

AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO CIBAO EXPRESS, S. A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2020

AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO CIBAO EXPRESS, S. A.
Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2020

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 2019 y 2020	5-6
b) Estado de Resultados al 31 de Diciembre del 2019 y 2020	7
c) Estado de Flujos y Cambios en el Efectivo al 31 de Diciembre del 2019 y 2020	8-9
d) Estado de Cambio en el Patrimonio al 31 de Diciembre del 2019 y 2020	10
3.- Notas a los Estados Financieros	11-20
4.- Gastos Generales	21



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

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

Asunto : Informe de Auditoría de los Estados Financieros

Fecha : Marzo 5, 2021

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

Opinión

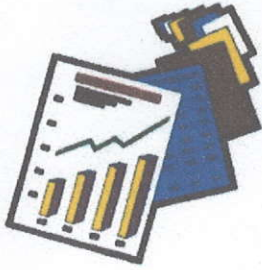
Hemos auditado los estados financieros de "**Agente de Remesas y Cambio Cibao Express, S. A.**", que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019 y 2020, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes a los años terminados en esas fechas, 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 Remesas y Cambio Cibao Express, S. A.**" al 31 de diciembre de 2019 y 2020, 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). 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 Firmas de Contadores Públicos Autorizados, Inc.

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

E-mail: diazacevedoyasociados@hotmail.com

Asuntos claves de la auditoría

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

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

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

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

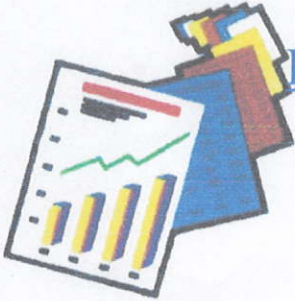
Los responsables del gobierno están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la entidad.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:





RICARDO DÍAZ ACEVEDO & ASOCS. S.R.L.

Contadores Públicos Autorizados Independientes

RNC: 102-626596

Registro N° 134 del ICPARD

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

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

E-mail: diazacevedoyasociados@hotmail.com

. Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.

. 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.

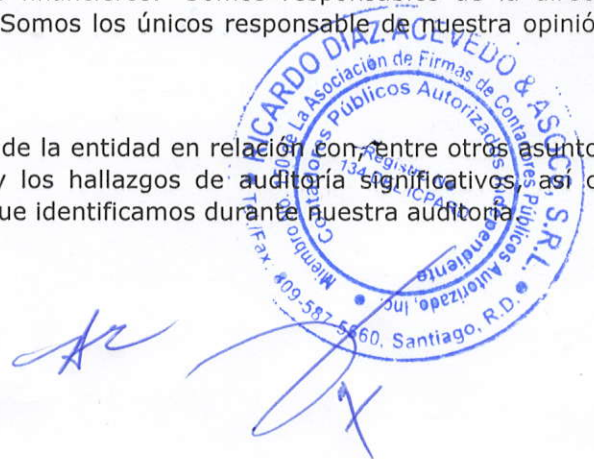
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Bancos
No. A-043-2501 del 6-10-94

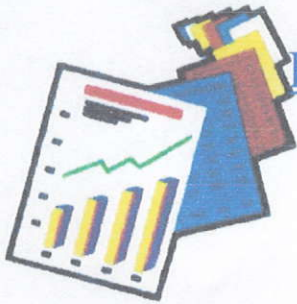
. Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

. Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

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

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





RICARDO DÍAZ ACEVEDO & ASOCS. S.R.L.

Contadores Públicos Autorizados Independientes

RNC: 102-626596

Registro N°. 134 del ICPARD

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

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

E-mail: diazacevedoyasociados@hotmail.com

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

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

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

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

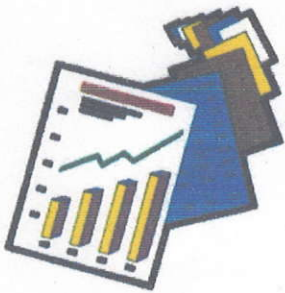
Otro Asunto

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

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

Lic. Ricardo Díaz Acevedo
Registro del ICPARD: 1248





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

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

Fondos disponibles (nota 5)

Caja
 Bancos del país
 Bancos del extranjero
 Otras disponibilidades

Cuentas por cobrar (nota 10)

Propiedad, muebles y equipos (nota 13)

Propiedad, muebles y equipos
 Depreciación acumulada

Otros Activos (nota 14)

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

TOTAL DE ACTIVOS

Años Terminados el	
31 de Diciembre de:	
2019	2020
874,752	155,611
183,260	3,997,132
3,756,323	2,129,415
1,690,546	397,319
6,504,881	6,679,477
30,200,031	11,817,504
9,040,245	9,183,625
(7,605,536)	(7,949,944)
1,434,709	1,233,681
0	10,668,000
12,349,348	454,682
1,366,532	1,486,186
447,128	353,895
14,163,008	12,962,763
52,302,629	32,693,425



Para ser leídos conjuntamente con las notas a los Estados Financieros



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

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

Cuentas por Pagar a Remesadores (Nota 18)	35,068,116	13,194,839
Acreedores por Adquisiciones de Bienes y Servicios (nota 20)	227,221	116,540
Total de Pasivos	35,295,337	13,311,379

Patrimonio

(Nota 26)

Capital pagado	10,000,000	10,000,000
Aporte para Incremento del Capital	0	5,293,750
Otras reservas patrimoniales	255,841	641,254
Resultados acumulados ejercicios anteriores	10,381,789	6,366,037
Resultado del ejercicio	(3,630,338)	(2,918,995)
	17,007,292	19,382,046

TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO

52,302,629
 =====
32,693,425
 =====



[Handwritten signature of Lic. Héctor Manuel Evertz García]

Lic. Héctor Manuel Evertz García
 Presidente



[Handwritten signature of Lic. Judith Rojas Polanco]

Lic. Judith Rojas Polanco
 Contadora



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

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 6-10-84

	Años Terminados el 31 de Diciembre de:	
	2019	2020
<u>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</u>		
Diferencias de cambios	24,539,899	17,323,437
<u>OTROS GASTOS OPERACIONALES</u>		
Comisiones por servicios	8,584,813	6,446,866
Resultado operacional bruto	15,955,086	10,876,571
<u>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</u>		
Sueldos y compensaciones al personal	10,484,859	7,960,193
Otros gastos operacionales	9,085,723	5,823,037
	19,570,582	13,783,230
Resultado antes de impuesto	(3,615,496)	(2,906,659)
Impuesto sobre la renta y/o activos causado	14,841	12,336
Resultado del ejercicio	(3,630,337)	(2,918,995)



Lic. Héctor Manuel Evertz García
 Presidente



Lic. Judith Rojas Polanco
 Contadora



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

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

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

	Años Terminados el 31 de Diciembre de:	
	2019	2020
<u>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Otros ingresos operacionales cobrados	24,539,899	17,323,437
Otros gastos operacionales pagados	0	0
Gastos administrativos y generales pagados	(27,547,638)	(19,792,454)
Efectivo neto provisto de las actividades de operación	(3,007,739)	(2,469,017)
<u>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</u>		
Adquisición de activos fijos	(340,953)	(143,380)
Aumento (disminución) en otros activos	7,454,812	19,489,538
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de inversión	7,113,859	19,346,158
<u>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Operaciones de fondos tomados a préstamos	0.00	0.00
Operaciones de fondos pagados	(10,039,247)	(21,996,295)
Aportes de Capital	0.00	5,293,750
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de inversión	(10,039,247)	(16,702,545)
Aumento (disminución) neto del efectivo	(5,933,127)	174,596
Efectivo al inicio del año	12,438,008	6,504,881
Efectivo al final del año	6,504,881	6,679,477





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

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:	
2019	2020

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

Resultado neto del período	(3,630,337)	(2,918,995)
Ajustes para conciliar el resultado del periodo con el efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	406,397	398,904
Impuesto sobre la renta	14,841	12,337
Otras provisiones y ajustes	201,360	38,737
Total de ajustes	622,598	449,978
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(3,007,739)	(2,469,017)



Lic. Héctor Manuel Evertz García
 Presidente



Lic. Judith Rojas Polanco
 Contadora



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

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

Estados de Cambios en el Patrimonio
 Años terminados el 31 de diciembre de 2019-2020
 (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 2019	10,000,000	255,841	9,354,991	1,026,798	20,637,630
Transf. a resultados acumulados	-	-	1,026,798	(1,026,798)	-
Aportes de Capital	-	-	-	-	-
Superávit por revaluación	-	-	-	-	-
Dividendos Pagados	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-
Resultados del Ejercicio	-	-	-	(3,630,338)	(3,630,338)
Transferencia a otras reservas	-	-	-	-	-
Otros (Especificar)	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	10,000,000	255,841	10,381,789	(3,630,338)	17,007,292
Ajustes a años anteriores	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2019 Ajustado	10,000,000	255,841	10,381,789	(3,630,338)	17,007,292
Transferencia a resultados acumulados	-	-	(3,630,338)	3,630,338	-
Aportes de capital	5,293,750	-	-	-	5,293,750
Superavit por Revaluación	-	-	-	-	-
Dividendos pagados:	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	(2,918,995)	(2,918,995)
Transferencia a otras reservas	-	-	(385,414)	-	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2020	15,293,750	641,254	6,366,038	(2,918,995)	19,382,047


 Lic. Héctor Manuel Evertz García
 Presidente


 Lic. Judith Rojas Polanco
 Contador

Véanse las notas a los estados financieros.

AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO CIBAO EXPRESS, S. A.
Notas a los Estados Financieros Auditados
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2020

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

Nota 1.- Entidad Legal

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

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

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

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

Moneda.

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

Nota 2. Principales Políticas Contables

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

a) Reconocimiento de ingresos y gastos.

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

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

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

c) Impuesto sobre la Renta.

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



d) Cargos Diferidos.

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

e) Bonificaciones y Beneficios de Empleados.

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

f) Efectivo y Equivalente de Efectivo.

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

g) Transacciones en Monedas Extranjeras.

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

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

Nota 3. Cambios en las Políticas Contables

Al 31 de diciembre de 2020 la empresa no ha operado cambios en sus políticas contables.

h) Intangibles:

El agente de cambio no posee activos intangibles.

Información financiera por segmentos:

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

i) Baja en un activo financiero.

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

j) Deterioro del valor de los activos.

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

k) Contingencias.

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



[Handwritten signature]

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 presentados.

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

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

Saldos en Moneda Extranjeras:	Al 31 de diciembre 2019		Al 31 de diciembre 2020	
	Importe en M/E	Conversión M/N	Importe en M/E	Conversión M/N
Activos				
Monedas extranjeras en caja	31,996	1,658,550	6,837	390,482
Monedas extranjeras en bancos	71,094	3,685,229	36,643	2,092,772
	103,090	5,343,779	43,480	2,483,254
Pasivos				
Obligaciones en monedas extranjeras	0	0	0	0
	0	0	0	0
Posición neta	103,090	5,343,779	43,480	2,483,254

Riesgo de liquidez

	2019	2020
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	6,504,882	6,679,477
Cuentas por cobrar	30,200,031	11,817,504
Activos diferidos y otros	1,727,067	1,807,985
Total de activos	38,431,979	20,304,965
Pasivos		
Fondos tomados a préstamos	35,068,116	11,510,786
Otros pasivos	212,380	81,362
	35,280,496	11,592,148
Razón de liquidez	3,151,483	8,712,817
A 30 días ajustada	0.00	0.00
A 90 días ajustada	1.09	1.75
Posición: No aplica		



Handwritten signatures in blue ink.

Nota 5.- Fondos Disponibles.

Efectivo:

	<u>2019</u>	<u>2020</u>
En caja	874,752	155,611
En bancos del país	183,260	3,997,132
En bancos del exterior	3,756,323	2,129,415
En caja equivalente en dólares	1,690,546	397,319
	-----	-----
	<u>6,504,881</u>	<u>6,679,477</u>
	=====	=====

Nota 6.- Fondos Interbancarios.

No aplica

Nota 7.- Inversiones Negociables y a Vencimiento.

No aplica

Nota 8.- Cartera de Créditos.

No aplica

Nota 9.- Aceptaciones Bancarias.

No aplica.

Nota 10.- Cuentas por Cobrar.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2020 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>2019</u>	<u>2020</u>
<u>Cuentas por Cobrar:</u>		
Cuentas por Cobrar a Remesadora	17,521,803	149,653
Cuentas por cobrar al personal	652,343	257,732
Cuentas por cobrar funcionarios	9,706,522	9,090,756
	-----	-----
	27,880,668	9,498,141
Cuentas por cobrar en legal (Real de Envíos) US\$51,009)	2,319,363	2,319,363
	-----	-----
	<u>30,200,031</u>	<u>11,817,504</u>
	=====	=====

Nota 11.- Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos.

No aplica.

Nota 12.- Inversiones en Acciones.

No aplica.

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



Nota 13.- Propiedad, Muebles y Equipos.

	Mobiliario y Equipos	Equipo de Transporte	Otros Activos Fijos	Total
Valor bruto al 01/01/2020	5,513,918	2,637,236	889,091	9,040,245
Adquisiciones	96,883	0	46,498	143,381
Retiros	0	0	0	0
Revaluaciones	0	0	0	0
Valor bruto al 31/12/2020	5,610,801	2,637,236	935,589	9,183,626
Dep Acumulada al 01/01/2020	5,229,978	1,785,137	590,421	7,605,536
Gasto por depreciación	83,095	213,025	48,289	344,409
Valor al 31/12/2020	5,313,073	1,998,162	638,710	7,949,945
Propiedad, muebles y equipos netos al 31/12/2020	297,728	639,074	296,879	1,233,681

Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Bancos
No. A-043-2501 del 6-10-94
2019 **2020**

Nota 14.- Otros Activos.

Los otros activos presentan el siguiente detalle:

Inversiones en Asociadas:

Acciones en el Exterior

0 10,668,000

Depósitos y otros valores por recibir

Depósitos y otros valores en garantías

12,349,348 454,682

Cargos diferidos y otros (neto):

Anticipos impuesto s/la renta y Otras Retenciones

1,366,533 1,486,186

Gastos Amortizables (neto)

86,592 32,096

Seguros Anticipados

360,535 321,799

1,813,660 1,840,081

Total

14,163,008 12,962,763

Nota 15.- Provisiones para Activos Riesgosos.

No aplica.

Nota 16.- Obligaciones con el Público.

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, así como los sobregiros bancarios, y que al 31 de diciembre del 2019 y 2020 presentan los siguientes valores pendientes:

Sobregiros Bancarios	0	104,613
Cuentas por Pagar a Remesadores	35,068,116	13,090,226
Cuentas por Pagar a Remesadores	35,068,116	13,194,839

Nota 19.- Valores en Circulación.

No aplica.

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

Nota 20.- Acreedores por Adquisiciones de Bienes y Servicios

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

	2019	2020
Acreedores diversos:		
Retenciones Varias	26,572	6,158
Impuesto s/la Renta por Pagar	52,644	85,276
Otras Cuentas Varias	148,005	25,106
	227,221	116,540

Nota 21.- Obligaciones Subordinadas.

No aplica.

Nota 22.- Reservas Técnicas.

No aplica.

Nota 23.- Responsabilidades.

No aplica.

Nota 24.- Reaseguros.

No aplica.

Nota 25.- Impuesto sobre la Renta.

El impuesto a pagar resulta de la siguiente manera:

Período	Imponible	Tasa	A Pagar
2019	(3,372,497)	0.27	0
2020	(2,888,240)	0.27	0



	<u>2019</u>	<u>2020</u>
Resultados antes del impuesto sobre la renta	(3,615,497)	(2,906,658)
(+)(-) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Compenzación Pérdida	0	0
Otras partidas no deducibles	243,000	18,418
	<u>(3,372,497)</u>	<u>(2,888,240)</u>
De tiempo:		
Deficiencia en gasto de depreciación fiscal	0	0
Exceso en gasto de depreciación fiscal	0	0
Renta neta imponible	<u>(3,372,497)</u>	<u>(2,888,240)</u>

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

El impuesto sobre la renta de los años 2019 y 2020, se descompone de la manera siguiente:

Corriente	(3,372,497)	(2,888,240)
Diferido (*)	0	0
Crédito impositivo	(3,372,497)	(2,888,240)

Nota 26.- Patrimonio Neto.

	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>
Acciones comunes	300,000	30,000,000	100,000	10,000,000
Acciones preferidas	0	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2019		<u>30,000,000</u>		<u>10,000,000</u>

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

<u>Nombre de Accionista:</u>	<u>Cantidad Acciones</u>	<u>Monto</u>	<u>Porcentaje</u>
Héctor Manuel Evertz García	49,501	4,950,100	49.50%
Héctor Manuel Evertz Henriquez	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 Ortíz B.	2	200	0.00%
Edith del Carmen Ureña Sánchez	2	200	0.00%
Marcos Manuel Feliz Matos	2	200	0.00%
	<u>100,000</u>	<u>10,000,000</u>	<u>100.00%</u>



El Agente, para cumplir con lo establecido en el artículo 15 de la cuarta resolución de fecha 8 de agosto del 2019, aprobó mediante asamblea general extraordinaria celebrada en fecha 27 de julio del 2020, aumentar el capital suscrito y pagado, para adecuarlo al monto establecido en dicha resolución y sólo está a la espera de la aprobación de la Superintendencia de Bancos, para incorporarlo contablemente a los estados financieros.

No existe superávit por reevaluación, dado que los activos no han sido revaluados.

Nota 27.- Límites Legales y Relaciones Técnicas

No aplica.

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

Nota 28.- Compromisos y Contingencias

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

Nota 29.- Cuentas de Orden

No aplica.

Nota 30.- Ingresos y Gastos Financieros

El agente de cambio no tiene operaciones de financiamiento.

Nota 31.- Otros Ingresos (Gastos) Operacionales

Otros ingresos operacionales:

Comisiones y servicios por cambios diversos

Ingresos diversos

Total de ingresos

Otros gastos operacionales:

Otros gastos operacionales (Comisiones Servicios)

Gastos diversos

Total de gastos

2019

2020

24,539,899

17,323,437

0

0

24,539,899

17,323,437

8,584,813

6,446,866

19,570,583

13,783,230

28,155,396

20,230,096

Nota 32.- Otros Ingresos (Gastos)

Para los períodos 2019 y 2020 no hubo registros por estos conceptos.



Nota 33.- 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>2019</u>	<u>2020</u>
Sueldos y salarios y participación en beneficios	6,884,333	5,523,801
Seguros sociales	57,274	442,142
Contribuciones a planes de pensiones	73,038	0
Otros gastos de personal	2,954,748	1,994,249
Total	9,971,412	7,962,212

Nota 34.- Utilidad por Acción

No aplica

Nota 35.- Evaluación de Riesgos

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

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

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

<u>Vencimientos</u>	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta 1 año</u>	<u>De 1 hasta 5 años</u>	<u>Total</u>
Activos:					
Cuentas a recibir:					
Cuentas por cobrar	11,817,504	-----	-----	-----	11,817,504
Total de Activos	11,817,504	0	0	0	11,817,504
Pasivos:					
Otros Pasivos	11,627,325	-----	-----	-----	11,627,325
Total de Pasivos	11,627,325	0	0	0	11,627,325

Razón de Liquidez

A 30 días ajustadas

Posición

A 30 días ajustadas



En Moneda
Nacional

En Moneda
Extranjera

1.02

0.00

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

Nota 36.- Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

No aplica

Nota 37.- Información financiera por segmentos

No aplica

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

Nota 38.- Operaciones con partes vinculadas

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

Nota 39.- 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 40.- Transacciones no Monetarias

Al 31 de diciembre de 2019 y 2020 el agente de cambio no ha realizado actividades e inversiones no monetarias.

Nota 41.- 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 42.- Otras Revelaciones

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

Posterior a la fecha del cierre no se han originado operaciones que ameriten algún comentario



	Años Terminados el 31 de Diciembre de:	
	2019	2020
<u>Otros Gastos Operacionales:</u>		
Comisiones por Servicios Bancarios	8,584,813	6,446,866
<u>Gastos de Personal y Directorio:</u>		
Sueldos/bonificaciones personal	6,884,333	5,523,801
Regalía pascual	417,514	485,089
Prestaciones laborales (incluye vacaciones)	991,077	508,132
Seguros para el personal	67,810	388,911
Fondos pensiones personal	73,038	0
Aportes al infotep	498,623	39,136
Seguro Riesgos Laborales	504,930	53,231
Otros gastos de personal	1,047,534	961,893
	10,484,859	7,960,193
<u>Otros Gastos Administración y Generales</u>		
Asesoría Jurídica	1,199,121	115,500
Auditoría externa	91,778	91,778
Otros servicios contratados	972,966	826,773
Depreciación equipos de transporte	203,491	261,313
Teléfonos, telx, fax	1,467,649	938,320
Otros gastos de traslado y comisiones	1,099,660	933,727
Seguros Activos Fijos Exc. Equipo de Transporte	964,743	449,151
Mant. rep. A.F., excepto equipo de transporte	510,721	311,470
Agua, basura y energía eléctrica	1,052,082	880,651
Arrendamiento inmuebles	278,272	255,083
Dep. A.F. exc. equipos de transporte	186,860	83,095
Amortiz. Gastos Organización Compañía	16,048	54,496
Papelería, útiles y otros	302,036	141,983
Impuestos Varios	24,320	15,104
Suscripciones y afiliaciones	134,700	147,400
Propagandas y publicidad	23,600	23,600
Aportes a superintendencia de bancos y Otros	54,000	50,460
Gastos generales diversos	30,549	46,701
Gastos viajes internacionales	99,880	87,372
Gastos Legales	65,520	21,845
Otros Gastos	307,727	87,215
	9,085,723	5,823,037
	28,155,395	20,230,096



Handwritten signatures in blue ink.