

ESTADOS FINANCIEROS  
Y OTRA INFORMACIÓN FINANCIERA

AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO,  
A.C.E., S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

**ESTADOS FINANCIEROS  
Y OTRA INFORMACIÓN FINANCIERA**

**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO,  
A.C.E., S.A.**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

**C O N T E N I D O**

	<u><b>Página</b></u>
<b>Informe independiente de los auditores</b>	1-2
<b>Estados financieros:</b>	
Balances generales	3
Estados de resultado	4
Estados de cambios en el patrimonio neto	5
Estados de flujo de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7-19
<b>Informe independiente de los auditores sobre la información financiera complementaria</b>	20
Información financiera complementaria	21



**INFORME INDEPENDIENTE DE LOS AUDITORES**

Al Consejo de Administración de  
**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.**  
Santo Domingo, D. N.

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.**, los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y los estados de resultado, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo para los años terminados a esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

***Responsabilidad de la Administración por los estados financieros***

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), adoptadas y sugeridas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un control interno relevante a la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

***Responsabilidad de los auditores***

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

Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error.

Continúa en la página No. 2

## INFORME INDEPENDIENTE DE LOS AUDITORES (Continuación)

Al Consejo de Administración  
**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.**  
Santo Domingo, D.N.

### **Responsabilidad de los auditores (Continuación)**

Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad a fin 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 utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

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

### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.**, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y su desempeño financiero y flujo de efectivo para los años terminados a esas fechas, de conformidad 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.

### **Párrafo de énfasis**

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y flujo de efectivo de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los balances generales, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo 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.

26 de enero de 2016.

*Felix Sánchez & Asociados, SRL*



**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.**  
**BALANCES GENERALES**  
(Valores en RD\$)

	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (Notas 3 y 4)</b>		
Caja	\$ 43,342	\$ 1,647,387
Bancos del país	<u>2,125,367</u>	<u>4,581,822</u>
<b>Subtotal</b>	<u><b>2,168,709</b></u>	<u><b>6,229,209</b></u>
<b>Propiedad, muebles y equipos (Nota 5)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	11,858,722	12,688,258
Depreciación acumulada	( <u>3,309,652</u> )	( <u>3,052,837</u> )
<b>Subtotal</b>	<u><b>8,549,070</b></u>	<u><b>9,635,421</b></u>
<b>Cuentas a recibir (Nota 6)</b>		
Cuentas a recibir	<u>2,035,400</u>	<u>1,011,927</u>
<b>Otros activos (Nota 7)</b>		
Cargos diferidos	758,741	832,571
Activos diversos	<u>38,000</u>	<u>38,000</u>
<b>Subtotal</b>	<u><b>796,741</b></u>	<u><b>870,571</b></u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<u><b>\$ 13,549,920</b></u>	<u><b>\$ 17,747,128</b></u>
	=====	=====
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Fondos tomados a préstamos (Nota 8)</b>		
De instituciones financieras del país	\$ -	\$ 4,500,000
<b>Obligaciones financieras a la vista</b>	-	76,089
<b>Otros pasivos (Nota 9)</b>	<u>5,278,020</u>	<u>978,249</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<u><b>5,278,020</b></u>	<u><b>5,554,338</b></u>
<b>PATRIMONIO NETO (Nota 11)</b>		
Capital pagado	10,000,000	10,000,000
Otras reservas patrimoniales	161,896	161,896
Resultados acumulados ejercicio anterior	1,942,692	1,976,063
Resultado del ejercicio	( <u>3,832,688</u> )	<u>54,831</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<u><b>8,271,900</b></u>	<u><b>12,192,790</b></u>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u><b>\$ 13,549,920</b></u>	<u><b>\$ 17,747,128</b></u>
	=====	=====
<b>Cuentas de orden (Nota 13)</b>	<u><b>\$ 31,799,887</b></u>	<u><b>\$ 31,799,887</b></u>
	=====	=====

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

Clarisa Martínez de Melo  
Presidente

Licda. Dianiris Echavarría  
Gerente financiero

**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADO**  
(Valores en RD\$)

	AÑOS TERMINADOS	
	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
<b>Ingresos operacionales (Nota 14)</b>		
Comisiones por servicios	\$ 8,860,294	\$ 15,562,868
Ingresos diversos	<u>6,765,347</u>	<u>12,621,570</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>15,625,641</u></b>	<b><u>28,184,438</u></b>
<b>Gastos operacionales (Nota 14)</b>		
Intereses por financiamiento	( 968,500)	( 1,065,812)
Comisiones por servicios	( 269,956)	( 648,435)
Otros gastos adicionales diversos	<u>( 1,119,325)</u>	<u>( 1,400,082)</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>( 2,357,781)</u></b>	<b><u>( 3,114,329)</u></b>
<b>Resultado bruto</b>	<b><u>13,267,860</u></b>	<b><u>25,070,109</u></b>
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 15)	( 11,359,669)	( 16,385,955)
Servicios de terceros	( 1,762,161)	( 2,176,777)
Depreciación y amortización	( 1,148,348)	( 1,277,646)
Otros gastos	<u>( 3,414,335)</u>	<u>( 5,054,901)</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>( 17,684,513)</u></b>	<b><u>( 24,895,279)</u></b>
<b>Resultado operacional antes de impuesto</b>	( 4,416,653)	174,830
<b>Otros ingresos (gastos) no operacionales</b>		
Ingresos no operacionales	679,574	-
Gastos no operacionales	<u>( 10,118)</u>	<u>-</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>669,456</u></b>	<b><u>174,830</u></b>
<b>Resultado del período</b>	( 3,747,197)	174,830
Impuesto sobre la renta (Nota 10)	<u>( 85,491)</u>	<u>( 117,113)</u>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>\$ ( 3,832,688)</b>	<b>\$ 57,717</b>
	<b>=====</b>	<b>=====</b>

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

Clarisa Martínez de Melo  
Presidente

Licda. Dianiris Echavarría  
Gerente financiero

**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
(Valores en RD\$)

	<u>Capital pagado</u>	<u>Otras reservas patrimoniales</u>	<u>Resultados acumulados ejercicios anteriores</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>	<u>Total patrimonio</u>
<b>Saldos al 01 de enero de 2014</b>	\$ 10,000,000	\$ 159,010	\$ 447,621	\$ 1,528,442	\$ 12,135,073
Transferencia a resultados acumulados	-	-	1,528,442	( 1,528,442)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	57,717	57,717
Transferencia de otras reservas	<u>-</u>	<u>2,886</u>	<u>-</u>	<u>( 2,886)</u>	<u>-</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	10,000,000	161,896	1,976,063	54,831	12,192,790
Transferencia a resultados acumulados	-	-	54,831	( 54,831)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	( 3,832,688)	( 3,832,688)
Ajustes años anteriores	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>( 88,202)</u>	<u>-</u>	<u>( 88,202)</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	\$ 10,000,000 =====	\$ 161,896 =====	\$ 1,942,692 =====	\$ ( 3,832,688) =====	\$ 8,271,900 =====

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Clarisa Martínez de Melo  
Presidente

Licda. Dianiris Echavarría  
Gerente financiero

**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
(Valores en RD\$)

	AÑOS TERMINADOS	
	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Comisiones por servicios ganadas	\$ 15,625,641	\$ 28,184,438
Gastos operacionales	( 2,357,781)	( 3,114,329)
Gastos generales y administrativos pagados	( 16,536,215)	( 22,563,295)
Cobros y desembolsos diversos por actividades de operación	<u>3,769,802</u>	<u>( 761,109)</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>501,447</b>	<b>1,745,705</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedad muebles y equipos	( 61,947)	( 787,312)
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Préstamos obtenidos (pagados)	( 4,500,000)	( 1,000,000)
<b>DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO</b>	<b>( 4,060,500)</b>	<b>( 41,607)</b>
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO</b>	<b><u>6,229,209</u></b>	<b><u>6,270,816</u></b>
<b>EFFECTIVO AL FINALIZAR EL PERÍODO</b>	<b>\$ <u>2,168,709</u></b>	<b>\$ <u>6,229,209</u></b>
	=====	=====
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Resultado del ejercicio	\$ ( <u>3,832,688</u> )	\$ <u>57,717</u>
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Gasto de impuesto sobre la renta	85,491	117,113
Depreciación y amortización	1,148,348	1,277,646
Ajustes años anteriores	( 88,202)	-
Cambios en activos y pasivos	<u>3,188,498</u>	<u>293,229</u>
<b>Total de ajustes</b>	<b><u>4,334,135</u></b>	<b><u>1,687,988</u></b>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>\$ 501,447</b>	<b>\$ 1,745,705</b>
	=====	=====

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

Clarisa Martínez de Melo  
Presidente

Licda. Dianiris Echavarría  
Gerente financiero



**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

**NOTA 1 - ENTIDAD**

**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.**, fue constituida de acuerdo con las leyes de la República Dominicana en fecha 06 de octubre de 2009 e inició sus operaciones en septiembre de 2010. En fecha 9 de agosto de 2010, la Superintendencia de Bancos emitió la Certificación No. ZI-141-1-00-0101, en la cual autoriza sus operaciones como Agente de Cambio. Su objeto general es la realización de las operaciones y funciones que le autoriza la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02, para las entidades de intermediación financiera clasificadas como Agentes de Cambio.

Las operaciones de la Institución están reguladas por la Ley Monetaria y Financiera, No.183-02, del 21 de noviembre de 2002 y sus Reglamentos, por Resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y por el Banco Central de la República Dominicana y además, es supervisada por la Superintendencia de Bancos.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los Miembros del Consejo de Directores de la Institución, son los siguientes:

Clarisa Martínez de Melo	Presidente
Verónica E. Martínez	Vicepresidente
Liliana Hasbun	Secretaria
Felix Antonio Martínez	Tesorero
Faisal Emil Hasbun Abel	Vocal

La Entidad mantenía un personal promedio en el 2015 y 2014, de 18 empleados.

**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S. A.**, mantiene su oficina en Santo Domingo, Distrito Nacional, en la Avenida Abraham Lincoln, No.295, Edificio Caribálico, primer nivel, Santo Domingo D.N. y no tiene sucursales.

La emisión de los estados financieros para el 2015 y 2014, fue aprobada por el Consejo de Administración en fechas 10 y 13 de marzo de 2016 y 2015, respectivamente.

Los estados financieros están expresados en pesos dominicanos, RD\$.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD**

**2.1 - Base contable de los estados financieros:** Las políticas e informaciones financieras de **AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.**, están sustancialmente conforme con las prácticas contables requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, 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.

Continúa en la página No.8

**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)**

**2.1 - Base contable de los estados financieros (Continuación):** En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujo de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad aplicables para bancos e instituciones financieras.

Los estados financieros que se acompañan están preparados en base al costo histórico.

En fecha 30 de septiembre de 2005, la Superintendencia de Bancos emitió la Circular No.012/2005, en la cual se dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) como base para la contabilización de las operaciones de las entidades de intermediación financiera y la elaboración y presentación de los estados financieros. Esta adecuación inició el 01 de enero de 2005, concluyendo el 31 de diciembre del 2007.

**2.2 - Activos y pasivos en moneda extranjera:** Las cifras de los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos. Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen de acuerdo a la tasa de cambio unificada establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el período, así como, los ingresos y gastos se convierten a la tasa vigente a la fecha de transacción. La diferencia resultante de la conversión de activos y pasivos en moneda extranjera se registra como ingresos o gastos en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las tasas de cambio promedio establecida por el Banco Central, eran de:

	<u>2015</u> <u>RD\$</u>	<u>2014</u> <u>RD\$</u>
US\$	45.21	44.36
Euros	49.50	53.67
Dólar canadiense	32.75	38.11
Libra esterlina	67.38	68.99

**2.3 - Principales estimaciones utilizadas:** Los estados financieros contienen estimaciones realizadas por la Administración, las mismas están fundamentadas en los requerimientos reglamentarios establecidos por las Autoridades Monetarias, para la constitución de provisiones para activos riesgosos y reservas para gastos orientados a cubrir facturas presentadas después del cierre del ejercicio.

Continúa en la página No. 9

AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)**

**2.3 - Principales estimaciones utilizadas: (Continuación)** Los resultados finales de estas estimaciones podrían ser diferentes a los registrados. Las entidades de intermediación financiera deberán constituir las provisiones para cubrir los riesgos de sus activos, al final de cada mes conforme a la evaluación que se haya realizado. Cada entidad de intermediación financiera deberá constituir las provisiones genéricas o específicas por cada tipo de activo de riesgo, mediante la aplicación de porcentajes generales de riesgos por categoría de activos.

**2.4 - Instrumentos financieros:** Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) requieren que se revele el valor razonable estimado de los instrumentos financieros, cuando fuere práctico estimar su valor económico real.

El valor presente de las disponibilidades es el valor económico real, debido a la alta liquidez y vencimiento a corto plazo.

**2.5 - Propiedad, muebles y equipos:** La propiedad, muebles y equipos adquiridos son registrados al costo y son depreciados en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El estimado de años de vida útil de los activos se distribuye de la siguiente forma:

<u>TIPO DE ACTIVOS</u>	<u>AÑOS DE VIDA ÚTIL</u>
Edificación	20
Muebles y equipos	4

La depreciación de los activos fijos para fines fiscales se determina utilizando las bases y tasas de conformidad con las establecidas en el Código Tributario, Ley No.11-92.

El monto de las inversiones en activos fijos no puede exceder el 100% del patrimonio técnico de la Institución. Cualquier excedente debe ser castigado.

**2.6 - Cargos diferidos:** Los cargos diferidos se registran a su costo y se consideran las transacciones que puedan beneficiar períodos futuros, de acuerdo a la Circular No.06/2005, emitida por la Superintendencia de Bancos, en fecha 10 de marzo de 2005. Los gastos diferidos no deben exceder un período de cinco (5) años para su amortización.

**2.7 - Costos de beneficios de empleados:** La Institución paga a sus empleados bonificaciones, regalía pascual y las demás compensaciones establecidas por el Código de Trabajo.

**2.8 - Reconocimiento de los ingresos y gastos:** Los ingresos por venta de divisas y los gastos incurridos están registrados bajo el método de lo devengado.

Continúa en la página No. 10

**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)**

**2.9 - Provisiones:** La Institución registra sus pasivos en la fecha en que ocurren independientemente de la fecha en que se paguen.

**2.10 - Impuesto sobre la Renta:** El gasto de impuesto sobre la renta es calculado en base al beneficio imponible de cada ejercicio fiscal, a la tasa de impuesto vigente.

De acuerdo a lo establecido en la Ley No.557-05, de fecha 03 de diciembre de 2005, con entrada en vigencia el 01 de enero de 2006, sobre Reforma Tributaria, se establece un impuesto del 1% sobre el valor de los activos de las personas jurídicas. Para las entidades de intermediación financiera a base imponible de este impuesto es el monto de sus activos fijos, neto de su depreciación. El monto liquidado de este impuesto se considerará un crédito contra el impuesto sobre la renta del ejercicio fiscal declarado. Si el monto liquidado del impuesto sobre la renta fuese igual o superior al impuesto sobre los activos a pagar, se considerará extinguida la obligación de pago de este último.

**2.11 - Baja de un activo financiero:** Los activos financieros son dados de baja cuando la Institución entrega el control y todos los derechos contractuales de los compromisos de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

**2.12 - Deterioro del valor de los activos:** La Institución revisa sus activos de larga vida a fin de determinar anticipadamente, si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones.

La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones, es medida mediante la comparación del valor contable del activo con los flujo netos de efectivo descontados que se esperan serán generados por este activo en el futuro o el valor tasado, el que sea mayor. Si luego de hacer 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 razonable de dicho activo.

**2.13 - Diferencias significativas con las NIIF's:** Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes, es como sigue:

Continúa en la página No.11

**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)**

**2.13 - Diferencias significativas con las NIIF's: (Continuación)**

- a) Las autoridades reguladoras del sistema financiero nacional requieren que todas las entidades del intermediación financiera y cambiaria traduzcan todas las partidas de activos y pasivos en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial publicada por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que todas los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual la entidad de intermediación financiera y cambiaria y tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.
- b) Las Superintendencia de Bancos establece que las mejoras a propiedades arrendadas, gastos preoperacionales, plusvalía, adquisición de programas de cómputos o cualquier cargo diferido o intangible, que pueda generar beneficios económicos en el futuro para la entidad sean previamente autorizados por ese organismo regulador para ser registrados como activos o de lo contrario debe ser llevado a gasto.

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.

- c) La presentación de algunas revelaciones de los estados financieros, según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

**2.14 - Prestaciones sociales:** El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de auxilio de preaviso y cesantía para aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La Institución tiene como política registrar estas erogaciones como gastos al momento de incurrirse.

**2.15 - Políticas contables no aplicables:** Las siguientes políticas contables no aplican para las operaciones de la **AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.**

- Base de consolidación
- Transacciones con pacto de recompra o reventa (Reportos)
- Inversiones en acciones
- Bienes recibidos en recuperación de créditos
- Información financiera por segmentos
- Activos intangibles
- Contingencias
- Distribución de dividendos y Utilidad por acción
- Reclasificación de partidas
- Nuevos pronunciamientos contables

**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

**NOTA 3 - FONDOS DISPONIBLES**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el efectivo y los equivalentes de efectivo comprenden las siguientes partidas:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Caja	\$ 43,342	\$ 1,647,387
Bancos del país	<u>2,125,367</u>	<u>4,581,822</u>
	\$ 2,168,709	\$ 6,229,209
	=====	=====

**NOTA 4 - SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA (TRANSACCIONES EN MONEDAS EXTRANJERAS Y EXPOSICIÓN A RIESGO CAMBIARIO)**

Al 31 de diciembre de 2014, la Institución mantiene cuentas de activos en monedas extranjeras, incluidas en el balance de caja general, según el siguiente detalle:

	2014		
	MONTO	TASA	VALOR RD\$
<b>EFFECTIVO EN CAJA:</b>			
Dólares en los E.E.U.U	\$ 1,683	\$ 44.177	\$ 74,351
Euros	28,170	53.667	<u>1,511,805</u>
			\$ 1,586,156
			=====

**NOTA 5 - PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS**

La propiedad, muebles y equipos, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, están representados por:

	2015			2014
	Edificación	Muebles y equipos	Total	Total
<b>Valor bruto al 1° de enero</b>	RD\$ 8,557,106	RD\$ 4,131,152	RD\$ 12,688,258	RD\$ 11,900,946
Adquisiciones	-	61,997	61,997	787,312
Retiros	<u>-</u>	<u>(891,533)</u>	<u>(891,533)</u>	<u>-</u>
<b>Valor bruto al 31 de diciembre</b>	<u>8,557,106</u>	<u>3,301,616</u>	<u>11,858,722</u>	<u>12,688,258</u>

Continúa en la página No.13

**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

**NOTA 5 - PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS (Continuación)**

	<u>2015</u>			<u>2014</u>
	<u>Edificación</u>	<u>Muebles y equipos</u>	<u>Total</u>	<u>Total</u>
Depreciación acumulada al 1° de enero	657,022	2,395,815	3,052,837	1,775,191
Gasto de depreciación	427,855	720,493	1,148,348	1,277,646
Retiro	-	( 891,533)	( 891,533)	-
<b>Valor al 31 de diciembre</b>	<u>1,084,877</u>	<u>2,224,775</u>	<u>3,309,652</u>	<u>3,052,837</u>
<b>Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre</b>	RD\$ 7,472,229 =====	RD\$ 1,076,841 =====	RD\$ 8,549,070 =====	RD\$ 9,635,421 =====

El monto de activos fijos de la Institución, al 31 de diciembre de 2015, presenta un exceso de RD\$277,170, sobre los niveles establecidos para la Junta Monetaria, el cual, será ajustado en enero de 2016.

**NOTA 6 - CUENTAS A RECIBIR**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las cuentas a recibir están representadas por las siguientes partidas:

	<u>2015 RD\$</u>	<u>2014 RD\$</u>
<b>Cuentas a recibir:</b>		
Cuentas por cobrar funcionarios y empleados	\$ 2,025,000	\$ 345,016
Cheques devueltos	-	324,190
Avances a proveedores	-	2,137
Depósitos en garantía	10,400	20,100
Alquiler de oficinas	-	140,400
Reclamaciones	-	180,084
	<u>\$ 2,035,400</u> =====	<u>\$ 1,011,927</u> =====

**NOTA 7 - OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los otros activos están representados por las siguientes partidas:

	<u>2015 RD\$</u>	<u>2014 RD\$</u>
<b>Cargos diferidos:</b>		
Seguros pagados por anticipado	\$ 23,704	\$ 255,058
Otros gastos pagados por anticipado, impuesto	<u>735,037</u>	<u>577,513</u>
	758,741	832,571
<b>Activos diversos:</b>		
Bibliotecas y obras de arte	<u>38,000</u>	<u>38,000</u>
	<u>\$ 796,741</u> =====	<u>\$ 870,571</u> =====

**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

**NOTA 8 - FONDO TOMADO A PRÉSTAMO**

Al 31 de diciembre de 2014, el fondo tomado a préstamo corresponde a financiamiento recibido del Banco de Ahorro y Crédito FEDERAL, S.A. Pagadero en once (11) cuotas de RD\$97,000 mensuales de intereses a partir del 30 de enero hasta el 30 de noviembre de 2015 y una última cuota de RD\$4,597,000.00, en fecha 30 de diciembre del 2015, contentiva de capital e intereses. Según el siguiente detalle:

<u>ACREEDOR</u>	<u>MODALIDAD</u>	<u>GARANTÍA</u>	<u>TASA</u>	<u>PLAZO</u>	<u>SALDO</u>
Institución financiera del país	Préstamo	Solidaria	26%	12 meses	RD\$ 4,500,000 =====

**NOTA 9 - OTROS PASIVOS**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los otros pasivos corresponden a retenciones e impuestos por pagar:

	<u>2015</u> <u>RD\$</u>	<u>2014</u> <u>RD\$</u>
Impuestos retenidos por pagar	\$ 28,826	\$ 433,179
Impuesto sobre la renta por pagar	-	64,674
Cuentas por pagar relacionada, Zolux	5,000,000	-
Acreedores diversos	<u>249,194</u>	<u>480,396</u>
	\$ 5,278,020 =====	\$ 978,249 =====

**NOTA 10 - IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

El gasto de impuesto para el año terminado al 31 de diciembre de 2015, se determinó, sobre la base del 1% de los activos fijos, netos, según el siguiente detalle:

Total de activos fijos, netos	RD\$ 8,549,070 =====
1% de Impuesto	RD\$ 85,491 =====

Continúa en la página No. 15



**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

**NOTA 10 - IMPUESTO SOBRE LA RENTA (Continuación)**

Para el año 2014, el gasto de impuesto se determinó sobre la base de la renta neta imponible, según se presenta a continuación:

Resultado antes de impuesto	RD\$	174,830
Más:		
Exceso de depreciación		258,671
Gastos no admitidos		205,048
Menos:		
Pérdidas compensables		( 220,289)
Renta neta imponible	RD\$	418,260
		=====
Gasto de impuesto para el 2014, 28% de la renta neta imponible	RD\$	117,113
		=====

**NOTA 11 - PATRIMONIO NETO**

La información relativa al patrimonio, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	<b>ACCIONES COMUNES</b>			
	<b>AUTORIZADAS</b>		<b>EMITIDAS</b>	
	<b>CANTIDAD</b>	<b>MONTO</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>MONTO</b>
<b>CAPITAL:</b>				
Saldo al 31 de diciembre de 2015 y 2014	300,000	RD\$ 30,000,000	10,000	RD\$ 10,000,000
	=====	=====	=====	=====

La participación accionaria de la Institución corresponde un 100% a personas físicas.

Las acciones tienen un valor nominal de RD\$100 cada una.

En fecha 12 de febrero del 2014, mediante la Asamblea General Extraordinaria, los accionistas decidieron aumentar el capital pagado de la Empresa, a la suma de RD\$30,000,000.00 (Treinta millones de pesos), esto es un incremento de RD\$20,000,000.00, (Veinte millones de pesos), con la inclusión de dos nuevos accionistas.

La Institución sometió a la aprobación de la Superintendencia de Bancos dicho aumento de capital, en fecha 18 de junio de 2014, no obstante en fecha 22 de agosto, la Institución decidió cancelar este aumento, debido a que no se había recibido la aprobación de este organismo regulador. Sin embargo, dicho aumento está aprobado por la Cámara de Comercio.

**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

**NOTA 12 - LIMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la información relativa a los límites legales e índices establecidos por las normas legales vigentes, son los siguientes:

<u>Concepto del límite</u>	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>
Propiedad, muebles y equipos	RD\$ 8,271,900	RD\$ 8,549,070	RD\$ 12,192,790	RD\$ 9,635,421
	=====	=====	=====	=====

**NOTA 13 - CUENTAS DE ORDEN**

El detalle de las cuentas de orden, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se presenta a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Capital autorizado	\$ 30,000,000	\$ 30,000,000
Documentos por cobrar en poder de abogados	<u>1,799,887</u>	<u>1,799,887</u>
Cuentas de orden deudoras	\$ 31,799,887	\$ 31,799,887
	=====	=====
Cuentas de orden acreedoras por contraparte	\$ 31,799,887	\$ 31,799,887
	=====	=====

**NOTA 14 - INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES**

Para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los ingresos y gastos financieros, corresponden a los siguientes conceptos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<b>Ingresos operacionales:</b>		
<b>Comisiones por servicios:</b>		
Comisiones por servicios varios	\$ <u>8,860,294</u>	\$ <u>15,562,868</u>
<b>Ingresos diversos:</b>		
Otras comisiones	254,919	591,229
Ingresos por disponibilidades	263,688	27,962
Otros ingresos operacionales diversos	<u>6,246,740</u>	<u>12,002,379</u>
	<u>6,765,347</u>	<u>12,621,570</u>
	\$ 15,625,641	\$ 28,184,438
	=====	=====

Continúa en la página No. 17

**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

**NOTA 14 - INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES (Continuación)**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
<b>Comisiones por servicios:</b>		
Intereses por financiamiento	\$ 968,500	\$ 1,065,812
Comisiones por giros y transferencias	260,790	648,435
Pérdidas por cambio divisas de contado	287,504	208,967
Comisiones por servicio de corretaje	9,166	105,892
Otros gastos operacionales	<u>831,821</u>	<u>1,085,223</u>
	\$ <u>2,357,781</u>	\$ <u>3,114,329</u>
	=====	=====

**NOTA 15 - REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES**

Para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los sueldos y compensaciones al personal de la Institución consistieron en:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	\$ 8,450,841	\$ 12,806,558
Contribuciones AFP, SFS y Riesgo Laboral	1,130,705	1,403,528
Otros gastos del personal	<u>1,778,123</u>	<u>2,175,869</u>
	\$ <u>11,359,669</u>	\$ <u>16,385,955</u>
	=====	=====

El número promedio de empleados durante el ejercicio del 2015, fue de 18.

**NOTA 16 - EVALUACIÓN DE RIESGOS**

La Institución en sus operaciones está involucrada en riesgos los cuales son identificados y evaluados constantemente por la Administración. Estos riesgos son de liquidez. La información por segmento se presenta a continuación:

**Riesgo de liquidez:**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación:

	<b>2015</b>			
	<b>Hasta</b>	<b>De 31</b>	<b>Hasta</b>	<b>Total</b>
	<b>30 días</b>	<b>hasta 90</b>	<b>un</b>	
	<b>días</b>	<b>días</b>	<b>año</b>	<b>Total</b>
<b>Vencimiento de activos y pasivos:</b>				
<b>Activos:</b>				
Efectivo	RD\$ 2,168,709	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ 2,168,709
Cuentas a recibir	<u>-</u>	<u>2,025,000</u>	<u>10,400</u>	<u>2,035,400</u>
<b>Total de activos</b>	RD\$ <u>2,168,709</u>	RD\$ <u>2,025,000</u>	RD\$ <u>10,400</u>	RD\$ <u>4,204,109</u>
	=====	=====	=====	=====

Continúa en la página No.18

**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

**NOTA 16 - EVALUACIÓN DE RIESGOS (Continuación)**

	<b>2015</b>			
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>Hasta un año</u>	<u>Total</u>
<b>Vencimiento de activos y pasivos: (Continuación)</b>				
<b>Pasivos:</b>				
Otros pasivos	RD\$ 34,277	RD\$ 5,243,743	RD\$ -	RD\$ 5,278,020
	=====	=====	=====	=====
	<b>2014</b>			
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>Hasta un año</u>	<u>Total</u>
<b>Vencimiento de activos y pasivos:</b>				
<b>Activos:</b>				
Efectivo	RD\$ 6,229,209	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ 6,229,209
Cuentas a recibir	<u>426,924</u>	<u>345,016</u>	<u>239,987</u>	<u>1,011,927</u>
<b>Total de activos</b>	RD\$ <u>6,656,133</u>	RD\$ <u>345,016</u>	RD\$ <u>239,987</u>	RD\$ <u>7,241,136</u>
	=====	=====	=====	=====
<b>Pasivos:</b>				
Fondos tomados a préstamos	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ 4,500,000	RD\$ 4,500,000
Obligaciones financieras a la vista	76,089	-	-	76,089
Otros pasivos	<u>978,249</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>978,249</u>
<b>Total de pasivos</b>	RD\$ <u>1,054,338</u>	RD\$ <u>-</u>	RD\$ <u>4,500,000</u>	RD\$ <u>5,554,338</u>
	=====	=====	=====	=====

**NOTA 17 - VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

La información relativa a los valores en libros y de mercado de los activos financieros, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	<b>2015</b>	
	<u>VALOR EN LIBROS</u>	<u>VALOR DE MERCADO</u>
<b>Activos financieros:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$ 2,168,709	RD\$ 2,168,709
	=====	=====
	<b>2014</b>	
	<u>VALOR EN LIBROS</u>	<u>VALOR DE MERCADO</u>
<b>Activos financieros:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$ 6,229,709	RD\$ 6,229,209
	=====	=====
<b>Pasivos financieros:</b>		
Fondos tomados a préstamos	RD\$ 4,500,000	RD\$ 4,500,000
	=====	=====

**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

**NOTA 18 - FONDOS DE PENSIONES Y JUBILACIONES**

En cumplimiento de lo establecido en la Ley No.87-01, del Sistema Dominicano de Seguridad Social, de fecha 10 de mayo del 2001, la Institución está afiliada al Plan de Seguridad Social con la empresa ARS Humano, a partir de marzo 2010. El monto de la contribución patronal para los períodos de 2015 y 2014, fue de RD\$519,813 y RD\$768,950 y los aportes de los empleados ascendieron a RD\$406,582 y RD\$310,829, respectivamente.]

**NOTA 19 - NOTAS REQUERIDAS NO REVELADAS**

El Manual de Contabilidad para instituciones financieras emitido por la Superintendencia de Bancos, establece notas mínimas a ser reveladas en los estados financieros de las entidades del sector financiero. Las siguientes notas no son reveladas por la Institución debido a que las mismas no aplican a sus estados financieros:

- Fondos interbancarios
- Aceptaciones bancarias
- Bienes recibidos en recuperación de créditos
- Inversiones en acciones
- Obligaciones con el público
- Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior
- Obligaciones subordinadas
- Distribución de beneficios
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Contingencias
- Transacciones no monetarias
- Transacciones con partes vinculadas
- Compromisos
- Distribución de dividendos y utilidad por acción
- Hechos posteriores

