



MONTERO DE LOS SANTOS & ASOCIADOS
Audidores y Consultores

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

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

JUNTO CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



MONTERO DE LOS SANTOS & ASOCIADOS
Audidores y Consultores

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y
Asamblea General de Accionistas de

Agente de Cambio y Remesas Caribe Express, S. A.

Opinión sin Salvedad

Hemos auditado los estados financieros de **AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.**, los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.** al 31 de diciembre de 2016 y 2015, su desempeño financiero, los flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio neto correspondientes por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la Nota 2 (a), a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (IAASB), de la Federación Internacional de Contadores (IFAC), y adoptadas 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 Entidad de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana emitido por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que las evidencias de auditoría que hemos obtenido son suficientes para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.



MONTERO DE LOS SANTOS & ASOCIADOS
Auditores y Consultores

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.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno en Relación con los Estados Financieros

La Administración de la Entidad es responsable de la preparación y la 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 (NIIFs), promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de la Fundación IFRS, y adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), y del sistema de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraudes o errores.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Empresa para continuar como una empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, de los asuntos relacionados con la utilización de este principio contable, salvo que la Administración tenga intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo. Los encargados del gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Responsabilidad de los Auditores Externos en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sean por fraudes o por errores, y emitir un informe de auditoría con nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Las incorrecciones pueden deberse a fraudes o errores y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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



MONTERO DE LOS SANTOS & ASOCIADOS
Audidores y Consultores

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraudes o errores, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencias de auditoría suficientes y adecuadas para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar desviaciones materiales que resulten de un fraude es mayor que en el caso de una incorrección material debido a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del entendimiento del sistema de control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno de la Entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos acerca de lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en las evidencias de auditoría obtenidas, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en las evidencias de auditoría obtenidas hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su 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 responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo 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.



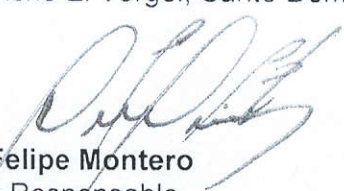
MONTERO DE LOS SANTOS & ASOCIADOS
Auditores y Consultores

- También proporcionamos a los responsables del gobierno corporativo 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 cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

Montero de los Santos & Asociados.

10 de febrero de 2017

Av. 27 de Febrero No. 234, Edificio Yolanda, Suite 301
Ensanche El Vergel, Santo Domingo, D. N.


Lic. Felipe Montero
Socio Responsable
Exequátur 167-93 y No. de
Miembro del ICPARD 3901



AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
BALANCES GENERALES
(VALORES EN RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 5)		
Caja	81,524,537	90,015,701
Bancos del país	11,352,681	1,829,265
Bancos del extranjero	48,951,929	-
	<u>141,829,147</u>	<u>91,844,966</u>
Cuentas por cobrar (Nota 10)		
Cuentas por cobrar	21,589,927	24,092,824
Propiedad, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	390,877,775	304,969,751
Depreciación acumulada	(179,883,188)	(142,789,019)
	<u>210,994,587</u>	<u>162,180,732</u>
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	6,452,992	5,883,608
Intangibles	2,697,922	1,775,521
Activos diversos	1,963,823	1,828,306
Total activos circulantes	<u>11,114,737</u>	<u>9,487,435</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>385,528,398</u>	<u>287,605,957</u>
Cuentas de orden (Nota 29)	<u>150,000,000</u>	<u>150,000,000</u>

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

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
BALANCES GENERALES
(VALORES EN RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Fondos tomados a préstamos (Nota 18)		
De instituciones financieras del país	3,746,509	4,033,162
Otros pasivos (Nota 20)	<u>214,280,203</u>	<u>154,195,191</u>
TOTAL DE PASIVOS	218,026,712	158,228,353
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	125,423,000	90,035,000
Otras reservas patrimoniales	5,860,602	3,954,398
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	206	7,754,630
Resultados del ejercicio	<u>36,217,878</u>	<u>27,633,576</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>167,501,686</u>	<u>129,377,604</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>385,528,398</u>	<u>287,605,957</u>
Cuentas de orden (Nota 29)	<u>150,000,000</u>	<u>150,000,000</u>

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

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

ESTADOS DE RESULTADOS

(VALORES EN RD\$)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	928,138,530	795,692,653
Ingresos diversos	33,891,007	49,851,226
	<u>962,029,537</u>	<u>845,543,879</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(44,734,194)	(34,248,811)
	<u>917,295,343</u>	<u>811,295,068</u>
Gastos operativos		
Remuneraciones y beneficios sociales(Nota 33)	(567,195,039)	(516,260,686)
Servicios a terceros	(248,256,788)	(219,115,520)
Depreciación y amortizaciones	(41,654,943)	(28,235,542)
Otros gastos	(3,449,390)	(4,626,011)
	<u>(860,556,160)</u>	<u>(768,237,759)</u>
RESULTADOS OPERACIONALES	56,739,183	43,057,309
Otros ingresos (gastos) no operacionales (Nota 32)		
Otros gastos	(3,651,723)	(2,443,307)
	<u>(3,651,723)</u>	<u>(2,443,307)</u>
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	53,087,460	40,614,002
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	(14,963,378)	(11,526,028)
RESULTADOS DEL EJERCICIO	<u><u>38,124,082</u></u>	<u><u>29,087,974</u></u>

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

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(VALORES EN RD\$)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2016	2015
<u>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</u>		
Otros ingresos operacionales cobrados	962,029,537	845,543,879
Gastos generales y administrativos pagados	(812,901,217)	(733,293,179)
Otros gastos operacionales pagados	(44,734,194)	(34,248,811)
Impuesto sobre la renta pagado	-	(260,188)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	36,503,433	(14,952,598)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	140,897,559	62,789,103
<u>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</u>		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(93,764,774)	(66,070,161)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	3,138,049	605,020
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(90,626,725)	(65,465,141)
<u>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS</u>		
Operaciones de fondos pagados	(286,653)	(433,041)
Efectivo neto usado en las actividades de financiamientos	(286,653)	(433,041)
 Aumento (disminución) neta en el efectivo y equivalentes de efectivo	 49,984,181	 (3,109,079)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	91,844,966	94,954,045
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>141,829,147</u>	<u>91,844,966</u>

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

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(VALORES EN RD\$)

	Años terminados al	
	31 de diciembre de	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Conciliación entre los resultados del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultados del ejercicio	38,124,082	29,087,974
Ajustes para conciliar los resultados del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Otras provisiones	6,000,000	6,720,000
Depreciación y amortizaciones	41,654,943	28,235,542
Impuesto sobre la renta diferido, neto	14,963,378	(8,179,876)
Otros gastos no operacionales	3,651,723	2,443,307
<u>Cambios netos en activos y pasivos:</u>		
Aumento (disminución) neta en cuentas por cobrar	(2,502,897)	26,147,170
(Aumento) disminución neta en otros activos	(12,408,922)	7,584
Aumento (disminución) neta en otros pasivos	51,415,252	(21,672,598)
Total ajustes	<u>102,773,477</u>	<u>33,701,129</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>140,897,559</u></u>	<u><u>62,789,103</u></u>

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

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL 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	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldos al 1ero. de enero de 2015	25,000,000	2,500,000	65,035,259	7,754,371	100,289,630
Transferencia a resultados acumulados	-	-	7,754,371	(7,754,371)	-
Dividendos distribuidos en acciones	65,035,000	-	(65,035,000)	-	-
Resultado del periodo	-	-	-	29,087,974	29,087,974
Transferencia a otras reservas	-	1,454,398	-	(1,454,398)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	90,035,000	3,954,398	7,754,630	27,633,576	129,377,604
Transferencia a resultados acumulados	-	-	27,633,576	(27,633,576)	-
Dividendos distribuidos en acciones	35,388,000	-	(35,388,000)	-	-
Resultado del periodo	-	-	-	38,124,082	38,124,082
Transferencia a otras reservas	-	1,906,204	-	(1,906,204)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	125,423,000	5,860,602	206	36,217,878	167,501,686

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

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

1. ENTIDAD.

Agente de Cambio y Remesas Caribe Express, S. A., es una sociedad anónima constituida de acuerdo con las leyes de la República Dominicana, en fecha 28 de septiembre del año 1987. Su principal actividad consiste en la distribución de remesas de inmigrantes dominicanos, residentes fundamentalmente en los Estados Unidos de América y en distintas naciones del continente Europeo, mediante contratos suscriptos con empresas captadoras de remesas en esos países.

Las oficinas principales de la Entidad están ubicadas en la Av. 27 de Febrero esq. Leopoldo Navarro, Plaza Caribe Tours, en la ciudad de Santo Domingo, D. N. La presidenta de la entidad es la Sra. Cándida de los Ángeles de Hernández, y su gerente general es el Lic. Carlos Valenzuela.

La Empresa cuenta con una red de oficinas distribuidas en el área metropolitana de la ciudad de Santo Domingo y en el interior del país, de acuerdo al siguiente cuadro:

Ubicación	Oficinas	
	2016	2015
Ciudad de Santo Domingo	37	32
Provincias y pueblos	95	85
Total	132	117

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD.

(a) **Base contable de los estados financieros:**

Las políticas e informaciones financieras de la Entidad están sustancialmente conformes con las prácticas contables requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Estas prácticas difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), 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 los cambios en el patrimonio de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

(b) **Principales estimaciones utilizadas:**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, requieren que la Administración haga estimados que afectan los montos de activos y pasivos, ingresos y gastos reportados, así como las contingencias relacionadas a la fecha del balance general. Los resultados finales pueden ser diferentes a esos estimados. Para los periodos que finalizaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015, no se han realizado estimaciones de importancia que puedan conllevar cambios significativos en la presentación de activos y pasivos en el periodo siguiente, fuera de las operaciones normales de la Entidad.

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(c) Instrumentos financieros:

Las Normas Internacionales de Información Financiera definen como instrumentos financieros al efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otros valores monetarios de una segunda entidad en términos potencialmente favorables con la primera. En ese sentido, el efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar, préstamos por cobrar y por pagar, inversiones en otras entidades, captaciones del público y otros activos o pasivos que conlleven compromisos contractuales entre una entidad y otras son consideradas como instrumentos financieros.

Las normas bancarias requieren que se presente información acerca del valor en el mercado de sus instrumentos financieros, cuando sea práctico determinarlo. En el caso de esta entidad, al no presentar instrumentos financieros cotizables en un mercado de valores, los mismos han sido estimados en base al valor presente o de realización de sus activos y pasivos financieros.

(d) Propiedad, muebles, y equipos y su depreciación:

Las propiedades, muebles y equipos adquiridos son presentados al costo y son depreciados en base al método de la línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

Las mejoras en propiedades arrendadas son contabilizadas al costo de adquisición y/o construcción y son amortizadas por el método de línea recta durante un periodo de cinco (5) años, o lo que es lo mismo, a sesenta (60) meses.

A continuación, les presentamos un cuadro con las categorías y los años de vida útil estimada de los activos fijos, a los fines de realizar su depreciación, conforme al método de línea recta:

Categorías	Vida útil (años)	Método
Terrenos	Indefinida	No aplica
Edificaciones	20	Línea Recta
Mobiliarios y Equipos	4	Línea Recta
Equipos de transporte	4	Línea Recta
Equipos de cómputos	4	Línea Recta
Otros muebles y equipos	7	Línea Recta
Mejoras a propiedades	5	Línea Recta

Para fines fiscales, la depreciación de los activos se determina utilizando bases y tasas diferentes, de conformidad con el Código Tributario de la República Dominicana, Ley No. 11-92, y sus modificaciones.

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(e) Cargos diferidos:

Por disposición de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, en el nuevo enmendado del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, a partir del año 2006, en la cuenta de cargos diferidos se debe incluir los pagos anticipados que realiza la entidad, tales como seguros pagados, alquileres pagados por anticipado, anticipos de impuestos sobre la renta y otros. La política de la institución es registrar estos cargos a su valor pagado, y amortizables en un periodo no mayor de doce (12) meses, exceptuando los anticipos de impuestos, cuya caducidad dependerá de la capacidad de la entidad para generar beneficios gravables del Impuesto Sobre la Renta.

(f) Intangibles:

Los programas de computadoras y otros similares son contabilizados a su costo de adquisición y/o realización y son amortizados en un periodo de cinco (5) años. De acuerdo a requerimientos de la Superintendencia de Bancos, antes de proceder a registrar cualquier partida como activos intangibles, la Entidad debe solicitar la autorización previa de los mismos ya que de lo contrario, serian cargados como gastos del periodo.

(g) Activos y pasivos en monedas extranjeras:

Las cantidades expresadas en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos. Los activos y pasivos en monedas extranjeras se traducen de acuerdo con las tasas de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las diferencias resultantes de la traducción a las fechas de los estados financieros, se presenta como ganancias o pérdidas en traducción de monedas extranjeras en los estados de resultados que se acompañan. Las tasas de cambio oficial al 31 de diciembre de 2016 y 2015, con relación al dólar estadounidense eran de RD\$46.62 y RD\$45.47=U\$1.00, respectivamente, según las informaciones suministradas por el Banco Central de la República Dominicana.

(h) Costo de beneficios a empleados:

La Entidad ha contemplado una serie de beneficios a sus empleados, los cuales indicamos a continuación:

- Indemnización por preaviso y cesantía: estas prestaciones laborales, establecidas en el Código de Trabajo de la República Dominicana, Ley No. 16-92, son registradas a gastos del periodo cuando un empleado es separado de sus funciones sin causas justificadas.
- Participación de los beneficios: Tal como establece el Artículo 223, del Código de Trabajo, la Entidad paga el equivalente al 10% de los beneficios del periodo, el cual no excede de cuarenta y cinco (45) días de salarios ordinarios para aquellos empleados que hayan trabajado por un periodo de uno (1) a tres (3) años, sesenta (60) días para aquellos que hayan laborado más de tres (3) años, pagadero dentro de los ciento veinte (120) días posteriores al cierre del ejercicio económico.

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

- Regalía Pascual: La Entidad está pagando una doceava parte del salario anual devengado por cada empleado por concepto de regalía pascual, en cumplimiento a la disposición establecida en el Artículo 219, del Código de Trabajo de la República Dominicana.
- Plan de Pensiones: La Entidad está realizando los aportes correspondientes al Plan de Pensiones de los empleados, en cumplimiento a los requerimientos establecidos por la Ley de Seguridad Social, Ley No. 87-01, que desde el 1ero. de junio del año 2001 representa el 7.10% del sueldo devengado por cada empleado.
- Seguro Familiar de Salud: La Entidad realiza aportes al Seguro Familiar de Salud, el cual entro en vigencia a partir del 1ero. de septiembre del año 2001, equivalentes al 7.09% de los sueldos devengados por los empleados, de conformidad con la Ley de Seguridad Social, No. 87-01, y modificado por la Ley 188-07.

(i) Reconocimiento de ingresos y gastos:

Los ingresos por entrega de remesas y por ventas de divisas por el método de lo devengado, tal como establecen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) y las prácticas contables vigentes establecidas por la Superintendencia de Bancos.

Los gastos son reconocidos utilizando el método de lo devengado, es decir, los mismos son reconocidos como tales, cuando se incurren, tal como se establecen en la Normas Internacionales de Información Financiera y las referidas prácticas contables reguladas.

(j) Provisiones:

La Entidad tiene como política estimar la participación de los beneficios de sus empleados, tomando como base las disposiciones establecidas en el Artículo 223, del Código de Trabajo de la República Dominicana, equivalentes a 45 días de salarios ordinarios a los empleados que tengan laborando en la institución de 1 a 3 años, y 60 días, los que excedan de los 3 años.

(k) Impuesto sobre la renta:

El gasto de impuesto sobre la renta es registrado al cierre del ejercicio fiscal y es calculado sobre la base de aplicar la tasa del 27% al resultado imponible después de aplicar los ajustes fiscales requeridos por la Ley 11-92 del Código Tributario de la República Dominicana.

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

La forma de compensar las pérdidas también fue modificada, la cual consiste en que las empresas podrán deducir de las utilidades las pérdidas que se obtuvieren en un ejercicio económico no más de cinco (5) años, la cual se hará bajo el siguiente esquema:

- 20% el primer año
- 20% el segundo año
- 20% el tercer año
- 20% el cuarto año
- 20% el quinto año

En el cuarto (4) año, ese veinte por ciento (20%) será deducible sólo hasta un máximo de ochenta por ciento (80%) de la renta neta imponible correspondiente a ese ejercicio. En el quinto (5to.) año, este máximo será de un setenta (70%) de la renta neta imponible.

De mismo modo el 20% indicado no podrá ser compensado en periodos posteriores, tampoco causará reembolso alguno por parte del Estado. Asimismo, no serán deducibles las pérdidas provenientes de otras entidades con las cuales la empresa haya realizado algún proceso de reorganización, ni aquellas generadas en gastos no deducibles.

La ley también establece que están exentas de la disposición anterior las personas jurídicas que presenten pérdidas en la declaración de impuesto sobre la renta de su primer ejercicio fiscal. Dichas pérdidas podrán ser compensadas hasta el 100% en segundo ejercicio fiscal, en caso de no ser compensadas en su totalidad, el crédito restante se compensará conforme al mecanismo del 20% planteado anteriormente.

Se implementó además un impuesto anual sobre los activos de las personas jurídicas o físicas con negocio de único dueño del 1% de acuerdo con los lineamientos establecidos en la mencionada Ley. El monto liquidado por este impuesto se considerará como un crédito contra el impuesto sobre la renta del mismo periodo; cuando este último fuese igual o superior al monto determinado del 1% de los activos se considerará extinguida la obligación de pago del impuesto a los activos. Sin embargo, cuando se aplica el crédito y aun así quedase una diferencia a pagar por concepto de este impuesto, por ser este superior al ISR el contribuyente pagará la diferencia a favor del fisco en dos (2) cuotas iguales.

(I) Baja en un activo financiero:

Un activo financiero es dado son dados de baja cuando se pierde el control y todos los derechos contractuales de ese activo, o se han consumados los derechos adquiridos sobre el mismo, como consecuencia del cumplimiento de los compromisos contraídas por la otra parte. Esto sucede cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(m) Deterioro del valor de los activos:

La Empresa revisa sus activos de larga duración e intangibles identificados, a fin de determinar anticipadamente, si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de éstos será recuperado en las operaciones.

La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones se mide mediante la comparación del valor contable con los flujos netos de efectivo descontado que se espera serán generados por este en el futuro. Si luego de realizar esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida sería el equivalente al exceso contable sobre el valor realizable del mismo.

(n) Contingencias:

La Entidad, a la fecha de presentación de los estados financieros, no tiene ninguna contingencia de importancia que deba ser revelada, y si se presentara en un futuro, se describirían las características de las mismas, bien sean demandas judiciales, o cualesquiera otras situaciones que pudieran tener efecto en la estructura financiera de la institución, y que no pueda ser contabilizado dada la naturaleza de las mismas.

(o) Diferencias significativas entre prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs):

A continuación presentamos un resumen de las principales diferencias entre las prácticas contables de la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera:

- La Superintendencia de bancos no requiere el ajuste por inflación de los estados financieros, aun se dieran condiciones de hiperinflación en la economía del país. De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera se requiere que los estados financieros se ajusten por inflación cuando la inflación acumulada en los últimos tres (3) años exceda el 100% y existan elementos cualitativos que también apoyen la existencia de una economía hiperinflacionaria.
- Las autoridades reguladoras del sistema financiero nacional requieren que todas las entidades de intermediación financiera y cambiaria traduzcan todas las partidas de activos y pasivos en monedas extranjeras a las tasas de cambios oficial publicada por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que todos los saldos en monedas extranjeras sean traducidos a las tasas de cambio, a la cual la entidad de intermediación financiera y cambiaria tuvo acceso a la fecha de los estados de situación financiera.

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

- La Superintendencia de Banco requiere que las mejoras a propiedades arrendadas, programas de computadoras y plusvalías, o cualquier cargo diferido o intangible, que pueda generar beneficios económicos futuros para la entidad, sean previamente autorizados por este organismo regulador para ser registrados como activos o de lo contrario, debe ser llevados a gasto de manera individual. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- Existen otras diferencias entre los requerimientos de la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera, en cuanto a la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros.

4. TRANSACCIONES EN MONEDAS EXTRANJERAS Y EXPOSICION A RIESGO CAMBIARIO.

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

	Al 31 de diciembre de:			
	2016		2015	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
ACTIVOS:				
Fondos disponibles	1,717,758	80,081,878	683,710	31,088,294
Total activos	1,717,758	80,081,878	683,710	31,088,294
PASIVOS:				
Otros pasivos	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-
Posición larga de moneda extranjera	1,717,758	80,081,878	683,710	31,088,294

5. FONDOS DISPONIBLES.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un desglose de los fondos disponibles, es como sigue:

		2016	2015
Efectivo:			
En caja (a)	RD\$	81,524,537	90,015,701
En bancos del país		11,352,681	1,829,265
En bancos del extranjero (b)		48,951,929	-
	RD\$	141,829,147	91,844,966

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el balance de esta incluye saldos de US\$ 531,855 y US\$ 683,710, respectivamente.

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(b) Al 31 de diciembre de 2016, el balance de esta incluye saldos de cuentas corrientes en las entidades bancarias del exterior Banco Itabank y Banco Caribe International Bank P. R., por US\$ 28,414 y US\$ 1,021,606, respectivamente.

10. CUENTAS POR COBRAR.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un detalle de esta cuenta, es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas a recibir diversas:			
Cuentas por cobrar al personal	RD\$	2,834,194	3,221,158
Depósitos en garantía		7,941,694	7,495,713
Indemnizaciones reclamadas por siniestros		-	88,407
Otras cuentas a recibir diversas (a)		<u>10,814,039</u>	<u>13,287,546</u>
	RD\$	<u><u>21,589,927</u></u>	<u><u>24,092,824</u></u>

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un detalle de otras cuentas a recibir diversas, es el siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Remesas Dolex	RD\$	761,905	1,541,246
Relacionadas		573,975	807,875
Banco Union		5,230,176	5,237,223
Varias		<u>4,247,983</u>	<u>5,701,202</u>
	RD\$	<u><u>10,814,039</u></u>	<u><u>13,287,546</u></u>

13. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS.

Un detalle de la propiedad, muebles y equipos, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Mobiliarios y Equipos</u>	<u>Mejoras en Propiedad Arrendadas</u>	<u>Diversos y construcción en procesos.</u>	<u>Total</u>
Valores brutos al 1ro. de enero de 2016	RD\$ 42,233,700					
		26,405,361	186,189,539	41,034,492	9,106,659	304,969,75
Adquisiciones	-	-	55,461,280	32,396,987	5,906,507	93,764,77
Retiro	-	-	(3,138,284)	-	(4,718,466)	(7,856,750)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2016	42,233,700	26,405,361	238,512,535	73,431,479	10,294,700	390,877,77
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2016	-	(6,278,564)	(129,621,856)	(6,888,596)		(142,789,016)
Gasto de depreciación	-	(1,165,920)	(27,684,731)	(12,804,292)	-	(41,654,943)
Retiros	-	-	4,560,771	-	-	4,560,77
Valores al 31 de diciembre de 2016	-	(7,444,484)	(152,745,816)	(19,692,888)	-	(179,883,188)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2016	RD\$ <u><u>42,233,700</u></u>	<u><u>18,960,877</u></u>	<u><u>85,766,719</u></u>	<u><u>53,738,591</u></u>	<u><u>10,294,700</u></u>	<u><u>210,994,58</u></u>

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

Valores brutos al 1ro. de enero de 2015	RD\$	28,233,700	26,405,361	153,225,209	14,033,222	5,791,368	227,688,860
Adquisiciones		<u>14,000,000</u>	-	<u>32,964,330</u>	<u>27,001,270</u>	<u>3,315,291</u>	<u>77,280,891</u>
Valor bruto al 31 de diciembre de 2015		<u>42,233,700</u>	<u>26,405,361</u>	<u>186,189,539</u>	<u>41,034,492</u>	<u>9,106,659</u>	<u>304,969,751</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2015		-	(4,952,552)	(109,213,344)	(992,597)	-	(115,158,493)
Gasto de depreciación		-	(1,326,012)	(21,013,530)	(5,895,999)	-	(28,235,541)
Retiros		-	-	<u>605,015</u>	-	-	<u>605,015</u>
Valores al 31 de diciembre de 2015		-	(6,278,564)	(129,621,859)	(6,888,596)	-	(142,789,019)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2015	RD\$	<u>42,233,700</u>	<u>20,126,797</u>	<u>56,567,680</u>	<u>34,145,896</u>	<u>9,106,659</u>	<u>162,180,732</u>

14. OTROS ACTIVOS.

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

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
a) <u>Otros cargos diferidos:</u>			
Seguros pagados por anticipado	RD\$	<u>6,452,992</u>	<u>5,883,608</u>
b) <u>Intangibles:</u>			
Software		<u>2,697,922</u>	<u>1,775,521</u>
c) <u>Activos diversos</u>			
Papelería, útiles y otros materiales		<u>1,963,823</u>	<u>1,828,306</u>
Total de otros activos	RD\$	<u>11,114,737</u>	<u>9,487,435</u>

18. FONDOS TOMADOS A PRÉSTAMOS.

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
BANCO DE RESERVAS			
Préstamo hipotecario, el cual fue utilizado para adquirir el local donde operan las oficinas de la empresa en la Plaza Concordia del sector de Villa Mella, Municipio Santo Domingo Norte, por un monto original de RD\$5,500,000, a una tasa de interés y comisión de un 14.95% anual, y vence el 15 de junio del año 2021.			
		<u>3,746,509</u>	<u>4,033,162</u>
	RD\$	<u>3,746,509</u>	<u>4,033,162</u>

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

20. OTROS PASIVOS.

Un desglose de esta cuenta al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obligaciones financieras a la vista (a)	RD\$	94,578,217	79,000,255
Acreedores diversos (b)		<u>119,701,986</u>	<u>75,194,936</u>
	RD\$	<u><u>214,280,203</u></u>	<u><u>154,195,191</u></u>

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición del balance de esta cuenta, es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Agente de Cambio La Nacional, S. A.	RD\$	89,011,247	72,430,611
Banco Múltiple Caribe, S. A.		<u>5,566,970</u>	<u>6,569,644</u>
	RD\$	<u><u>94,578,217</u></u>	<u><u>79,000,255</u></u>

(b) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un detalle de las partidas que componen los acreedores diversos, es el siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
La Nacional Corp. Inc	RD\$	74,344,484	35,198,871
Relacionadas		727,217	2,551,086
Varios		<u>44,630,285</u>	<u>37,444,979</u>
	RD\$	<u><u>119,701,986</u></u>	<u><u>75,194,936</u></u>

25. IMPUESTO SOBRE LA RENTA.

Una conciliación de los resultados según estados financieros y para propósitos fiscales, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultados antes del impuesto sobre la renta	RD\$	53,087,460	40,614,002
Más: <u>Diferencias permanentes:</u>			
Impuestos no deducibles		-	27,730
Menos: <u>Diferencias de Tiempo:</u>			
Mas: Exceso en depreciación		<u>2,332,460</u>	<u>2,047,259</u>
Total de ajustes		<u>2,332,460</u>	<u>2,074,989</u>
Renta neta imponible		55,419,920	42,688,991
Tasa de impuestos		27%	27%
Impuesto sobre la renta liquidado		14,963,378	11,526,028
Menos: Anticipos de impuestos		<u>(12,293,619)</u>	<u>(11,265,838)</u>
Impuestos sobre la renta a pagar	RD\$	<u><u>(2,669,759)</u></u>	<u><u>(260,190)</u></u>

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

Impuesto A Los Activos:

Total Activos Fijos	RD\$	390,877,775	304,969,751
Menos: Depreciación Acumulada		(179,883,188)	(142,789,019)
Total Activos Netos		210,994,587	162,180,732
Tasa de Impuesto a los Activos		1%	1%
Menos:		2,109,946	1,621,807
Crédito de ISR, liquidado		14,963,378	11,526,028
Impuesto sobre los activos a pagar	RD\$	-	-

26. PATRIMONIO NETO.

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

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto(RD\$)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>1,500,000</u>	<u>150,000,000</u>	<u>1,254,230</u>	<u>125,423,000</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>1,500,000</u>	<u>150,000,000</u>	<u>900,350</u>	<u>90,035,000</u>

El 100% de la estructura accionaria de la Empresa corresponde a personas físicas. Las utilidades acumuladas de ejercicios anteriores fueron capitalizadas en su totalidad, conforme decisión adoptadas por los accionistas en reunión de asamblea extraordinaria celebrada en agosto del año 2016.

El Artículo 47 de la Ley de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, No. 479-08, requiere que toda compañía por acciones transfiera anualmente por lo menos un 5% de sus beneficios líquidos a una reserva legal, hasta que tal reserva sea igual al 10% de su capital pagado. Dicha reserva no está disponible para distribución entre los accionistas.

29. CUENTAS DE ORDEN.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas de orden están compuestas por el registro del capital autorizado de la Entidad, tanto en su lado débito como en su lado crédito. En los nuevos estatutos sociales adecuados el 28 de mayo del año 2012, esta presenta un capital autorizado de RD\$150,000,000

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

31. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los ingresos y gastos operacionales están compuestos como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros ingresos operacionales			
<u>Comisiones por servicios</u>			
Comisiones por cobranzas de remesas	RD\$	928,138,530	795,692,653
<u>Ingresos diversos</u>			
Otros ingresos operacionales diversos		<u>33,891,007</u>	<u>49,851,226</u>
Subtotal		962,029,537	845,543,879
Otros gastos operacionales			
<u>Comisiones por servicios</u>			
Comisiones por otros servicios		<u>(44,734,194)</u>	<u>(34,248,811)</u>
Resultados	RD\$	<u>917,295,343</u>	<u>811,295,068</u>

32. OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los ingresos (gastos) no operacionales se detalla de la manera siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros gastos no operacionales			
Gastos por bienes diversos	RD\$	(568,396)	(1,486,104)
Pérdidas por otros conceptos (a)		<u>(3,083,327)</u>	<u>(957,203)</u>
	RD\$	<u>(3,651,723)</u>	<u>(2,443,307)</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, estos saldos incluyen las sumas de RD\$3,083,327 y RD\$901,785 respectivamente, por conceptos de pérdidas por robos, asaltos y fraudes.

33. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un detalle de las remuneraciones y beneficios sociales, es como sigue:

Concepto		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (a)	RD\$	303,750,831	291,864,776
Tesorería de la Seguridad Social		21,072,575	18,973,337
Contribución a planes de pensiones		21,306,761	19,228,343
Otros gastos de personal		<u>221,064,872</u>	<u>186,194,230</u>
	RD\$	<u>567,195,039</u>	<u>516,260,686</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el número promedio de empleados que labora en la entidad es de 1,658 y 1,558, respectivamente, y el monto de las remuneraciones percibidas por el personal directivo para esos años es de RD\$12,540,000 y RD\$11,760,000, respectivamente.

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

36. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se revele al valor en el Mercado de los instrumentos financieros de una entidad, cuando fuera practicó estimar su valor económico real.

- Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados sobre su valor en libros según están reflejados en los estados de situación financiera. Para estos instrumentos, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos; efectivo en caja y banco, depósitos a plazo fijo en otros bancos, etc.
- En el plazo de los documentos por pagar, el valor estimado es igual al valor actual en libros, ya que éstos están registrados a su valor de mercado.

A continuación presentamos el valor contable y de mercado de los activos y pasivos financieros de la empresa, al 31 de diciembre del año 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	
	<u>Valor</u>	<u>Valor de</u>
<u>Activos Financieros:</u>	<u>en libros</u>	<u>Mercado</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$ 141,829,147	141,829,147
<u>Pasivos Financieros:</u>		
Fondos tomados a préstamos	(3,746,509)	(3,746,509)
Obligaciones financieras a la vista	(94,578,217)	(94,578,217)
	(98,324,726)	(98,324,726)
Posición neta	RD\$ <u>43,504,421</u>	<u>43,504,421</u>

	<u>2015</u>	
	<u>Valor</u>	<u>Valor de</u>
<u>Activos Financieros:</u>	<u>En libros</u>	<u>Mercado</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$ 91,844,966	91,844,966
<u>Pasivos Financieros:</u>		
Fondos tomados a préstamos	(4,033,162)	(4,033,162)
Obligaciones financieras a la vista	(79,000,255)	(79,000,255)
	(83,033,417)	(83,033,417)
Posición neta	RD\$ <u>8,811,549</u>	<u>8,811,549</u>

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

39. FONDO DE PENSIONES Y JUBILACIONES.

En fecha 30 de junio del año 2003, la Entidad se afilió a la AFP Siembra, S. A., para manejar los planes de pensiones y jubilaciones de su personal, de conformidad a lo establecido en la Ley 87-01, del 10 de mayo del año 2001, sobre el Sistema Dominicano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Empresa hizo aportaciones al referido plan de pensiones por montos de RD\$21,306,761 y RD\$19,228,343, respectivamente. A la fecha de presentación de los estados financieros de la empresa, no fue posible obtener las informaciones relativas al estado de situación financiera del plan de pensiones de la institución, incluyendo sus obligaciones acumuladas, el monto del valor razonable de sus activos y el resultado de la posición neta.

AGENTE DE CAMBIO Y RMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
NOTAS QUE NO APLICAN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

- 3.- CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES.
- 6.- FONDOS INTERBANCARIOS.
- 7.- INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO.
- 8.- CARTERA DE CREDITOS.
- 9.- ACEPTACIONES BANCARIAS.
- 11.- BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACION DE CREDITOS.
- 12.- INVERSIONES EN ACCIONES.
- 15.- RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOS.
- 16.- OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO.
- 17.- DEPOSITOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS Y DEL EXTERIOR.
- 19.- VALORES EN CIRCULACION.
- 21.- OBLIGACIONES SUBORDINADAS.
- 22.- RESERVAS TECNICAS.
- 23.- RESPONSABILIDADES.
- 24.- REASEGUROS.
- 27.- LÍMITES LEGALES Y RELACIONES TECNICAS.
- 28.- COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS.
- 30.- INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS.
- 34.- UTILIDADES POR ACCION.
- 35.- EVALUACION DE RIESGOS.
- 37.- INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTOS.
- 38.- OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS.
- 40.- TRANSACCIONES NO MONETARIAS.
- 41.- HECHOS POSTERIORES AL CIERRE.
- 42.- OTRAS REVELACIONES.