

**AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO CIBAO EXPRESS, S. A.**  
**Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre de 2015-2016**

**AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO CIBAO EXPRESS, S. A.**  
**Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre de 2015-2016**

**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 2015 y 2016	1-2
b) Estado de Resultados al 31 de Diciembre del 2015 y 2016	3
c) Estado de Cambios en el Efectivo al 31 de Diciembre del 2015 y 2016	4-5
d) Estado de Cambio en el Patrimonio al 31 de Diciembre del 2015 y 2016	6
3.- Notas a los Estados Financieros	7-15
4.- Gastos Generales	16



# **RICARDO DIAZ 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.

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

E-mail: diazacevedoyasociados@hotmail.com

### **Informe de los Auditores Independientes**

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

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 : Febrero 24, 2017

#### **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 2016, 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 2016, 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 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 proporcionar una base razonable para nuestra opinión.





**RICARDO DIAZ ACEVEDO & ASOCS. S.R.L.**  
***Contadores Públicos Autorizados Independientes***

RNC:102-626596

Registro N°. 134 del ICPARD

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

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

E-mail: diazacevedoyasociados@hotmail.com

**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 DIAZ 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.

Telefax: 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 DIAZ 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.

Telefax: 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. Ramón Ant. Gregorio Guillén Silverio  
Registro del ICPARD: 4087



**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

**ACTIVOS**

	Años Terminados el 31 de Diciembre de:	
	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<b>Fondos disponibles (nota 5)</b>		
Caja	4,526,931	1,891,955
Bancos del país	640,603	3,549,385
Bancos del extranjero	1,466,407	3,589,201
Otras disponibilidades	978,145	1,572,302
	<u>7,612,087</u>	<u>10,602,843</u>
<b>Cuentas por cobrar (nota 14)</b>	<u>41,983,830</u>	<u>39,331,538</u>
<b>Propiedad, muebles y equipos (nota 13)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	7,207,314	8,485,355
Depreciación acumulada	(5,696,872)	(6,215,316)
	<u>1,510,442</u>	<u>2,270,039</u>
<b>Otros Activos (nota 14)</b>		
Depósitos y otros valores en garantías	11,053,441	10,639,849
Impuesto diferido	2,144,709	1,848,349
Otros cargos diferidos (neto)	967,414	925,513
	<u>14,165,563</u>	<u>13,413,710</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<u>65,271,922</u>	<u>65,618,130</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)	30,000,000	30,000,000
Cuentas de Orden (Nota 29)		



*[Handwritten signature in blue ink]*

**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**

Otros pasivos (nota 20)	49,999,254	47,401,213
Total de Pasivos	<u>49,999,254</u>	<u>47,401,213</u>

**Patrimonio**

(Nota 26)

Capital pagado	10,000,000	10,000,000
Otras reservas patrimoniales	255,841	255,841
Resultados acumulados ejercicios anteriores	2,673,514	5,016,827
Resultado del ejercicio	<u>2,343,313</u>	<u>2,944,250</u>
	15,272,668	18,332,251

**TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO**

65,271,922  
=====

65,618,130  
=====

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

30,000,000  
30,000,000



*[Handwritten signature of Dr. Héctor Manuel Everts García]*

Dr. Héctor Manuel Everts García  
Presidente

*[Handwritten signature of Lic. Saul Álvarez García]*  
Lic. Saul Álvarez García  
Contador

*[Handwritten signature]*

**AGENTE DE REMESAS CAMBIO CIBAO EXPRESS, S. A.**  
**Estado de Resultados**  
**(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>2015</u>	<u>2016</u>
<b><u>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</u></b>		
Diferencias de cambios	64,841,401	40,049,047
<b><u>OTROS GASTOS OPERACIONALES</u></b>		
Comisiones por servicios	43,513,143	19,199,317
Resultado operacional bruto	21,328,258	20,849,729
<b><u>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</u></b>		
Sueldos y compensaciones al personal	9,535,225	9,914,657
Otros gastos operacionales	8,353,615	6,641,410
	17,888,840	16,556,067
Resultado antes de impuesto	3,439,418	4,293,662
Impuesto sobre la renta y/o activos causado	1,096,105	1,349,413
Resultado del ejercicio	<u>2,343,313</u>	<u>2,944,250</u>



*[Handwritten signature]*

Dr. Héctor Manuel Everts García  
 Presidente

*[Handwritten signature]*  
 Lic. Saul Alvarez García  
 Contador

*[Handwritten signature]*

**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**

	<u>Años Terminados el</u> <u>31 de Diciembre de:</u>	
	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<b><u>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>		
Otros ingresos operacionales cobrados	64,841,401	40,049,047
Gastos administrativos y generales pagados	(60,828,461)	(35,195,039)
Efectivo neto provisto de las actividades de operación	<u>4,012,940</u>	<u>4,854,007</u>
<b><u>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>		
Adquisición de activos fijos	(48,000)	(1,278,041)
Aumento (disminución) en otros activos	15,178,186	3,362,244
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de inversión	<u>15,130,186</u>	<u>2,084,203</u>
<b><u>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>		
Operaciones de fondos pagados	(47,122,668)	(3,947,454)
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de inversión	(47,122,668)	(3,947,454)
Aumento (disminución) neto del efectivo	(27,979,542)	2,990,757
Efectivo al inicio del año	<u>35,591,628</u>	<u>7,612,087</u>
Efectivo al final del año	<u>7,612,087</u>	<u>10,602,843</u>



*Carroll*

**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:**

**2015**                      **2016**

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

<i>Resultado neto del período</i>	2,343,313	2,944,250
<i>Ajustes para conciliar el resultado del periodo con el efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación:</i>		
<i>Depreciaciones y amortizaciones</i>	576,775	628,267
<i>Impuesto sobre la renta</i>	1,096,105	1,349,413
<i>Otras provisiones y ajustes</i>	(3,253)	(67,922)
<i>Total de ajustes</i>	<u>1,669,627</u>	<u>1,909,758</u>
<i>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</i>	<u>4,012,940</u>	<u>4,854,007</u>



*[Handwritten signature]*

Dr. Héctor Manuel Evertz García  
 Presidente

*[Handwritten signature]*  
 Lic. Saul Alvarez García  
 Contador

*[Handwritten signature]*

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

Estados de Cambios en el Patrimonio  
Años terminados el 31 de diciembre de 2015-2016  
(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 2015	10,000,000	255,841	1,697,530	975,984	12,929,355
Transf. a resultados acumulados	-	-	975,984	(975,984)	-
Aportes de Capital	-	-	-	-	-
Superávit por revaluación	-	-	-	-	-
Dividendos Pagados	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-
Resultados del Ejercicio	-	-	-	2,343,313	2,343,313
Transferencia a otras reservas	-	-	-	-	-
Otros (Especificar)	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>10,000,000</b>	<b>255,841</b>	<b>2,673,514</b>	<b>2,343,313</b>	<b>15,272,668</b>
Ajustes a años anteriores	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2015 Ajustad	10,000,000	255,841	2,673,514	2,343,313	15,272,668
Transferencia a resultados acumulados	-	-	2,343,313	(2,343,313)	-
Aportes de capital	-	-	-	-	-
Superavit por Revaluación	-	-	-	-	-
Dividendos pagados:	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	2,944,250	2,944,250
Transferencia a otras reservas	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2016</b>	<b>10,000,000</b>	<b>255,841</b>	<b>5,016,827</b>	<b>2,944,250</b>	<b>18,216,918</b>



Dr. Héctor Manuel Evertz García  
Presidente



  
Lic. Saul Alvarez García  
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 2015 y 2016**

**Registro de Auditores Externos**  
**Superintendencia de Bancos**  
**No. A-043-2501 del 6-10-84**

**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.

**Mone**  
**da.**

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.



*[Handwritten signature in blue ink]*

**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 2016 la empresa no ha operado ningún cambio en las 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.

**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.

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



*[Handwritten signature]*

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

**Saldos en Moneda Extranjeras:**

	<b>Periodo 2016</b>	
	Importe en M/E	Conversión M/N
<b>Activos</b>		
Monedas extranjeras en caja	33,728	1,538,574
Monedas extranjeras en bancos	76,993	3,512,208
	<u>110,721</u>	<u>5,050,781</u>
<b>Pasivos</b>		
Obligaciones en monedas extranjeras	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Posición neta	<u>110,721</u>	<u>5,050,781</u>

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

**Riesgo de liquidez**

	<b>2015</b>	<b>2016</b>
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	7,612,087	10,602,843
Cuentas por cobrar	53,037,271	39,331,538
Activos diferidos y otros	2,236,096	1,927,418
Total de activos	<u>62,885,453</u>	<u>51,861,799</u>
<b>Pasivos</b>		
Otros pasivos	48,703,619	45,937,202
	<u>48,703,619</u>	<u>45,937,202</u>
Razón de liquidez	<u>14,181,834</u>	<u>5,924,596</u>
A 30 días ajustada	0.00	0.00
A 90 días ajustada	1.29	1.13
Posición: No aplica		

**Nota 5.- Fondos Disponibles.**

**Efectivo:**

	<b>2015</b>	<b>2016</b>
En caja	4,526,931	1,891,955
En bancos del país	640,603	3,549,385
En bancos del exterior	1,466,407	3,589,201
En caja equivalente en dólares	978,145	1,572,302
	<u>7,612,087</u>	<u>10,602,843</u>

**Nota 6.- Fondos Interbancarios.**

No aplica



*Caicedo*

**Nota 7.- Inversiones Negociables y a Vencimiento.**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2016 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 2015-2016

**Nota 9.- Aceptaciones Bancarias.**

No aplica.

**Nota 10.- Cuentas por Cobrar.**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016 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>2015</u>	<u>2016</u>
<b>Cuentas a recibir:</b>		
Otras cuentas a recibir del exterior:		
Cuentas por Cobrar a Remesadores (pagos por cuenta de ellos)	25,586,178	23,028,849
Cuentas por cobrar al personal	331,204	538,545
Cuentas por cobrar funcionarios	10,183,086	9,880,782
	<u>36,100,469</u>	<u>33,448,177</u>
Cuentas por cobrar en legal (Real de Envíos)      US\$129,393	5,883,361	5,883,361
	<u>41,983,830</u>	<u>39,331,538</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>2015</u>	<u>2016</u>
Mobiliarios y equipos de oficina	5,096,334	5,177,744
Equipos de transporte	1,440,605	2,637,236
Otros activos depreciables	670,375	670,375
	<u>7,207,314</u>	<u>8,485,355</u>
Total al costo	(5,696,872)	(6,215,316)
Depreciación acumulada		
Valor en libro neto	<u>1,510,442</u>	<u>2,270,039</u>
	=====	=====



**Nota 14.- Otros Activos.**

Los otros activos presentan el siguiente detalle:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<b>Depósitos y otros valores por recibir</b>		
Depósitos y otros valores en garantías	11,053,441	10,639,849
<b>Cargos diferidos y otros (neto):</b>		
Anticipos impuesto s/la renta y Otras Retenciones	2,144,709	1,848,349
Gastos de Organización	326,026	296,443
Seguros Anticipados	91,388	79,070
Avances a/c Apertura Oficina	550,000	550,000
	<u>3,112,122</u>	<u>2,773,861</u>
<b>Total</b>	<u>14,165,563</u>	<u>13,413,710</u>

**Nota 15.- Provisiones para Activos Riesgosos.**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016 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.

**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 2015 y 2016 no quedaron valores pendientes por pagar.

Cuentas por Pagar a Remesadores	0	0
	=====	=====

**Nota 19.- Valores en Circulación.**

No aplica.

**Nota 20.- Otros Pasivos.**

Este renalón está compuesto por las siguientes partidas:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<b>Acreeedores diversos:</b>		
Cuentas por Pagar Carioca, S. A.	48,703,619	45,937,202
Retenciones Varias	47,728	45,058
Impuesto s/la Renta por Pagar	1,096,105	1,349,413
Otras Cuentas Varias	151,802	69,541
	<u>49,999,254</u>	<u>47,401,213</u>



*[Handwritten signature]*

**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:

<u>Período</u>	<u>Imponible</u>	<u>Tasa</u>	<u>A Pagar</u>
2015	4,059,647	0.27	1,096,105
2016	4,997,824	0.27	1,349,413

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Resultados antes del impuesto sobre la renta (+)(-) partidas que provocan diferencias: Permanentes: Otras partidas no deducibles	3,439,418	4,293,662
	620,229	704,162
	4,059,647	4,997,824
De tiempo: Deficiencia en gasto de depreciación fiscal	0	0
Exceso en gasto de depreciación fiscal	0	0
Renta neta imponible	4,059,647	4,997,824
	=====	=====

El impuesto sobre la renta de los años 2015 y 2016, se descompone de la manera siguiente:

Corriente	4,059,647	4,997,824
Diferido (*)	1,136,701	1,349,413
Crédito impositivo	2,922,946	3,648,412

**Nota 26.- Patrimonio Neto.**

**Acciones Autorizadas:**

Cantidad  
Monto en RD\$

**Acciones Emitidas:**

Cantidad  
Monto en RD\$

Reserva Legal

	<u>Saldos al:</u>	
	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2016</u>
	300,000	300,000
	30,000,000	30,000,000
	=====	=====
	100,000	100,000
	10,000,000	10,000,000
	=====	=====
	0	0
	=====	=====



*[Handwritten signature]*

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%
	100,000	10,000,000	100.00%

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.

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

**Nota 27.- Límites Legales y Relaciones Técnicas**

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

**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**

	2015	2016
Comisiones y servicios por cambios diversos	64,841,401	40,049,047
Ingresos diversos	0	0
Otros gastos operacionales (Comisiones y Servicios)	64,841,401	40,049,047
Gastos diversos	(43,513,143)	(19,199,317)
	(17,888,840)	(16,556,067)



**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>2015</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios y participación en beneficios	5,790,508	6,328,394
Seguros sociales	450,092	520,130
Contribuciones a planes de pensiones	393,711	457,301
Otros gastos de personal	2,900,913	2,608,831

**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.

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
<b><u>Activos:</u></b>						
Cuentas a recibir:						
Cuentas por cobrar	39,331,538					39,331,538
<b>Total de Activos</b>	<b>39,331,538</b>					<b>39,331,538</b>
<b><u>Pasivos:</u></b>						
Otros Pasivos	47,401,213					47,401,213
<b>Total de Pasivos</b>	<b>47,401,213</b>					<b>47,401,213</b>

<b><u>Razón de Liquidez</u></b>	<u>En Moneda Nacional</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>
A 30 días ajustadas	0.83	0.00

**Posición**  
A 30 días ajustadas 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.



	<b>Valor en Libros</b>	<b>Valor de Mercado</b>
<b>Activos financieros:</b>		
Efectivo y equivalente en efectivo	10,602,843	10,602,843
Inversiones negociables a vencimiento	0	0
Cartera de créditos	0	0
Inversiones en acciones	0	0
<b>Pasivos</b>		
Depósitos	0	0
Valores en circulación	0	0
Fondos tomados a préstamos	0	0
	<u>10,602,843</u>	<u>10,602,843</u>

**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.

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

**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 2015 y 2016 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.



*Maz Acevedo*

Años Terminados el  
31 de Diciembre de:

**Otros Gastos Operacionales:**

Comisiones por Servicios Bancarios

2015	2016
43,513,143	19,199,317

**Gastos de Personal y Directorio:**

Sueldos/bonificaciones personal

Regalía pascual

Prestaciones laborales (incluye vacaciones)

Seguros para el personal

Fondos pensiones personal

Aportes al infotep

Seguro Riesgos Laborales

Otros gastos de personal

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

5,790,508	6,328,394
462,668	539,895
653,872	470,554
391,771	460,033
393,711	457,301
53,739	62,040
58,321	60,097
1,730,636	1,536,342
9,535,225	9,914,657

**Otros Gastos Administración y Generales**

Asesoría Jurídica

Auditoría externa

Otros servicios contratados

Mant. rep. y materiales Eq. transporte

Depreciación equipos de transporte

Teléfonos, telx, fax

Otros gastos de traslado y comisiones

Seguros Activos Fijos Exc. Equipo de Transporte

Mant. rep. A.F., excepto equipo de transporte

Agua, basura y energía eléctrica

Arrendamiento inmuebles

Dep. A.F. exc. equipos de transporte

Amortiz. Gastos Organización Compañía

Papelería, útiles y otros

Impuestos Varios

Suscripciones y afiliaciones

Propagandas y publicidad

Gastos de representación

Aportes a superintendencia de bancos

Gastos generales diversos

Gastos viajes internacionales

Gastos Legales

Otros Gastos

201,800	60,000
78,667	78,667
1,161,879	380,698
200,615	136,000
67,336	228,463
1,398,426	1,306,019
826,321	899,445
272,708	286,829
310,372	395,443
511,283	722,283
786,041	257,831
398,464	289,981
110,975	109,823
274,903	205,154
33,540	1,500
140,145	204,636
30,297	44,575
12,990	124,585
50,000	50,000
608,597	313,881
209,838	117,146
18,390	40,660
650,029	387,791
8,353,615	6,641,410
61,401,983	35,755,385



*[Handwritten signature]*