

**AGENTE DE CAMBIO
EURODIVISAS DOMINICANA S.A.**



**INFORME DE
GESTION ANUAL
2016**

CONTENIDO

1-. CARTA DEL PRESIDENTE	3
2-. MARCO GENERAL Y CONTEXTO INTERNACIONAL	4
2.1-. Marco General	4
2.2-. Contexto Internacional.	5
3-. ESTRUCTURA ORGANICA	8
4-. INFORME CONSEJO DE ADMINISTRACION	9
5-. CONSEJO DE ADMINISTRACION	10
6-. NICHOS DE MERCADO MAS PREPONDERANTES	13
7-. PERSPECTIVAS	14
8-. LOGROS DE LA ENTIDAD	15
9-. REPORTE FINANCIERO	16

1-. CARTA DEL PRESIDENTE



En primer lugar, permítanme saludarles muy cordialmente. Me dirijo a ustedes con el fin de presentarles, en nombre del Consejo de Administración y en el mío propio, el Informe de Gestión Anual correspondiente al año 2016 de Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana S.A., la cual me siento orgulloso de presidir.

En dicho informe podrán encontrar todo tipo de información relevante correspondiente a la gestión de nuestra filial, y entre otra documentación, el Informe de los Estados Financieros avalado por nuestra firma de auditores externos. Asimismo, encontrarán información relativa a nuestras perspectivas para el siguiente ejercicio social.

Nuestra Filial Agente de Cambios Eurodivisas Dominicana, ha trabajado arduamente para crear en este año 2016 la plataforma que nos impulsará a una nueva etapa de crecimiento para 2017, el cual nos permitirá seguir siendo líderes en el país, mejorar nuestros estándares en la excelencia de atención al cliente así como adoptar nuevas tendencias de nuestro grupo Global Exchange para estar a la vanguardia de la actividad económica de nuestro ramo siempre avalados en nuestros principios corporativos: estricto cumplimiento de la ética, la legalidad y la transparencia, importancia del capital humano, excelencia en la atención al cliente , búsqueda constante del crecimiento y la expansión, desarrollo y aplicación de nuevas tecnologías, cuidada imagen corporativa, orientación a la innovación y mejora continua.

Agradecemos infinitamente la confianza depositada en nuestros equipos de trabajo, así como el respaldo y apoyo que cada día por parte de ustedes con el objetivo de hacer posible nuestras perspectivas anuales y reiterarles que trabajaremos arduamente y con tesón para avanzar paso a paso a la excelencia.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Isidoro Alanís', written over the typed name and title.

Isidoro Alanís
Presidente.

2.- MARCO GENERAL Y CONTEXTO INTERNACIONAL

2.1.- MARCO GENERAL

La filial de Global Exchange en República Dominicana, Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S.A., que opera en el mercado bajo la denominación comercial Globo Cambio, comenzó su actividad en 2006 en tres Aeropuertos Dominicanos (Aerodom): Las Américas, Puerta Plata y Samaná; en los cuales, continúa prestando sus servicios en la actualidad, además de en los Aeropuertos Internacionales de Punta Cana y del Cibao (en Santiago de los Caballeros) y en 22 hoteles en las zonas turísticas de Bayahibe y Bávaro y una oficina en el centro comercial Palma Real.



Por su parte, el Grupo Global Exchange, opera en el sector del cambio de moneda **desde el año 1996**, cuando se inauguró esta nueva línea de negocio para responder a las necesidades de los turistas extranjeros y con el objetivo de ofrecer un servicio profesional y de elevada calidad.

2.2-. CONTEXTO INTERNACIONAL.



El Grupo Global Exchange es una multinacional especializada y con extensa experiencia en ofrecer el servicio de cambio de moneda extranjera en Aeropuertos Internacionales. Actualmente, nuestro Grupo es la segunda empresa a nivel mundial de cambio de moneda con mayor presencia en Aeropuertos Internacionales, así mismo somos la compañía líder en prestar el servicio de cambio de moneda en Latinoamérica y Caribe, donde estamos presentes en 35 Aeropuertos Internacionales.

La imparable trayectoria de expansión de Global Exchange nos ha permitido llegar en muy pocos años a estar hoy en día presentes en 19 países y más de 50 Aeropuertos Internacionales, donde cada día atendemos a más de 13.000 clientes. Nuestro crecimiento engloba además del negocio a la propia organización, que ha ido sumando recursos tecnológicos y humanos por encima de la media del sector durante estos años.



NUESTRA HISTORIA

El Grupo Global Exchange tiene su origen en España, más concretamente en la localidad de Fuentes de Oñoro (Salamanca), fronteriza con Portugal, donde los propietarios mayoritarios de la compañía, desarrollaban diversas actividades empresariales enfocadas al público turista. Una de las demandas entonces, por parte de estos, era el cambio de moneda (mayoritariamente pesetas, francos franceses y escudos portugueses), razón por la cual se decidió iniciar la prestación del servicio de cambio de divisa.

Pronto, la actividad se expandió por otras localidades fronterizas con Portugal y grandes núcleos turísticos, pero, a raíz de la entrada en vigor del Euro, y la consiguiente desaparición del cambio de moneda entre ciudadanos europeos la compañía se vio abocada a dar un giro estratégico. Es en este contexto, donde nuestra empresa decidió optar por un proceso de internacionalización, iniciando este nuevo reto con la apertura en el año 2001 de 11 oficinas de cambio en los 6 principales Aeropuertos de Argentina. Desde entonces hemos ido abriendo entre 1 y 2 nuevas filiales por año.

NUESTRO FUTURO

El Grupo Global Exchange se encuentra actualmente inmerso en un ambicioso plan estratégico con el que pretende ampliar al menos en tres en número de países en el que tenemos presencia, y triplicar el volumen de la compañía en los próximos años. Además de un reto numérico, la compañía está inmersa en una importante redefinición de sus procesos internos, su oferta de productos y servicios y su despliegue en otros canales (teléfono, internet, etc.), en línea con su cuarto principio corporativo (Búsqueda constante del crecimiento y la expansión).

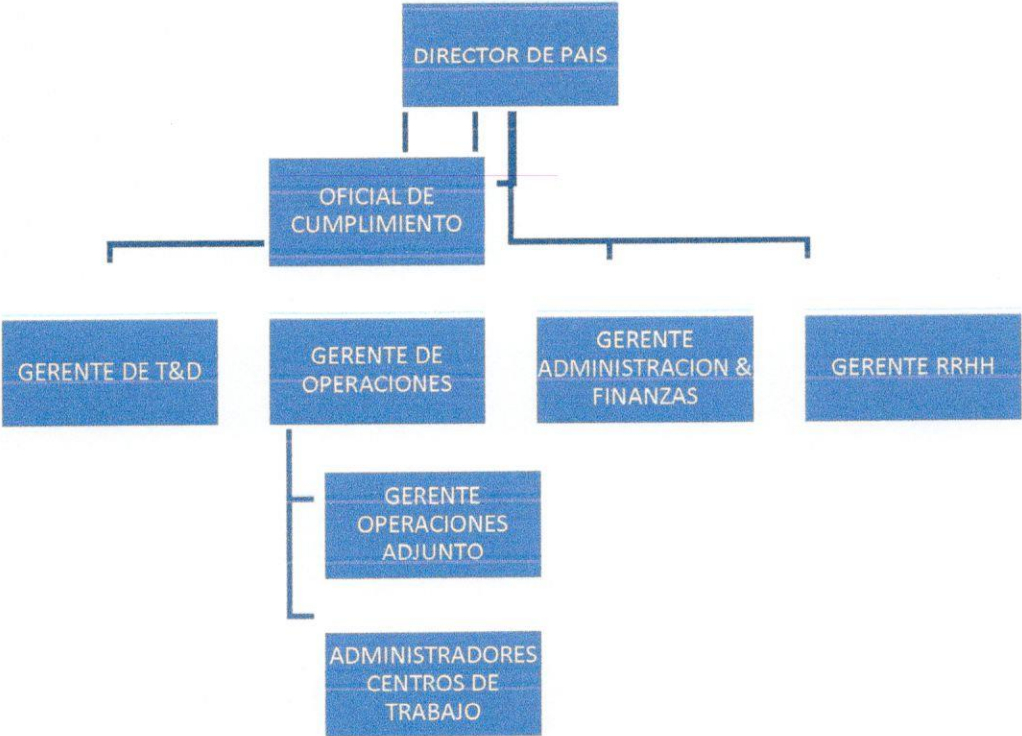


Se trata de un **crecimiento sólido y sostenido** con el que seguiremos consolidando nuestro liderazgo en América Latina y Caribe y afianzando nuestro crecimiento en otros continentes como Europa, norte de África, Asia y Oriente Próximo, llegando así a cualquier parte del mundo donde surja la oportunidad de ofrecer un servicio moderno y eficaz de cambio de moneda.

Además, esto nos permitirá incrementar nuestra plantilla hasta los 2000 trabajadores en todo el mundo.

3-. ESTRUCTURA ORGANICA

La estructura funcional de nuestra entidad se describe en el siguiente organigrama:



4-. INFORME CONSEJO DE ADMINISTRACION

En el 2016, Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana S.A. centró su gestión estratégica en aspectos relacionados con: Servicio al cliente, Negocios y Crecimiento, Rentabilidad, Tecnología y Operaciones, Gestión de Riesgos, Desarrollo Profesional, Humano y Organizacional.

Este enfoque ha permitido por parte de nuestra compañía un buen desempeño económico, operacional y de servicios, expresándose en el mantenimiento de la posición de liderazgo de la Institución.


El periodo 2016 ha concluido con un resultado a 31 diciembre 2016 de RD\$100,875,233.00 millones de activos totales, lo cual, supone un descenso de RD\$8, 436,242 millones, respecto al resultado del año 2015, como consecuencia de:

- La disminución por motivos de seguridad de los fondos disponibles en caja por valor de RD\$9,663,413 millones, que ha repercutido en una disminución de los fondos disponibles en RD\$6,221,990.00 millones.
- La obtención de un beneficio neto del ejercicio por valor de RD\$651,674, tras la deducción de RD\$582,439 en concepto de impuesto sobre la renta sobre el beneficio antes del impuesto cuyo resultado es de RD\$1,234,113.

Teniendo en cuenta lo anterior, espero pues, que los señores asambleístas aprueben sin reservas los actos realizados por el Consejo de Administración durante el pasado ejercicio de la sociedad, así como también el Balance General y el Estado de Ganancias y Pérdidas que anexo a este informe y nos otorguen descargo por la gestión llevada a cabo.

Finalmente, queremos reiterar nuestro compromiso de ejecutar con entusiasmo al logro de nuestros objetivos para el año 2017.

Atentamente,


Isidoro Alanís
Presidente

5-. CONSEJO DE ADMINISTRACION



El Consejo de administración del Grupo Global Exchange está compuesto por los integrantes de la familia Alanís, así como por profesionales, todos ellos con sobrada experiencia en el entorno económico-financiero y con amplios conocimientos empresariales.

El Consejo orienta los pasos estratégicos del Grupo Global Exchange, aprueba sus políticas de expansión y apoya la toma de decisiones de la compañía, velando por que se cumplan los siete principios corporativos en todo momento.

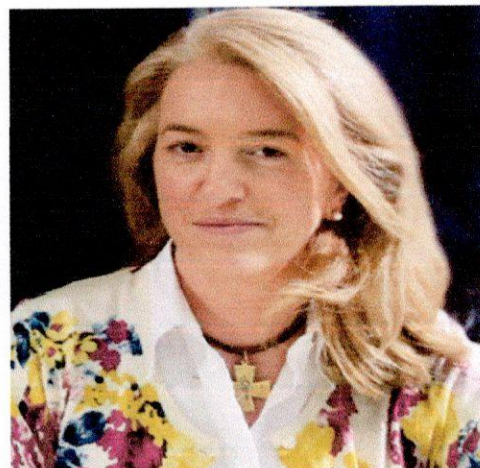


Isidoro J. Alanís
Presidente

Isidoro J. Alanís es Licenciado en Gestión y Dirección de Empresas por la Universidad Antonio de Nebrija de Madrid. Colaborador y ponente en cursos y conferencias de diversas instituciones universitarias y empresariales de todo ámbito, ha formado parte del Grupo Global Exchange desde sus orígenes.

Maria del Rosario Alanís
Secretario

M^a. Rosario es Licenciada en Derecho por la Universidad de Salamanca y cuenta con un Máster en Derecho de Empresa por el Centro de Estudios Garrigues. Actualmente, es secretario del Consejo de Administración de Eurodivisas S.A., además de asesora legal del grupo.





Juan Antonio Alanís
Vicepresidente

Juan Antonio Alanís posee un Máster en Administración de Empresas (MBA) en Desarrollo Ejecutivo, por la Escuela de Negocios Internacional de Madrid. Durante 9 años, Juan A. Alanís estuvo al frente del proyecto de internacionalización del Grupo Global Exchange, mediante la dirección de filial de Argentina, donde también cursó un Máster en Negocios Internacionales y en la actualidad ocupa en cargo de vicepresidente del Grupo.

Carlos Alanís Marcos
Vicesecretario

Carlos Alanís es Licenciado en Administración de Empresas con especialización en el área de Marketing. Entre sus logros profesionales destacan la gestión, como Director General del Eurocentro Alanís, además de su cargo como Vicesecretario del Consejo de Administración de Eurodivisas S.A.



José Fernando de la Fuente
Consejero

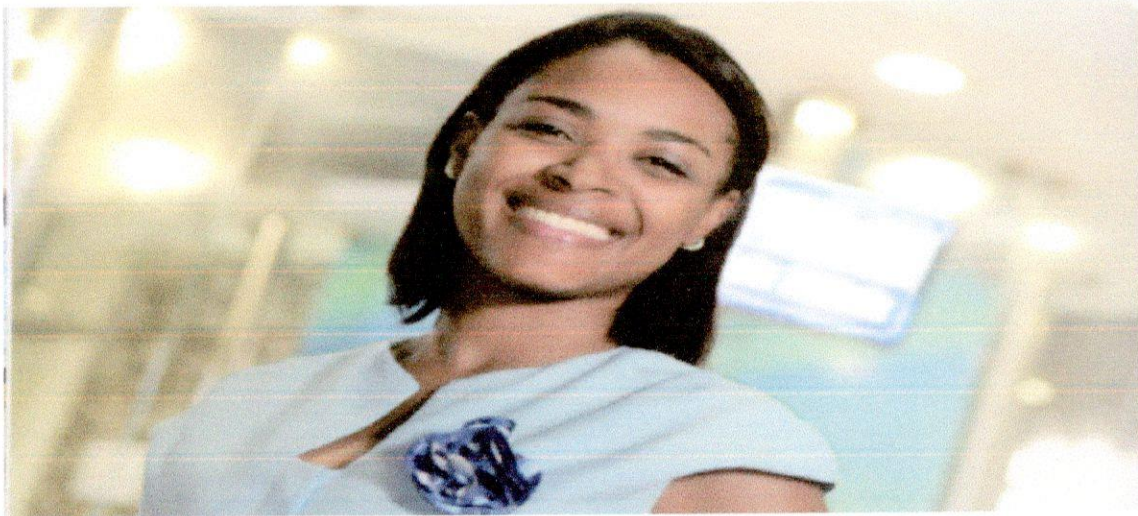
José Fernando es Licenciado en Derecho y en Ciencias Económicas y Empresariales por I.C.A.D.E. Además de esto, cuenta con un Máster en Asesoría Fiscal de Empresas del Instituto de Empresa. Su amplia experiencia como asesor fiscal de importantes empresas, tales como ERNST&YOUNG o Banque Paribas, y su marcada trayectoria profesional convirtieron a José Fernando de la Fuente en la persona idónea para unirse al Consejo de Administración de Eurodivisas S.A., como consejero, puesto que ostenta en la actualidad.

Sebastián Arias Tobalina

Consejero

Sebastián Arias es Ldo. en Derecho por la Universidad de Valladolid y Diplomado en Dirección Administrativa y Financiera y en Derecho Comunitario, además de contar con un Máster en Dirección de Empresas por la Universidad de Deusto. Durante más de 30 años, ha asumido cargos de máxima responsabilidad en importantes empresas españolas, como el Grupo Indal, del que ha sido presidente y consejero delegado, o Iberaval, donde ha ejercido como Consejero. En la actualidad ocupa los puestos de Pdte. de Alentia Capital Alternativo, Pdte. de la Fundación Indal y consejero del Consejo Territorial de Mapfre.





6-. NICHOS DE MERCADO MÁS PREPONDERANTE

Nuestra actividad se enfoca al turista internacional, independientemente del motivo de su viaje (vacaciones, negocios, visita a familiares o amigos, estudios u otros), que transita por los Aeropuertos Internacionales.

Como Cliente, el turista internacional, presenta una serie de necesidades muy particulares, que reseñamos a continuación, y que es necesario satisfacer a la hora de prestarle el servicio de cambio de moneda:

- **El turista desea ser atendido de forma ágil y rápida**, lo que requiere un amplio número de puestos de atención al Cliente en cada oficina, para reducir al máximo el tiempo de ejecución y espera.
- **El turista requiere poder expresarse en su idioma o al menos en un lenguaje aprendido y reconocido mundialmente como el inglés**, lo que requiere un personal bilingüe en inglés y con amplio conocimiento de otros idiomas.
- **El turista suele requerir información añadida sobre otras necesidades que le urge conocer**, como dónde pueden realizar llamadas internacionales, formas de contratar servicios para llegar al centro de la ciudad (autobuses, taxis, alquiler de coches, etc.), lugares donde conseguir un mapa de las calles, teléfonos de interés (policía, hospitales, ...) etc.
- **El turista prefiere que se le entreguen billetes fraccionados en pequeños importes**, para evitar el inconveniente que puede suponer después el que no les sean aceptados billetes de grandes denominaciones, para lo que se requiere disponer siempre en stock de gran cantidad de cambio de moneda local.
- **El turista valora, incluso por encima del precio ofertado, valores como la confianza, seguridad y transparencia que le proporciona el establecimiento donde efectúa el cambio.**
- **El turista aprecia especialmente el diseño e imagen de la empresa prestadora del servicio de cambio**, pues lógicamente la percepción exterior suele ser reflejo fiel de la misma.

El turista desconoce la moneda del país al que viaja, por lo que necesita asesoramiento sobre la moneda local, así como herramientas que le ayuden a evitar que le entreguen billetes falsos o fuera de circulación.

7-. PERSPECTIVAS

Nuestro objetivo es extender nuestra red de oficinas a la zona turística de Puerto Plata para que nuestros clientes tengan la disponibilidad de obtener sus servicios de canjes sin la necesidad de trasladarse al aeropuerto. Esto nos permitirá incrementar nuestra plantilla de trabajadores generando así fuentes de empleos en la región, además de incursionar en nuevas líneas de negocios que nos permitan otorgar a nuestro cliente un servicio de acuerdo a los últimos estándares mundiales en innovación y calidad.

Se trata de un **crecimiento sólido y sostenido** con el que seguiremos consolidando nuestro liderazgo en el país afianzando nuestro crecimiento en otras provincias, llegando así a cualquier parte del país donde surja la oportunidad de ofrecer un servicio moderno y eficaz de cambio de moneda.



8-. LOGROS DE LA ENTIDAD

Durante el año 2016 atendimos 380 mil clientes a través de nuestras 28 oficinas presentes en los principales aeropuertos internacionales del país y hoteles ubicados en Bávaro, Punta Cana, Puerto Plata y La Romana, consolidando nuestro crecimiento sostenido, con una favorable acogida, cubriendo así la necesidad de los pasajeros que demandan el servicio.

9-. REPORTE FINANCIERO

AGENTE DE CAMBIO
EURODIVISAS DOMINICANA, S.A.
Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros
31 de diciembre de 2016 y 2015

AGENTE DE CAMBIO EURODIVISAS DOMINICANA, S. A.

TABLA DE CONTENIDO

	PAGINA
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015:	
Balances Generales	4
Estados de Resultados	6
Estados de Flujos de Efectivo	7
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	9
Notas a los Estados Financieros	10

Moore Stephens ULA, SRL
Audit, Tax & Consulting
RNC 1-01-59528-2
Av. Pedro Henríquez Ureña Núm. 150
Torre Diandy XIX, 3er. Piso, La Esperilla
Santo Domingo, República Dominicana

T (809) 566-6767
F (809) 683-6767
www.moorestephensula.do



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y los Accionistas de
Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S.A. (en adelante "la entidad"), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S.A., al 31 de diciembre de 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

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.

Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.

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

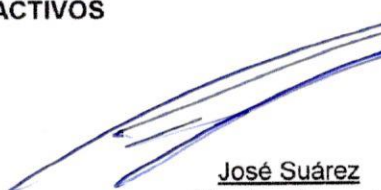
Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra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

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo de la entidad, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque, cabe razonablemente esperar, que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.


Moore Stephens ULA, SRL
Núm. A-080-0101
2 de febrero de 2017

AGENTE DE CAMBIO EURODIVISAS DOMINICANA, S. A.
BALANCE GENERAL
(Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
ACTIVOS		
Fondos disponibles (nota 4)		
Caja	40,625,899	50,289,312
Bancos del país	19,582,113	16,140,690
	60,208,012	66,430,002
Cuentas por cobrar (nota 5)		
Cuentas por cobrar	5,795,292	6,384,817
Propiedades, muebles y equipos (nota 6)		
Propiedad, muebles y equipos	80,801,735	75,647,883
Depreciación acumulada	(57,172,245)	(48,481,570)
	23,629,490	27,166,313
Otros activos (nota 7)		
Cargos diferidos	11,221,587	9,236,130
Intangibles	20,852	94,213
	11,242,439	9,330,343
TOTAL DE ACTIVOS	100,875,233	109,311,475


José Suárez
 Director General

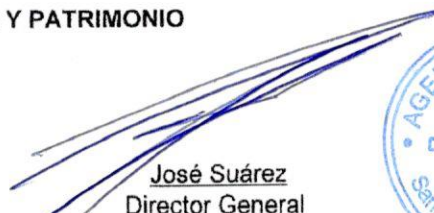



Rud Cristina Martich
 Gerente de Finanzas

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

AGENTE DE CAMBIO EURODIVISAS DOMINICANA, S. A.
BALANCE GENERAL
(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Otros pasivos (nota 8)	45,731,199	54,819,115
TOTAL DE PASIVOS	45,731,199	54,819,115
PATRIMONIO NETO (nota 10)		
Capital pagado	42,451,700	42,451,700
Otras reservas patrimoniales	4,245,170	4,245,170
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	7,795,490	-
Resultados del ejercicio	<u>651,674</u>	<u>7,795,490</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>55,144,034</u>	<u>54,492,360</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>100,875,233</u>	<u>109,311,475</u>


José Suárez
 Director General




Rud Cristina Martich
 Gerente de Finanzas

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

AGENTE DE CAMBIO EURODIVISAS DOMINICANA, S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS
(VALORES EN RD\$)

	<u>Años terminados el</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos financieros		
Intereses por inversiones	-	-
MARGEN FINANCIERO BRUTO	-	-
MARGEN FINANCIERO NETO	-	-
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio	(1,184,587)	679,350
Otros ingresos operacionales (nota 12)		
Comisiones por servicios	-	-
Comisiones por cambio	311,103,540	328,713,488
Ingresos diversos	37,585	230,060
	<u>311,141,125</u>	<u>328,943,548</u>
Otros gastos operacionales (nota 12)		
Comisiones por servicios	(110,152)	(123,367)
Gastos diversos	(16,300,207)	(19,386,497)
	<u>(16,410,359)</u>	<u>(19,509,864)</u>
	293,546,179	310,113,034
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (nota 14)	(80,630,285)	(85,693,107)
Servicios de terceros	(68,912,388)	(75,200,413)
Depreciación y amortizaciones	(9,415,064)	(8,136,752)
Otros gastos	(132,749,568)	(130,826,728)
	<u>(291,707,305)</u>	<u>(299,857,000)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	1,838,874	10,256,034
Otros ingresos (gastos) (nota 13)		
Otros ingresos	366,656	391,278
Otros gastos	(971,417)	(42,687)
	<u>(604,761)</u>	<u>348,591</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1,234,113	10,604,625
Impuesto sobre la renta (nota 9)	(582,439)	(2,809,135)
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>651,674</u>	<u>7,795,490</u>


José Suárez
 Director General




Rud Cristina Martich
 Gerente de Finanzas

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

AGENTE DE CAMBIO EURODIVISAS DOMINICANA, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(VALORES EN RD\$)

	<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Otros ingresos financieros cobrados	-	-
Otros ingresos operacionales cobrados	311,141,125	328,943,548
Gastos generales y administrativos pagados	(282,292,241)	(276,750,687)
Otros gastos operacionales pagados	(17,594,946)	(5,077,979)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>(11,693,191)</u>	<u>(8,124,523)</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	<u>(439,253)</u>	<u>38,990,359</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(5,782,737)	(12,304,074)
Bajas por venta de equipo de transporte	-	623,653
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(5,782,737)</u>	<u>(11,680,421)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	-	(19,334,355)
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>(19,334,355)</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(6,221,990)	7,975,583
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>66,430,002</u>	<u>58,454,419</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>60,208,012</u></u>	<u><u>66,430,002</u></u>

José Suárez
 Director General




Rud Cristina Martich
 Gerente de Finanzas

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

AGENTE DE CAMBIO EURODIVISAS DOMINICANA, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(VALORES EN RD\$)

	<u>Años terminados el</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	651,674	7,795,490
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	9,415,064	8,136,752
Revaluación de tasa	-	942,438
Ganancia en venta de activos fijos	-	(248,709)
Ajustes en activos fijos	9,135	-
Impuesto sobre la renta	582,439	2,809,135
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	589,525	(346,303)
Otros activos	(2,016,735)	(6,966,604)
Otros pasivos	(9,670,355)	26,868,160
Total de ajustes	<u>(1,090,927)</u>	<u>31,194,869</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	<u>(439,253)</u>	<u>38,990,359</u>


José Suárez
 Director General




Rud Cristina Martich
 Gerente de Finanzas

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

AGENTE DE CAMBIO EURODIVISAS DOMINICANA, S. A.
ESTADOS DE PATRIMONIO NETO
 (VALORES EN RD\$)

	Capital Pagado	Otras reservas patrimoniales	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2015	42,451,700	4,245,170	-	25,303,594	72,000,464
Transferencia a resultados acumulados	-	-	25,303,594	(25,303,594)	-
Dividendos declarados pendiente de pagar	-	-	(5,969,240)	-	(5,969,240)
Dividendos pagados: Efectivo	-	-	(19,334,354)	-	(19,334,354)
Resultado del ejercicio	-	-	-	7,795,490	7,795,490
Saldos al 31 de diciembre de 2015	42,451,700	4,245,170	-	7,795,490	54,492,360
Transferencia a resultados acumulados	-	-	7,795,490	(7,795,490)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	651,674	651,674
Saldos al 31 de diciembre de 2016	42,451,700	4,245,170	7,795,490	651,674	55,144,034

José Suárez
 Director General



Rud Cristina Martich
 Rud Cristina Martich
 Gerente de Finanzas

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

AGENTE DE CAMBIO EURODIVISAS DOMINICANA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (VALORES EN RD\$)

1. Entidad

Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A., filial de Eurodivisas, S. A., se constituyó el 11 de enero de 2006, de acuerdo a las leyes de la República Dominicana, con el objetivo de efectuar operaciones de intermediación cambiaria en condiciones de mercado libre en el territorio de la República Dominicana, con sujeción a las leyes y a los reglamentos, y en particular comprar y vender divisas de cualquiera que fuese su denominación o característica, tanto en efectivo como en cheques. Inició sus operaciones el 24 de agosto de 2006.

Su domicilio social se establece en el local Núm. 409 de la Plaza Progreso Business Center, en la Avenida Lope de Vega Núm.13, del Ensanche Naco, de la ciudad de Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional.

Un detalle de los principales funcionarios es:

Nombre	Posición
José Conceso Suárez Herranz,	Director General
José Nicolás Alite Gutiérrez,	Gerente General de Operaciones
Rud Cristina Martich,	Gerente de Administración & Finanzas
José Gerónimo Figueroa Lanfranco,	Oficial de Cumplimiento
Alejandro Joaquín Mejía Arias	Gerente de Recursos Humanos
Hermey Abreu Martínez,	Gerente de Tecnología.

El agente de cambio se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y las circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

El detalle de la cantidad de oficinas es:

Ubicación	Oficinas
Zona Metropolitana	1
Interior del país	27
Total	<u>28</u>

El agente de cambio mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$).

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la administración del agente de cambio el 2 de febrero de 2017.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

a) Base contable de los estados financieros

El agente de cambio prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad requeridas para las entidades financieras por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la Ley Monetaria y Financiera y los reglamentos, resoluciones y circulares emitidas por la misma Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria de la República Dominicana. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias. Las prácticas de contabilidad para

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(VALORES EN RD\$)

instituciones financieras difieren en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para instituciones financieras, por consiguiente, los estados financieros adjuntos no pretenden presentar la situación, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con dichas Normas Internacionales de Información Financiera.

b) Principales estimaciones utilizadas

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos y 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 el impuesto sobre la renta. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

c) Propiedad, muebles y equipos y depreciación

La propiedad, muebles y equipos se registran al costo. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se llevan a gastos según se incurren.

La mejora en propiedad arrendada se registra al costo y la amortización se calcula bajo el método de línea recta sobre la base de una vida útil de 5 años.

El estimado de vida útil de los activos es el siguiente:

<u>Categoría</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Método</u>
Edificaciones	20 años	Línea recta
Muebles y equipos	4 años	Línea recta
Equipo de Transporte	4 años	Línea recta
Mejora en propiedad arrendada	5 años	Línea recta

d) Cargos diferidos

Los cargos diferidos incluyen pólizas de seguros pagadas aún no devengadas. Se imputan a resultados a medida que se devenga el gasto.

e) Intangibles

Los activos intangibles corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del período en que se incurren, sino que su reconocimiento como tal se distribuye en períodos futuros, debido a que los beneficios que se recibirán de los mismos se extienden más allá del período en el cual se efectuaron. Dentro de este rubro se incluyen las licencias de software. Se requiere previa autorización de la Superintendencia de Bancos para el registro de partidas en las cuentas que componen los activos intangibles.

Los activos intangibles se valúan al costo neto de su amortización acumulada mediante el método de línea recta.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(VALORES EN RD\$)

f) Activos y pasivos en moneda extranjera

Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos (RD\$). Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten de acuerdo a la tasa establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera se registra bajo los renglones de otros ingresos y otros gastos operacionales en el estado de resultados que se acompaña.

g) Costos de beneficios de empleados

El agente de cambio en cumplimiento a lo que establece la Ley No.87-01 de Seguridad Social está afiliada a una AFP. Los aportes de la compañía y los empleados se realizan sobre la base de un porcentaje de las nóminas mensuales. Todos los aportes son capitalizados de manera individual por empleado. Los aportes realizados por el agente de cambio se reconocen como gastos en el momento en que se incurren.

Los beneficios adicionales que disfruta el personal tales como vacaciones, regalia pascual, bonificación, entre otros, se registran según se incurren y de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país.

h) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se reconocen por el método de lo devengado.

i) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta es determinado de acuerdo con las disposiciones tributarias y legales aplicables en la República Dominicana y equivale al 27%, del beneficio neto imponible. Además, se calcula el 1% del impuesto sobre los activos fijos neto y se compara con el impuesto sobre la renta, el cual se considera como un crédito fiscal del impuesto sobre los activos.

3. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

Un detalle de los saldos en moneda extranjera es como sigue:

	Al 31 de diciembre de			
	2016		2015	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos				
Fondos disponibles	259,745	13,660,756	290,948	13,229,152
Cuentas por Cobrar	94,712	4,415,199	118,697	5,397,047
Total activos	<u>354,457</u>	<u>18,075,955</u>	<u>409,645</u>	<u>18,626,199</u>
Pasivos				
Otros pasivos	(153,106)	(7,137,348)	(234,699)	(10,671,573)
Total pasivos	<u>(153,106)</u>	<u>(7,137,348)</u>	<u>(234,699)</u>	<u>(10,671,573)</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u>201,351</u>	<u>10,938,607</u>	<u>174,946</u>	<u>7,954,626</u>

El tipo de cambio utilizado para la conversión de los saldos en moneda extranjera al cierre del ejercicio fue de RD\$46.62 = US\$1.00 para el 2016 y RD\$45.47 = US\$1.00 para el 2015.

AGENTE DE CAMBIO EURODIVISAS DOMINICANA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(VALORES EN RD\$)

4. Fondos disponibles

Los fondos disponibles consisten de:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Caja	40,625,899	50,289,312
Bancos del país	19,582,113	16,140,690
Total	60,208,012	66,430,002

Caja, incluye US\$259,745 (2015: US\$290,948); EUR\$92,974 (2015: EUR\$65,925); Libra Esterlina \$9,650 (2015: \$13,280); Dólar Canadiense \$33,093 (2015: \$50,527); Francos Suizos \$7,980 (2015: \$8,490); Corona Noruega \$1,000 (2015: \$5,800); Yenes \$21,000 (2015: \$49,000); Corona Sueca \$0.0 (2015: \$750) y Corona Danesa \$19,400 (2014: \$550).

5. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de:

	Al 31 de diciembre de:	
	2016 RD\$	2015 RD\$
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	-	990,770
Depósitos en garantía	5,795,292	5,394,047
	5,795,292	6,384,817

6. Propiedad, muebles y equipos

La propiedad, muebles y equipos consisten de:

	2016				
	Edificaciones	Mobiliario y Equipos	Mejora en propiedades arrendadas *	Construcción en proceso	Total
Valor bruto al 1ro de enero de 2016	7,012,884	47,023,443	21,067,810	543,746	75,647,883
Adquisiciones	-	4,859,363	-	923,373	5,782,736
Retiros	-	-	-	-	-
Transferencias	-	534,611	-	(534,611)	-
Ajustes	-	-	-	(9,135)	(9,135)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2016	7,012,884	52,417,417	21,067,810	923,373	81,421,484
Depreciación acumulada al 1ro de enero 2016	(1,753,221)	(26,634,128)	(20,094,221)	-	(48,481,570)
Gasto de depreciación	(350,644)	(8,340,031)	(619,749)	-	(9,310,424)
Retiros	-	-	-	-	-
Valor al 31 de diciembre de 2016	(2,103,865)	(34,974,159)	(20,713,970)	-	(57,791,994)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2016	4,909,019	17,443,258	353,840	923,373	23,629,490

AGENTE DE CAMBIO EURODIVISAS DOMINICANA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(VALORES EN RD\$)

	2015				
	Edificaciones	Mobiliario y Equipos	Mejora en propiedades arrendadas *	Construcción en proceso	Total
Valor bruto al 1ro de enero de 2015	7,012,884	36,176,832	21,067,810	-	64,257,526
Adquisiciones	-	11,760,327	-	543,746	12,304,073
Retiros	-	(913,716)	-	-	(913,716)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2015	7,012,884	47,023,443	21,067,810	543,746	75,647,883
Depreciación acumulada al 1ro de enero 2015	(1,402,577)	(20,436,104)	(19,267,052)	-	(41,105,733)
Gasto de depreciación	(350,644)	(6,736,797)	(827,169)	-	(7,914,610)
Retiros	-	538,773	-	-	538,773
Valor al 31 de diciembre de 2015	(1,753,221)	(26,634,128)	(20,094,221)	-	(48,481,570)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2015	5,259,663	20,389,315	973,589	543,746	27,166,313

* Consiste en las mejoras a propiedades arrendadas adicionadas durante el periodo, las cuales mediante comunicación de fecha 7 de marzo de 2014 se solicitó a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana la autorización para fines de amortización.

7. Otros activos

Los otros activos consisten de:

	2016 RD\$	2015 RD\$
a) Otros cargos diferidos		
Impuesto pagado por anticipado	10,861,890	8,873,175
Seguros pagados por anticipado	359,697	349,135
Otros	-	13,820
	<u>11,221,587</u>	<u>9,236,130</u>
b) Intangibles		
Software	172,269	140,989
Amortización acumulada software	(151,416)	(46,777)
	<u>20,852</u>	<u>94,212</u>
Total	<u>11,242,439</u>	<u>9,330,343</u>

8. Otros pasivos

Los otros pasivos consisten de:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Acreeedores diversos	45,731,199	54,819,115
Total Otros Pasivos	<u>45,731,199</u>	<u>54,819,115</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(VALORES EN RD\$)

9. Impuesto sobre la renta

La legislación fiscal vigente establece la tasa del Impuesto Sobre la Renta de las personas jurídicas en un 27% sobre su renta neta gravable o el 1% de los activos fijos neto para las instituciones de intermediación financiera.

Cuando el impuesto sobre la renta fuese igual o superior al monto de impuesto sobre los activos fijos neto, se considerará extinta la obligación de pago del impuesto a los activos fijos neto.

Cuando el impuesto a los activos fijos neto fuese mayor al impuesto sobre la renta, entonces, el impuesto sobre la renta fungirá como un crédito fiscal y el exceso, el contribuyente lo pagará en dos cuotas iguales.

Sobre esa base la determinación del monto tributable es como sigue:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Resultados antes del impuesto sobre la renta	1,234,114	10,604,625
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Otras partidas no deducibles	-	21,641
De tiempo:		
Exceso (deficiencia) en gasto de depreciación fiscal	923,068	26,645
Otros ajustes negativos	-	(248,709)
Renta neta imponible	<u>2,157,182</u>	<u>10,404,202</u>
Gasto de impuesto 27%	<u>582,439</u>	<u>2,809,135</u>
Gasto de impuesto reportado en el estado de resultados	<u>582,439</u>	<u>2,809,135</u>
Impuesto a pagar:		
Gasto de impuesto	582,439	2,809,135
Anticipos pagados	(6,573,078)	(10,979,575)
Compensaciones autorizadas y otros pagos	(3,220,822)	-
Impuesto por pagar (saldo a favor)	<u>9,211,460</u>	<u>(8,170,440)</u>

Para la determinación del pago de los anticipos del impuesto sobre la renta, se establece lo siguiente:

- Las empresas con una tasa efectiva de tributación menor o igual al 1.5% de los ingresos brutos pagarán mensualmente como anticipo, en doce cuotas iguales predeterminadas, el valor que resulte de aplicar el 1.5% al ingreso bruto imputado en la declaración jurada.
- Si la tasa efectiva de tributación es superior al 1.5% de los ingresos brutos, se pagará mensualmente la doceava parte del impuesto liquidado correspondiente al último ejercicio fiscal declarado.

En cuanto a las pérdidas compensables, está establecido un plazo de cinco (5) años para la compensación de las pérdidas que se generen a partir de la Ley 557-05 a razón de un 20% anual para los tres primeros años, un 20% hasta un máximo del 80% de la renta neta imponible para el cuarto año y 20% para el quinto año, hasta un máximo del 70% de la renta neta imponible.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(VALORES EN RD\$)**

En noviembre de 2012 el Poder Ejecutivo promulgó la Ley 253-12 "Ley para el Fortalecimiento de la Capacidad Recaudatoria del Estado para la Sostenibilidad Fiscal y el Desarrollo Sostenible". Mediante esta ley de Reforma Fiscal en uno de sus artículos se establece un 27% como tasa de Impuesto sobre la Renta para personas jurídicas a partir del ejercicio fiscal 2015.

De igual forma, se establece que quienes paguen o acrediten en cuenta de dividendos o que de cualquier otra forma distribuyan utilidades de fuente dominicana deberán retener e ingresar a la Administración Tributaria, como pago único y definitivo el diez por ciento (10%) de ese monto. Con esto la retención y pago de impuesto por dividendo deja de fungir como crédito fiscal para la empresa a partir de la entrada en vigencia de la ley.

10. Patrimonio neto

El patrimonio neto consiste de:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Saldo al 31 de diciembre de 2016	424,517	42,451,700	424,517	42,451,700
Saldo al 31 de diciembre de 2015	424,517	42,451,700	424,517	42,451,700

El capital autorizado está representado por 424,517 (2015: 424,517) acciones ordinarias, con un valor nominal de RD\$100 cada una.

Numero de accionistas y estructura de participación:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	Numero de accionistas	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Porcentaje %
Personas físicas	1	1	100	0.0%
Personas jurídicas	1	424,516	42,451,600	100.0%
	<u>2</u>	<u>424,517</u>	<u>42,451,700</u>	<u>100.00%</u>

Dividendos

Mediante acta de Asambleas General Ordinaria de Accionistas del 27 de abril de 2015, en su 1ra Resolución se aprobó la distribución de dividendos en efectivo de las utilidades acumuladas al 31 de diciembre 2014, por RD\$25,303,594 de los cuales se pagaron durante el 2015 RD\$19,334,354 y la parte restante de RD\$5,969,240 se pagó durante el 2016.

AGENTE DE CAMBIO EURODIVISAS DOMINICANA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(VALORES EN RD\$)

11. Compromisos y contingencias

La compañía mantiene varios contratos de arrendamientos donde se entiende está el principal blanco de público que realiza operaciones de cambio de divisas. El monto registrado como gasto de arrendamiento de inmuebles fue de RD\$110,861,617 para el año 2016 y RD\$107,947,180 para el año 2015 que está presentado en el renglón de otros gastos en el estado de resultados.

La compañía tiene dos demandas laborales en curso, principalmente por reclamaciones de prestaciones laborales y reparación de daños y perjuicios. En la actualidad estos casos se están ventilando en los tribunales. La gerencia no ha creado provisión alguna porque se estima que no tendrán efecto importante en la situación financiera de la compañía como ha ocurrido hasta el momento.

Mediante Acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 21 de noviembre de 2016, en la 1ra resolución se aprobó autorizar que la entidad sirva como Garante Solidaria hasta la suma de RD\$84,903,400 o su equivalente en euros, en el contrato de financiación Sindicada a ser suscrito por la accionista principal en España.

12. Otros ingresos (gastos) operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Comisiones por Cambio		
Ganancia por cambio de divisas al contado	311,103,540	328,713,488
Sub-Total	311,103,540	328,713,488
Ingresos Diversos		
Ingresos por Disponibilidad	37,585	230,060
Sub-Total	37,585	230,060
Total	311,141,125	328,943,548
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios		
Por otros servicios	(110,152)	(123,367)
Sub-total	(110,152)	(123,367)
Gastos Diversos		
Otros gastos operaciones diversos	(16,300,207)	(19,386,497)
Sub-Total	(16,300,207)	(19,386,497)
Total	(16,410,359)	(19,509,864)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(VALORES EN RD\$)

13. Otros ingresos (gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Otros Ingresos:		
Ganancia por venta de activo fijo	-	248,709
Recuperación de gastos	-	8,667
Otros	366,656	155,544
	<u>366,656</u>	<u>412,920</u>
Otros Gastos		
Otros Gastos	(971,417)	(21,642)
Total	<u>604,761</u>	<u>391,278</u>

14. Remuneraciones y beneficios sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	49,364,760	55,417,860
Seguros sociales	3,713,032	3,751,991
Contribuciones a planes de pensiones	3,653,095	3,655,158
Otros gastos de personal	23,899,398	22,868,098
Total	<u>80,630,285</u>	<u>85,693,107</u>

El promedio de empleados es de 237. De este importe, un total de RD\$3,766,340 en el 2016 y RD\$3,603,696 en el 2015, corresponde a retribución de personal directivo.

15. Operaciones con partes vinculadas

Las operaciones con partes vinculadas consisten de:

	2016	
	Efecto en resultados en RD\$	
	Ingresos	Gastos
Licencias software	-	35,616,978
Soporte Informático y Gestión de Negocios	-	18,006,141
	<u>-</u>	<u>53,623,119</u>

Al 31 de diciembre 2016 del total de gastos incurridos están pendiente de pago RD\$29,188,625 el cual se presentan en el balance general en el rubro de otros pasivos. Véase Nota 8.

	2015	
	Efecto en resultados en RD\$	
	Ingresos	Gastos
Licencias software	-	30,502,341
Soporte Informático y Gestión de Negocios	-	29,024,434
	<u>-</u>	<u>59,526,775</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(VALORES EN RD\$)**

Al 31 de diciembre 2015, del total de gastos incurridos están pendiente de pago RD\$28,764,783 el cual se presentan en el balance general en el rubro de otros pasivos. Véase nota 8

El gasto que se genera es por concepto de uso de licencias de software y soporte técnico. Los honorarios que se pagan por dicha operación son similares a las que se pudiesen pactar con otras empresas no vinculadas.

16. Fondo de pensiones y jubilaciones

Mediante la Ley 87-01 del 9 de mayo de 2001 se creó el Sistema Dominicano de Seguridad Social, el cual incluye un Régimen Contributivo que abarca tanto a trabajadores públicos como a privados y a los empleadores.

El empleador contribuye al financiamiento del Régimen Contributivo, tanto para el Seguro de Vejez, discapacidad y Sobrevivencia como para el Seguro Familiar de Salud, con el 71% del costo total y al trabajador le corresponderá el 29% restante. El costo del seguro de Riesgos Laborales será cubierto en un 100% por el empleador. En adición, el empleador aportará el 0.4% del salario cotizante para cubrir el Fondo de Seguridad Social del sistema provisional.

De igual manera, el sistema de seguridad social incluye la afiliación obligatoria del trabajador asalariado y del empleador al régimen provisional a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) y a las Administradoras de Riesgos de Salud (ARS).

17. Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

A continuación, se describen las notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que no aplican:

- Cambios en las políticas contables
- Fondos tomados a préstamo
- Ingresos y gastos financieros
- Evaluación de riesgos
- Transacciones no monetarias
- Hechos posteriores al cierre
- Otras revelaciones
