. Héctor Manuel Evertz García
 Presidente



Lic. Judith Rojas Polanco
 Contadora

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los Estados Financieros

AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO CIBAO EXPRESS, S. A.
Estado de Flujos de Efectivo
(Valores en RD\$)

Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Bancos
No. A-043-2501 del 6-10-94

Años Terminados el
 31 de Diciembre de:

<u>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos operacionales cobrados	38,452,654	33,400,708
Otros gastos operacionales pagados	0.00	0.00
Gastos administrativos y generales pagados	<u>(34,623,874)</u>	<u>(31,522,234)</u>
Efectivo neto provisto de las actividades de operación	<u>3,828,780</u>	<u>1,878,474</u>
<u>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</u>		
Adquisición de activos fijos	(53,776)	(167,062)
Aumento (disminución) en otros activos	<u>7,687,377</u>	<u>(7,238,364)</u>
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de inversión	<u>7,633,601</u>	<u>(7,405,426)</u>
<u>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Operaciones de fondos tomados a préstamos	0.00	0.00
Operaciones de fondos pagados	(1,613,578)	(2,486,686)
Aportes de Capital	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de inversión	<u>(1,613,578)</u>	<u>(2,486,686)</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo	9,848,803	(8,013,638)
Efectivo al inicio del año	<u>10,602,843</u>	<u>20,451,646</u>
Efectivo al final del año	<u><u>20,451,646</u></u>	<u><u>12,438,008</u></u>



Para ser leídos conjuntamente con las notas a los Estados Financieros

AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO CIBAO EXPRESS, S. A.
Estado de Cambio en el Efectivo
(Valores en RD\$)

Registro de Auditores Externos
 Superintendencia de Bancos
 No. A-043-2501 del 6-10-94

Años Terminados el
 31 de Diciembre de:

2017 2018

Conciliación entre el resultado neto del período
 y el flujo de efectivo neto provisto (usado) por
 las actividades de operación:

Resultado neto del período	1,393,914	1,026,798
Ajustes para conciliar el resultado del periodo con el efectivo neto provisto (usado) por las - actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	667,972	517,145
Impuesto sobre la renta	1,165,190	853,605
Otras provisiones y ajustes	601,704	(519,074)
Reserva legal del período	0.00	0.00
Total de ajustes	<u>2,434,866</u>	<u>851,676</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>3,828,780</u>	<u>1,878,474</u>



Lic. Héctor Manuel Evertz García
 Presidente



Lic. Judith Rojas Polanco
 Contadora

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los Estados Financieros

AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO CIBAO EXPRESS, S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio
Años terminados el 31 de diciembre de 2017-2018
(Valores en RD\$)

Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Bancos
No. A-043-2501 del 6-10-94

	CAPITAL PAGADO	OTRAS RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 1ro. de enero de 2017	10,000,000	255,841	5,016,827	2,944,250	18,216,918
Transf. a resultados acumulados	-	-	2,944,250	(2,944,250)	-
Aportes de Capital	-	-	-	-	-
Superávit por revaluación	-	-	-	-	-
Dividendos Pagados	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-
Resultados del Ejercicio	-	-	-	1,393,914	1,393,914
Transferencia a otras reservas	-	-	-	-	-
Otros (Especificar)	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	10,000,000	255,841	7,961,077	1,393,914	19,610,832
Ajustes a años anteriores	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017 Ajustado	10,000,000	255,841	7,961,077	1,393,914	19,610,832
Transferencia a resultados acumulados	-	-	1,393,914	(1,393,914)	-
Aportes de capital	-	-	-	-	-
Superávit por Revaluación	-	-	-	-	-
Dividendos pagados:	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	1,026,798	1,026,798
Transferencia a otras reservas	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	10,000,000	255,841	9,354,991	1,026,798	20,637,630


Lic. Héctor Manuel Evertz García
Presidente




Lic. Judith Rojas Polanco
Contador

Véanse las notas a los estados financieros.



AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO CIBAO EXPRESS, S. A.
Notas a los Estados Financieros Auditados
Al 31 de Diciembre del 2017 y 2018

Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Bancos
No. A-043-2501 del 6-10-94

Nota 1.- Entidad Legal

Agente de Remesas y Cambio Cibao Express, S. A., es una empresa cuyas operaciones se inician el 4 de febrero de 1997, bajo las leyes de la República Dominicana, debidamente registrada en la Superintendencia de Bancos bajo el No. 22-017-1-00-2501 del 30 de enero de 1998, ubicado su domicilio en la Av. Bartolomé Colón No. 77, edificio Pérez Casina, de la ciudad de Santiago de los Caballeros, República Dominicana.

La sociedad tiene por objeto: a) La compra y venta de monedas extranjeras en condiciones de libre mercado en el territorio nacional; b) servicio de agentes intermediarios en la compra y venta de monedas extranjeras, siempre que las leyes de la República Dominicana y las resoluciones que emita la Junta Monetaria así lo permitan; c) también podrá dedicarse a cualquier otra actividad que le sea conferida o autorizada por las leyes o las autoridades de la República Dominicana.

El capital social autorizado en la actualidad es de RD\$30,000,000.00, dividido en 300,000 acciones comunes de tipo nominal, con valor de RD\$100.00 c/u., del cual se encuentra suscrito y pagado la cantidad de 100,000 acciones equivalente a la suma de RD\$10,000,000.00

La presidencia la ejerce el señor Héctor M. Evertz García; el ejecutivo de negocios y al mismo tiempo de operaciones, lo es el señor Héctor M. Evertz García.

Moneda.

Los Estados Financieros se expresan en pesos dominicanos (RD\$).

Nota 2. Principales Políticas Contables

Las principales políticas contables establecidas para la elaboración y preparación de los Estados Financieros auditados son las siguientes:.

a) Reconocimiento de ingresos y gastos.

Agente de Remesas y Cambio Cibao Express, S. A., reconoce sus ingresos y gastos por el método de lo devengado, conforme la resolución No. 12-2001; 4-2002; 6-2005; 47-2002 de la Superintendencia de Bancos.

b) Valuación de los Activos Fijos y método de depreciación.

Los activos fijos se registran al costo; la depreciación se provee sobre la base del método decreciente establecido en el Código Tributario de la República Dominicana, sus Reglamentos y Normas. La inversión en activos fijos no puede exceder el monto del capital normativo de la institución: 100%.

c) Impuesto sobre la Renta.

El impuesto sobre la renta se computa en base a la utilidad imponible y se determina de acuerdo a lo establecido en el Código Tributario de la República Dominicana, sus modificaciones, reglamentos y normas.



d) Cargos Diferidos.

La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana establece que las pérdidas no reconocidas incluyendo faltantes, reclamaciones pendientes y otros, no deben ser objeto de diferimiento alguno y deben ser eliminadas cuando se originan, por tanto Agente de Remesas y Cambio Cibao Express, S. A., ha amortizado en su totalidad las partidas que se encuentran en esta condición, con excepción de los gastos de organización que son amortizados en un período de 5 años.

e) Bonificaciones y Beneficios de Empleados.

La empresa concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a acuerdos de trabajo y a un porcentaje sobre los beneficios obtenidos antes de dicho compromiso, o a criterio administrativo, siempre que no esté en contradicción con lo establecido en el Código de Trabajo, sus reglamentos y resoluciones.

f) Efectivo y Equivalente de Efectivo.

Para propósito de los estados de cambios en el efectivo, los billetes y monedas en caja y depósitos en bancos comerciales presentados en los Estados de Situación Financiera, constituyen el efectivo y sus equivalentes.

g) Transacciones en Monedas Extranjeras.

Según disposiciones de la Junta Monetaria todas las transacciones en moneda extranjeras son realizadas a través del sistema bancario a las tasas de libre mercado y a las que fije el Banco Central de la República Dominicana. Las diferencias entre las tasas de cambio a la fecha en que las transacciones se originan y aquellas en que se liquidan resultantes de las posiciones mantenidas por la tasa de cambio, se incluyen en los resultados corrientes.

Nota 3. Cambios en las Políticas Contables

Al 31 de diciembre de 2018 la empresa no ha operado cambios en sus políticas contables.

h) Intangibles:

El agente de cambio no posee activos intangibles.

Información financiera por segmentos:

El agente de cambio no tiene otras actividades de negocios que se califiquen como secundarias, por tanto las informaciones presentadas en los estados, son propias del tipo de negocio.

i) Baja en un activo financiero.

Hasta el momento no se ha dado baja a ningún activo financiero.

j) Deterioro del valor de los activos.

El agente de cambio tiene el inventario de activos fijos, pero hasta el momento no se ha producido ninguna baja en el mismo.

k) Contingencias.

Hasta el momento el agente de cambio no tiene compromisos de compra ni de venta de ningún activo ni ha hecho compromisos para la venta de sus acciones; no tiene litigios pendientes que puedan afectar los Estados Financieros en ninguna de sus partes, además no tiene emisión de acciones preferidas.

l) Reclasificación de partidas.

No se han reclasificado partidas en los Estados Financieros que se presentan.

**Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Bancos
No. A-043-2501 del 6-10-94**



j) Diferencias significativas con NIIF.

No existen diferencias significativas con los NIIF.

k) Nuevos pronunciamientos contables.

No existen nuevos pronunciamientos contables que afecten los estados que se presentan.

Nota 4.- Transacciones en Monedas Extranjera y Exposición a Riesgos Cambiario

Saldos en Moneda Extranjeras:

	Periodo 2018	
	<u>Importe en M/E</u>	<u>Conversión M/N</u>
<u>Activos</u>		
Monedas extranjeras en caja	38,040	1,871,675
Monedas extranjeras en bancos	169,045	8,317,510
	<u>207,085</u>	<u>10,189,185</u>
<u>Pasivos</u>		
Obligaciones en monedas extranjeras	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Posición neta	<u>207,085</u>	<u>10,189,185</u>

registro de Auditores Externos
Superintendencia de Bancos
No. A-043-2501 del 6-10-94

Riesgo de liquidez

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
<u>Activos</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	20,451,646	12,438,008
Cuentas por cobrar	31,891,959	39,235,455
Activos diferidos y otros	1,713,916	2,126,083
Total de activos	<u>54,057,521</u>	<u>53,799,546</u>
<u>Pasivos</u>		
Otros pasivos	44,669,330	43,300,062
	<u>44,669,330</u>	<u>43,300,062</u>
Razón de liquidez	<u>9,388,191</u>	<u>10,499,484</u>
A 30 días ajustada	0.00	0.00
A 90 días ajustada	1.21	1.24
Posición: No aplica		

Nota 5.- Fondos Disponibles.

Efectivo:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
En caja	2,759,356	1,764,245
En bancos del país	3,740,881	277,494
En bancos del exterior	11,977,597	8,486,555
En caja equivalente en dólares	1,973,812	1,909,715
	<u>20,451,646</u>	<u>12,438,009</u>



Nota 6.- Fondos Interbancarios.

No aplica

Nota 7.- Inversiones Negociables y a Vencimiento.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2018 el agente de cambio no poseía inversiones de valores y a vencimiento.

Nota 8.- Cartera de Créditos.

El Agente de Cambio no posee cartera de crédito 2017-2018

Nota 9.- Aceptaciones Bancarias.

No aplica.

**Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Bancos
No. A-043-2501 del 6-10-94**

Nota 10.- Cuentas por Cobrar.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018 el Agente de Cambio clasifica como cuentas por cobrar las operaciones que se originan por concepto de pagos por cuenta de otros remesadores, así como otros cargos, y se detallan de la manera siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por Cobrar:</u>		
Cuentas por Cobrar a Remesadora	17,392,212	27,777,576
Cuentas por cobrar al personal	556,654	742,668
Cuentas por cobrar funcionarios	8,059,731	8,395,847
	<u>26,008,597</u>	<u>36,916,091</u>
Cuentas por cobrar en legal (Real de Envíos) US\$51,009)	5,883,361	2,319,363
	<u>31,891,958</u>	<u>39,235,454</u>

Nota 11.- Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos.

No aplica.

Nota 12.- Inversiones en Acciones.

A la fecha el agente de cambio no tiene inversiones en acciones en otras instituciones.

Nota 13.- Propiedad, Muebles y Equipos.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Mobiliarios y equipos de oficina	5,231,520	5,374,282
Equipos de transporte	2,637,236	2,637,236
Otros activos depreciables	670,375	687,775
	<u>8,539,131</u>	<u>8,699,293</u>
Total al costo	(6,773,464)	(7,215,185)
Depreciación acumulada		
Valor en libro neto	<u>1,765,667</u>	<u>1,484,108</u>



Nota 14.- Otros Activos.

Los otros activos presentan el siguiente detalle:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Depósitos y otros valores por recibir		
Depósitos y otros valores en garantías	10,639,849	10,641,623
Cargos diferidos y otros (neto):		
Anticipos impuesto s/la renta y Otras Retenciones	1,600,551	1,493,644
Gastos de Organización	100,620	32,096
Seguros Anticipados	113,365	632,439
	<u>1,814,536</u>	<u>2,158,179</u>
Total	<u>12,454,385</u>	<u>12,799,802</u>

Nota 15.- Provisiones para Activos Riesgosos.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018 la institución no tiene activos riesgosos, por lo cual no ha creado ninguna provisión.

Nota 16.- Obligaciones con el Público.

El organismo rector de fiscalización a los Agentes de Cambio, la Superintendencia de Bancos, prohíbe a los mismos captar recursos del público, por lo que no aplica.

Nota 17.- Depósitos de Instituciones Financieras del País y el Exterior.

No aplica.

registro de Auditores Externos
Superintendencia de Bancos
No. A-043-2501 del 6-10-94

Nota 18.- Fondos tomados a Préstamos.

Está representada por valores que otros remesadores han pagado por cuenta de la empresa y que al 31 de diciembre del 2017 y 2018 no quedaron valores pendientes por pagar.

Cuentas por Pagar a Remesadores	0	0
---------------------------------	---	---

Nota 19.- Valores en Circulación.

No aplica.

Nota 20.- Acreedores por Adquisiciones de Bienes y Servicios

Los acreedores por adquisición de bienes y servicios están compuestos por las siguientes partidas:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Acreedores diversos:		
Cuentas por Pagar Carioca, S. A.	44,669,330	39,069,720
Cuentas por Pagar City Bank 937	0	4,230,343
Retenciones Varias	19,530	35,377
Impuesto s/la Renta por Pagar	1,165,190	853,605
Otras Cuentas Varias	1,098,774	1,130,700
	<u>46,952,824</u>	<u>45,319,745</u>



Nota 21.- Obligaciones Subordinadas.

No existen obligaciones subordinadas.

Nota 22.- Reservas Técnicas.

No aplica. Esta nota solo aplica para la presentación de Estados Financieros Consolidados.

Nota 23.- Responsabilidades.

No aplica. Esta nota solo aplica para la presentación de Estados Financieros Consolidados.

Nota 24.- Reaseguros.

No aplica. Esta nota solo aplica para la presentación de Estados Financieros Consolidados.

Nota 25.- Impuesto sobre la Renta.

El impuesto a pagar resulta de la siguiente manera:

Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Bancos
No. A-043-2501 del 6-10-94

<u>Período</u>	<u>Imponible</u>	<u>Tasa</u>	<u>A Pagar</u>	
2017	4,315,517	0.27	1,165,190	
2018	3,161,498	0.27	853,604	
				2017
Resultados antes del impuesto sobre la renta (+)(-) partidas que provocan diferencias:				2018
Permanentes:				
Compenzación Pérdida			0	0
Otras partidas no deducibles			1,756,413	1,281,096
			4,315,517	3,161,498
De tiempo:				
Deficiencia en gasto de depreciación fiscal			0	0
Exceso en gasto de depreciación fiscal			0	0
Renta neta imponible			4,315,517	3,161,498

El impuesto sobre la renta de los años 2017 y 2018, se descompone de la manera siguiente:

Corriente	4,315,517	3,161,499
Diferido (*)	1,165,190	853,605
Crédito impositivo	3,150,327	2,307,894

Nota 26.- Patrimonio Neto.

	<u>Saldos al:</u>	
	31/12/2017	31/12/2018
<u>Acciones Autorizadas:</u>		
Cantidad	300,000	300,000
Monto en RD\$	30,000,000	30,000,000
<u>Acciones Emitidas:</u>		
Cantidad	100,000	100,000
Monto en RD\$	10,000,000	10,000,000
Reserva Legal	0.00	0.00



Una distribución de la participación de cada uno de los accionistas, es como sigue:

Nombre de Accionista:	Cantidad Acciones	Monto	Porcentaje
Héctor Manuel Evertz García	49,501	4,950,100	49.50%
Héctor Manuel Evertz Henríquez	44,995	4,499,500	45.00%
Cynthia Evertz García	496	49,600	0.50%
Carlos Martínez López	5,000	500,000	5.00%
Ana Julia López	2	200	0.00%
María Soledad Ortiz B.	2	200	0.00%
Edith del Carmen Ureña Sánchez	2	200	0.00%
Marcos Manuel Feliz Matos	2	200	0.00%
	<u>100,000</u>	<u>10,000,000</u>	<u>100.00%</u>

El capital autorizado de Agente de Remesas y Cambio Cibao Express, S. A., es de RD\$30,000,000.00 distribuido en 300,000 acciones comunes de RD\$100.00 c/u.

No existen aportes para futuro aumento de capital
No existe superávit por reevaluación, dado que los activos no han sido revaluados.

Nota 27.- Límites Legales y Relaciones Técnicas

Concepto del Concepto del Límite	Según Normativa	Según la entidad	Exceso	Normal	Déficit
Inversiones en entidades financieras	-	-	-	-	-
Propiedad, muebles y equipos	100%	90%	-	X	-

Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Bancos
No. A-043-2501 del 6-10-94

Nota 28.- Compromisos y Contingencias

El agente de cambio no tiene ningún compromiso de compra ni de venta de ningún activo, ni ha hecho compromisos para la venta de sus acciones. No tiene litigios pendientes que puedan comprometer sus activos o de generar pasivos.

Nota 29.- Cuentas de Orden

Las cuentas de orden que se mantienen, consisten en:

Cuentas de orden de origen deudor:		
Capital Autorizado	RD\$	30,000,000
Cuentas de orden de origen acreedor:		
Contra cuenta de capital autorizada	RD\$	30,000,000

Nota 30.- Ingresos y Gastos Financieros

El agente de cambio no tiene operaciones de financiamiento.



Nota 31.- Otros Ingresos (Gastos) Operacionales

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Comisiones y servicios por cambios diversos	38,452,654	33,400,708
Ingresos diversos	0	0
	<u>38,452,654</u>	<u>33,400,708</u>
Otros gastos operacionales (Comisiones Servicios)	(16,843,123)	(12,230,049)
Gastos diversos	(19,050,426)	(19,290,257)
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

Nota 32.- Remuneraciones y Beneficios Sociales.

A continuación se detallan los sueldos y compensaciones al personal que han sido reconocidos contablemente en el período, con la finalidad de compensar los resultados obtenidos en el ejercicio.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios y participación en beneficios	7,035,781	7,335,626
Seguros sociales	556,554	551,436
Contribuciones a planes de pensiones	498,934	486,948
Otros gastos de personal	3,705,395	1,927,418

Nota 33.- Utilidad por Acción

No se presenta utilidad por acción en razón de que el agente de cambio no cotiza en bolsa de valores.

Nota 34.- Evaluación de Riesgos

No existen activos ni pasivos con riesgos de tasa de interés.

Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Bancos
No. A-043-2501 del 6-10-94

Al cierre de operaciones los vencimientos de activos y pasivos se agrupan en la forma que sigue:

Vencimientos	Hasta 30 Días	de 31 a 90 días	de 91 días 1 Año	1 a 5 Años	Mas de 5 Años	Total
Activos:						
Cuentas a recibir:						
Cuentas por cobrar	39,235,455					39,235,455
Total de Activos	39,235,455					39,235,455
Pasivos:						
Otros Pasivos		45,319,745				45,319,745
Total de Pasivos		45,319,745				45,319,745

Razón de Liquidez

A 30 días ajustadas

Posición

A 30 días ajustadas



En Moneda
Nacional

0.87

En Moneda
Extranjera

0.00

Nota 35.- Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Se revela el valor razonable estimado de los instrumentos financieros, cuando fuere necesario estimar su valor económico real, en caso de que lleguen a poseerse.

	Valor en Libros	Valor de Mercado
Activos financieros:		
Efectivo y equivalente en efectivo	12,438,008	12,438,008
Inversiones negociables a vencimiento	0	0
Cartera de créditos	0	0
Inversiones en acciones	0	0
	0	0
Pasivos		
Depósitos	0	0
Valores en circulación	0	0
Fondos tomados a préstamos	0	0
	0	0
	12,438,008	12,438,008
	=====	=====

registro de Auditores Externos
Superintendencia de Bancos
No. A-043-2501 del 6-10-94

Nota 36.- Información financiera por segmentos

El agente de cambio posee una oficina que funciona como sucursal, cuyas operaciones se consideran dentro de los montos totales presentados en estos estados.

Nota 37.- Operaciones con partes vinculadas

El agente de cambio no ha realizado operaciones con partes vinculadas.

Nota 38.- Fondo de pensiones y jubilaciones

El agente de cambio está afiliado al plan de pensiones, según lo requiere la Ley 87-01 del sistema dominicano de seguridad social.

Nota 39.- Transacciones no Monetarias

Al 31 de diciembre de 2017 y 2018 el agente de cambio no ha realizado actividades e inversiones no monetarias.

Nota 40.- Hechos posteriores al cierre

A la fecha de la presentación de los Estados Financieros, no ha ocurrido ningún hecho importante después del cierre de operación que pueda cambiar la posición patrimonial y financiera de la institución.

Nota 41.- Otras Revelaciones

Hemos presentado las funciones necesarias referentes a los Estados Financieros y de la Entidad según requerimientos de la Superintendencia de Bancos.



	Años Terminados el 31 de Diciembre de:	
	2017	2018
Otros Gastos Operacionales:		
Comisiones por Servicios Bancarios	16,843,123	12,230,049
Gastos de Personal y Directorio:		
Sueldos/bonificaciones personal	7,035,781	7,335,626
Regalía pascual	541,670	560,730
Prestaciones laborales (incluye vacaciones)	1,556,128	384,961
Seguros para el personal	490,899	483,932
Fondos pensiones personal	498,934	486,948
Aportes al infotep	62,194	73,426
Seguro Riesgos Laborales	65,655	67,504
Otros gastos de personal	1,545,403	908,301
	11,796,664	10,301,428
Otros Gastos Administración y Generales		
Asesoría Jurídica	15,000	74,400
Auditoría externa	78,667	78,667
Otros servicios contratados	682,964	851,921
Mant. rep. y materiales Eq. transporte	178,593	291,915
Depreciación equipos de transporte	323,765	246,541
Teléfonos, telx, fax	1,099,671	1,412,803
Otros gastos de traslado y comisiones	1,033,419	1,372,257
Seguros Activos Fijos Exc. Equipo de Transporte	342,011	299,582
Mant. rep. A.F., excepto equipo de transporte	527,734	360,145
Agua, basura y energía eléctrica	759,163	1,046,884
Arrendamiento inmuebles	256,778	278,272
Dep. A.F. exc. equipos de transporte	234,384	202,080
Amortiz. Gastos Organización Compañía	109,823	68,524
Papelería, útiles y otros	257,287	250,227
Impuestos Varios	44,542	9,926
Suscripciones y afiliaciones	203,541	196,502
Propagandas y publicidad	105,942	42,009
Gastos de representación	199,854	68,590
Aportes a superintendencia de bancos y Otros	50,000	52,500
Gastos generales diversos	194,192	73,626
Gastos viajes internacionales	200,538	148,963
Gastos Legales	67,090	253,623
Otros Gastos	288,805	1,308,873
	7,253,763	8,988,830
	35,893,550	31,520,307

