



RNC 1-01-75624-1

AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO GIROSOL CORPORATION, S. A.

MEMORIAS ANUALES 2015



Santo Domingo, República Dominicana
Enero 2016



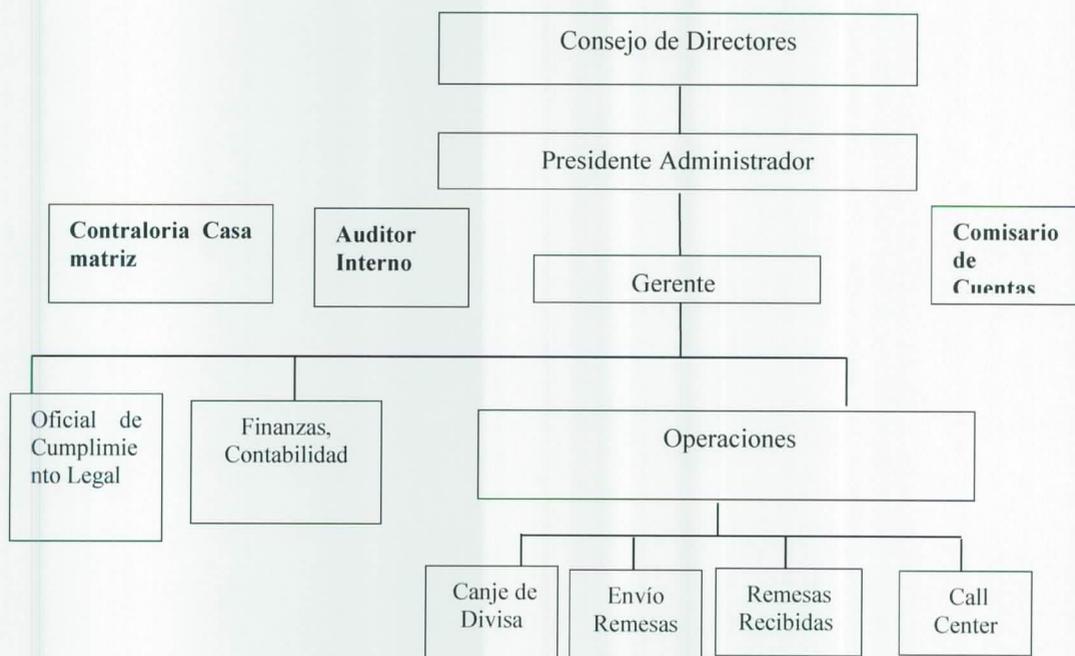
MARCO GENERAL Y CONTEXTO INTERNACIONAL



Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S. A. es una empresa de capital estadounidense fundada el 1ero. de noviembre del año 1997, recibió certificación de autorización para operar, con registro No. Z2-018-1-00-0101 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana el 20 de febrero del año 1998, después de haber cumplido con todos los requisitos exigidos por la primera resolución de la Junta Monetaria, de fecha 26 de septiembre del año 1996 y sus modificaciones.

Inició operaciones el cuatro (04) de marzo de 1998 desde su oficina ubicada la avenida 27 de febrero No.231, esq. Ave. Tiradentes, locales 104 y 105, unificados, de la Plaza Meregue, en el sector Naco, Santo Domingo, República Dominicana. La actividad principal es pagar y enviar remesas familiares, desde y hacia la casa matriz GIROSOL CORPORATION; esta última con domicilio social en el 16666 N.E. 19th Ave., North Miami Beach, Florida 33162, Estados Unidos de América, Tel. :(800) 447-6765 y Fax:(888) 447-6765, y cambio de divisa.

Estructura Orgánica



Consejo de Directores: Es responsable en sentido general, de la dirección y administración de la sociedad, tanto frente a la sociedad como frente a terceros, está conformado por cinco (5) personas físicas.

Presidente Administrador: Es responsable de la dirección general de la sociedad y representará a la misma en sus relaciones con terceros.

Comisario de Cuentas: Es responsable de velar y cumplir con los reportes y responsabilidades propias del ejercicio de sus funciones.

Gerente: Es responsable de dar cumplimiento a las disposiciones dictadas por el Presidente Administrador y representar a la empresa ante terceros.

Auditor Interno: Es responsable de efectuar trabajos de revisión, verificación y comprobación de los registros contables del agente y velar por el cumplimiento de las políticas trazadas y requeridas por las autoridades competentes.

Contraloria Casa Matriz: De este organismo emanan las directrices a seguir por esta subsidiaria y los lineamientos a ser cumplidos, respetando siempre las regulaciones de la República Dominicana.

Oficial de Cumplimiento: Es responsable de dar cumplimiento al Manual de Control Interno para la Prevención del Lavado de Activos y el Financiamiento del Terrorismo autorizado e implementado en la empresa, velar por el cumplimiento de todas las regulaciones vigentes aplicables a este tipo de empresa, así como de seguir fielmente las políticas y directrices emanadas del Departamento de Cumplimiento de la casa matriz, Giosol Corp de la Florida.

Finanzas y Contabilidad: El marco financiero y de contabilidad se lleva de acuerdo a los lineamientos establecidos por los entes reguladores, entiéndase Superintendencia de Bancos, Banco Central y Junta Monetaria. Debe además velar por cumplir con los requerimientos de la Dirección General de Impuestos Internos (DGII), Tesorería de la Seguridad Social (TSS), Instituto de Formación Técnico Profesional (Infotep), Superintendencia de Salud y Riesgo Laboral (Sisalril) a los cuales se les envían reportes y pagos de acuerdo a la periodicidad establecida.

Operaciones: En este departamento se conjugan todos los servicios ofrecidos por este Agente de Remesas y Cambio: Envío y recepción de remesas, canje de divisas y atención a clientes en el centro de llamadas.

INFORME OPERATIVO Y DE GESTION

CONSEJO DE DIRECTORES



Las personas que conforman el Consejo de Directores de Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S. A., de acuerdo a los estatutos de la sociedad son: Omar Andres Cassola, presidente; Paulina Merette, vice presidente; Nereyda Peralta, tesorera; Kathia Fortunato, secretaria y Wilby Santana, miembro.

El presente informe abarca desde el primero (01) de enero al treinta y uno (31) de diciembre del 2015. Durante el año 2015 se levantaron dos actas de reunión del Consejo de Directores de la sociedad. La primera; para designar oficial de cumplimiento a nivel local y la segunda; para designar los auditores externos que revisaron los estados financieros al cierre del año 2015.

Se celebró la Asamblea Ordinaria Anual del 2015, reconociendo el 2014 en donde se dió a conocer una ganancia neta de trescientos sesenta y tres mil quinientos treinta y siete pesos dominicanos (RD\$363,537.00); la cual de acuerdo a los estatutos de la sociedad se debe celebrar el último jueves de marzo de cada año. De igual manera se celebró una Asamblea Extraordinaria para aprobar la modificación de la razón social de la empresa para que en lo adelante sea reconocida por todos como Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S. A.; dando así fiel cumplimiento a las recomendaciones de la SIB emanadas de la auditoría realizada por ese organismo regulador a esta entidad en el año 2014. Y para dejar concluido el tema del nombre comercial se registró por ante: La Dirección General de Impuestos Internos (DGII), la Oficina Nacional de Propiedad Industrial (ONAPI) con el No.408813 y la Cámara de Comercio y Producción de Santo Domingo con el Certificado de Registro Mercantil No.153685D.

A lo largo del recién transcurrido año 2015 esta empresa continuó con su crecimiento orgánico, restructurando diversos departamentos que en adelante facilitarán el cumplimiento con los entes reguladores, la obtención de reportes fiables y oportunos, reforzamiento del control interno y de Tecnología de la Información (TI), así como de utilidad para los inversionistas, empleados y todos los involucrados. Con la designación a nivel local del Oficial de Cumplimiento se dió continuidad al cumplimiento a las directrices contenidas en el Manual de Control Interno para la Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento de Terrorismo de la empresa; manteniendo actualizado el perfil de la cartera de clientes, agrupados por la naturaleza de las actividades económicas; a los entrenamientos periódicos del personal en materia de lavado de activos y financiamiento del terrorismo y a la programación y levantamiento de actas de reuniones del Comité de Lavado de Activos. El Control Interno fue reforzado con la implementación de guías y programas para la realizar las revisiones periódicas,

asi tambien se produjo mejoras en los procesos operativos; eliminando los que no agregan valor al servicio. La nómina se mantuvo con diez (10) empleados, de los cuales un porcentaje importante ha estado involucrado en el proceso reestructurativo de la empresa.

Nicho de mercado

En virtud de que la actividad principal de este Agente de Remesas y Cambio es el envío y pago de remesas familiares, y canje de divisa; su nicho de mercado preponderante son los emigrantes dominicanos que residen en Estados Unidos y otros países, los inmigrantes que residen o pernoctan en República Dominicana, y el público que demanda de envío de remesas al exterior o el cobro de las remesas que le han enviado desde el exterior o canje de divisa.

ALIANZAS ESTRATEGICAS FUTURAS



La agresividad de la competencia en la industria de las remesadoras demanda de un servicio de calidad a un costo razonable y de una ubicación logística de representantes para garantizar la permanencia en el mercado. Por ésta y otras razones atendibles esta empresa está enfocada en realizar la expansión del servicio a través de posibles alianzas con negocios o personas físicas que funjan como sub - agentes de remesas y cambio para lo cual se continúa trabajando con la adecuación de la plataforma de todas las areas operativas internas. La empresa proyecta hacer alianzas estratégicas con otras empresas, de la competencia o no, contratación de personal calificado interno y externo temporal o permanente en las áreas que lo ameriten, adquirir licencias y permisos requeridos, actualizar los manuales e instructivos de aplicación de las legislaciones vigentes manteniendo la participación masiva de todos los involucrados.

INFORME FINANCIERO

A continuación los Estados Financieros Auditados con su respectivo Dictamen, correspondiente al cierre del año 2015.

Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.

Estados Financieros – Base Regulada

Al 31 de Diciembre del año 2015 y 2014

(Valores en RD\$)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

CPA Consulting

@ccounting Firm

Contadores Públicos Autorizados

- Implementación Sistemas de Contabilidad
- Asesoría Adquisición Sistemas Contabilidad
- Outsourcing Registros Contables
- Auditoría Estados Financieros
- Auditoría Cumplimiento Fiscal
- Outsourcing Auditoría Interna
- Planificaciones Fiscales
- Recursos Fiscales
- Outsourcing Cumplimiento Fiscal
- Diagnostico y Evaluación Controles Internos
- Diseño e Implementación Controles Internos
- Outsourcing Recursos Humanos

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración de:
Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.:

Hemos auditado los estados financieros – base regulada que se acompañan de **Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.** que comprenden los Balances Generales al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los estados de resultados, estados de flujos de efectivo y estado de cambios en el patrimonio neto, por el periodo de 12 meses desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2015 y 2014, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración de **Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y efectuando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

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

Una auditoría incluye desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de los riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad, con el objetivo de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros en su conjunto.

Calle Benigno Filomeno Rojas No. 6, Torre San Francisco, Local 4N,
Zona Universitaria, Santo Domingo, República Dominicana
Teléfono: (809) 685-6578 Fax: (809) 685-6578
E-mail: cpaconsulting@claro.net.do, Rojas@cpaconsulting.com

RNC: 101-86638-1



CPA Consulting

@ccounting Firm

Contadores Públicos Autorizados

- Implementación Sistemas de Contabilidad
- Asesoría Adquisición Sistemas Contabilidad
- Outsourcing Registros Contables
- Auditoría Estados Financieros
- Auditoría Cumplimiento Fiscal
- Outsourcing Auditoría Interna
- Planificaciones Fiscales
- Recursos Fiscales
- Outsourcing Cumplimiento Fiscal
- Diagnóstico y Evaluación Controles Internos
- Diseño e Implementación Controles Internos
- Outsourcing Recursos Humanos

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.** al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y el resultado de sus operaciones 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 de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Asunto de Énfasis

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, flujos de efectivo, 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.

La política de la Institución es preparar sus estados financieros de acuerdo 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) según se describe en la nota 2 a los estados financieros.

Para el periodo terminado a diciembre de 2014, la empresa fue auditada por otra firma, la cual emitió su informe sin salvedades en fecha 25 de Febrero de 2015.

CPA Consulting
03 de Febrero de 2016

ICPARD No.212
República Dominicana.



Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.
Balances Generales
Al 31 de Diciembre del año 2015 y 2014

<u>Activos:</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo en Caja y Bancos (nota 3)	RD\$ 4,785,766.00	3,568,772.00
Cuentas por Cobrar (nota 4)	<u>6,061,282.00</u>	<u>6,696,151.00</u>
Total Activos Corrientes	10,847,048.00	10,264,923.00
Propiedad Planta y Equipos, neto (nota 5)	39,996.00	129,248.00
Otros Activos (nota 6)	<u>590,710.00</u>	<u>418,798.00</u>
Total Activos	<u>11,477,754.00</u>	<u>10,812,969.00</u>
 <u>Pasivos y Patrimonio:</u>		
Pasivos Corrientes:		
Cuentas por Pagar (nota 7)	<u>775,592.00</u>	<u>770,456.00</u>
Total Pasivos	775,592.00	770,456.00
Patrimonio de los Accionistas: (nota 8)		
Acciones Autorizadas 300,000 con un Valor nominal de RD\$ 100 por acción.		
Emitidas y en circulación 100,000 Acciones	10,000,000.00	10,000,000.00
Reserva Legal (nota 2.10)	96,085.00	78,152.00
Resultados Acumulados	<u>606,077.00</u>	<u>(35,639.00)</u>
Total Patrimonio de los socios	10,702,162.00	10,042,513.00
Total Pasivos y Patrimonio	RDS <u>11,477,754.00</u>	<u>10,812,969.00</u>

Sr. Omar A. Cassola
Presidente Administrador

Licda. Paulina Merette
Gerente General

Véanse las notas que se acompañan a los estados financieros.



Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.

Estados de Resultados

Por el período comprendido desde el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos:		
Comisiones por Servicios (Incluye US\$ 458.00 y 847.00)	RDS 7,971,833.00	8,165,937.00
Comisiones por Cambio de Divisas	<u>1,347,684.00</u>	<u>1,046,313.00</u>
Total Ingresos	9,319,517.00	9,212,250.00
Gastos Operacionales:		
Gastos Generales y Administrativos (nota 9)	8,510,979.00	8,285,960.00
Depreciación y Amortización	111,006.00	255,215.00
Otras Provisiones	120,000.00	120,000.00
Gastos Financieros	<u>44,949.00</u>	<u>46,162.00</u>
Total Gastos Operacionales	8,786,934.00	8,707,337.00
Beneficio (Perdida) antes de Impuestos sobre la renta	532,583.00	504,913.00
Impuestos sobre la renta (nota 10)	<u>173,932.00</u>	<u>141,376.00</u>
Beneficios (Perdida) netos del Periodo	358,651.00	363,537.00
Beneficio (Perdida) al Inicio	(35,639.00)	(380,999.00)
Reserva Legal	(17,933.00)	(18,177.00)
Ajustes Auditoria Años Anteriores	<u>300,998.00</u>	<u>0.00</u>
Beneficios Acumulados	RDS <u>606,077.00</u>	<u>(35,639.00)</u>

Sr. Omar A. Cassola
Presidente Administrador

Licda. Paulina Merette
Gerente General

Véanse las notas que se acompañan a los estados financieros.



Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.
 Estado de Cambios en el Patrimonio
 Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

<u>Concepto</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultados del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 1ro. De Enero del 2014	10,000,000	59,975	(562,980)	181,981	9,678,976
Transferencia a Resultados Acumulados			181,981	(181,981)	-
Aportes de Capital					-
Resultado del ejercicio				363,537	363,537
Transferencia a Reservas Legal		18,177		(18,177)	-
Ajustes de años anteriores					-
Saldo al 31 de Diciembre 2014	10,000,000	78,152	(380,999)	345,360	10,042,513
Transferencia a Resultados Acumulados			345,360	(345,360)	-
Aportes de Capital					-
Resultado del ejercicio				358,651	358,651
Transferencia a Reservas Legal		17,933		(17,933)	-
Ajustes de años anteriores				300,998	300,988
Saldo al 31 de Diciembre 2015	10,000,000	96,085	(35,639)	641,716	10,702,162

Sr. Omar A. Cassola
 Presidente Administrador

Licda. Paulina Merette
 Gerente General



Véanse las notas que se acompañan a los estados financieros.

Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
 Por el período comprendido desde el 1 de Enero al 31 de Diciembre 2015 y 2014.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad Neta:	RD\$ 532,583.00	504,913.00
Conciliación entre la utilidad neta y el efectivo neto usado Por las actividades de operación:		
Depreciación y Amortización	111,006.00	255,215.00
Aumento o Disminución en:		
Cuentas por Cobrar	634,869.00	(553,302.00)
Otros Activos	(171,912.00)	21,324.00
Cuentas por pagar	<u>132,202.00</u>	<u>(786,820.00)</u>
Total Ajustes	706,165.00	(1,063,583.00)
Efectivo neto provisto por las Actividades de Operación	1,238,748.00	(558,670.00)
Flujo de Efectivo por las actividades de Inversión Propiedad Planta y Equipos	<u>(21,754.00)</u>	<u>0.00</u>
Efectivo neto usado por las Actividades de Inversión	(21,754.00)	0.00
Flujo de efectivo por actividades de Financiamiento:		
Préstamos Bancarios	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Efectivo neto usado por las Actividades de financiamiento	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Aumento o disminución neto en efectivo Efectivo al inicio del año	1,216,994.00 <u>3,568,772.00</u>	(558,670.00) <u>4,127,442.00</u>
Efectivo neto al final del año	RDS <u>4,785,766.00</u>	<u>3,568,772.00</u>

Sr. Omar A. Cassola
 Presidente Administrador

Licda. Paulina Merette
 Gerente General

Véanse las notas que se acompañan a los estados financieros.



Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

1 Operaciones

Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A. inicio sus operaciones el 4 de Marzo de 1998, es una institución regulada por la junta Monetaria del Banco Central de la Republica Dominicana y la superintendencia de Bancos. Tiene como objetivo la entrega de remesas a domicilio así como también la compra y venta de monedas extranjeras en condiciones de libre mercado en el territorio nacional y podrá comprar monedas convertibles en Republica Dominicana, ya sea en efectivo, efectos, cheques viajeros o cualquier otra actividad que tenga relación directa con la entidad.

Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A. está ubicado en la Av. 27 de Febrero No. 231, Esq. Av. Tiradentes, Plaza Merengue Local 104, Ens. Naco, Santo Domingo, República Dominicana.

Al 31 de diciembre de 2015 los Miembros del Consejo de Directores y principales funcionarios de Agentes de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A. son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Sr. Omar A. Cassola	Presidente del Consejo de Directores
Licda. Paulina Merette	Vicepresidente del Consejo de Directores
Licda. Nereyda Peralta	Tesorero
Sra. Kathia Josefina Fortunato	Secretaria de la Asamblea

El Agente se rige por la Ley Monetaria y Financiera, las resoluciones de la junta monetaria de la Republica Dominicana y las Circulaciones de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Los Estados Financieros de la entidad están presentados en Peso Dominicano (RD\$).

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad

2.1 Bases de presentación

Las políticas e informaciones financieras del Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A. están de acuerdo con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, según enmendado, las circulares, resoluciones e instructivos emitidos por ese organismo y la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Las prácticas de Contabilidad para Instituciones Financieras difieren en algunos aspectos en forma y contenido de 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, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

Los estados financieros que se acompañan están preparados en base al costo histórico. Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro y no establece período de gradualidad para reconocer las pérdidas determinadas.

Las entidades de intermediación financiera 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 de los balances generales. 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 Banco tuvo acceso a la fecha de los balances generales.

La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los programas de computadoras sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos. 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.

La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, por líneas de créditos por la porción no consumida de los límites de tarjetas de crédito. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren registrar una provisión cuando tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado, sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2.2 Uso de estimados

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan principalmente, para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, depreciación y amortización de activos de largo plazo e impuesto sobre la renta diferido. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.



Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

2.3 Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo están registrados a su costo de adquisición o construcción más las revaluaciones efectuadas en base a tasaciones realizadas por peritos profesionales e independientes menos la depreciación acumulada, la cual es computada sobre la base del método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

2.4 Depreciación

La propiedad, muebles y equipos están registrados al costo. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la depreciación fue determinada en base al método decreciente establecido mediante la Ley 11-92 (Código Tributario de la República Dominicana), este método no está de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que los activos fijos sean depreciados en base al método de línea recta.

<u>Categorías</u>	<u>Tasa Depreciación (%)</u>
Categoría I (Edificios)	5%
Categoría II (Mobiliario y Equipos)	25%
Categoría III (Otros Activos)	15%

2.5 Mejoras en propiedades arrendadas

Las mejoras en propiedades tomadas en arrendamientos son amortizadas durante el período de vigencia del contrato de arrendamiento o en un máximo de cinco (5) años, el que sea más corto.

2.6 Cargos diferidos

Los cargos diferidos se reconocen como tales en el momento en que se originan y su amortización se basa en el método de línea recta, conforme al período establecido por los organismos reguladores. Por disposición de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, las entidades de intermediación financiera solo podrán registrar como cargos diferidos y amortizar éstos conforme a los criterios establecidos en el Instructivo para la autorización, registro y amortización de activos intangibles y otros cargos diferidos, aprobados mediante Circular No. 006/05 de fecha 10 de marzo del 2006, emitida por dicho Organismo Regulador.

2.7 Software

Los programas de computadoras son amortizados en un plazo máximo de Cuatro años.



Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

2.8 Moneda en que se expresan las cifras

Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos. Todas las partidas en otra moneda han sido traducidas a pesos dominicanos de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, que requieren traducir los activos y pasivos en moneda extranjera de acuerdo a la tasa vigente en el mercado a la fecha de sus estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año, los ingresos y gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción. Las diferencias resultantes de la conversión de activos y pasivos en moneda extranjera se registran como otros ingresos o gastos en el estado de beneficio que se acompaña. La tasa de cambio utilizada para convertir las partidas en moneda extranjera a pesos dominicanos fue RD\$ 45.53 y 44.29 con relación al dólar de los Estados Unidos de América (US\$), al 31 de Diciembre de 2015 y 2014.

2.9 Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos y gastos son reconocidos bajo el método de lo devengado, Según ha sido previsto por las Autoridades Monetarias y las Normas Internacionales de Información Financieras.

2.10 Reserva legal

El artículo 58 del Código de Comercio de la República Dominicana requiere que toda compañía por acciones transfiera anualmente, como mínimo, el 5% de su beneficio antes de impuesto sobre la renta a una reserva legal hasta que tal reserva sea igual al 10% del capital social. Dicha reserva legal está restringida en cuanto a su distribución a los accionistas, excepto en el caso de disolución de la Compañía.

2.11 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% y 28% en 2015 y 2014 respectivamente, al resultado imponible después de aplicar los ajustes fiscales requeridos por la ley 11-92 del Código Tributario de la República Dominicana. Los anticipos de impuestos son pagados sobre la base de la doceava parte de los impuestos líquidos en el ejercicio anterior y esta base es aplicada solamente en caso de que la tasa efectiva de impuestos sea superior al 1.5% de los ingresos brutos generados.

También tenemos el pago de un impuesto a los activos, equivalente al 1% del total de activos a la empresas comerciales, seguros y otra afines, y sobre la base de los activos fijos netos de depreciación, el cual puede ser compensado del impuesto sobre la renta, siempre que el mismo sea igual o menor.



Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

2.12 Prestaciones laborales

El código de trabajo de la República Dominicana requiere que los patronos paguen un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. La compañía considera que es necesario registrar pasivo por este concepto.

La Institución tiene una provisión por este concepto para el 31 de Diciembre 2015 y 2014 por un monto de RD\$ 154,670.00 y 112,298.00 Respectivamente a la fecha del Corte.

2.13 Bonificaciones y otros Beneficios a Empleados

Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A. registra los beneficios a sus empleados, tales como bonificación, regalía pascual y Vacaciones, entre otros, según se incurren o acumulan y conforme a lo establecido por las Leyes laborales de la República Dominicana.

2.14 Plan de Pensiones y Retiros

Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A. aporta sus pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social (Ley 87-01). Este sistema, el cual funciona bajo la cuenta de capitalización individual, consiste en los aportes que realizan el empleador y los empleados de manera particular y estos son administrados por una Administradora de Fondos de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por Agente se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador más los rendimientos acumulados a la fecha de retirarse.

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 los aportes realizados a la administración de Fondos de Pensiones es como sigue:

	2015		2014	
	Empresa	Empleados	Empresa	Empleados
Plan de Pensión (AFP)	<u>161,103.00</u>	<u>65,122.00</u>	<u>118,001.00</u>	<u>98,416.00</u>
Total de AFP	<u>161,103.00</u>	<u>65,122.00</u>	<u>118,001.00</u>	<u>98,416.00</u>

2.15 Efectivo y Equivalente de Efectivo

Para los efectos del estado de flujos son considerados efectivo y equivalente de efectivos todos los fondos mantenidos en caja y banco, tanto locales como del exterior, así como aquellas inversiones si algunas, cuyo período de vencimiento es menor a 60 días.



Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

3 Fondos Disponibles

Este monto al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 está compuesto de las siguientes partidas:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo en Caja (Incluye US\$ 13,858.00 y 24,262.00)	3,182,014.00	2,813,808.00
Efectivo en Bancos Nacionales (Incluye US\$ 855.00 y 1,209.00)	<u>1,603,752.00</u>	<u>754,964.00</u>
Total de Efectivo y Bancos	RDS <u>4,785,766.00</u>	<u>3,568,772.00</u>

4 Cuentas por Cobrar

Este monto al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 está compuesto de las siguientes partidas:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas (a)	<u>6,061,282.00</u>	<u>6,696,151.00</u>
Total de Cuentas por Cobrar	RDS <u>6,061,282.00</u>	<u>6,696,151.00</u>

(a) Corresponde a Pagos realizados por Cuenta de Girosol Corp. Por concepto de envíos entregados a los clientes y pendientes de cobro a la fecha. Incluye US\$ 1,282.00 y 15,158.00.

5 Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 este monto está compuesto de las siguientes partidas:

	<u>2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>2015</u>
Mobiliario y E. Oficina	480,591.00	0.00	480,591.00
Equipos Cómputos y Com.	278,185.00	9,600.00	287,785.00
Maquinarias, Equipos	<u>122,020.00</u>	<u>12,154.00</u>	<u>134,174.00</u>
	880,796.00	21,754.00	902,550.00
Depreciación Acumulada	<u>(751,548.00)</u>		<u>(862,554.00)</u>
Propiedad Planta y Equipo	RDS <u>129,248.00</u>		<u>39,996.00</u>



Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

6 Otros Activos

Este monto al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 corresponde depósitos por concepto de Garantía Edificio.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos Pagados por Anticipado	69,125.00	69,901.00
Impuestos Pagados por Adelantado	376,585.00	203,897.00
Anticipos Garantía	<u>145,000.00</u>	<u>145,000.00</u>
Total Otros Activos	RDS <u>590,710.00</u>	<u>418,798.00</u>

7 Cuentas por Pagar

Este monto al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por Pagar Proveedores Nacionales (Incluye US\$ 15,149.00 y 40,286.55.00).	228,046.00	361,675.00
Impuestos y Retenciones por Pagar	178,665.00	155,169.00
Otras Cuentas por Pagar	<u>368,881.00</u>	<u>253,612.00</u>
Total Cuentas Por Pagar	RDS <u>775,592.00</u>	<u>770,456.00</u>

8 Patrimonio

El patrimonio al 31 de diciembre de 2015 y 2014 está compuesto de siguiente forma:

	<u>Acciones Comunes</u>			
	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>	
	Cantidad	Monto RDS	Cantidad	Monto RDS
Saldos al 31 de Diciembre del 2015 y 2014	300,000.00	30,000,000.00	100,000.00	10,000,000.00

Las acciones están distribuidas de la siguiente manera

Personas Jurídicas 100%



Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

9 Gastos Generales y Administrativos.

Este monto está compuesto de las siguientes partidas al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y Compensaciones al Personal (a)	3,636,755.00	3,680,428.00
Honorarios Profesionales	97,114.00	82,600.00
Teléfonos y Fibra Óptica	948,345.00	967,411.00
Energía Eléctrica	748,249.00	673,668.00
Materiales de Oficina y Limpieza	651,827.00	608,420.00
Transporte Combustibles y Motos	1,271,724.00	1,253,368.00
Seguros Incendios y Aliados	284,263.00	260,802.00
Otros Gastos Generales	<u>872,702.00</u>	<u>759,263.00</u>
Total Gastos Generales	RDS <u>8,510,979.00</u>	<u>8,285,960.00</u>

(a) Una Relación de las compensaciones al personal es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y Salarios (b)	2,280,780.00	2,362,384.00
Horas Extras	572,086.00	495,446.00
Seguridad Social y Planes de Pensiones	161,103.00	165,608.00
Regalía	191,093.00	194,376.00
Seguro Medico Privado	160,877.00	165,375.00
Dietas y Viáticos y Atenciones Empleados	220,513.00	251,285.00
Infotep	22,694.00	23,328.00
Otros Gastos del Personal	<u>27,609.00</u>	<u>22,626.00</u>
Total Gastos Generales	RDS <u>3,636,755.00</u>	<u>3,680,428.00</u>

(b) Durante los años terminados al 31 de diciembre 2015 y 2014, el monto de Retribución al personal Directivo fue de RD\$ 845,000.00 y RD\$ 684,000.00 respectivamente.



Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

10 Impuestos Sobre la Renta

El impuesto sobre la renta por pagar al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos Presentados	9,319,517.00	9,212,250.00
Renta neta Imponible	532,583.00	504,913.00
Mas:		
Gastos no Deducibles	120,000.00	0.00
Menos:		
Deficiencia en Depreciación	<u>8,392.00</u>	<u>0.00</u>
Renta Neta Imponible	644,191.00	504,913.00
Impuesto sobre la Renta, 27% y 28%	173,932.00	141,376.00
Anticipos Impuesto Sobre la Renta	0.00	(144,998.00)
Saldo a Favor Ejercicio anterior	<u>(376,585.00)</u>	<u>(372,963.00)</u>
Impuesto a Pagar (Saldo a Favor)	RDS <u>202,653.33</u>	<u>(376,585.00)</u>
Impuesto a los Activos:		
Activos Fijos Netos:		
Activos Categoría 2	902,550.00	880,796.00
Depreciación Acumulada Categoría 2	<u>(862,554.00)</u>	<u>(751,548.00)</u>
Activos Imponibles	39,996.00	129,248.00
Impuesto a los Activos 1%	400.00	1,292.00
Menos:		
Crédito por Impuesto Sobre la Renta Liquidado	<u>173,932.00</u>	<u>141,376.00</u>
Impuesto sobre los Activos a Pagar	RDS <u>0.00</u>	<u>0.00</u>



Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

11 Notas a los Estados Financieros Requerida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Al 31 de Diciembre 2015 y 2014, en cumplimiento con la resolución 2-97 del 20 de febrero de 1997 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, los estados financieros de la empresa no requieren la presentación de las notas siguientes:

Inversiones en Valores
Cartera de Créditos
Provisión Activos Riesgosos
Inversión en Acciones
Rendimientos por Cobrar
Valor de Mercado
Saldos en Moneda Extranjera
Operaciones con partes Vinculadas
Límites y Relaciones Técnicas
Depósitos y Valores en Circulación
Fondos Tomados a préstamos
Obligaciones por pagar
Ingresos y/o Gastos no Operacionales
Ingresos y/o Gastos no Extraordinarios
Ingresos y/o Gastos de ejercicios anteriores
Actividades de Financiamiento e Inversión no monetarias
Hechos Posteriores al Cierre.

