

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 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.

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.

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.

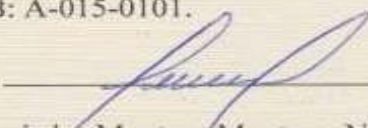
vii) Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Agente en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra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

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\$)

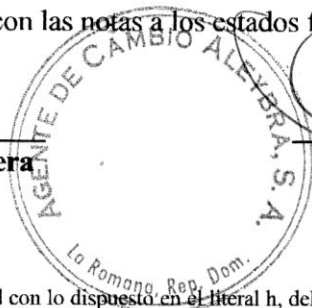
Pasivos y Patrimonio
Pasivos

| | 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.

| | |
|--|---|
|  <hr style="width: 100%;"/> <p>Arismendy Gerónimo Rivera Presidente</p> |  <hr style="width: 100%;"/> <p>Lic. César Rijo Contador</p> |
|--|---|



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>3,362,347</u> | <u>650,467</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 | 300,000 | 30,000,000 | 50,000 | 5,000,000 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | 300,000 | 30,000,000 | 50,000 | 5,000,000 |
| ===== | | | | |
| Acciones Comunes | 300,000 | 30,000,000 | 50,000 | 5,000,000 |
| 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.