

AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO CIBAO EXPRESS, S. A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO CIBAO EXPRESS, S. A.
Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

TABLA DE CONTENIDO

	<u>Página No.</u>
1.- Informe de Auditoría	
2.- Estados Financieros:	
a) Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2018 y 2019	1-2
b) Estado de Resultados al 31 de Diciembre del 2018 y 2019	3
c) Estado de Flujos y Cambios en el Efectivo al 31 de Diciembre del 2018 y 2019	4-5
d) Estado de Cambio en el Patrimonio al 31 de Diciembre del 2018 y 2019	6
3.- Notas a los Estados Financieros	7-16
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

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 **Registro de Auditores Externos**
Superintendencia de Bancos
Fecha : Marzo 9, 2020 **No. A-043-2501 del 6-10-94**

Opinión

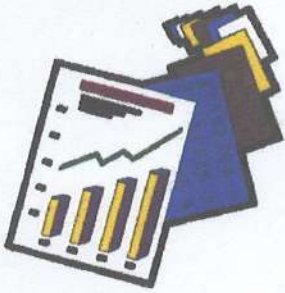
Hemos auditado los estados financieros de "**Agente de Remesas y Cambio Cibao Express, S. A.**", que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes a los años terminados en esas fechas, 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 2018, 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 Etica para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Etica para Contadores (Código de Etica 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

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

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

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

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

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

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

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

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





RICARDO DIAZ ACEVEDO & ASOCS. S.R.L.

Contadores Públicos Autorizados Independientes

RNC:102-626596

Registro N°. 134 del ICPARD

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

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

E-mail: diazacevedoyasociados@hotmail.com

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

. 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.

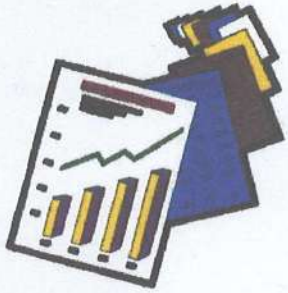
. Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad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

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

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

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





RICARDO DIAZ ACEVEDO & ASOCS. S.R.L.

Contadores Públicos Autorizados Independientes

RNC:102-626596

Registro N°. 134 del ICPARD

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

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

E-mail: diazacevedoyasociados@hotmail.com

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

. 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.

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



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

Años Terminados el	
31 de Diciembre de:	
2018	2019
1,764,245	874,752
277,494	183,260
8,486,555	3,756,323
1,909,715	1,690,546
<u>12,438,009</u>	<u>6,504,881</u>

Cuentas por cobrar (nota 14)

39,235,455	30,200,031
------------	------------

Propiedad, muebles y equipos (nota 13)

Propiedad, muebles y equipos
 Depreciación acumulada

8,699,292	9,040,245
(7,215,185)	(7,605,536)
<u>1,484,107</u>	<u>1,434,709</u>

Otros Activos (nota 14)

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

10,641,623	12,349,348
1,493,644	1,366,532
664,535	447,128
<u>12,799,802</u>	<u>14,163,008</u>

TOTAL DE ACTIVOS

<u>65,957,373</u>	<u>52,302,629</u>
-------------------	-------------------

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

Cuentas por Pagar a Remesadores (Nota 18)	39,069,720	35,068,116
Acreedores por Adquisiciones de Bienes y Servicios (nota 20)	6,250,024	227,221
Total de Pasivos	45,319,744	35,295,337

Patrimonio

(Nota 26)

Capital pagado	10,000,000	10,000,000
Otras reservas patrimoniales	255,841	255,841
Resultados acumulados ejercicios anteriores	9,354,991	10,381,789
Resultado del ejercicio	1,026,797	(3,630,338)
	20,637,629	17,007,292

TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO

65,957,373 **52,302,629**



[Handwritten signature of Héctor Manuel Evertz García]

Lic. Héctor Manuel Evertz García
 Presidente

[Handwritten signature of Judith Rojas Polanco]

Lic. Judith Rojas Polanco
 Contadora

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:

	2018	2019
<u>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</u>		
Diferencias de cambios	33,400,708	24,539,899
<u>OTROS GASTOS OPERACIONALES</u>		
Comisiones por servicios	12,230,049	8,584,813
Resultado operacional bruto	21,170,659	15,955,086
<u>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</u>		
Sueldos y compensaciones al personal	10,301,428	10,484,859
Otros gastos operacionales	8,988,829	9,085,723
	19,290,257	19,570,582
Resultado antes de impuesto	1,880,402	(3,615,496)
Impuesto sobre la renta y/o activos causado	853,605	14,841
Resultado del ejercicio	1,026,797	(3,630,337)



[Handwritten Signature]
 Lic. Héctor Manuel Evertz García
 Presidente

[Handwritten Signature]
 Lic. Judith Rojas Polanco
 Contadora

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:	
	2018	2019
<u>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Otros ingresos operacionales cobrados	33,400,708	24,539,899
Otros gastos operacionales pagados	0	0
Gastos administrativos y generales pagados	(31,522,234)	(27,547,638)
Efectivo neto provisto de las actividades de operación	1,878,474	(3,007,739)
<u>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Adquisición de activos fijos	(167,062)	(340,953)
Aumento (disminución) en otros activos	(7,238,364)	7,454,812
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de inversión	(7,405,426)	7,113,859
<u>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Operaciones de fondos tomados a préstamos	0	0
Operaciones de fondos pagados	(2,486,686)	(10,039,248)
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de inversión	(2,486,686)	(10,039,248)
Aumento (disminución) neto del efectivo	(8,013,638)	(5,933,128)
Efectivo al inicio del año	20,451,646	12,438,008
Efectivo al final del año	12,438,008	6,504,880



Para ser leídos conjuntamente con las notas a los Estados Financieros

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:

2018 2019

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

• Resultado neto del período 1,026,798 (3,630,338)

Ajustes para conciliar el resultado del periodo
 con el efectivo neto provisto (usado) por las -
 actividades de operación:

Depreciaciones y amortizaciones 517,145 406,398

Impuesto sobre la renta 853,605 14,841

Otras provisiones y ajustes (519,074) 201,360

Total de ajustes 851,676 622,599

Efectivo neto provisto por las actividades de
 operación 1,878,474 (3,007,739)



[Handwritten Signature]
 Lic. Héctor Manuel Evertz García
 Presidente

[Handwritten Signature]
 Lic. Judith Rojas Polanco
 Contadora

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

Estados de Cambios en el Patrimonio
Años terminados el 31 de diciembre de 2018-2019
(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 2018	10,000,000	255,841	9,354,991	-	19,610,832
Transf. a resultados acumulados	-	-	-	-	-
Aportes de Capital	-	-	-	-	-
Superávit por revaluación	-	-	-	-	-
Dividendos Pagados	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-
Resultados del Ejercicio	-	-	-	1,026,798	1,026,798
Transferencia a otras reservas	-	-	-	-	-
Otros (Especificar)	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	10,000,000	255,841	9,354,991	1,026,798	20,637,629
Ajustes a años anteriores	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018 Ajustado	10,000,000	255,841	9,354,991	1,026,798	20,637,629
Transferencia a resultados acumulados	-	-	1,026,798	(1,026,798)	-
Aportes de capital	-	-	-	-	-
Superavit por Revaluación	-	-	-	-	-
Dividendos pagados:	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	(3,630,338)	(3,630,338)
Transferencia a otras reservas	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	10,000,000	255,841	10,381,789	(3,630,338)	17,007,292

Lic. Héctor Manuel Evertz García
Presidente

Judith Rojas P
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 del 2018 y 2019

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 2019 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.



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:

	<u>Al 31 de diciembre 2018</u>		<u>Al 31 de diciembre 2019</u>	
	Importe en M/E	Conversión M/N	Importe en M/E	Conversión M/N
Activos				
Monedas extranjeras en caja	38,040	1,871,675	31,996	1,658,550
Monedas extranjeras en bancos	169,045	8,317,510	71,094	3,685,229
	<u>207,085</u>	<u>10,189,185</u>	<u>103,090</u>	<u>5,343,779</u>
Pasivos				
Obligaciones en monedas extranjeras	0	0	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Posición neta	<u>207,085</u>	<u>10,189,185</u>	<u>103,090</u>	<u>5,343,779</u>

Riesgo de liquidez

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	12,438,008	6,504,882
Cuentas por cobrar	39,235,455	30,200,031
Activos diferidos y otros	2,126,083	1,727,067
Total de activos	<u>53,799,545</u>	<u>38,431,979</u>
Pasivos		
Fondos tomados a préstamos	0	35,068,116
Otros pasivos	43,300,062	212,380
	<u>43,300,062</u>	<u>35,280,496</u>
Razón de liquidez	<u>10,499,483</u>	<u>3,151,483</u>
A 30 días ajustada	0.00	0.00
A 90 días ajustada	1.24	1.09
Posición: No aplica		



Nota 5.- Fondos Disponibles.

Efectivo:

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
En caja	1,764,245	874,752
En bancos del país	277,494	183,260
En bancos del exterior	8,486,555	3,756,323
En caja equivalente en dólares	1,909,715	1,690,546
	<u>12,438,009</u>	<u>6,504,881</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 del 2018 y 2019 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>2018</u>	<u>2019</u>
<u>Cuentas por Cobrar:</u>		
Cuentas por Cobrar a Remesadora	27,777,576	17,521,803
Cuentas por cobrar al personal	742,668	652,342
Cuentas por cobrar funcionarios	8,395,847	9,706,522
	<u>36,916,091</u>	<u>27,880,667</u>
Cuentas por cobrar en legal (Real de Envíos) (*)	US\$51,009	2,319,363
	<u>39,235,454</u>	<u>30,200,030</u>

(*) Este caso aún está en los tribunales de España pendiente de fallo final. La SIB está informada desde los periodos anteriores.

Nota 11.- Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos.

No aplica.

Nota 12.- Inversiones en Acciones.

No aplica.



Nota 13.- Propiedad, Muebles y Equipos.

	Mobiliario y Equipos	Equipo de Transporte	Otros Activos Fijos	Total
Valor bruto al 01/01/2018	5,374,282	2,637,236	687,775	8,699,292
Adquisiciones	139,637	0	201,316	340,953
Retiros	0	0	0	0
Revaluaciones	0	0	0	0
Valor bruto al 31/12/2018	5,513,919	2,637,236	889,091	9,040,245
Dep Acumulada al 01/01/2018	4,696,661	1,963,047	555,478	7,215,185
Gasto por depreciación	186,860	168,547	34,943	390,350
Valor al 31/12/2018	4,883,521	2,131,594	590,421	7,605,535
Propiedad, muebles y equipos				
netos al 31/12/2018	630,398	505,642	298,670	1,434,710

Nota 14.- Otros Activos.

Los otros activos presentan el siguiente detalle:

	2018	2019
Depósitos y otros valores por recibir		
Depósitos y otros valores en garantías (*)	10,641,623	12,349,348
Cargos diferidos y otros (neto):		
Anticipos impuesto s/la renta y Otras Retenciones	1,493,644	1,366,532
Gastos Amortizables (neto)	32,096	86,592
Seguros Anticipados	632,439	360,535
	2,158,179	1,813,659
Total	12,799,802	14,163,007

(*) Esta partida corresponde a inversiones en acciones en el City National banksheres Corporation, equivalente a 64,102.56 acciones por un valor total de US\$200,000.00, la cual está en proceso legal por una firma de abogados en Estados Unidos para su recuperación.

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.

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

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 2018 y 2019 no quedaron valores pendientes por pagar.

Cuentas por Pagar a Remesadores

39,069,720

35,068,116

Nota 19.- Valores en Circulación.

No aplica.

Nota 20.- Otros pasivos

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

	2018	2019
Acreedores diversos:		
Cuentas por Pagar City Bank 937	4,230,343	0
Retenciones Varias	35,377	26,572
Impuesto s/la Renta por Pagar	853,605	52,644
Otras Cuentas Varias	1,130,700	148,005
	6,250,025	227,221

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
2018	3,161,498	0.27
2019	(3,372,497)	0.27

A Pagar

853,604

0



	2018	2019
Resultados antes del impuesto sobre la renta	1,880,402	(3,615,497)
(+)(-) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Compenzación Pérdida	0	0
Otras partidas no deducibles	1,281,096	243,000
	<u>3,161,498</u>	<u>(3,372,497)</u>
De tiempo:		
Deficiencia en gasto de depreciación fiscal	0	0
Exceso en gasto de depreciación fiscal	0	0
Renta neta imponible	<u>3,161,498</u>	<u>(3,372,497)</u>

El impuesto sobre la renta de los años 2018 y 2019, se conforma de la manera siguiente:

Corriente	3,161,499	(3,372,497)
Diferido (*)	853,605	0
Crédito impositivo	2,307,894	(3,372,497)

Nota 26.- Patrimonio Neto.

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
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 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%
	<u>300,000</u>	<u>10,000,000</u>	<u>100.00%</u>



El Agente, en conocimiento de que debía cumplir con lo establecido en los artículos 15 y 58 del nuevo reglamento emitido en fecha 8 de agosto de 2019, en lo concerniente al aumento del capital suscrito y pagado y al no poder cumplir con éstos, los accionistas efectuaron el primer desembolso en el mes de febrero de 2020, conforme depósito realizado en dicho mes.

Por otra parte, los accionistas de la sociedad han mostrado su interés de que las utilidades netas acumuladas, incluyendo el resultado del período 2019, sean declaradas como dividendos a pagar en acciones, con lo cual y de acuerdo con la proyección para el año 2020, el capital superaría los veinte (20) millones de pesos.

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

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
<u>Otros ingresos operacionales:</u>		
Comisiones y servicios por cambios diversos	33,400,708	24,539,899
Ingresos diversos	0	0
Total de ingresos	33,400,708	24,539,899
<u>Otros gastos operacionales:</u>		
Otros gastos operacionales (Comisiones Servicios)	12,230,049	8,584,813
Gastos diversos	19,237,781	19,570,583
Total de gastos	31,467,830	28,155,396



Nota 32.- Otros Ingresos (Gastos)

Para los períodos 2018 y 2019 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>2018</u>	<u>2019</u>
Sueldos y salarios y participación en beneficios	7,335,626	6,884,333
Seguros sociales	551,436	572,740
Contribuciones a planes de pensiones	486,948	73,038
Otros gastos de personal	1,927,418	2,954,748
Total	10,303,446	10,486,878

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

Nota 34.- Utilidad por Acción

No aplica

Nota 35.- 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	<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	30,200,031				30,200,031
Total de Activos	30,200,031	0	0	0	30,200,031
Pasivos:					
Otros Pasivos	35,295,337				35,295,337
Total de Pasivos	35,295,337	0	0	0	35,295,337

	<u>En Moneda Nacional</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>
Razón de Liquidez		
A 30 días ajustadas	0.86	0.00

Posición
A 30 días ajustadas 0.00



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 2018 y 2019 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.

A excepción del comentario anterior, deben ser tomados en cuenta como hechos que pudieran tener algún impacto en la posición financiera para el período 2020, debido a la cuantía de los mismos, las observaciones contenidas en las notas 14 y 26 de estos estados financieros.

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	
	2018	2019
<u>Otros Gastos Operacionales:</u>		
Comisiones por Servicios Bancarios	12,230,049	8,584,813
<u>Gastos de Personal y Directorio:</u>		
Sueldos/bonificaciones personal	7,335,626	6,884,333
Regalía pascual	560,730	417,514
Prestaciones laborales	384,961	991,077
Seguros para el personal	483,932	67,810
Fondos pensiones personal	486,948	73,038
Aportes al infotep	73,426	498,623
Seguro Riesgos Laborales	67,504	504,930
Otros gastos de personal	908,301	1,047,534
	10,301,428	10,484,859
<u>Otros Gastos Administración y Generales</u>		
Asesoría Jurídica	74,400	1,199,121
Auditoría externa	78,667	91,778
Otros servicios contratados	851,921	972,966
Mant. rep. y materiales Eq. transporte	291,915	0
Depreciación equipos de transporte	246,541	203,491
Teléfonos, telx, fax	1,412,803	1,467,649
Otros gastos de traslado y comisiones	1,372,257	1,099,660
Seguros Activos Fijos Exc. Equipo de Transporte	299,582	964,743
Mant. rep. A.F., excepto equipo de transporte	360,145	510,721
Agua, basura y energía eléctrica	1,046,884	1,052,082
Arrendamiento inmuebles	278,272	278,272
Dep. A.F. exc. equipos de transporte	202,080	186,860
Amortiz. Gastos Organización Compañía	68,524	16,048
Papelería, útiles y otros	250,227	302,036
Impuestos Varios	9,926	24,320
Suscripciones y afiliaciones	196,502	134,700
Propagandas y publicidad	42,009	23,600
Gastos de representación	68,590	0
Aportes a superintendencia de bancos y Otros	52,500	54,000
Gastos generales diversos	73,626	30,549
Gastos viajes internacionales	148,963	99,880
Gastos Legales	253,623	65,520
Otros Gastos	1,308,873	307,727
	8,988,830	9,085,723
	31,520,307	28,155,395

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

