

Memoria Anual
2016



AGENTE DE CAMBIO ALEYBRA, S.A.



Indice

01	Informe del Consejo de Administración
03	Consejo de Administración
06	Reseñas de las Asambleas
08	Estructura Orgánica
10	Marco General y Contexto Internacional
22	Nicho del Mercado
24	Logros
26	Perspectivas y Estrategias
28	Comportamiento Operacional
31	Informe del Comisario
33	Estados Financieros



Memoria Anual 2016

A large, dark grey arrow-shaped graphic points from the left towards the center of the page. The left side of the arrow is decorated with several parallel white diagonal lines.

Informe del Consejo de Administración



Memoria Anual 2016

Señores Accionistas:

Con la finalidad de que se nos otorgue el descargo de nuestra gestión administrativa relativa al período comercial de la sociedad durante el ejercicio cerrado al 31 de Diciembre del 2016, a continuación ofrecemos nuestro informe para que sea conocido en la Asamblea General Ordinaria.-

Durante el período que nos ocupa la empresa presentó el siguiente Balance General y Estado de Beneficios y Resultados:

La empresa obtuvo Ingresos Operacionales por un monto de RD\$1,666,181.00; menos Otros Gastos Operacionales Pagados RD\$4,382; menos Gastos Operativos RD\$1,193,469.00; teniendo un Resultado Operacional de RD\$468,330.00; menos Impuesto Sobre La Renta RD\$117,473.00; Otras Reservas Patrimoniales RD\$17,543.00, teniendo un Resultado del Ejercicio ascendente a RD\$333,314.00

El Activo asciende a la suma de RD\$3,403,557.00 desglosado de la siguiente manera: Caja RD\$3,357,268.00; Bancos del País RD\$5,079.00; Cuentas por Cobrar RD\$20,000; Propiedad, Mueble y Equipos RD\$636,044.00; Depreciación Acumulada RD\$614,834.00.

El Pasivo consta de Otros Pasivos por RD\$285,081.00 para un Total de Pasivo por RD\$285,081.00

El Patrimonio de los Accionistas se desglosa como sigue: Capital Pagado RD\$5,000,000.00; Otras Reservas Patrimoniales RD\$40,900.00; menos Resultados Acumulados (pérdidas) de Ejercicios Anteriores por RD\$2,255,738; Resultados del Ejercicio RD\$333,314.00; obteniendo un Total de Patrimonio de RD\$3,118,476.00 Para un Total de Pasivos Y Patrimonio de RD\$3,403,557.00

Por tanto podrán juzgar y apreciar la actuación del Consejo de Administración y esperamos que la Asamblea proceda a otorgarnos el correspondiente descargo por nuestra gestión.

En la ciudad de La Romana, República Dominicana al primer (01) día del mes de marzo del año Dos Mil Diecisiete (2017).

ARISMENDY GERONIMO RIVERA

Presidente

DULCE B. ZORRILLA DE GERONIMO

Vicepresidente

LEYVIN ARLEN GERONIMO ZORRILLA

Secretaria





Memoria Anual 2016

Consejo de Administración



Memoria Anual 2016

CONSEJO DE ADMINISTRACION

El Consejo de Directores o de Administración esta compuesto por un mínimo de tres (3) personas físicas.

El Consejo de Administración tiene estatutariamente todas las facultades de administración y representación de la entidad de intermediación financiera, sin perjuicio de las delegaciones que pueda realizar. No podrán ser miembros del Consejo de Administración, ni ejercer funciones de administración o control quienes se encuentren prestando servicios a la Administración Monetaria y Financiera, los que fueron directores o administradores de una entidad de intermediación financiera, nacional o extranjera, durante los últimos (5) cinco años anteriores a la fecha en que a la entidad le haya sido revocada la autorización para operar por sanción o haya incumplido de manera reiterada normas regulatorias y planes de recuperación haya sido sometida a un procedimiento de disolución o liquidación forzosa, declarada en quiebra o bancarota o incurriera en procedimientos de similar naturaleza; los que hubiesen sido sancionados por infracción muy grave de las normas vigentes con la separación del cargo e inhabilitación para desempeñarlo; los sancionados por infracción de las normas reguladoras del mercado de valores; los insolventes; los que hayan sido miembros del consejo directivo de una entidad previo a una operación de salvamento por parte del Estado; los condenados por delitos de naturaleza económica o por lavado de activos, y los que sean legalmente incapaces o hayan sido objeto de remoción de sus cargos en la Administración Monetaria y Financiera en los supuestos previstos en los Artículos 11, 17 y 21 de esta Ley. Por lo menos un cuarenta por ciento (40%) de los miembros del Consejo de Directores o de Administración deberán ser profesionales con experiencia en el área financiera o personas de acreditada experiencia en materia económica, financiera o empresarial. La Superintendencia de Bancos organizará un Registro de miembros de Consejo de Administración y altos directivos de esta entidad.

PRESIDENTE-TESORERO

El Presidente de la Sociedad es el funcionario principal o ejecutivo de la Sociedad quien ejercerá por tres años y será reelegible. Deberá ser una persona física bajo pena de nulidad de la designación.

El presidente del consejo de administración asumirá, bajo su responsabilidad, la dirección general de la sociedad y representará a la misma en sus relaciones con los terceros.

Sin perjuicio de las demás facultades que se le confieran al Presidente en estos Estatutos, son atribuciones del Presidente las siguientes:

- a) Presidir las Asambleas Generales de Accionistas;



Memoria Anual 2016

VICEPRESIDENTE

El Vicepresidente sustituirá al Presidente en caso de incapacidad, o cuando se halle ausente por cualquier causa y tendrá además atribuciones que le delegue la Asamblea General o el Presidente. Sus funciones tendrán duración de tres años o hasta que sea sustituido por un órgano competente.

SECRETARIO

Son funciones del Secretario:

- a) Redactar las actas de la Asamblea General en los libros destinados al efecto;
- b) Llevar el libro de Acciones y anotar en ellas transferencias y los cambios de dirección de los accionistas;
- c) Custodiar el sello de la sociedad;
- d) Organizar y preparar las Asambleas Generales;
- e) Firmar con el Presidente los certificados de acciones, las certificaciones de actas de Asamblea General y cualquier otra certificación; y tendrán la responsabilidad de la preparación y la conservación de dichos registros, los cuales deberán estar disponibles en el domicilio social.
- f) Desempeñar las funciones que le confíe el Consejo de Administración, el Presidente o los Estatutos.
- g) Ejecutar por sí y velar por la fiel ejecución de las disposiciones y acuerdos tomados por la Asamblea General de Accionistas;
- h) Firmar con el Secretario las actas de las reuniones de la Asamblea General, así como los certificados de acciones de la sociedad;
- i) Redactar los informes que el Consejo de Administración deba someter a la Asamblea General;
- j) Celebrar cualquier acto o contrato, que tenga el carácter de actos administrativos y que no comprometan el Patrimonio de la Sociedad;
- k) Ejecutar las resoluciones emanadas de las reuniones del Consejo de administración;
- l) Supervisar todas las operaciones contables y financieras de la Sociedad. Tendrá la responsabilidad de preparar los presupuestos para la administración de los recursos de la Sociedad, así como de velar por el buen manejo financiero de la misma.



Memoria Anual 2016

Reseña de las Asambleas



Memoria Anual 2016

AGENTE DE CAMBIO ALEYBRA, fue constituida el 28 de enero 1997, iniciando sus operaciones el día 6 de julio del 1998, regida por las disposiciones de la Ley 183-02, de la Junta Monetaria y Financiera del 21 de Noviembre del 2002 y la disposiciones del Reglamento Cambiario, dictado por la Junta Monetaria mediante la Sexta Resolución de fecha 12 de octubre del año 2006 y supletoriamente por la Ley 479-08 de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, modificada por la Ley 31-11.

La sociedad se encuentra organizada como Sociedad Anónima de acuerdo con las Leyes de la República Dominicana. Encontrándose domiciliada en la Calle Francisco X del Castillo Márquez No. 78, Provincia la Romana, República Dominicana. Tiene como objeto, de manera principal Comprar y vender divisas cualquiera que fuese su denominación o característica. Mantener cuentas en divisas con los intermediarios financieros del país.

En el período 2016, solo fue celebrada una asamblea general de accionistas; la cual fue de carácter ordinaria, en fecha 11 de marzo del 2016, para tratar temas que deben ser conocidos con carácter obligatorio de acuerdo a lo establecido en los estatutos sociales.

AGENTE DE CAMBIO ALEYBRA, realiza las reuniones de las asambleas generales, de conformidad con el marco estatutario y para dar cumplimiento fiel a las exigencias regulatorias, demostrando ser un agente de cambio que vela por el respeto y cumplimiento de las políticas internas y de las regulaciones emitidas por los organismos que nos supervisan y regulan.

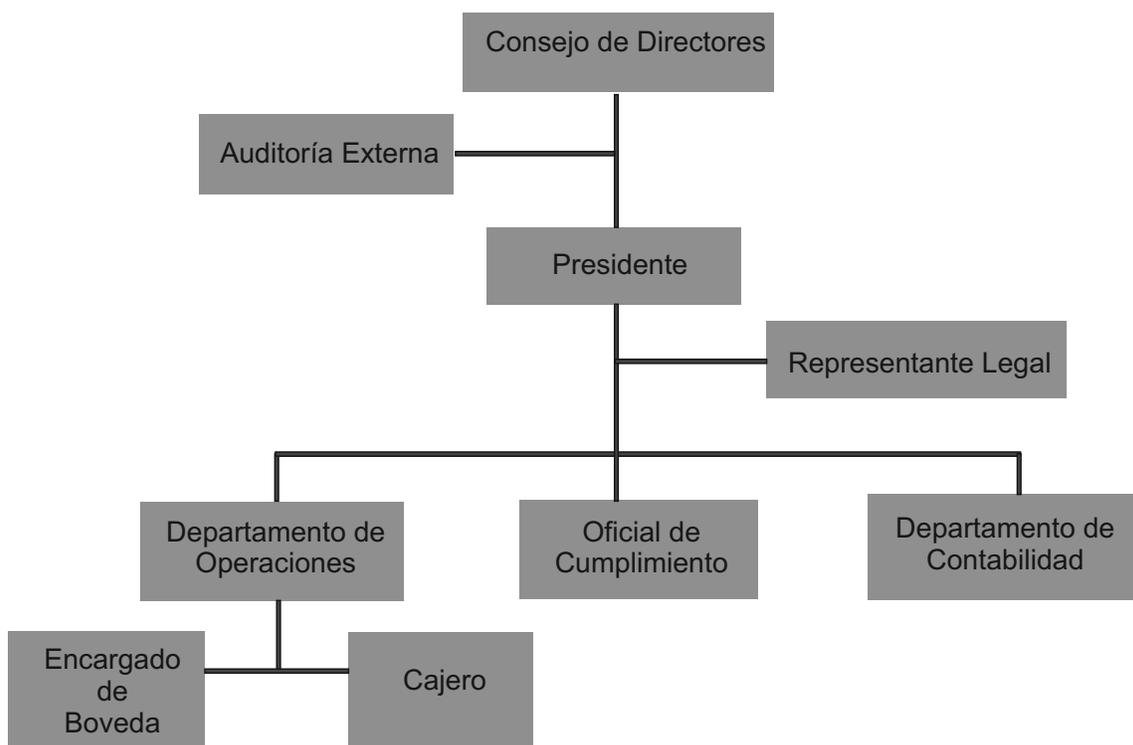


Memoria Anual 2016

Estructura Orgánica



Agente de Cambio Aleybra, S.A. Organigrama.





Memoria Anual 2016

Marco General y Contexto
Internacional

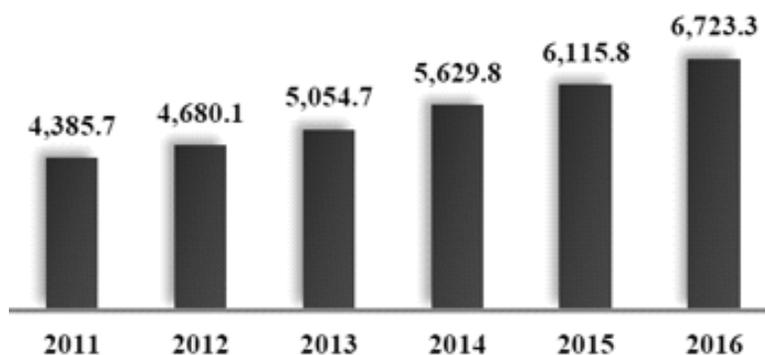


Entorno Nacional e Internacional 2016

El Producto Interno Bruto (PIB), de la **República Dominicana**, registró un crecimiento real de 6.6% en el año 2016, desempeño que sitúa al país por tercer año consecutivo como líder en crecimiento de América Latina, superando a Panamá (5.2%), Nicaragua (4.5%), Costa Rica (4.2%), Perú (3.7%), Bolivia (3.7%), Honduras (3.6%), Paraguay (3.5%) y Guatemala (3.5%). El resto de las economías latinoamericanas creció por debajo de 3.0%, resaltando que, naciones como Brasil, Argentina, Venezuela y Ecuador cerraron en recesión, lo que incidió en que el crecimiento de la región fuese negativo (- 0.6%) en 2016, según las últimas proyecciones del Fondo Monetario Internacional.

Los resultados preliminares de la balanza de servicios para el año 2016 mantienen el ritmo de expansión mostrado en 2015, al registrar un crecimiento de 13.6%, lo que equivale a US\$592.8 millones adicionales. Este comportamiento se atribuye al sustancial incremento en 9.9% de los ingresos por turismo, los cuales alcanzaron US\$6,723.3 millones. Dicho resultado fue producto de la llegada adicional de 359,488 visitantes no residentes por vía aérea, para un incremento de 6.4% con respecto al 2015. Este favorable escenario se debe a la diversificación en la procedencia de los turistas que nos visitan y el continuo aumento en la llegada de viajeros de los destinos tradicionales, como el caso de Europa, el cual registró un aumento de 11.2% al compararlo con el año 2015. De igual manera, es importante resaltar además el dinamismo en el turismo de cruceros para el periodo enero-diciembre 2016, al registrarse un crecimiento de 53.0% con respecto a igual periodo en el 2015.

Ingresos por Turismo
2011-2016

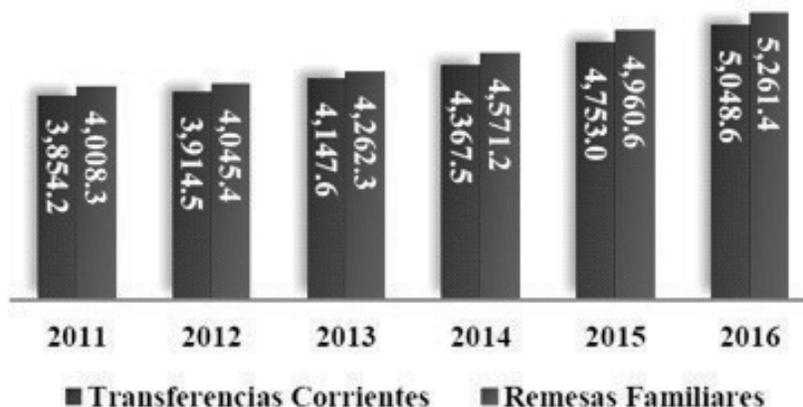




Memoria Anual 2016

En cuanto al ingreso primario o balanza de rentas, cuya principal partida es la ganancia del capital extranjero invertido en el país, registró un saldo deficitario de US\$3,363.6 millones al cierre de 2016, lo que representa un aumento de los flujos al exterior de US\$427.2 millones con respecto al 2015, que responde principalmente a la repatriación de utilidades por parte de empresas de Inversión Extranjera Directa.

Transferencias Corrientes Netas y Remesas Familiares 2011-2016



Los **Estados Unidos**, de acuerdo a la segunda de tres estimaciones realizadas por la Oficina de Análisis Económico del Departamento de Comercio de los Estados Unidos (BEA, por sus siglas en inglés), el PIB real aumentó un 1.6% en 2016, en comparación con un aumento del 2.6% en 2015. El aumento del PIB real en 2016 reflejó las contribuciones positivas de los gastos de consumo personal (PCE), la inversión fija residencial, el gasto del gobierno estatal y local, las exportaciones y el gasto del gobierno federal, que fueron parcialmente compensados por las contribuciones negativas de inversión de inventario privado y de inversión fija no residencial.

En cuanto al mercado laboral, de acuerdo a datos del Departamento de Trabajo de los Estados Unidos (BLS, por sus siglas en inglés), la economía estadounidense creó un total de 2.1 millones de empleos a lo largo de 2016, 0.5 millones por debajo de lo registrado durante el año 2015. No obstante, la tasa de desempleo se ubicó en 4.7% al cierre de 2016, para una disminución de tres décimas frente a la registrada durante el pasado año 2015.

En lo relativo a los precios, la inflación acumulada durante el año 2016 ascendió a 2.1%, la tasa más alta desde el año 2011, de acuerdo a datos del BLS. Este comportamiento de los precios durante el año 2016 va en línea con lo previsto por los analistas, a la vez que coloca la inflación por encima de la meta de un 2% de la Reserva Federal de los Estados Unidos.



Memoria Anual 2016

En lo relativo a los precios, la inflación acumulada durante el año 2016 ascendió a 2.1%, la tasa más alta desde el año 2011, de acuerdo a datos del BLS. Este comportamiento de los precios durante el año 2016 va en línea con lo previsto por los analistas, a la vez que coloca la inflación por encima de la meta de un 2% de la Reserva Federal de los Estados Unidos.



Por otro lado, la actividad manufacturera estadounidense se aceleró durante el pasado año 2016. El Instituto de Gerencia y Abastecimiento (ISM, por sus siglas en inglés) señaló que el índice nacional de manufacturas se incrementó hasta 54.5 puntos durante el mes de diciembre de 2016, además de haberse mantenido por encima de los 50 puntos durante nueve de los doce meses del año. Cabe resaltar que un valor por debajo de 50 sería una contracción de la actividad. Este comportamiento del sector manufacturero –que representa el 12% de la actividad económica de Estados Unidos– se ha visto impulsado en gran medida por un fuerte incremento de las ventas y la demanda, lo cual refleja una visión positiva de las condiciones del negocio con una mirada atenta sobre los productos básicos y el potencial para la inflación.

En cuanto al sector fiscal, el déficit presupuestal de Estados Unidos aumentó hasta 3.2% del PIB durante el 2016, por encima del 2.5% de 2015, el mayor incremento desde 2009. En este sentido, los gastos excedieron a los ingresos en US\$587.4 mil millones, por encima de los US\$439.1 mil millones de déficit del ejercicio fiscal anterior.

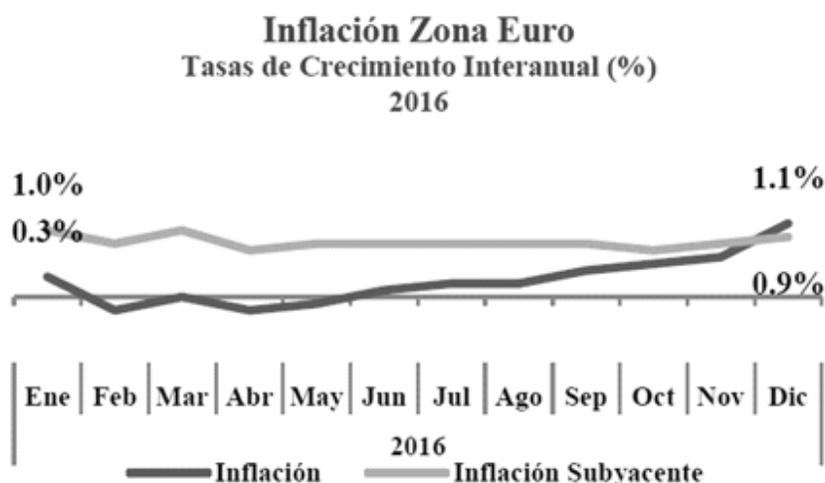


Memoria Anual 2016

En lo referente a la política monetaria, la Reserva Federal (FED, por sus siglas en inglés) aumentó, por unanimidad durante la última reunión del año 2016 del Comité Federal de Mercado Abierto (FOMC, por sus siglas en inglés), su tasa de interés de referencia aumentó en 25 puntos básicos en el rango de 0.50% hasta 0.75%. El FOMC indicó que el aumento responde a la mejoría en el mercado laboral, al mismo tiempo que esperan que la inflación tienda a la meta del 2% en el mediano plazo, a medida que los efectos transitorios de la disminución de los precios de la energía se disipen y el mercado laboral continúe fortaleciéndose. El FOMC enfatizó que pese al aumento, la postura de política monetaria continúa siendo acomodaticia, permitiendo posteriores mejoras del mercado laboral y el retorno de la inflación al rango meta.

En cuanto a la **Zona Euro**, el PIB presentó un crecimiento interanual de 1.7% durante el año 2016, para una disminución de tres décimas al compararlo con lo registrado durante el año 2015, de acuerdo a la agencia europea de estadísticas Eurostat.

Este comportamiento de la economía en la Zona Euro estuvo impulsado por el consumo interno como principal motor de la salida de la crisis continental, junto con la caída de los precios de la energía, la depreciación del euro y el plan de compra de deuda del BCE. Esta recuperación se ha visto reflejada en los precios, con una inflación acumulada de 2.0% durante el año 2016, dos décimas por encima del año anterior y su nivel más alto en cuatro años. Este incremento en los precios refleja el encarecimiento de la energía, los cuales presentaron un avance interanual de 9.2%, así también como de los alimentos, el alcohol y el tabaco.



Ante la situación antes descrita, el Consejo de Gobierno del Banco Central Europeo determinó reducir sus compras mensuales de activos a partir de abril de 2017 a €60 mil millones, frente a los actuales €80 mil millones, al mismo tiempo que se espera una revisión al alza por parte del organismo de sus previsiones de inflación y crecimiento económico. La decisión tomada por el BCE reafirma el compromiso de continuar con una política monetaria de bajas tasas de interés en momentos en que la Reserva Federal (FED, por sus siglas en inglés) continúa la normalización de su política monetaria con el aumento de sus tasas de interés.



Memoria Anual 2016

Mercado Cambiario República Dominicana Enero-Diciembre 2016

Durante el período 2016, las entidades financieras y los agentes de cambio autorizados reportaron un monto bruto de compra por US\$36,998.1 millones, lo que representa un aumento de 9.2% con respecto al volumen de US\$33,874.1 millones registrado en igual periodo de 2015.

En el cuadro de “Compras Netas de Divisas y Participación en el Mercado Cambiario”, se presentan las operaciones netas, es decir, las que excluyen las transacciones interinstitucionales (operaciones entre entidades del sistema financiero y cambiario), las cuales ascendieron a US\$21,527.5 millones durante el período enero-diciembre de 2016, monto superior en 1.8% a los US\$21,141.0 millones durante 2015.

Compras Netas de Divisas y Participación en el Mercado Cambiario 2015-2016 En millones de US\$

Entidades	2015		2016		Variación	
	Compras	Part. %	Compras	Part. %	Abs.	Rel. %
Entidades Financieras	16,059.5	76.0	15,930.5	74.0	-129.0	-0.8
Agentes de Cambio	5,081.6	24.0	5,597.0	26.0	515.4	10.1
Total	21,141.0	100.0	21,527.5	100.0	386.4	1.83

Del total de compras reportadas, las instituciones financieras transaron la suma de US\$15,930.5 millones, correspondiente a un 74.0% del mercado. Por su parte, los agentes de cambio autorizados reportaron un monto ascendente a US\$5,597.0 millones, equivalente a un 26.0% del total transado.



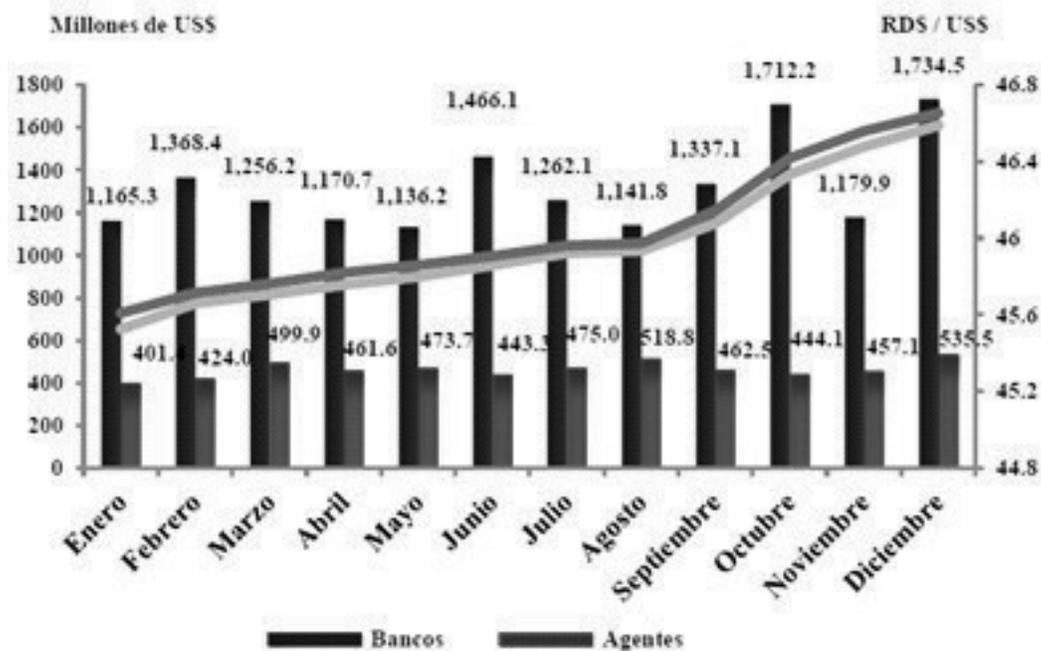
Memoria Anual 2016

Del total de compras reportadas, las instituciones financieras transaron la suma de US\$15,930.5 millones, correspondiente a un 74.0% del mercado. Por su parte, los agentes de cambio autorizados reportaron un monto ascendente a US\$5,597.0 millones, equivalente a un 26.0% del total transado.

Volúmenes Mensuales de Compras Netas y Tasas de Cambio de Compra del Mercado Cambiario

2016

En millones de US\$, RDS por US\$





Memoria Anual 2016

El predominio de las instituciones financieras en las transacciones cambiarias netas es aún mayor en el caso de las ventas. Las entidades financieras realizaron ventas por US\$20,070.9 millones, un 94.5% de dichas operaciones, mientras que los agentes de cambio sólo ejecutaron US\$1,164.8 millones, para un 5.5% del total transado en el mercado cambiario.

Tasa Promedio de Compra Dólares Estadounidenses del Mercado Cambiario (RDS/US\$) 2015-2016

Meses	2015			2016			Variación	
	Bancos	Agentes	Mercado Cambiario	Bancos	Agentes	Mercado Cambiario	Absoluta	Depreciación
Enero	44.49	44.63	44.46	45.52	45.61	45.53	1.06	-2.3
Febrero	44.76	44.81	44.75	45.66	45.71	45.66	0.91	-2.0
Marzo	44.65	44.66	44.66	45.71	45.76	45.72	1.06	-2.3
Abril	44.70	44.72	44.70	45.76	45.82	45.77	1.07	-2.3
Mayo	44.76	44.79	44.76	45.80	45.86	45.81	1.05	-2.3
Junio	44.80	44.84	44.81	45.86	45.91	45.87	1.05	-2.3
Julio	44.93	45.01	44.94	45.92	45.96	45.93	0.99	-2.2
Agosto	45.02	45.09	45.02	45.93	45.97	45.94	0.93	-2.0
Septiembre	45.10	45.18	45.10	46.08	46.15	46.08	0.98	-2.1
Octubre	45.23	45.30	45.23	46.34	46.42	46.34	1.12	-2.4
Noviembre	45.33	45.39	45.33	46.48	46.56	46.49	1.16	-2.5
Diciembre	45.43	45.54	45.44	46.59	46.65	46.59	1.15	-2.5
Ene-Dic	44.93	45.00	44.94	45.97	46.03	45.99	1.04	-2.3

La tasa de cambio promedio del mercado spot para la compra del dólar estadounidense durante el periodo enero-diciembre de 2016 fue de RD\$45.99/US\$, para una depreciación de 2.3% en relación con igual período de 2015. Asimismo, vale destacar que la depreciación acumulada al cierre de 2016, fue de tan solo 2.5% respecto al 31 de diciembre de 2015.

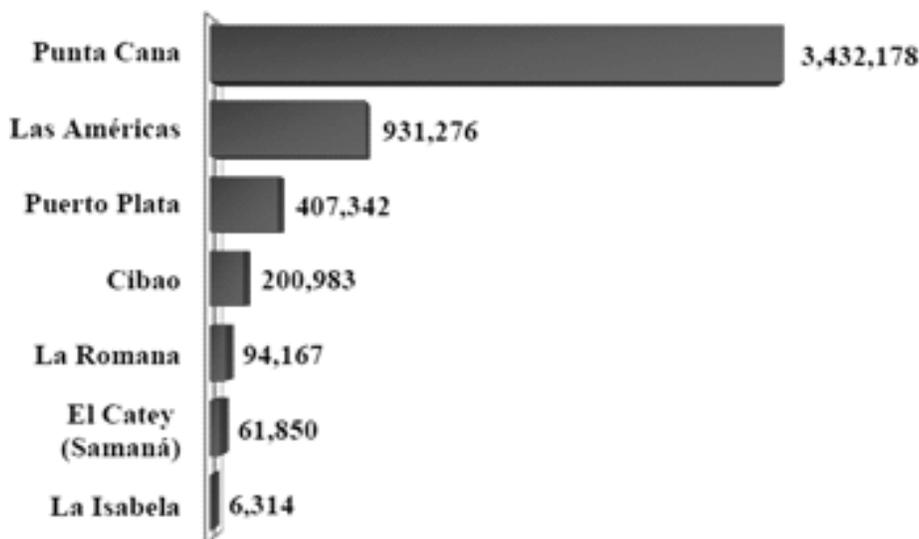


Memoria Anual 2016

Comportamiento Llegada de Extranjeros no Residentes

La llegada de extranjeros no residentes al país durante el año 2016, según aeropuertos, muestra que la terminal de Punta Cana recibió por sus instalaciones el 66.9% de los turistas extranjeros es decir 3,432,178 pasajeros, seguida en orden de importancia por Las Américas (18.2%) y Puerto Plata (7.9%), mientras que las terminales de La Romana, Cibao, La Isabela y El Catey de Samaná, recibieron en conjunto el 7.0% del total de visitantes extranjeros no residentes.

Llegada de Extranjeros No Residentes por Aeropuertos 2016



El Aeropuerto Internacional de Punta Cana registró el mayor incremento acumulado en la llegada de turistas, 244,429 viajeros adicionales, que en términos relativos representó un aumento de 7.7%, seguido por la terminal de Puerto Plata (36,742), Las Américas (22,292) y El Catey en Samaná con 5,689 viajeros más con respecto a 2015.

La llegada de visitantes extranjeros y dominicanos no residentes durante el 2016 ascienden a 5,959,347 que comparados con 5,599,859 que arribaron en el año 2015, resulta una tasa de crecimiento de 6.42%. Los visitantes extranjeros llegados en enero-diciembre 2015 sumaron la cantidad de 4,832,956 mientras que en 2016 arribaron 5,134,110 viajeros, para un crecimiento de 6.23% que en termino absoluto significan la cantidad de 301,154 visitantes más que los llegados en 2015. Los viajeros dominicanos no residentes de 766,903 llegados en 2015 pasaron a 825,237 en 2016, para un crecimiento de un 7.61% y un total de 58,334 visitantes adicionales a los llegados en enero-diciembre 2015.



Memoria Anual 2016

Los resultados de la llegada de visitantes extranjeros y dominicanos no residentes en diciembre presentan un incremento de 3.96%, al pasar de 583,753 en 2015 a 606,846 en 2016. Los visitantes extranjeros de 470,141 llegados en 2015 pasaron a 488,069 en 2016, para un diferencia absoluta de 17,928 y una tasa de crecimiento de 3.81%. Los dominicanos no residentes que entraron en diciembre 2016 aumentaron en 4.55%, al pasar de 113,612 en 2015 a 118,777 en el año 2016.

COMPARATIVO DE LA LLEGADA DE VISITANTES EXTRANJEROS POR AEROPUERTOS DICIEMBRE, AÑOS 2012-2016.													
Origen	Años					Absoluta				Tasa de Crecimiento (%)			
	2012	2013	2014	2015	2016	2016-2015	2015-2014	2014-2013	2013-2012	2016/2015	2015/2014	2014/2013	2013/2012
No Residentes	361,303	401,843	429,494	470,141	488,069	17,928	40,647	27,651	40,540	3.81	9.46	6.88	11.22
Las Américas	74,817	78,950	78,916	93,010	89,617	-3,393	14,094	-34	4,133	-3.65	17.86	-0.04	5.52
Puerto Plata	33,084	35,364	38,395	39,137	45,814	6,677	742	3,031	2,280	17.06	1.93	8.57	6.89
Punta Cana	223,360	254,473	274,599	300,402	316,710	16,308	25,803	20,126	31,113	5.43	9.40	7.91	13.93
La Romana	11,809	12,061	11,401	11,744	11,625	-119	343	-660	252	-1.01	3.01	-5.47	2.13
Cibao	13,371	15,087	20,523	19,241	17,326	-1,915	-1,282	5,436	1,716	-9.95	-6.25	36.03	12.83
La Isabela (El Higuero)	1,044	816	800	564	452	-112	-236	-16	-228	-19.86	-29.50	-1.96	-21.84
El Catey (Samaná)	3,818	5,092	4,860	6,043	6,525	482	1,183	-232	1,274	7.98	24.34	-4.56	33.37

El principal motivo de viaje de los visitantes extranjeros vía aérea es recreación con un 94.07%, mientras que el 89.97% de los viajeros utiliza los establecimientos hoteleros como medio de alojamiento. En lo referente a la edad de los visitantes, el 55.83% oscila entre el rango de edades comprendida entre 21 a 49 años y, en relación al género, el 50.40% es femenino y el 49.60% pertenece al género masculino; los viajeros por motivo de negocios crecieron 3.26% y los que viajan a conferencia o convenciones se redujeron 6.13% en el periodo enero-diciembre 2016.

Según los datos de la Oficina Nacional de Estadística (ONE) en el año 2015 la República Dominicana recibió un total de 510,170 pasajeros por vía marítima, de los cuales 461,822 (el 90.5%) arribaron en cruceros y 48,348 (9.5%) a bordo de ferrys.

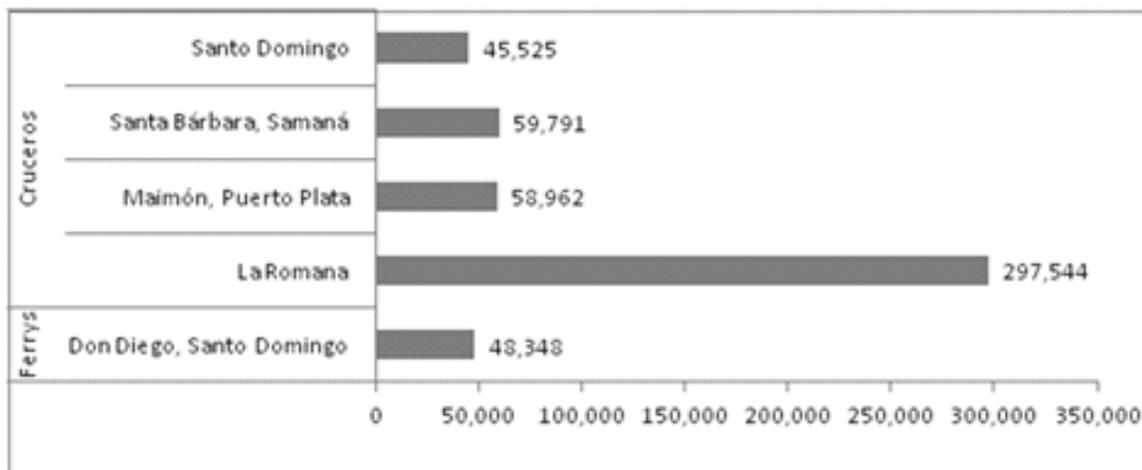
De los 461,822 pasajeros que llegaron al país por medio de cruceros, 297,544 (64.4%) arribaron en el puerto de La Romana, caracterizado por estar localizado en una de la zonas de mayor dinamismo turístico incluso a nivel de la región.



Memoria Anual 2016

Las estadísticas de la ONE indican que los 164,278 (35.6%) pasajeros restantes corresponden a los puertos de: Santa Bárbara-Samaná, con 59,791 (12.9%); Maimón-Puerto Plata, con 58,962 (12.8%) y, Santo Domingo con 45,525 (9.9%).

Por otro lado, las 48,348 personas que llegaron en ferrys lo hicieron por el puerto de Don Diego, localizado en la provincia Santo Domingo.



Un total de 4,923 buques recalaron en el país, y el 8% (376) de estas naves fueron utilizadas como medio de transporte de personas. Según el tipo de embarcación, de estos 376 buques el 58% (218) corresponden a cruceros y el 42% (158) a ferrys.

Asimismo, el año 2015 tuvo un promedio mensual de 38,485 pasajeros ingresando al país vía marítima y fueron transportados en unos dieciocho cruceros, aproximadamente, por mes. El promedio mensual de ferrys fue de trece en el mismo periodo, transportando alrededor de 4,029 pasajeros cada mes.

En el mes de diciembre, tanto los ferrys como los cruceros registraron el mayor número de pasajeros transportados: 8,839 (18%) y 104,332 (23%) respectivamente, un total de 113,171 personas, manteniendo así la tendencia marcada en periodos anteriores donde se observa que el flujo de pasajeros hacia el país aumenta para fin de año.



Remesas

La República Dominicana fue uno de los países latinoamericanos que más dinero recibió en 2016 desde España, remesados en la mayoría de los casos para ayudar a familiares y amigos, en un año en el que las transferencias internacionales crecieron un 144%. La comunidad latinoamericana es la que más dinero envía a sus lugares de origen, ha sido el destino de más remesas el pasado año. El motivo principal de la mayoría de estos envíos de dinero es ayudar a la familia y amigos en los países de origen, en el 56 % de los casos, seguido de otras motivaciones, como "realizar regalos" (13 %) y "pago de servicios privados" (10 %), según el informe. El periodo con mayor actividad en la realización de transferencias internacionales es la Navidad, puesto que diciembre, enero y noviembre son, por este orden, los meses con más operaciones de este tipo.

Durante el 2016 las remesas que ingresan a la República Dominicana ratificaron su importante peso en la economía local, significando una entrada de divisas de 5 mil 364 millones de dólares. Esa suma representa un incremento de 8.1% con relación al año 2015 (US\$4,963 millones).

Las remesas representan el 8.1% del Producto Interno Bruto (PIB) nacional, lo que coloca a la economía dominicana dentro del rango de las economías "muy dependientes" de estos ingresos, con un nivel de al menos 7.5%. De acuerdo con cifras oficiales, la mayor parte de las remesas que capta la RD provienen de los Estados Unidos, con aproximadamente un 70% del total, y España, con el 14%, países donde reside el grueso de la diáspora.

La República Dominicana recibió tres mil 948 millones de dólares en remesas familiares en los primeros nueve meses de 2016, lo que representa 215 millones de dólares más que en el mismo período del año anterior. Desde entonces la cifra se ha elevado cada año pues en 2012 fue de tres mil 144 millones, en 2013 de tres mil 126 millones, en 2014 de tres mil 448 millones y en 2015 de tres mil 734 millones de dólares. El 63,4 por ciento de los envíos que entran al país son dólares estadounidenses pues el 70,25 por ciento proceden de Estados Unidos, indican las estadísticas. El resto de llegan de España (15,63 por ciento), Italia (1.49), Haití (1,45), Suiza (1,44), Puerto Rico (1,10), Panamá (0.78), Alemania (0,72), Canadá y Francia (0,65 por ciento cada uno). También Estados Unidos tiene la mayor cantidad de transacciones formales recibidas en República Dominicana con 10,9 millones hasta septiembre del 2016.



Memoria Anual 2016

Nicho del Mercado



Memoria Anual 2016

AGENTE DE CAMBIO ALEYBRA, nace con el interés de brindar un servicio eficiente al público que demanda calidad y seriedad a la hora de realizar el cambio de sus divisas. Nuestro nicho de mercado más preponderante lo constituye el cambio del dinero en moneda extranjera, proveniente de las remesas que se reciben desde el exterior, principalmente desde los Estados Unidos y Europa, ya que son los lugares en donde mayormente residen los dominicanos fuera del país. Este dinero es recibido básicamente por familiares directos y cónyuges, convirtiendo a nuestro negocio en la confianza de los hogares de la localidad de forma continua a través de nuestra oficina, debido en parte al servicio personalizado y eficiente que se le brinda, en un ambiente de control ofrecido por un personal que lo recibirá con la calidez reconocida por todo el público que realiza negocios con nosotros.

Nuestros servicios también van dirigidos al sector turismo que pernocta y transita de forma habitual y esporádica en las calles y avenidas de nuestra provincia La Romana, satisfaciendo las necesidades de este grupo en específico, que está compuesto por personas de diversas nacionalidades, en gran proporción por personas provenientes de los Estados Unidos, que demanda un servicio personalizado y una atención que dé soluciones rápidas de acuerdo al grado de complejidad.

Hemos explotado nuestra capacidad instalada para realizar los negocios del cambio de divisas, del cual nuestro punto central se basa en el cambio de Dólares y Euros, abarcando una parte importante del mercado local, en cuanto a la captación de monedas provenientes del turismo, dominicanos en el extranjero y algunas empresas de la localidad, que han depositado la confianza en nuestra entidad.

Para incrementar el volumen de operaciones, hemos trabajado de manera ardua en la captación de Dólares y Euros procedentes de turistas que llegan a las costas de nuestro pueblo a través de cruceros, que desembarcan en las proximidades, los cuales realizan un recorrido guiado que favorece a AGENTE DE CAMBIO ALEYBRA debido a la posición estratégica de su oficina para la realización de este tipo de intercambio comercial.

Nuestra misión es continuar brindando un servicio eficiente y de calidad al público que siempre ha confiado en nuestros servicios, razón por la cual estamos inmersos en un proceso de ampliación de nuestras instalaciones, lo cual redundará en beneficio para nuestros clientes y relacionados.



Memoria Anual 2016

Logros



Memoria Anual 2016

AGENTE DE CAMBIO ALEYBRA tuvo logros significativos en el período 2016, aumentando el volumen de compra y ventas de divisas, provenientes en su gran mayoría de las remesas recibidas desde el exterior, principalmente de los Estados Unidos de América y Europa.

Dimos cumplimiento a nuestra estrategia de adecuación de Manuales de Políticas y Procedimientos y Prevención de Lavados, que permitió la estandarización de los procesos internos, aumentando la eficiencia operativa y la satisfacción de nuestros clientes, disminuyendo el tiempo de respuesta a la demanda existente de la población que utiliza nuestros canales de servicios.

Producto de los cambios que hemos venido haciendo de manera paulatina en la infraestructura operacional y de negocios, logramos afianzar nuestra posición en el mercado local. Como resultado directo se evidencia un mejor resultado de las operaciones del año concluido al 31 de diciembre del 2016.



Memoria Anual 2016

A large, dark grey arrow-shaped graphic pointing to the right, with a white diagonal striped pattern on its left side. The text 'Perspectivas y Estratégias' is centered within the arrow.

Perspectivas y Estratégias



Memoria Anual 2016

Perspectivas 2017

La economía de la República Dominicana se encuentra en una posición robusta en el ciclo de producción. Con la actividad económica expandiéndose a un ritmo promedio del 7 por ciento durante los últimos tres años, el país está operando por encima de su crecimiento potencial, y los shocks positivos de oferta han contenido las presiones inflacionarias y fortalecido la posición externa. El vigoroso crecimiento sostenido y las políticas prudentes de los últimos años han ayudado a mejorar los indicadores sociales y fortalecer la confianza.

Se proyecta que el crecimiento se mantendrá sólido, convergiendo hacia su tasa potencial, y se prevé que la inflación repunte hacia su rango meta. La demanda interna seguirá impulsando el crecimiento, apoyado por la recuperación de los ingresos reales, el crecimiento en Estados Unidos y una fuerte inversión. Se espera que el ritmo de expansión se modere en torno a su potencial de alrededor del 5 por ciento a partir de 2017, en la medida que las condiciones de financiamiento tanto externas como internas se tornen más restrictivas. La recuperación de los precios de los combustibles impulsará la inflación hacia la meta del Banco Central y ampliará moderadamente la cuenta corriente durante 2017.

Los principales riesgos se derivan de la incertidumbre en torno a las perspectivas económicas y de política de los socios comerciales externos, particularmente de Estados Unidos, los pronósticos de los precios del petróleo, las tasas de interés mundiales más elevadas de lo esperado y la consiguiente apreciación del dólar.

El sesgo restrictivo de la política monetaria es apropiado y es preciso seguir avanzando hacia un marco de tipo de cambio más flexible. Considerando los riesgos al alza en las perspectivas de inflación derivados de las condiciones financieras mundiales, la política monetaria se ha inclinado adecuadamente hacia la aplicación de medidas más restrictivas.

Las remesas siguen funcionando como amortiguador social, al elevar los ingresos de las familias receptoras de las mismas, para tener una mejor idea del enorme peso de las remesas a nivel micro, es importante recordar que las remesas representan una cantidad equivalente al presupuesto completo de los gastos de consumo de todo el gobierno central de RD\$234,514 millones para el 2017.

Estrategias 2017

- Ampliar nuestra base de clientes.
- Crear nuevos canales de promoción.
- Robustecer los niveles de rentabilidad de la entidad.
- Aprovechamiento del crecimiento turístico en La Romana.
- Afianzar los lazos de negocios con las empresas de la localidad.
- Automatizar las operaciones para hacer más eficiente el control interno.
- Mejoramiento de los procedimientos para la prevención del lavado de activos.
- Ampliación de nuestras instalaciones para brindar un mejor servicio al cliente.



Memoria Anual 2016

Comportamiento Operacional

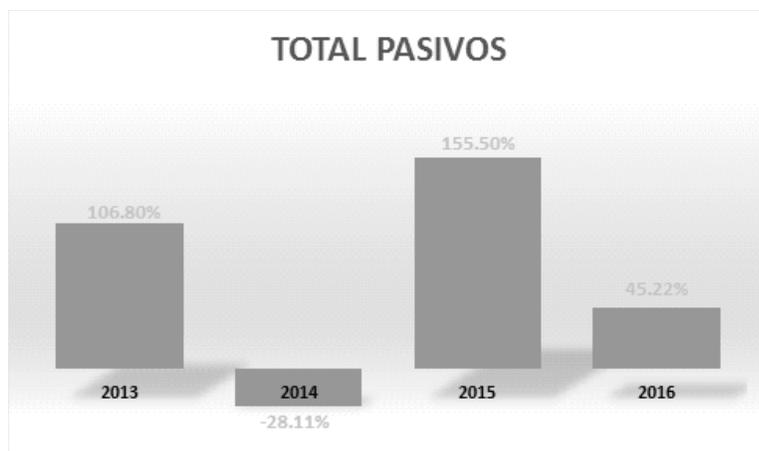


Memoria Anual 2016

Ejercicio Financiero 2016

AGENTE DE CAMBIO ALEYBRA ha presentado un notable incremento en el crecimiento en sus activos y una disminución de los pasivos.

El incremento de los activos, se debió esencialmente al aumento sustancial de la demanda de servicios, de nuestros fidelizados clientes.

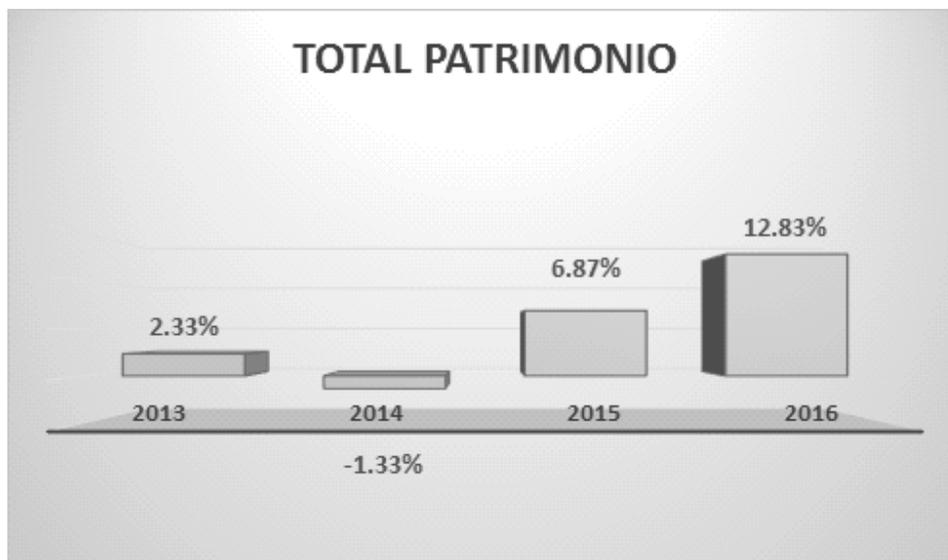


Por su parte los pasivos disminuyeron debido al saldo de compromisos contraídos para el mejoramiento de la calidad en el servicio de nuestra remesadora.



Memoria Anual 2016

El patrimonio de la entidad creció de acuerdo a las utilidades del período, lo cual ascendió al monto de RD\$333mil, esto debido en gran parte al aprovechamiento de las condiciones imperantes en el mercado.



Concluimos indicando que el periodo 2016, fue un período prospero para AGENTE DE CAMBIO ALEYBRA, estamos trabajando para seguir mejorando nuestros resultados operativos.



Memoria Anual 2016

Informe del Comisario



Memoria Anual 2016

Señores

Accionistas de la Asamblea General Ordinaria de la Sociedad
"AGENTE DE CAMBIO ALEYBRA, S.A."

Señores Accionistas:

Cumpliendo con las disposiciones de los Estatutos Sociales de la Sociedad, presento a continuación el siguiente informe acerca de la administración de la Sociedad, el balance y las cuentas rendidas por los administradores durante el período cerrado al 31 de Diciembre del 2016. Procedo a continuación hacer un recuento en cifras relacionado con el Balance General y Estado de Beneficios y Resultados del ejercicio.

Durante el período que nos ocupa la empresa presentó el siguiente Balance General y Estado de Beneficios y Resultados:

La empresa obtuvo Ingresos Operacionales por un monto de RD\$1,666,181.00; menos Otros Gastos Operacionales Pagados RD\$4,382.00; menos Gastos Operativos RD\$1,193,469.00; teniendo un Resultado Operacional de RD\$468,330.00; menos Impuesto Sobre La Renta RD\$117,473.00; Otras Reservas Patrimoniales RD\$17,543.00, teniendo un Resultado del Ejercicio ascendente a RD\$333,314.00

El Activo asciende a la suma de RD\$3,403,557.00, desglosado de la siguiente manera: Caja RD\$3,357,268.00; Bancos del País RD\$5,079.00; Cuentas por Cobrar RD\$20,000.00; Propiedad, Mueble y Equipos RD\$636,044.00; Depreciación Acumulada RD\$614,834.000

El Pasivo consta de Otros Pasivos por RD\$285,081.00 para un Total de Pasivo por RD\$285,081.00

El Patrimonio de los Accionistas se desglosa como sigue: Capital Pagado RD\$5,000,000.00; Otras Reservas Patrimoniales RD\$40,900.00; menos Resultados Acumulados (pérdidas) de Ejercicios Anteriores por RD\$2,255,738.00; Resultados del Ejercicio RD\$333,314.00; obteniendo un Total de Patrimonio de RD\$3,284,152.00 Para un Total de Pasivo Y Patrimonio RD\$3,118,476.00; para un Total de Pasivos y Patrimonio de RD\$3,403,557.00

Por tanto podrán juzgar y apreciar la actuación del Consejo de Administración y esperamos que la Asamblea proceda a otorgarnos el correspondiente descargo por nuestra gestión.

En la ciudad de La Romana, República Dominicana al octavo (08) día del mes de marzo del año Dos Mil Diecisiete (2017).


ROSA ELENA PABLO ABU-DAYEH
Comisario de Cuentas



Memoria Anual 2016

Estados Financieros

AGENTE DE CAMBIO ALEYBRA, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Con el Informe de los Auditores Independientes)

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Directores y Accionistas de
Agente de Cambio Aleybra, S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Agente de Cambio Aleybra, S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y 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.

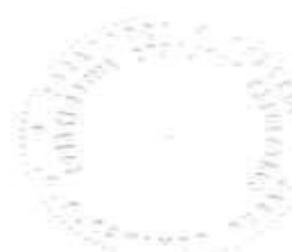
En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Agente de Cambio Aleybra, S. A., al 31 de diciembre de 2016 y 2015, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo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

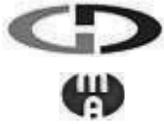
Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's). Modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Asociación de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ético 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.

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

La administración del Agente 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 del Agente 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 el Agente 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 del Agente.

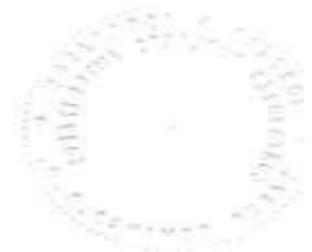
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financiero

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Una seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría modificadas por el ICPARD, 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, modificada por el ICPARD, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- i) 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.
- ii) 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 del Agente.
- iii) Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.





GENEVA GROUP INTERNATIONAL

Montero & Asociados

iv) 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 del Agente 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 futuras pueden ser causa de que el Agente no pueda continuar como un negocio en marcha

vi) 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.

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

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 y de cambios en el patrimonio neto 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.

Nombre de la firma auditora: Montero & Asociados, Auditores y Consultores Empresariales, S. R. L.

No. de registro en la SIB: A-015-0101.

Firma del socio C. P. A. _____

Nombre del socio: Merquiades Montero Montero, No. de registro en el ICPARD 3854.

Fecha: 15 de febrero de 2017.

Montero & Asociados

AGENTE DE CAMBIO ALEYBRA, S. A.
Balances Generales
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

Activos	2016	2015
Fondos disponibles (notas 5 y 4)		
Caja	3,357,268	631,878
Bancos del país	<u>5,079</u>	<u>18,589</u>
	<u>3,362,347</u>	<u>650,467</u>
Cuentas por cobrar (notas 5 y 4)		
Cuentas por cobrar	<u>20,000</u>	<u>2,277,500</u>
	<u>20,000</u>	<u>2,277,500</u>
Propiedades, muebles y equipos (notas 13 y 27)		
Propiedad, muebles y equipos	636,044	636,044
Depreciación acumulada	<u>(614,834)</u>	<u>(608,423)</u>
	<u>21,210</u>	<u>27,621</u>
Otros activos (nota 14)		
Activos diversos	<u>---</u>	<u>4,504</u>
	<u>---</u>	<u>4,504</u>
Total de activos	<u>3,403,557</u>	<u>2,960,092</u>
	=====	=====
Cuentas de orden (nota 29)	30,000,000	30,000,000

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

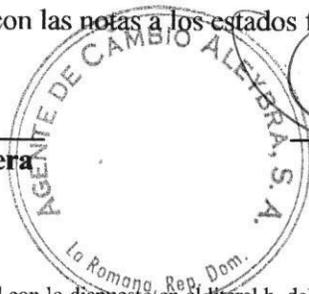
AGENTE DE CAMBIO ALEYBRA, S. A.
Balances Generales
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

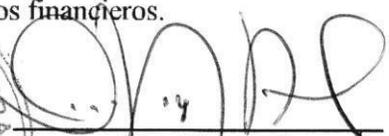
Pasivos y Patrimonio
Pasivos

	2016	2015
Otros pasivos (nota 20)	<u>285,081</u>	<u>196,310</u>
Total de pasivos	<u>285,081</u>	<u>196,310</u>
Patrimonio neto (notas 26 y 26.1)		
Capital pagado	5,000,000	5,000,000
Otras reservas patrimoniales	40,900	19,520
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(2,255,738)	(2,424,572)
Resultados del ejercicio	<u>333,314</u>	<u>168,834</u>
Total patrimonio neto	<u>3,118,476</u>	<u>2,763,782</u>
Total pasivos y patrimonio	<u><u>3,403,557</u></u>	<u><u>2,960,092</u></u>
Cuentas de orden (nota 29)	(30,000,000)	(30,000,000)

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.


Arismendy Gerónimo Rivera
 Presidente



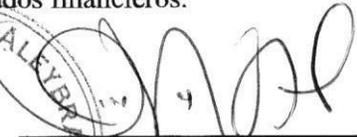

Lic. César Rijo
 Contador

“Esta publicación se hace de conformidad con lo dispuesto en el literal h, del artículo 52 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y en cumplimiento a la Resolución No. 13-94 de la Superintendencia de Bancos del 9 de diciembre de 1994 y sus modificaciones que incluyen la circular SB No. C/012/05 del 30 de septiembre de 2005.”

AGENTE DE CAMBIO ALEYBRA, S. A.
Estados de Resultados
Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio	2016	2015
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por cambio	<u>1,666,181</u>	<u>1,146,189</u>
	<u>1,666,181</u>	<u>1,146,189</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios	<u>(4,382)</u>	<u>(3,653)</u>
	<u>(4,382)</u>	<u>(3,653)</u>
Gastos operativos (notas 32 y 13)		
Sueldos y compensaciones al personal	(569,436)	(503,204)
Servicios de terceros	(470,867)	(221,864)
Depreciaciones y Amortizaciones	(6,411)	(6,215)
Otros gastos	<u>(146,755)</u>	<u>(177,776)</u>
	<u>(1,193,469)</u>	<u>(909,059)</u>
Resultado operacional	468,330	233,477
Resultado antes de impuesto sobre la renta	468,330	233,477
Impuesto sobre la renta (nota 25)	(117,473)	(55,757)
Otras reservas patrimoniales (nota 26.1)	<u>(17,543)</u>	<u>(8,886)</u>
Resultado del ejercicio	<u><u>333,314</u></u>	<u><u>168,834</u></u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

 Arismendy Gerónimo Rivera Presidente	  Lic. César Rijo Contador
---	---

AGENTE DE CAMBIO ALEYBRA, S. A.
Estados de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

	2016	2015
Efectivo por actividades de operación		
Otros ingresos operacionales cobrados	1,666,181	1,146,189
Gastos generales y administrativos pagados	(1,135,021)	(902,844)
Otros gastos operacionales pagados	(4,382)	(3,653)
(Pagos) cobros diversos por actividades de operación	<u>2,185,102</u>	<u>(2,206,451)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>2,711,880</u>	<u>(1,966,759)</u>
 Flujo de efectivo proveniente de las actividades de inversión:		
Adquisición propiedad, muebles y equipos	<u>---</u>	<u>(9,330)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>---</u>	<u>(9,330)</u>
 Disminución neta en el efectivo y equivalentes de efectivo	 2,711,880	 (1,976,089)
 Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	 <u>650,467</u>	 <u>2,626,556</u>
 Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	 <u><u>3,362,347</u></u>	 <u><u>650,467</u></u>

AGENTE DE CAMBIO ALEYBRA, S. A.
Estados de Flujos de Efectivo
Años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado) en las actividades de operación

	2016	2015
Resultado del ejercicio	333,314	168,834
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto usado en las actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	6,411	6,215
Impuesto sobre la renta	117,473	55,757
Otras reservas patrimoniales	17,543	8,886
Cambios netos en activos y pasivos	<u>2,237,139</u>	<u>(2,206,451)</u>
Total de ajustes	<u>2,378,566</u>	<u>(2,135,593)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>2,711,880</u>	<u>(1,966,759)</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

 <hr style="width: 100%; border: 0.5px solid black;"/> <p>Arismendy Gerónimo Rivera Presidente</p>		 <hr style="width: 100%; border: 0.5px solid black;"/> <p>Lic. César Rijo Contador</p>
---	---	--

AGENTE DE CAMBIO ALEYBRA, S. A.

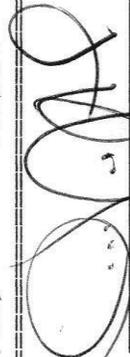
Estados de Patrimonio Neto

Años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores en RD\$)

	Capital Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al primero de enero de 2015	5,000,000	10,634	(2,389,680)	(34,892)	2,586,062
Transferencia a resultados acumulados	---	---	(34,892)	34,892	---
Resultado del ejercicio	---	---	---	177,720	177,720
Otras reservas patrimoniales	---	8,886	---	(8,886)	---
Saldos al 31 de diciembre de 2015	5,000,000	19,520	(2,424,572)	168,834	2,763,782
Transferencia a resultados acumulados	---	---	168,834	(168,834)	---
Resultado del ejercicio	---	---	---	350,857	350,857
Aumento reservas patrimoniales	---	3,837	---	---	3,837
Otras reservas patrimoniales	---	17,543	---	(17,543)	---
Saldos al 31 de diciembre de 2016	5,000,000	40,900	(2,255,738)	333,314	3,118,476


Arismendy Gerónimo Rivera
 Presidente


Lic. César Rijo
 Contador



Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

AGENTE DE CAMBIO ALEYBRA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(1) Entidad

Agente de Cambio Aleybra, S. A., es una sociedad organizada de acuerdo a las leyes de la República Dominicana, se constituyó el 28 de enero de 1997, con domicilio en la calle Francisco del Castillo Márquez No.78, en la ciudad de La Romana, República Dominicana, su actividad principal consiste en la compra y venta de monedas extranjeras convertibles en República Dominicana, ya sea efectivo, cheques de viajeros o cualquier otro instrumento de pago internacional.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los principales ejecutivos del agente de cambio son los siguientes:

Nombre	Posición
Arismendy Gerónimo Rivera	Presidente
Dulce B. Zorrilla De Gerónimo	Vicepresidente
Leyvin Gerónimo Zorrilla	Secretaria de la Asamblea

La ubicación y cantidad de oficinas se indican en el siguiente cuadro:

Ubicación	Oficina
La Romana, Rep. Dom.	1

Agente de Cambio Aleybra, S. A. cuenta con su correspondiente registro en la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y se rige por los reglamentos que dicha Institución impone a las empresas financieras.

Las cantidades expresadas en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos (RD\$).

(2) Resumen de las principales políticas contables

Base contable de los estados financieros.

Los estados financieros están preparados de acuerdo con los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, los cuales difieren en varios aspectos con 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, los resultados de sus operaciones, los flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Uso de estimados

La preparación de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la Administración haga estimados y suposiciones que afectan las cantidades reportadas de activos y pasivos y las revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, al igual que las cantidades reportadas de ingresos y gastos. Los resultados finales de estas estimaciones y suposiciones podrían ser diferentes a los registrados.

Activos fijos y depreciación

La propiedad, planta y equipos están registrados al costo. El método de depreciación utilizado por la institución es el de línea recta, o sea, la distribución uniforme del costo sobre el estimado de años de vida útil de los activos. Conforme al límite exigido por las autoridades monetarias en su segunda resolución de fecha 11 de diciembre de 1992 y sus modificaciones se establece que la tenencia de activos no debe pasar del 100% de su capital.

Los métodos y vidas útiles aplicados a cada categoría son como sigue:

Categoría	Vida Útil	Método
Mobiliarios y equipos	4 años	Línea Recta

Costos de beneficios a empleados

Principalmente comprende sueldos y otros beneficios al personal, tales como regalía pascual, etc.

Plan de Pensiones y Jubilaciones

De conformidad con la Ley 87-01 sobre el Sistema Dominicano de Seguridad Social, promulgada en mayo de 2001, la institución está afiliada a una administradora de Fondos de Pensiones y realiza pagos mensuales equivalentes al 9% de la nómina de empleados. Esta afiliación incluye a sus funcionarios y empleados.

Prestaciones laborales

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece que los patronos están obligados a proveer un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos sean terminados sin causa justificada. El Agente de Cambio no crea provisiones por este concepto y registra el gasto cuando se produce el despido de un empleado.

Sistema de seguridad social

Mediante la ley No. 87-01 publicada el 9 de mayo de 2001 se creó el Sistema Dominicano de Seguridad Social, el cual dentro de sus características incluye un Régimen Contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados y a los empleadores, financiado por estos últimos, incluyendo al Estado Dominicano como empleador.

El empleador contribuye al financiamiento del Régimen Contributivo, tanto para el seguro de Vejez, Discapacidad y Sobrevivencia como para el Seguro Familiar de Salud, con el 70% del costo total y al trabajador le corresponde el 30% restante. El costo del seguro de Riesgos Laborales es cubierto en un 100% por el empleador. En adición, el empleador aportará el 0.4% del salario cotizable para cubrir el Fondo de Solidaridad Social del sistema previsional.

De igual manera, el sistema de seguridad social incluye la afiliación obligatoria del trabajador asalariado y del empleador al régimen previsional a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) y las Administradoras de Riesgos de Salud (ARS).

En fecha 02 de agosto de 2007 fue promulgada la Ley 188-07 que modifica la Ley 87-01 del Sistema Dominicano de Seguridad Social. Esta ley establece el Seguro Familiar de Salud (SFS) del Régimen Contributivo el cual se fundamenta en un régimen financiero de reparto simple, basado en una cotización total del diez punto cero tres por ciento (10.03%) del salario cotizable: un tres punto cero cuatro por ciento (3.04%) a cargo del afiliado y un siete punto cero nueve por ciento (7.09%) del empleador. Para el primer año de cotización el afiliado aportará un 2.86% y el empleador un 6.67%.

Ingresos

Los ingresos por ventas de divisas son registrados mediante la aplicación del método de lo devengado.

Impuesto sobre la renta

Excepto por el efecto de las diferencias permanentes que resultan de la aplicación de las leyes impositivas, el gasto de impuesto sobre la renta se basa en la ganancia antes de impuesto sobre la renta mostrada en los estados financieros. Por consiguiente, el gasto incluye los efectos entre ganancia según libros y ganancia imponible como resultado de incluir determinadas transacciones en la ganancia imponible.

Fondos disponibles

Los fondos disponibles en billetes y monedas en caja, presentados en el balance general, constituyen los fondos disponibles.

Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera.

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes es como sigue:

- a) Las entidades financieras 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 del balance general. 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 Agente tuvo acceso a la fecha del balance general.
- b) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- c) La Superintendencia de Bancos no requiere el ajuste por inflación de los estados financieros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los estados financieros se ajusten por inflación cuando la inflación acumulada en los últimos tres años excede el 100% y existen elementos cualitativos que contribuyen a la existencia de una economía hiperinflacionaria para fines contables de acuerdo a lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad del Agente de Cambio y las Normas Internacionales de Información Financiera, no han sido cuantificados y podrían ser significativos.

(4) Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

El detalle de saldos en monedas extranjeras al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	Importe en moneda Extranjera (USD)	Prima	Total
Activos			
Fondos disponibles	15,382	704,865	720,247
	Importe en moneda Extranjera (EUR\$)	Prima	Total
Activos			
Fondos disponibles	8,945	417,360	426,305

La tasa de cambio utilizada por la institución para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fue de RD\$46.82 el dólar y RD\$47.66 para el euro al 31 de diciembre de 2016. Para el año 2015 no había monedas extranjeras.

AGENTE DE CAMBIO ALEYBRA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

(5) Fondos disponibles

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la institución mantenía fondos disponibles detallados de la siguiente manera:

Fondos disponibles:	2016	2015
Caja, incluye USD15,382 y EUR\$8,945 en el 2016 convertidos a la tasa de cambio oficial de cierre.	3,357,268	631,878
Bancos del país	<u>5,079</u>	<u>18,589</u>
	<u>3,362,347</u>	<u>650,467</u>
	=====	=====

(10) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en

	2016	2015
Empleados	20,000	---
Cuenta por cobrar al Banco Santa Cruz, producto de una venta de divisas realizada.	<u>---</u>	<u>2,277,500</u>
	<u>20,000</u>	<u>2,277,500</u>
	=====	=====

(13) Propiedad, muebles y equipos

El detalle de las propiedades, muebles y equipos es como sigue:

	<u>Mobiliarios y Equipos</u>	<u>Total</u>
Valor bruto al 1ero. de enero de 2016	<u>636,044</u>	<u>636,044</u>
Valor bruto al 31 de diciembre de 2016	<u>636,044</u>	<u>636,044</u>
Valor al 31 de diciembre de 2016	<u>(614,834)</u>	<u>(614,834)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2016	21,210	21,210
	=====	=====
Valor bruto al 1ero. de enero de 2015	626,714	626,714
Adiciones	<u>9,330</u>	<u>9,330</u>
Valor bruto al 31 de diciembre de 2015	<u>636,044</u>	<u>636,044</u>
Valor al 31 de diciembre de 2015	<u>(608,423)</u>	<u>(608,423)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2015	27,621	27,621
	=====	=====

AGENTE DE CAMBIO ALEYBRA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

(14) Otros activos

El detalle de otros activos es como sigue:

	2016	2015
b) Otros cargos diferidos		
Anticipo de impuesto sobre la renta	---	---
d) Activos diversos		
Otros bienes diversos	---	4,504
Total	---	4,504
	=====	=====

(20) Otros pasivos

El detalle de otros pasivos es como sigue:

	2016	2015
Acreedores diversos	112,634	122,371
Bonificaciones por pagar	52,037	---
Impuesto sobre la renta por pagar	75,550	41,798
Otros pasivos	44,860	32,141
Total pasivos	285,081	196,310
	=====	=====

(25) Impuesto sobre la renta

Una conciliación entre el resultado antes de impuesto sobre la renta y la renta neta imponible es como sigue:

	2016	2015
Resultado antes del impuesto sobre la renta	468,330	233,477
Más partidas que provocan diferencias:		
De tiempo:		
Deficiencia en gasto de depreciación fiscal	(3,333)	(4,935)
Pérdida fiscal por compensar de años anteriores	(29,912)	(22,036)
(Perdida fiscal) por compensar ganancia imponible	435,085	206,506
Impuesto liquidado	117,473	55,757
Menos: anticipos pagados	(41,932)	(13,959)
Impuesto a pagar (saldo a favor)	75,550	41,798
	=====	=====

Las pérdidas fiscales trasladables de las personas jurídicas podrán ser compensables con las utilidades obtenidas hasta el quinto período subsiguiente al de la pérdida, con una amortización máxima de un 20% y con los límites del 80% y 70% para el cuarto y quinto año, respectivamente.

AGENTE DE CAMBIO ALEYBRA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2016 y 2015****(Valores en RD\$)**

Conforme a lo establecido en la Ley 253-12, que contiene la nueva Reforma Fiscal, se aplicará a partir del 09 de noviembre de 2012 nuevas modificaciones al Código Tributario Dominicano Ley No. 11-92. Dichas modificaciones establecen, entre otras cosas, que la tasa del Impuesto Sobre la Renta (ISR) seguirá siendo de un 29% y a partir del ejercicio fiscal 2014 se reducirá a un 28% y en el 2015 a un 27%.

En la referida reforma se modificó el artículo 308 de la Ley No. 11-92 sobre la retención y compensación de los dividendos pagados o acreditados en el país. En lo adelante se establece una retención del 10% sobre los dividendos o distribución de utilidades como pago único y definitivo.

El 13 de diciembre de 2005 fue promulgada la Ley No. 557-05, que con efectividad al 1ero. de enero de 2006 modifica el Código Tributario en los aspectos siguientes; entre otros:

A partir del año fiscal 2006, la base para el pago de los anticipos mensuales dependerá de la tasa efectiva de tributación (TET). Las personas jurídicas con TET menor o igual al 1.5% de los ingresos brutos pagarán sus anticipos en base al 1.5% de los ingresos brutos del período anterior. Las personas jurídicas con TET mayor al 1.5% pagarán en base al impuesto liquidado del año anterior.

Impuesto sobre activos:

Se establece un impuesto anual sobre los activos de las personas jurídicas o físicas con negocios de único dueño de un 1% sobre el balance de los activos netos de depreciación, amortización y reservas de cuentas incobrables. Las inversiones en acciones y los anticipos pagados no se incluyen en los activos imponibles. El artículo No. 5 de la Norma 3-06 de fecha 9 de marzo de 2006 sobre casos especiales establece que las entidades de intermediación financiera definidas en la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 03 de diciembre de 2002 liquidarán su impuesto sobre los activos sobre el valor total de los activos fijos menos la depreciación acumulada.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el impuesto sobre activos es como sigue:

	2016	2015
Activos fijos	636,044	636,044
Menos:		
Depreciación acumulada	<u>(614,834)</u>	<u>(608,423)</u>
Total activos imponibles	21,210	27,621
Impuesto liquidado (1%)	212	276
Menos:		
Impuesto sobre la renta liquidado	<u>(117,473)</u>	<u>(55,757)</u>
Impuesto sobre activos a pagar	<u>-----</u>	<u>-----</u>

AGENTE DE CAMBIO ALEYBRA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

(26) Patrimonio neto

El detalle de esta cuenta, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>
Acciones Comunes	<u>300,000</u>	<u>30,000,000</u>	<u>50,000</u>	<u>5,000,000</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	300,000	30,000,000	50,000	5,000,000
=====				
Acciones Comunes	<u>300,000</u>	<u>30,000,000</u>	<u>50,000</u>	<u>5,000,000</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	300,000	30,000,000	50,000	5,000,000
=====				

Las acciones del Agente de Cambio tienen un valor nominal de RD\$ 100.00 cada una.
 Estructura de participación accionaria:

	2016	2015
Personas físicas	100%	100%
	=====	=====

El resultado neto del ejercicio corriente presentado en el estado de resultado al 31 de diciembre de 2016 fue de RD\$333,314 los cuales corresponden al resultado del ejercicio presentado en la sección del patrimonio neto del balance general. Véase estado de Patrimonio Neto para un detalle completo del movimiento de las cuentas de este grupo durante el año corriente.

(26.1) Otras reservas patrimoniales

Reserva legal

El artículo 47 de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada requiere que todas las sociedades anónimas y de responsabilidad limitada deberán efectuar una reserva no menor del cinco por ciento (5%) de las ganancias realizadas y líquidas arrojadas por el estado de resultado del ejercicio hasta alcanzar el diez por ciento (10%) del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución entre los accionistas.

AGENTE DE CAMBIO ALEYBRA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

(27) Límites legales y relaciones técnicas

Un detalle de los límites legales y relaciones técnicas requeridas por la Autoridad Monetaria Financieras al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

2016		
Concepto de límite	Según normativa	Tasa Según la entidad
Propiedad, muebles y equipos	3,118,476	21,210
2015		
Concepto de límite	Según normativa	Tasa Según la entidad
Propiedad, muebles y equipos	2,763,782	27,621

(28) Compromisos y contingencias

Cuota Superintendencia

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/6 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto, durante el año 2016 fue de RD\$25,000 y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos generales y administrativos en el estado de resultados – base regulada que se acompaña.

El Código de Trabajo de la República Dominicana requiere que los patronos paguen un auxilio para preaviso y cesantía a aquellos trabajadores cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada.

29. Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden del Agente de Cambio, es como sigue:

	2016	2015
Capital autorizado	30,000,000 =====	30,000,000 =====

AGENTE DE CAMBIO ALEYBRA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

(32) Remuneraciones y beneficios sociales

El detalle de las remuneraciones y beneficios sociales es como sigue:

	2016	2015
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	507,547	446,887
Seguro familiar de salud	31,409	28,910
Contribuciones a planes de pensiones	<u>30,480</u>	<u>27,407</u>
	<u>569,436</u>	<u>503,204</u>
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Institución posee una nómina de 4 empleados.

(34) Evaluación de riesgos

A continuación presentamos los activos y pasivos sensibles al movimiento de tasas de interés en el mercado:

Riesgos de tasas de interés

	En Moneda Nacional	
	2016	2015
Activos sensibles a tasas	<u>3,362,347</u>	<u>650,467</u>
	=====	=====

Riesgo de liquidez

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Institución no había realizado el cálculo de los riesgos de liquidez de acuerdo al formato establecido por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

(35) Valor razonable de los instrumentos financieros

Un estimado del valor razonable de los instrumentos financieros de la institución al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	2016	
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor de Mercado</u>
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>3,362,347</u>	<u>3,362,347</u>
	<u>3,362,347</u>	<u>3,362,347</u>
	=====	=====

AGENTE DE CAMBIO ALEYBRA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

	2015	
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor de Mercado</u>
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	650,467	650,467
	650,467	650,467
	=====	=====

(38) Operaciones con partes vinculadas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no existen operaciones con partes vinculadas, por consiguiente no existen operaciones de activos, pasivos y no se han generado ingresos y gastos con partes vinculadas a la entidad.

(39) Fondos de pensiones y jubilaciones

De conformidad con la Ley 87-01 sobre el Sistema Dominicano de Seguridad Social, promulgada en mayo de 2001, la institución está afiliada a una administradora de Fondos de Pensiones y realiza pagos mensuales equivalentes al 9.97% de la nómina de empleados.

La fecha de afiliación fue el treinta (30) de junio de 2003 a las Administradoras de Fondos de Pensiones AFP Popular y AFP Reservas. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Institución había aportado RD\$30,480 y RD\$27,407, respectivamente y los empleados RD\$12,321 y RD\$10,926. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el Agente de cambio no tenía obligaciones por pagar por este concepto.

(41) Hechos posteriores al cierre

En fecha posterior al cierre del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, han ocurridos los siguientes eventos:

i) Implementación del nuevo informe del auditor independiente sobre los Estados Financieros auditados, conforme a las Normas Internacionales de Auditoría (NIAS) nuevas y revisadas, Circular SB No.002/17.

ii) Establecer el perfil, funciones y responsabilidades del Oficial de Cumplimiento de Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, Circular SB No.001/17.

iii) Sexta Resolución emitida por la Junta Monetaria en fecha 9 de febrero/2017, sobre la propuesta de Modificación al Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

iv) Primera Resolución emitida por la Junta Monetaria en fecha 26 de enero/2017, que propone la Modificación al Reglamento sobre procedimiento para autorizar operaciones de ventas financiera, con fines de Titularización y adquisición de valores Titularizados.

(42) Otras revelaciones

En fecha 02 de enero de 2016 el Agente de Cambio hizo efectivo el cobro de una venta de divisas realizada al Banco Santa Cruz, para mayor apreciación ver nota 10 a los estados financieros que se acompañan.

Mediante la Circular SIB: No. 001/16 de fecha 25 de febrero de 2016 se modificó el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras y Cambiarias, con la finalidad de adecuarlo al nuevo plazo de remisión de las informaciones definitivas del Balance de Comprobación Analítico Mensual y el Estado de Cartera de Créditos, esta Circular indica que la remisión de los estados financieros mensuales deberá realizarse al Banco Central de la República Dominicana y a la Superintendencia de Bancos, en los tres (3) primeros días laborables del mes siguiente al que correspondan.

Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana:

La resolución No. 13-94 y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros de las Instituciones Financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2015 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican.

3. Cambios en las políticas contables

6. Fondos interbancarios

7. Inversiones negociables y a vencimiento

8. Cartera de créditos

9. Aceptaciones bancarias

10. Cuentas por cobrar

11. Bienes recibidos en adjudicación de créditos

12. Inversiones en acciones

15. Resumen de provisiones para activos riesgosos

16. Obligaciones con el público

17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

18. Fondos tomados a préstamo

19. Valores en circulación

AGENTE DE CAMBIO ALEYBRA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

- 21. Obligaciones subordinadas**
- 22. Reservas técnicas**
- 23. Responsabilidades**
- 24. Reaseguros**
- 30. Ingresos y gastos financieros**
- 33. Utilidad por acción**
- 36. Información financiera por segmentos**
- 40. Transacciones no monetarias**



Avenida Lope de Vega # 13, Torre Progreso
Business Center, Suite 406, 4to. Piso, Ensanche
Naco, Apartado Postal 3978
E-mail: monteroyasoc@monteroyasoc.com.do,
Santo Domingo República Dominicana
Teléfonos: (809) 566-3286, (809) 567-0829
Fax: (809) 381-1135
RNC# 1-01-68759-2

Informe de los Auditores Independientes sobre Información Complementaria

Hemos efectuado la auditoría e informado por separado sobre los estados financieros – base regulada – de Agente de Cambio Aleybra, S. A., al 31 de diciembre de 2016 y 2015 por los años terminados en esas fechas.

Nuestra auditoría se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros básicos – base regulada- de Agente de Cambio Aleybra, S. A., considerados en su conjunto. La información complementaria incluida en el anexo se presenta para propósitos de análisis adicional y no es parte requerida de los estados financieros básicos. Dicha información complementaria ha sido objeto de los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros básicos y en nuestra opinión, se presenta razonablemente en todos sus aspectos importantes, con relación a los estados financieros básicos considerados en conjunto, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.



AGENTE DE CAMBIO ALEYBRA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

1) Otros activos: “No Auditada”

Están compuestos de la siguiente manera:

2016					
<u>Cargos diferidos:</u>					
Fecha de Origen	Concepto	Saldo	P L A Z O S	Diferimiento	Remanente
31-12-2015	Anticipo de impuesto sobre la renta	---		---	---
31-12-2015	Diversos	<u>4,504</u>		<u>(4,504)</u>	<u>---</u>
		4,504		(4,504)	---
		=====		=====	=====

2015					
<u>Cargos diferidos:</u>					
Fecha de Origen	Concepto	Saldo	P L A Z O S	Diferimiento	Remanente
31-12-2014	Anticipo de impuesto sobre la renta	11,721		(11,721)	---
31-12-2014	Diversos	<u>112</u>		<u>4,392</u>	<u>4,504</u>
		11,833		(7,329)	4,504
		=====		=====	=====

Rotulamos estas partidas como “No Auditada” para dar cumplimiento a lo establecido en la circular No. 001/09 emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en fecha 25 de febrero de 2009.

Memorial Anual
2016



AGENTE DE CAMBIO ALEYBRA, S.A.

C/FRANCISCO XAVIER DEL CASTILLO MARQUEZ NO. 78