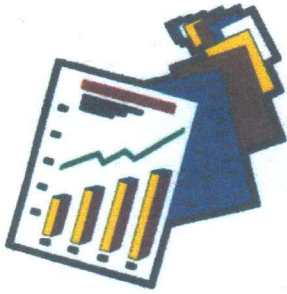


AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO CIBAO EXPRESS, S. A.
Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014-2015

AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO CIBAO EXPRESS, S. A.
Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014-2015

TABLA DE CONTENIDO

	<u>Página No.</u>
1.- Informe de Auditoría	2
2.- Estados Financieros:	
a) Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2014 y 2015	3-4
b) Estado de Resultados al 31 de Diciembre del 2014 y 2015	5
c) Estado de Cambios en el Efectivo al 31 de Diciembre del 2014 y 2015	6-7
d) Estado de Cambio en el Patrimonio al 31 de Diciembre del 2014 y 2015	8
3.- Notas a los Estados Financieros	9-17
4.- Gastos Generales	17



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

registro de Auditores Externos

Superintendencia de Bancos

No. A-043-2501 del 6-10-94

15 de Febrero 2016

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A: Los Accionistas y Miembros del Consejo de Administración de Agente de Remesas y Cambio Cibao Express, S. A.

Hemos auditado los balances generales –base regulada- de **Agente de Remesas y Cambio Cibao Express, S. A.**, al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, los estados de resultados, flujos de efectivo y cambios en el patrimonio por los terminados en esas fechas, y un resumen de las políticas contables significativas y otras Notas explicativas.

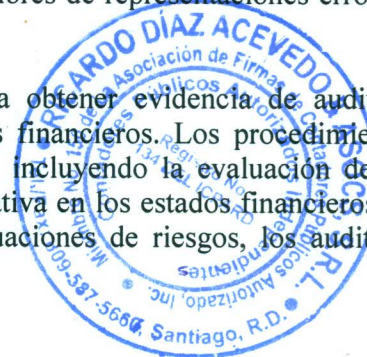
Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

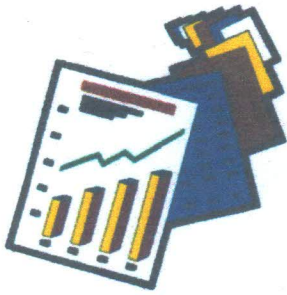
La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control





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

Interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad a 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. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

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

Opinión

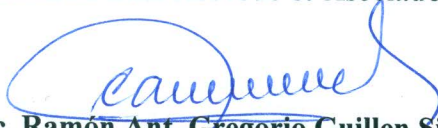
En nuestra opinión, los estado financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **Agente de Remesas y Cambio Cibao Express, S. A.** al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 y su desempeño financiero y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

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

Asunto de Énfasis

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

En Representación de Ricardo Díaz Acevedo & Asociados, S.R.L.


Lic. Ramón Ant. Gregorio Guillen Silverio
Contador Público Autorizado



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

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

ACTIVOS

	Años Terminados el 31 de Diciembre de:	
	<u>2014</u>	<u>2015</u>
<u>Fondos disponibles (nota 5)</u>		
Caja	20,433,275	4,526,931
Bancos del país	2,267,364	640,603
Bancos del extranjero	4,333,342	1,466,407
Otras disponibilidades	8,557,648	978,145
	<u>35,591,629</u>	<u>7,612,086</u>
<u>Cuentas por cobrar (nota 14)</u>	<u>68,777,275</u>	<u>53,037,270</u>
<u>Propiedad, muebles y equipos (nota 13)</u>		
Propiedad, muebles y equipos	7,159,314	7,207,314
Depreciación acumulada	(5,231,072)	(5,696,872)
	<u>1,928,242</u>	<u>1,510,442</u>
<u>Otros Activos (nota 14)</u>		
Impuesto diferido	1,582,890	2,144,709
Otros cargos diferidos (neto)	1,075,136	967,414
	<u>2,658,026</u>	<u>3,112,123</u>
<u>TOTAL DE ACTIVOS</u>	<u>108,955,172</u>	<u>65,271,921</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)		
Cuentas de Orden (Nota 29)	30,000,000	30,000,000



Para ser leídos conjuntamente con las notas a los Estados Financieros

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

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

PASIVOS Y PATRIMONIO

Pasivos

Otras obligaciones moneda nacional	58,906	0
Obligaciones en moneda extranjera (nota 4)	28,510,150	0
Otros pasivos (nota 20)	67,456,761	49,999,254
Total de Pasivos	96,025,817	49,999,254

Patrimonio

(Nota 26)

Capital pagado	10,000,000	10,000,000
Otras reservas patrimoniales	255,841	255,841
Resultados acumulados ejercicios anteriores	1,697,530	2,673,514
Resultado del ejercicio	975,984	2,343,312
	12,929,355	15,272,667

TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO

	108,955,172	65,271,921
	=====	=====

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

	30,000,000	30,000,000
--	------------	------------



Dr. Héctor Manuel Evertz García
 Presidente



Lic. Saul Alvarez García
 Contador

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los Estados Financieros

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

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

Años Terminados el
 31 de Diciembre de:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
<u>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</u>		
Diferencias de cambios	130,660,538	64,841,401
<u>OTROS GASTOS OPERACIONALES</u>		
Comisiones por servicios	106,357,188	43,513,143
Resultado operacional bruto	24,303,350	21,328,258
<u>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</u>		
Sueldos y compensaciones al personal	12,753,546	9,535,226
Otros gastos operacionales	10,187,508	8,353,615
	<u>22,941,054</u>	<u>17,888,841</u>
Resultado antes de impuesto	1,362,296	3,439,417
Impuesto sobre la renta y/o activos causado	386,312	1,096,105
Resultado del ejercicio	<u>975,984</u>	<u>2,343,312</u>



[Handwritten signature of Dr. Héctor Manuel Evertz García]

Dr. Héctor Manuel Evertz García
 Presidente



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

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

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

	Años Terminados el 31 de Diciembre de:	
	<u>2014</u>	<u>2015</u>
<u>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Otros ingresos operacionales cobrados	130,660,538	64,841,401
Gastos administrativos y generales pagados	<u>(128,533,153)</u>	<u>(60,828,461)</u>
Efectivo neto provisto de las actividades de operación	<u>2,127,385</u>	<u>4,012,940</u>
 <u>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Adquisición de activos fijos	(99,991)	(48,000)
Aumento (disminución) en otros activos	<u>33,982,860</u>	<u>15,178,186</u>
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de inversión	<u>33,882,869</u>	<u>15,130,186</u>
 <u>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Operaciones de fondos pagados	<u>(23,002,960)</u>	<u>(47,122,668)</u>
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de inversión	<u>(23,002,960)</u>	<u>(47,122,668)</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo	<u>13,007,294</u>	<u>(27,979,542)</u>
Efectivo al inicio del año	<u>22,584,335</u>	<u>35,591,629</u>
 Efectivo al final del año	<u>35,591,629</u>	<u>7,612,087</u>



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:

2014	2015
------	------

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

Resultado neto del período	975,984	2,343,312
<i>Ajustes para conciliar el resultado del periodo con el efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación:</i>		
Depreciaciones y amortizaciones	739,719	576,775
Impuesto sobre la renta	386,312	1,096,105
Otras provisiones y ajustes	25,370	(3,252)
Total de ajustes	1,151,401	1,669,628
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	2,127,385	4,012,940



Dr. Héctor Manuel Evertz García
 Presidente



Lic. Saul Alvarez García
 Contador

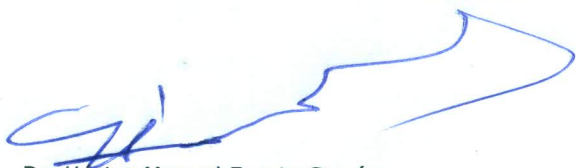
Para ser leídos conjuntamente con las notas a los Estados Financieros

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

Estados de Cambios en el Patrimonio
Años terminados el 31 de diciembre de 2014-2015
(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 2014	10,000,000	255,841	2,031,674	(334,144)	11,953,371
Transf. a resultados acumulados	-	-	(334,144)	334,144	-
Aportes de Capital	-	-	-	-	-
Superávit por revaluación	-	-	-	-	-
Dividendos Pagados	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-
Resultados del Ejercicio	-	-	-	975,984	975,984
Transferencia a otras reservas	-	-	-	-	-
Otros (Especificar)	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	10,000,000	255,841	1,697,530	975,984	12,929,355
Ajustes a años anteriores	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2014 Ajust	10,000,000	255,841	1,697,530	975,984	12,929,355
Transferencia a resultados acumulados	-	-	975,984	(975,984)	-
Aportes de capital	-	-	-	-	-
Superavit por Revaluación	-	-	-	-	-
Dividendos pagados:	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	2,343,312	2,343,312
Transferencia a otras reservas	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Dic. del 2015	10,000,000	255,841	2,673,514	2,343,312	15,272,667



Dr. Héctor Manuel Evertz García
Presidente



Lic. Saul Alvarez García
Contador

Véanse las notas a los estados financieros.




AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO CIBAO EXPRESS, S. A.
Notas a los Estados Financieros Auditados
Al 31 de Diciembre del 2014 y 2015

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

Nota 1.- Entidad Legal

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

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

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

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

Moneda

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

Nota 2. Principales Políticas Contables

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

a) Reconocimiento de ingresos y gastos.

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

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

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

c) Impuesto sobre la Renta.

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



d) Cargos Diferidos.

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

e) Bonificaciones y Beneficios de Empleados.

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

f) Efectivo y Equivalente de Efectivo.

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

g) Transacciones en Monedas Extranjeras.

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

Nota 3. Cambios en las Políticas Contables

Al 31 de diciembre de 2015 la empresa no ha operado ningún cambio en las políticas contables.

h) Intangibles:

El agente de cambio no posee activos intangibles.

Información financiera por segmentos:

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

i) Baja en un activo financiero.

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

j) Deterioro del valor de los activos.

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

k) Contingencias.

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

l) Reclasificación de partidas.

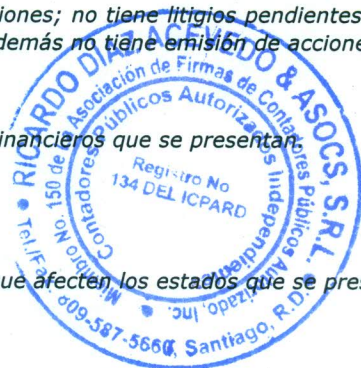
No se han reclasificado partidas en los Estados Financieros que se presentan.

j) Diferencias significativas con NIIF.

No existen diferencias significativas con los NIIF.

k) Nuevos pronunciamientos contables.

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



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

Saldos en Moneda Extranjeras:

	Periodo 2015	
	Importe en M/E	Conversión M/N
Activos		
Monedas extranjeras en caja	21,512	956,633
Monedas extranjeras en bancos	32,251	1,434,156
	53,763	2,390,789
Pasivos		
Obligaciones en monedas extranjeras	0	0
	0	0
Posición neta	53,763	2,390,789
	=====	=====

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

Riesgo de liquidez

	2014	2015
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	35,591,628	7,612,086
Cuentas por cobrar	68,777,275	53,037,273
Activos diferidos y otros	1,671,025	2,236,097
Total de activos	106,039,928	62,885,456
Pasivos		
Fondos tomados a préstamos	28,510,150	0
Otros pasivos	67,070,449	48,703,619
	95,580,599	48,703,619
Razón de liquidez	10,459,329	14,181,837
	=====	=====
A 30 días ajustada	3.66	0.00
A 90 días ajustada	1.11	1.29
Posición: No aplica		

Nota 5.- Fondos Disponibles.

Efectivo:

	2014	2015
En caja	20,433,275	4,526,931
En bancos del país	2,267,364	640,603
En bancos del exterior	4,333,342	1,466,407
En caja equivalente en dólares	8,557,648	978,145
	35,591,629	7,612,086
	=====	=====



Nota 6.- Fondos Interbancarios.

No aplica

Nota 7.- Inversiones Negociables y a Vencimiento.

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 el agente de cambio no poseía inversiones de valores y a vencimiento.

Nota 8.- Cartera de Créditos.

El Agente de Cambio no posee cartera de crédito 2014-2015

Nota 9.- Aceptaciones Bancarias.

No aplica.

Nota 10.- Cuentas por Cobrar.

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 el Agente de Cambio no posee cuentas por cobrar que se originan de sus operaciones.

Nota 11.- Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos.

No aplica.

Nota 12.- Inversiones en Acciones.

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

Nota 13.- Propiedad, Muebles y Equipos.

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Mobiliarios y equipos de oficina	5,048,334	5,096,334
Equipos de transporte	1,440,605	1,440,605
Otros activos depreciables	670,375	670,375
Total al costo	7,159,314	7,207,314
Depreciación acumulada	(5,231,072)	(5,696,872)
Valor en libro neto	1,928,242	1,510,442

Nota 14.- Otros Activos.

Los otros activos presentan el siguiente detalle:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Cuentas a recibir:		
Otras cuentas a recibir del exterior:		
Cuentas por Cobrar a Remesadores (pagos por cuenta de ellos)	49,510,869	31,469,539
Cuentas por cobrar al personal	1,450,608	331,204
Cuentas por cobrar funcionarios	16,452,039	10,183,086
Depósitos y otros valores por recibir	1,363,759	11,053,441
	68,777,275	53,037,270
Cargos diferidos y otros (neto):		
Anticipos impuesto s/la renta y Otras Retenciones	1,582,890	2,144,709
Gastos de Organización	437,001	326,026
Seguros Anticipados	88,135	91,388
Avances a/c Apertura Oficina	550,000	550,000
	2,658,026	3,112,123
Total	71,435,301	56,149,393



Nota 15.- Provisiones para Activos Riesgosos.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015 la institución no tiene activos riesgosos, por lo cual no ha creado ninguna provisión.

Nota 16.- Obligaciones con el Público.

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

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

No aplica.

Nota 18.- Fondos tomados a Préstamos.

Está representada por valores que otros remesadores han pagado por cuenta de la empresa y que al 31 de diciembre del 2014 y 2015 presentaba el siguiente resumen:

Cuentas por Pagar a Remesadores	28,510,150	0
	=====	=====

Nota 19.- Valores en Circulación.

No aplica.

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

Nota 20.- Otros Pasivos.

Este renglón está compuesto por las siguientes partidas:

	2014	2015
Acreeedores diversos:		
Cuentas por Pagar Carioca, S. A.	66,831,994	48,703,619
Retenciones Varias	55,351	47,728
Impuesto s/la Renta por Pagar	386,312	1,096,105
Otras Cuentas Varias	183,104	151,802
	-----	-----
	67,456,761	49,999,254
	=====	=====

Nota 21.- Obligaciones Subordinadas.

No existen obligaciones subordinadas.

Nota 22.- Reservas Técnicas.

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

Nota 23.- Responsabilidades.

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

Nota 24.- Reaseguros.

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

Nota 25.- Impuesto sobre la Renta.

El impuesto a pagar resulta de la siguiente manera:

Período	Imponible	Tasa	A Pagar	2014	2015
2014	1,379,685	0.28	386,312.00		
2015	4,059,647	0.27	1,096,105.00		
Resultados antes del impuesto sobre la renta (+)(-) partidas que provocan diferencias:				1,362,295	3,439,418
Permanentes:					
Compenzación Pérdida			0	0	0
Otras partidas no deducibles			17,390	17,390	620,229
				-----	-----
				1,379,685	4,059,647
De tiempo:					
Deficiencia en gasto de depreciación fiscal			0	0	0
Exceso en gasto de depreciación fiscal			0	0	0
				-----	-----
Renta neta imponible				1,379,685	4,059,647
				=====	=====



El impuesto sobre la renta de los años 2014 y 2015, se descompone de la manera siguiente:

Corriente	1,379,685	4,059,647
Diferido (*)	386,312	1,096,105
Crédito impositivo	993,374	2,963,542

Nota 26.- Patrimonio Neto.

	<u>Saldos al:</u>	
	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>
<u>Acciones Autorizadas:</u>		
Cantidad	300,000	300,000
Monto en RD\$	30,000,000	30,000,000
	=====	=====
<u>Acciones Emitidas:</u>		
Cantidad	100,000	100,000
Monto en RD\$	10,000,000	10,000,000
	=====	=====
Reserva Legal	0.00	0.00
	=====	=====

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

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 Henríquez	44,995	4,499,500	45.00%
Cynthia Evertz García	496	49,600	0.50%
Carlos Martínez López	5,000	500,000	5.00%
Ana Julia López	2	200	0.00%
María Soledad Ortiz B.	2	200	0.00%
Edith del Carmen Ureña Sánchez	2	200	0.00%
Marcos Manuel Feliz Matos	2	200	0.00%
	100,000	10,000,000	100.00%
	=====	=====	=====

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

No existen aportes para futuro aumento de capital

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

Nota 27.- Límites Legales y Relaciones Técnicas

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



Nota 28.- Compromisos y Contingencias

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

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

Nota 29.- Cuentas de Orden

Las cuentas de orden que se mantienen, consisten en:

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

Nota 30.- Ingresos y Gastos Financieros

El agente de cambio no tiene operaciones de financiamiento.

Nota 31.- Otros Ingresos (Gastos) Operacionales

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Comisiones y servicios por cambios diversos	130,660,538	64,841,401
Ingresos diversos	0	0
	<u>130,660,538</u>	<u>64,841,401</u>
Otros gastos operacionales (Comisiones Servicios)	(106,357,188)	(43,513,143)
Gastos diversos	(22,941,054)	(17,699,841)
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

Nota 32.- Remuneraciones y Beneficios Sociales.

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

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Sueldos y salarios y participación en beneficios	7,188,279	5,790,508
Seguros sociales	677,000	450,092
Contribuciones a planes de pensiones	590,009	393,711
Otros gastos de personal	4,298,258	2,900,915

Nota 33.- Utilidad por Acción

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

Nota 34.- Evaluación de Riesgos

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

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

Vencimientos	Hasta 30 Días	de 31 a 90 días	de 91 días 1 Año	1 a 5 Años	Mas de 5 Años	Total
Activos:						
Cuentas a recibir:						
Cuentas por cobrar	53,037,271					53,037,271
Total de Activos	<u>53,037,271</u>					<u>53,037,271</u>



Pasivos:		
Otros Pasivos	49,999,254	49,999,254
Total de Pasivos	49,999,254	49,999,254

	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Razón de Liquidez		
A 30 días ajustadas	1.06	0.00
Posición		
A 30 días ajustadas	0.00	

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

Nota 35.- Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

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

	Valor en Libros	Valor de Mercado
Activos financieros:		
Efectivo y equivalente en efectivo	7,612,087	7,612,087
Inversiones negociables a vencimiento	0	0
Cartera de créditos	0	0
Inversiones en acciones	0	0
Pasivos		
Depósitos	0	0
Valores en circulación	0	0
Fondos tomados a préstamos	0	0
	7,612,087	7,612,087

Nota 36.- Información financiera por segmentos

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

Nota 37.- Operaciones con partes vinculadas

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

Nota 38.- Fondo de pensiones y jubilaciones

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

Nota 39.- Transacciones no Monetarias

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015 el agente de cambio no ha realizado actividades e inversiones no monetarias.

Nota 40.- Hechos posteriores al cierre

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



[Handwritten signature]

Nota 41.- Otras Revelaciones

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

	Años Terminados el 31 de Diciembre de:	
	2014	2015
Otros Gastos Operacionales:		
Comisiones por Servicios Bancarios	106,357,188	43,513,143
Gastos de Personal y Directorio:		
Sueldos/bonificaciones personal	7,188,279	5,790,508
Regalía pascual	589,584	462,668
Prestaciones laborales (incluye vacaciones)	1,309,398	653,872
Seguros para el personal	588,525	391,771
Fondos pensiones personal	590,009	393,711
Aportes al infotep	78,136	53,739
Seguro Riesgos Laborales	88,475	58,321
Otros gastos de personal	2,321,139	1,730,636
	12,753,545	9,535,226
Otros Gastos Administración y Generales		
Asesoría Jurídica	10,000	201,800
Auditoría externa	70,800	78,667
Otros servicios contratados	978,921	1,161,879
Mant. rep. y materiales Eq. transporte	2,377	200,615
Depreciación equipos de transporte	89,781	67,336
Teléfonos, telx, fax	1,877,253	1,398,426
Otros gastos de traslado y comisiones	1,623,980	826,321
Seguros Activos Fijos Exc. Equipo de Transporte	284,479	272,708
Mant. rep. A.F., excepto equipo de transporte	675,468	310,372
Agua, basura y energía eléctrica	1,152,439	511,283
Arrendamiento inmuebles	1,122,449	786,041
Dep. A.F. exc. equipos de transporte	503,575	398,464
Amortiz. Gastos Organización Compañía	146,362	110,975
Papelería, útiles y otros	343,770	274,903
Impuestos Varios	17,390	33,540
Suscripciones y afiliaciones	132,122	140,145
Propagandas y publicidad	75,580	30,297
Gastos de representación	141,073	12,990
Aportes a superintendencia de bancos	50,000	50,000
Gastos generales diversos	596,753	608,597
Gastos viajes internacionales	189,485	209,837
Gastos Legales	88,451	18,390
Sanciones Legales	15,000	0
Otros Gastos	0	650,029
	10,187,508	8,353,615
	129,298,241	61,401,984

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

