

**MEMORIA ANUAL**

**20**

**16**

**AGENTE  
DE CAMBIO  
R-M, S.A.**

# INDICE

## Pag. Contenido

2	Marco General y Contexto Internacional
3	Carta a los Accionistas
4	Contexto Internacional
5	Misión, Visión y Valores
6	Naturaleza de la Institución
7	Estructura Orgánica
8	Organigrama
9	Consejo de Administración
10	Composición
11	Breve Reseña Histórica de las Asambleas Celebradas
12	Detalle de las Asambleas
13	Informe del Consejo de Directores
16	Carta del Comisario de Cuentas
18	Nicho de Mercado
20	Comportamiento Operacional
23	Perspectivas para el Próximo Año
25	Logros de la Entidad
27	Estrategia para el Año Próximo
28	Reporte Financiero
31	Informe de los Auditores
35	Estados Auditados

# ***MARCO GENERAL Y CONTEXTO INTERNACIONAL***

## **CARTA A LOS ACCIONISTAS**

Estimados señores accionistas:

Me complace presentar a su consideración la Memoria Anual 2016 de Agente de Cambio R-M, S.A., la cual contiene el informe de gestión correspondiente al ejercicio anual comprendido entre el 1ero de Enero y el 31 de Diciembre 2016, los estados financieros auditados, el informe de los auditores independientes y el informe y dictamen del comisario de cuentas.

El entorno macro económico del año 2016, se caracterizo por un crecimiento real de 6.6% en el presente año, desempeño que sitúa al país por tercer año consecutivo como líder en crecimiento en la América Latina, contractado con el saldo negativo de (0,6%) que registro en el 2016, según las proyecciones presentada por el Fondo Monetario Internacional.

En lo referente a Agente de Cambio R-M, S.A, los puntos más destacados del ejercicio 2016 fueron los siguientes:

- ❖ Aumento significativo en el volumen de las transacciones, triplicando las operaciones de dólares y aumentando en un 73% las operaciones en euro.
- ❖ Disminución del nivel de la rentabilidad obteniendo una utilidad de RD\$285,791.00 muy por debajo de las utilidades del año 2015 que fueron de RD\$3,059,747.00.
- ❖ En términos de crecimiento cuantitativo, los activos alcanzaron la cifra de RD\$39,463,790.00, registrando un aumento de RD\$1,989,599.00, equivalente al 5.04% de crecimiento en relación al año anterior.

Finalmente quiero agradecer a nuestros clientes, proveedores, accionistas, miembros del consejo de administración y a todo el personal del Agente de Cambio por su importante apoyo y la confianza que siempre han depositado en nosotros.

Atentamente,  
Sr. Anderson Stive Acevedo Peña  
Presidente.

## **CONTEXTO INTERNACIONAL**



En el 2016 la economía global presentó un moderado ritmo de crecimiento económico, en lo cual incidió, principalmente, el menor crecimiento de las economías avanzadas. Dado lo anterior, en dichas economías la política monetaria continuó siendo laxa.

Los mercados financieros internacionales enfrentaron en este año riesgos asociados al proceso de normalización de la postura monetaria del Sistema de la Reserva Federal de Estados Unidos, factores geopolíticos, inestabilidad financiera en China y otras economías emergentes, así como la incertidumbre generada por la decisión del Reino Unido de salir de la Unión Europea y el resultado de la elección presidencial en Estados Unidos de América.

Según estimaciones del Fondo Monetario Internacional (FMI), en el 2016 la actividad económica mundial habría crecido a una tasa de 3,1%, levemente inferior a la del año previo. Las proyecciones de crecimiento fueron revisadas sostenidamente a la baja a lo largo del año, en lo cual influyó el lento crecimiento en la mayoría de economías avanzadas y la desaceleración en las emergentes y en desarrollo, situación asociada en buena parte a la incertidumbre por las implicaciones de un aumento en la tasa de interés de referencia del Sistema de la Reserva Federal de Estados Unidos.

En lo que respecta a las economías avanzadas, Estados Unidos continuó su proceso de recuperación, pasando de un crecimiento anualizado en torno a 1% en la primera mitad del año a 3,5% y 1,9% en el tercer y cuarto trimestres, en el orden respectivo, con lo cual la variación real anual del producto interno bruto fue de 1,6% (2,6% en el 2015). El menor crecimiento en el 2016 puso de manifiesto el retroceso en la inversión en inventarios y en la inversión fija no residencial y la desaceleración en el gasto de consumo personal, en la inversión fija residencial y en el gasto estatal y local, efectos que fueron parcialmente compensados por la desaceleración de las importaciones y el impulso en el gasto del gobierno federal y en las exportaciones.

De manera similar, la Zona del euro creció en el 2016 a una tasa inferior en comparación con el año previo, como resultado de la debilidad en los indicadores de inversión y consumo (público y privado).

Por su parte, en las economías emergentes y en desarrollo el crecimiento de la producción fue disímil, en razón de las diferencias en niveles de endeudamiento, grado de exposición a salidas de capital y endurecimiento de las condiciones financieras. Así, en China el crecimiento anual de su economía fue 6,7%, explicada por el consumo y la orientación de la actividad hacia servicios, mientras que para América Latina el FMI estimó una tasa negativa, influida por la recesión de Brasil (-3,5% en el año).

## **MISION**

Ser una organización con personal de primer nivel orientada al desarrollo de soluciones cambiaria de divisas, para dar servicios a empresas grandes, medianas y pequeña, a particulares como público en general, a los cuales les ofrecemos nuestros servicios con los más altos estándares de calidad, a través de un personal altamente calificado, con sistemas tecnológicos avanzados y en estricto apego a las prácticas financieras más exigentes.

## **VISION**

Una organización centrada en las personas innovadora, adaptables a las necesidades del mercado, que busca agregarle valor a los negocios con nuestros clientes, creando con ellos una relación de beneficio mutuo.

## **VALORES**

### **Responsabilidad Social**

Nuestra institución trabaja activamente para promover el bienestar social y económico de las comunidades a las que servimos.

### **Excelencia en el servicio**

Promover la satisfacción y lealtad de nuestros clientes, ofreciéndoles productos y servicios de alta calidad, de forma precisa y oportuna

### **Trabajo en equipo**

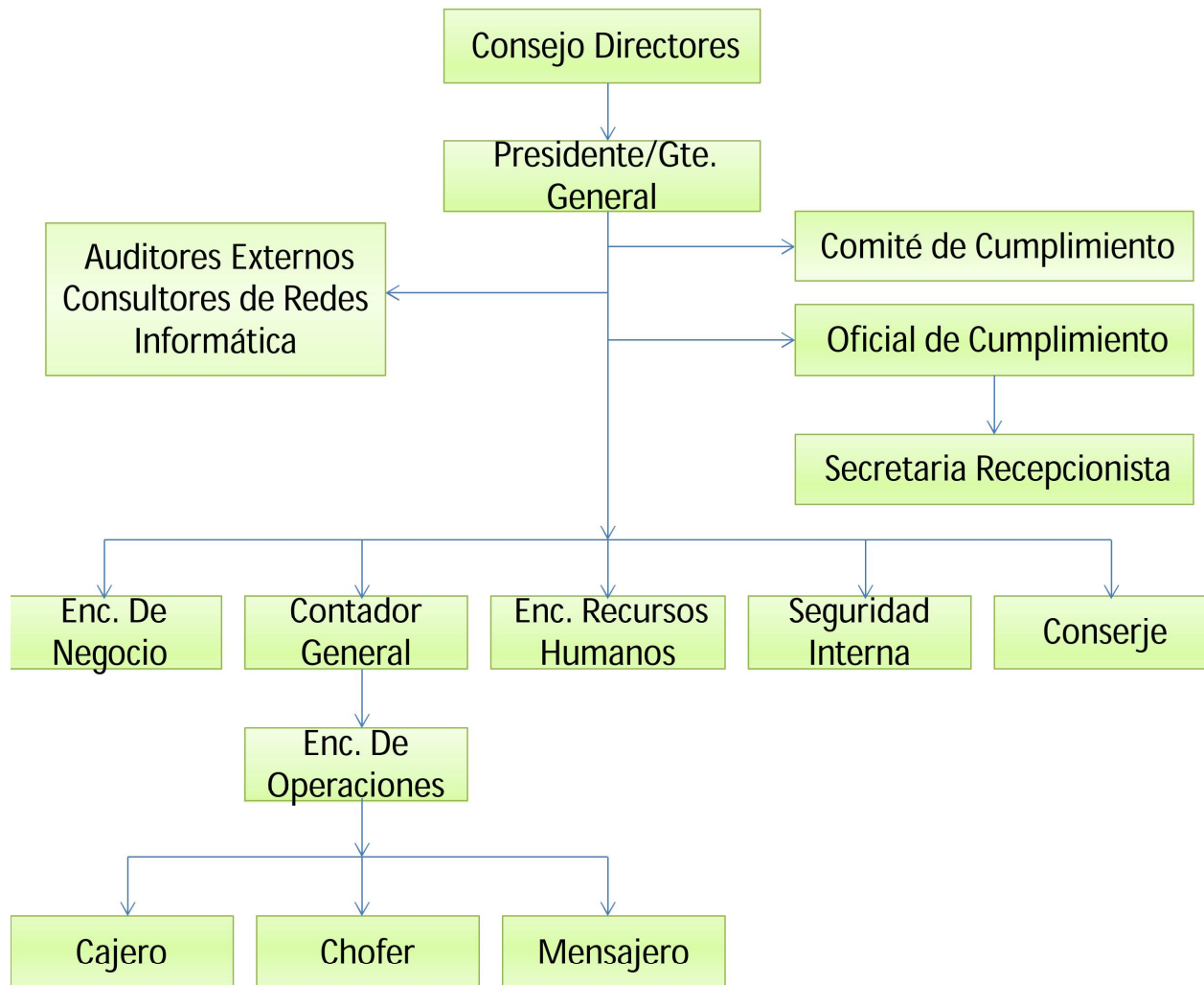
Fomentamos la participación y compromiso de todos nuestros colaboradores en el desarrollo de la institución, basados en su identificación con la misma.

## **NATURALEZA DE LA INSTITUCION**

Agente de Cambio R-M, S.A., fue constituido el 23 de Abril de 2004 inicia sus operaciones según la autorización de la Superintendencia de Bancos con el registro No. Z1-023-1-00-0101 de fecha 8 de Septiembre del 2004, se encuentra domiciliado en la Avenida San Vicente de Paul Esq. Carretera de Mendoza No. 82, sector Alma Rosa I, Santo Domingo Este. El Agente de R-M, S.A., es una entidad de derecho privado, cuyo objeto social es la actividad cambiaria, según establece el artículo 4<sup>o</sup> de sus Estatutos Sociales, y está sujeta a la normativa y regulación de las entidades de intermediación financieras operantes en Republica Dominicana. El Agente de Cambio R-M, S.A., tiene un capital autorizado de RD\$30,000,000.00 y un capital suscrito y pagado de RD\$5,000,000.00.

# ***ESTRUCTURA ORGANICA***

# ORGANIGRAMA

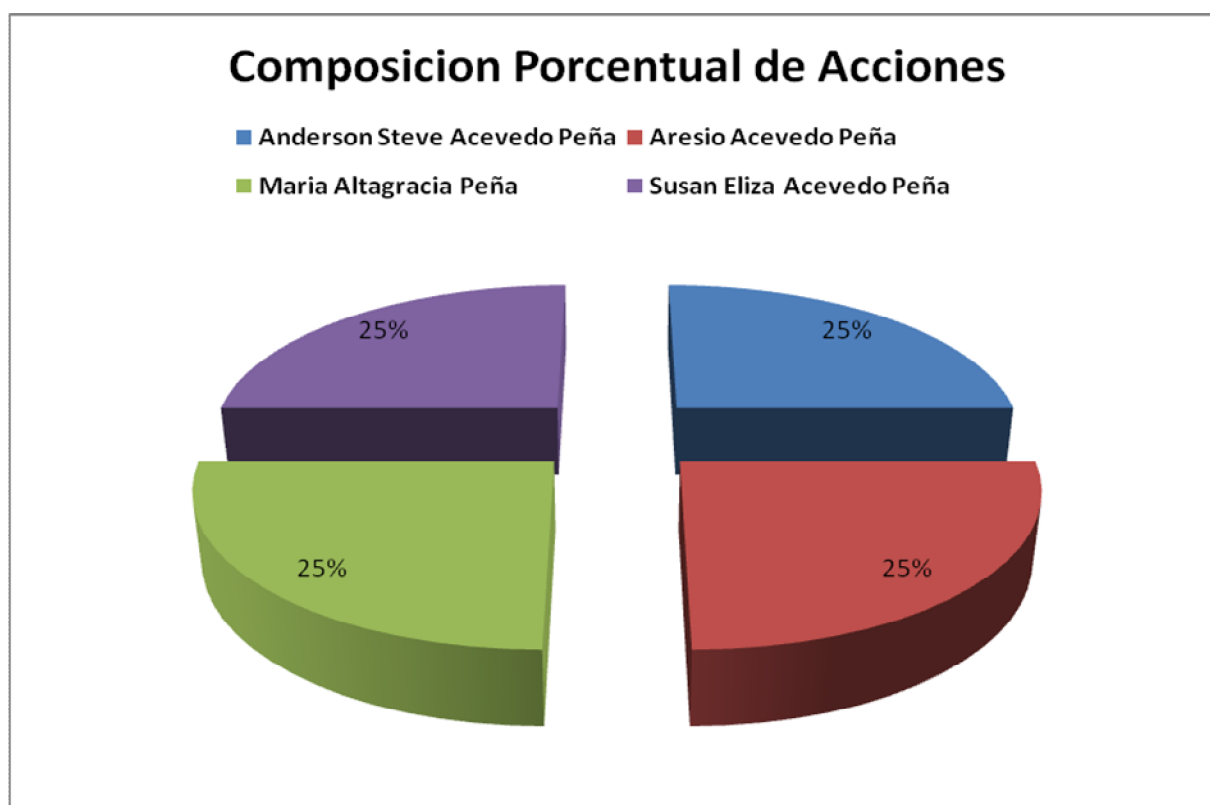


***CONSEJO DE ADMINISTRACION***

## COMPOSICION

El Consejo de Administración es principal el órgano de administración del agente de cambio, y como tal ha sido conformado para aprovechar la experiencia financiera y comercial de los integrantes de la empresa.

- **Anderson Steve Acevedo Peña**      **Presidente**
- **Aresio Acevedo Peña**              **Vicepresidente**
- **Maria Altagracia Peña**              **Secretario**
- **Susan Eliza Acevedo Peña**          **Tesorero**



***BREVE RESEÑA HISTORICA DE LAS  
ASAMBLEAS CELEBRADAS***



**Asamblea General Extraordinaria de Accionistas el miércoles 23 de Agosto de 2016, y la agenda conocida en dichas Asambleas fue la siguiente:**

1. Conocer sobre el aumento del capital suscrito y pagado de la razón social AGENTE DE CAMBIO RM, S.A., el mismo será aumentado a CINCO MILLORES (RD\$5,000,000.00) de pesos dominicano a TREINTA MILLONES (RD\$30,000,000.00) de pesos dominicanos distribuidos de la siguiente manera;
2. Conocer sobre la ratificación de los miembros del consejo de administración por un periodo de (3) años, Anderson Steve Acevedo Peña (presidente), Arció Acevedo Peña (vicepresidente), María Altagracia Peña (secretaria), Susan Eliza Acevedo Peña (tesorero) y Milagros Ivelisse Núñez Rodríguez (vocal) de la EMPRESA AGENTE DE CAMBIO SOCIEDAD ANONIMA, S.A., los cuales tendrá una duración de 3 años, a partir de la fecha de aprobación;
3. Nombramiento del oficial de cumplimiento, la señora Milagros Ivelisse Núñez Rodríguez, dominicana, mayor de edad, casada, titular de la cedula de identidad y electoral No. 001-0907203-3, quien declara aceptar dicha encomienda;
4. Conocer la rectificación del Comisario de Cuenta por un nuevo periodo de dos (2) años, la señora Licda. Wendy Placido, contadora publica autorizada, execuatur no. 272-99, en cumplimiento a las disposiciones de la ley 479-08 y sus modificación, quien permanecerá en sus funciones por un periodo de dos (2) ejercicios sociales.

# ***INFORME DEL CONSEJO DE DIRECTORES***

# INFORME

## Introducción:

El informe publicado por el Banco Central de la República Dominicana, “Informe de la Economía Dominicana, Enero-Diciembre 2016”, señala lo siguiente: Durante el período analizado, las entidades financieras y los agentes de cambio autorizados reportaron un monto bruto de compra por US\$36,998.1 millones, lo que representa un aumento de 9.2% con respecto al volumen de US\$33,874.1 millones registrado en igual periodo de 2015. En el cuadro de “Compras Netas de Divisas y Participación en el Mercado Cambiario”, se presentan las operaciones netas, es decir, las que excluyen las transacciones interinstitucionales (operaciones entre entidades del sistema financiero y cambiario), las cuales ascendieron a US\$21,527.5 millones durante el período enero-diciembre de 2016, monto superior en 1.8% a los US\$21,141.0 millones durante 2015.

## Compras Netas de Divisas y Participación en el Mercado Cambiario 2015-2016

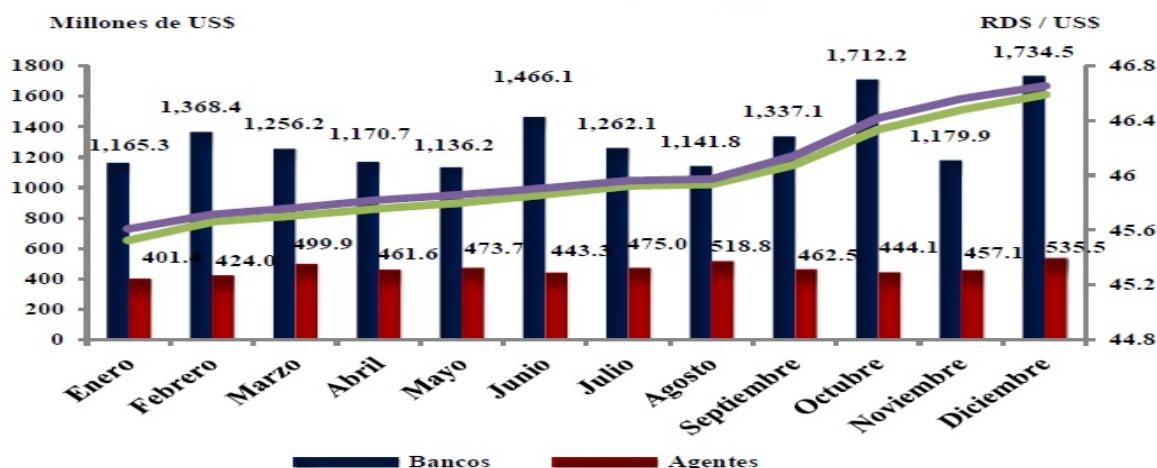
En millones de US\$

Entidades	2015		2016		Variación	
	Compras	Part. %	Compras	Part. %	Abs.	Rel. %
Entidades Financieras	16,059.5	76.0	15,930.5	74.0	-129.0	-0.8
Agentes de Cambio	5,081.6	24.0	5,597.0	26.0	515.4	10.1
<b>Total</b>	<b>21,141.0</b>	<b>100.0</b>	<b>21,527.5</b>	<b>100.0</b>	<b>386.4</b>	<b>1.83</b>

Del total de compras reportadas, las instituciones financieras transaron la suma de US\$15,930.5 millones, correspondiente a un 74.0% del mercado. Por su parte, los agentes de cambio autorizados reportaron un monto ascendente a US\$5,597.0 millones, equivalente a un 26.0% del total transado.

## Volúmenes Mensuales de Compras Netas y Tasas de Cambio de Compra del Mercado Cambiario 2016

En millones de US\$, RD\$ por US\$



El predominio de las instituciones financieras en las transacciones cambiarias netas es aún mayor en el caso de las ventas. Las entidades financieras realizaron ventas por US\$20,070.9 millones, un 94.5% de dichas operaciones, mientras que los agentes de cambio sólo ejecutaron US\$1,164.8 millones, para un 5.5% del total transado en el mercado cambiario.

### **Tasa Promedio de Compra Dólares Estadounidenses del Mercado Cambiario (RD\$/US\$) 2015-2016**

Meses	2015			2016			Variación	
	Bancos	Agentes	Mercado Cambiario	Bancos	Agentes	Mercado Cambiario	Absoluta	Depreciación
Enero	44.49	44.63	44.46	45.52	45.61	45.53	1.06	-2.3
Febrero	44.76	44.81	44.75	45.66	45.71	45.66	0.91	-2.0
Marzo	44.65	44.66	44.66	45.71	45.76	45.72	1.06	-2.3
Abril	44.70	44.72	44.70	45.76	45.82	45.77	1.07	-2.3
Mayo	44.76	44.79	44.76	45.80	45.86	45.81	1.05	-2.3
Junio	44.80	44.84	44.81	45.86	45.91	45.87	1.05	-2.3
Julio	44.93	45.01	44.94	45.92	45.96	45.93	0.99	-2.2
Agosto	45.02	45.09	45.02	45.93	45.97	45.94	0.93	-2.0
Septiembre	45.10	45.18	45.10	46.08	46.15	46.08	0.98	-2.1
Octubre	45.23	45.30	45.23	46.34	46.42	46.34	1.12	-2.4
Noviembre	45.33	45.39	45.33	46.48	46.56	46.49	1.16	-2.5
Diciembre	45.43	45.54	45.44	46.59	46.65	46.59	1.15	-2.5
<b>Ene-Dic</b>	<b>44.93</b>	<b>45.00</b>	<b>44.94</b>	<b>45.97</b>	<b>46.03</b>	<b>45.99</b>	<b>1.04</b>	<b>-2.3</b>

La tasa de cambio promedio del mercado spot para la compra del dólar estadounidense durante el periodo enero-diciembre de 2016 fue de RD\$45.99/US\$, para una depreciación de 2.3% en relación con igual período de 2015. Asimismo, vale destacar que la depreciación acumulada al cierre de 2016, fue de tan solo 2.5% respecto al 31 de diciembre de 2015.

## **CARTA COMISARIO DE CUENTAS**

Señores

Miembros Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de  
Agente de Cambio R-M, S. A.  
01 de Abril de 2016.

Distinguidos accionistas:

Con satisfacción les presento la memoria anual y los estados financieros auditados de Agente de Cambio R-M, S.A.

En cumplimiento de lo establecido en los artículos 241, 251, 252 y 253 de la Ley de Sociedades número 479-08 y sus modificaciones, así como en virtud de la resolución emitida en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de la sociedad Agente de Cambio R-M, S. A., de fecha 12 de febrero de 2015 mediante la cual se me nombra Comisario de Cuentas por un período de tres años, presento a los señores accionistas mi informe escrito referente a las operaciones de la sociedad Agente de Cambio R-M, S.A., correspondiente al período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016.

Con relación a los estados financieros auditados he revisado los informes emitidos por la firma Popoteur Luperon & Asociados, S.R.L., al 31 de diciembre de 2016 para el Agente de Cambio R-M, S. A., y constatado que las cifras que presentan el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto en ambas fechas se corresponden con los registros contables de la sociedad. El monto de los Activos del ejercicio 2016 presentan un incremento que alcanza la suma de RD\$39,463,790.00. Para el año 2015 los Activos representaban un valor de RD\$37,474,191.00. Al comparar ambas cifras se observa que se opero con un crecimiento por valor de RD\$1,989,599.00.

Estos estados financieros preparados de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y auditados de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría se enmarcan dentro de lo establecido por la Ley 479-08 y sus modificaciones. He revisado el informe de gestión que presenta el Consejo de Administración a esta Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas con relación al período de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2016, comprobando que el mismo es sincero en todas sus partes. La sociedad tiene un sistema de control interno de sus operaciones y un área de Auditoría Interna que evalúa constantemente su efectividad. En este sentido y en mi condición de Comisario de Cuentas verifiqué el estado de implementación de las recomendaciones de la carta de gerencia del año 2015 y los hallazgos de la auditoría externa del año 2016 señalados por la firma de auditores independientes

He asistido como invitado especial del Comité de Auditoría a todas las reuniones

ordinarias y extraordinarias He asistido como invitado especial del Comité de Auditoría a todas las reuniones ordinarias y extraordinarias celebradas por dicho Comité durante el año 2016. Considero que la sociedad cuenta con un sistema de control interno adecuado como garantía de la información contable y financiera.

Conclusión:

Basado en la labor de revisión y verificación efectuada a la documentación del año 2016 que se me ha entregado, no tengo reparos sobre los estados financieros de Agente de Cambio R-M, S. A., auditados por la firma de contadores públicos independientes, Popoteur Luperon & Asociados, S.R.L., al 31 de diciembre de 2016. De igual manera, considero que el informe de gestión presentado por el Consejo de Administración por el período 2016 se ajusta a los requerimientos de la Ley 479-08 y sus modificaciones.

Por consiguiente, me permito recomendar a esta Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, la aprobación de los referidos estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2016 y el informe de gestión presentado al 31 de diciembre de 2016.

De igual manera, solicito a esta Asamblea el formal descargo de las gestiones realizadas por los Consejos de Administración de Agente de Cambio R-M, S.A., por el período del 1 enero al 31 de diciembre de 2016.

Licda. Carmen Milagros Mejía Jiménez,  
Comisario de Cuentas.

Santo Domingo, D. N.  
31 de marzo de 2017.

***NICHO DE MERCADO***

Se concentra fundamentalmente en la compra y venta de las principales divisas que circulan en el país tales como el Dólar Estadounidense, los Euros, la Libra Esterlina, los Francos Suizos, el Dólar Canadiense y el Yen Japonés.

Ofertando a nuestros clientes las facilidades de pago aquellos que reúnan las condiciones específicas para ello.

Utilizamos el efectivo como el principal instrumento de negocio para nuestros clientes.

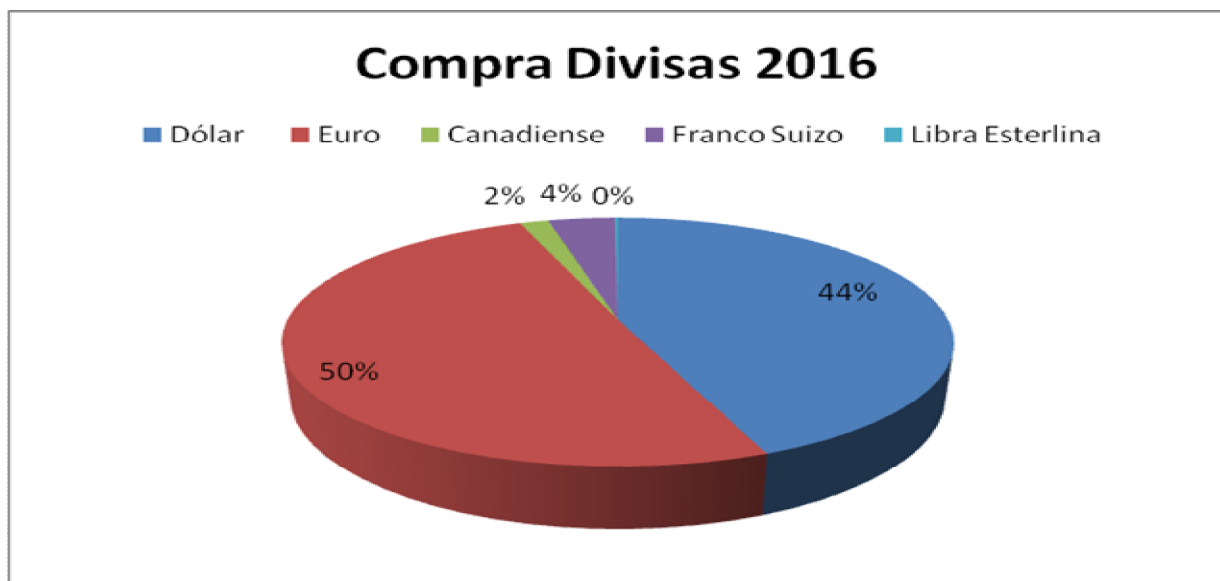
Ofrecemos un servicio personalizado con cada uno de nuestros clientes brindándoles delivery en nuestras transacciones para mayor facilidad.



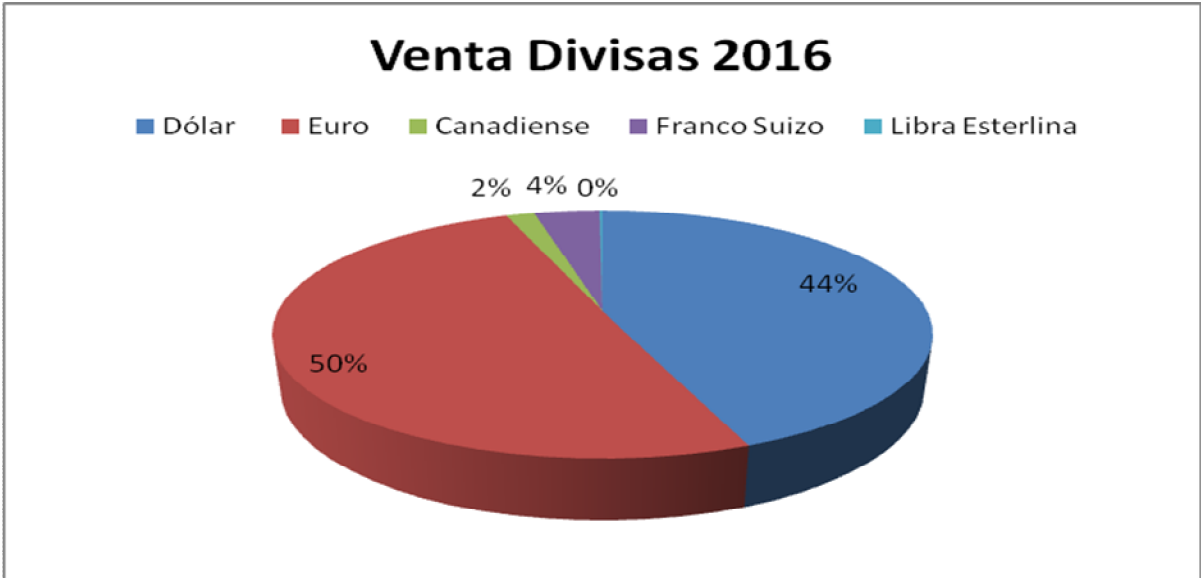
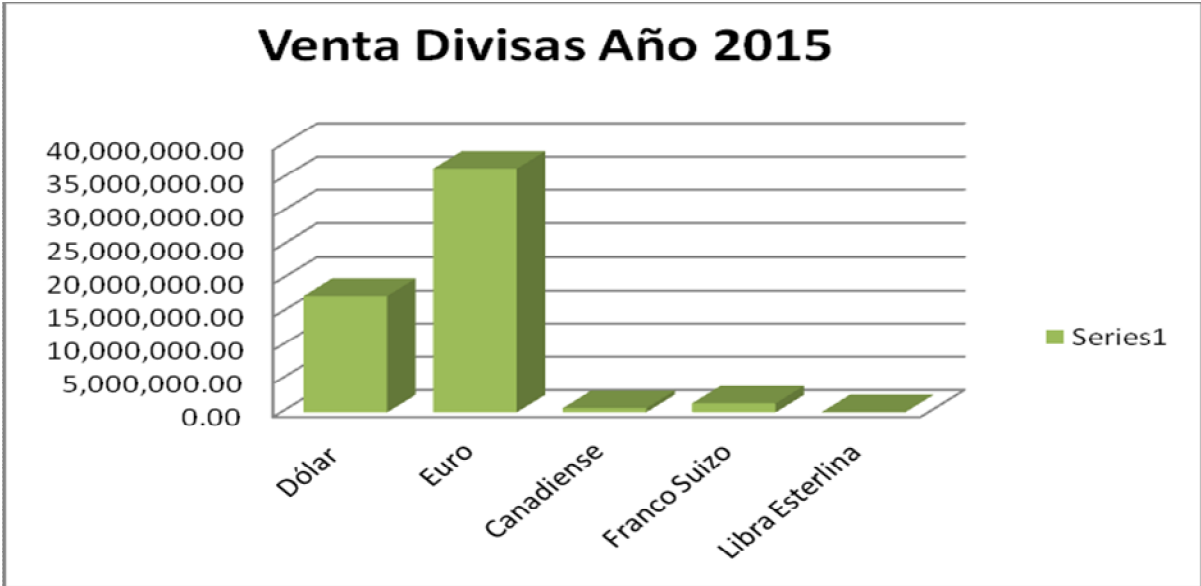
# ***COMPORTAMIENTO OPERACIONAL***

Las operaciones tanto de compras como de ventas transadas durante el periodo del 2016 están presentadas en tablas estadísticas y representas en graficas en formato comparativo con el año precedente.

<b>Clasificacion de Compras Por Divisas</b>			
<b>Divisa</b>	<b>Año 2015</b>	<b>Año 2016</b>	<b>Aumento/Merma</b>
Dólar	17,540,595.00	42,734,734.92	25,194,139.92
Euro	36,525,152.21	49,031,767.79	12,506,615.58
Canadiense	616,765.00	1,610,086.00	993,321.00
Franco Suizo	1,342,550.00	3,740,090.00	2,397,540.00
Libra Esterlina	25,400.00	164,555.00	139,155.00



Clasificación de Ventas Por Divisas			
Divisa	Año 2015	Año 2016	Aumento/Merma
Dólar	17,540,595.00	42,734,734.92	25,194,139.92
Euro	36,525,152.21	49,031,767.79	12,506,615.58
Canadiense	616,765.00	1,610,086.00	993,321.00
Franco Suizo	1,342,550.00	3,740,090.00	2,397,540.00
Libra Esterlina	25,400.00	164,555.00	139,155.00



***PERSPECTIVAS PARA EL PROXIMO AÑO***

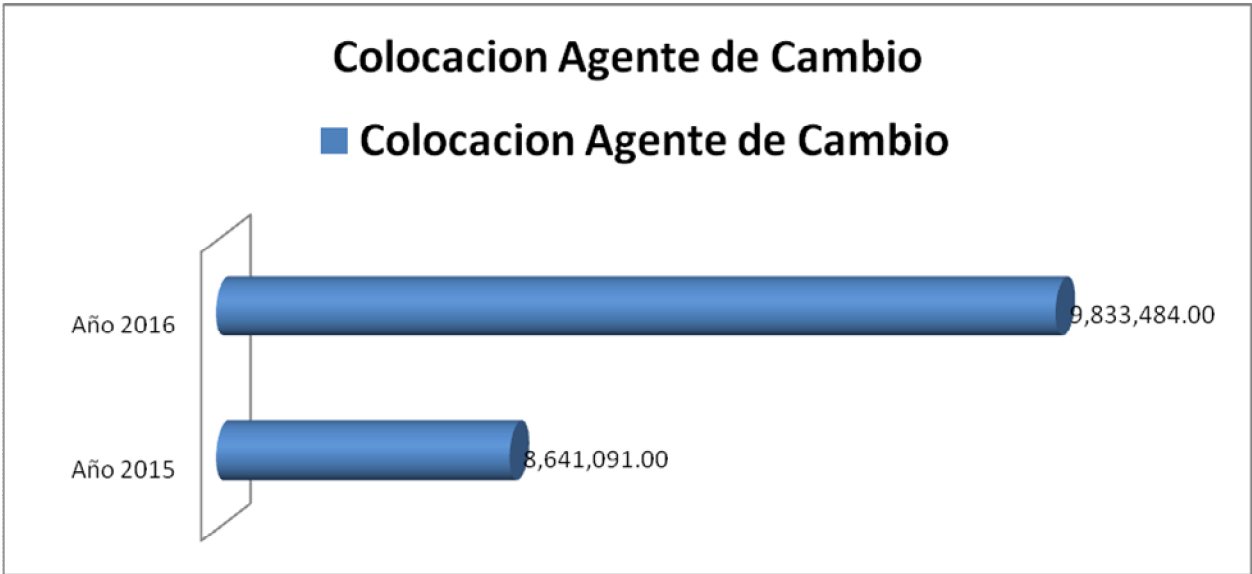
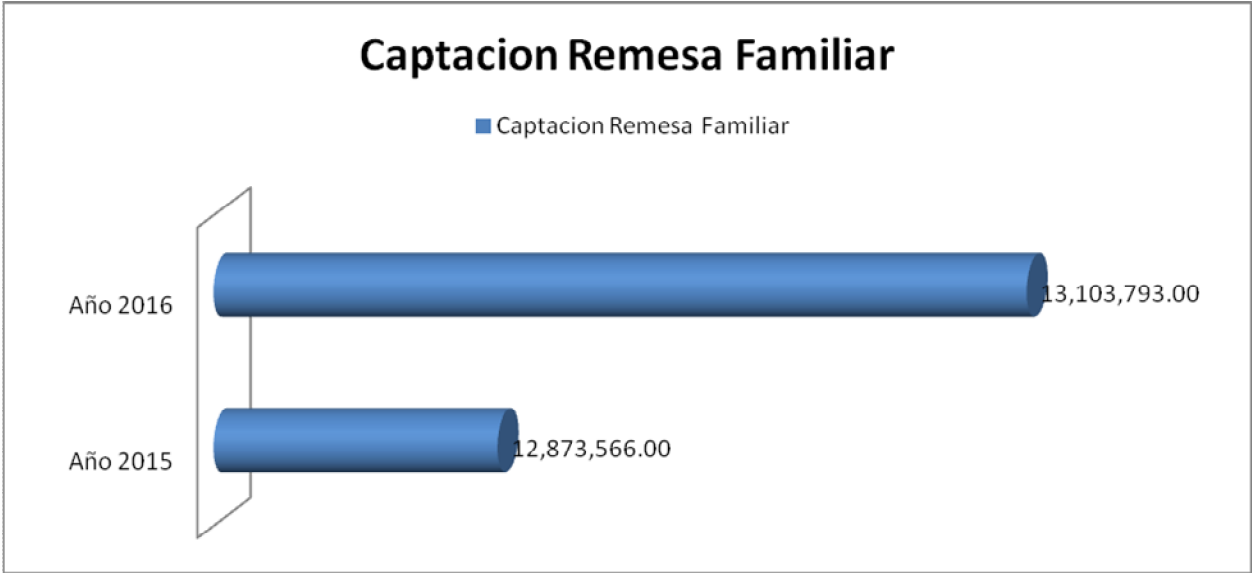
Esperamos para el próximo año incrementar las cantidad de sectores comerciales en los que tenemos incidencia, a los cuales esperamos poder llegar y mantenernos en un crecimiento sostenido, debajo presentamos una relación de estos sectores que son tanto de captaciones y colocaciones de divisa.

## CLASIFICACION DE LOS SECTORES COMERCIALES

<b>Captacion</b>	<b>Colocacion</b>
Remesa Familiar	Pago de Bienes de Importacion
Exportacion de Bienes Zona Franca	Pago Importacion (REFIDOMSA)
Zona Francas	Tarjeta Internacionales de Credito
Desembolso de Prestamo	Firma de Abogados, Buffete
Ingreso de Inversion Extranjera	Servicio de la Deuda Privada
Servicio de Turismo	Repatriacion de Capitales
Linea Aerea	Remesa de Utilidades
Manejadores Puerto y Aeropuerto	Pago de Regalias
Naviera	Asociacion de Ahorro y Credito
Sector Construcccion	Lineas Aereas
Servicio de Telecomunicaciones	Manejadores Puerto y Aeropuerto
Servicio de Transporte	Naviera
Compañía de seguro y Corredores	Sector Construcccion
Compra o ingreso Tesorería RD	Servicio de Telecomunicaciones
Sector Energetico	Sector Transporte
Asociacion de Ahorro y Credito	Compañía de Seguros y Corredores
Firma de Abogados	Venta o Egreso Tesorería RD
Entidades Financieras	Sector Energetico

## ***LOGROS DE LA ENTIDAD***

Podemos resaltar los avances obtenido en varios sectores de la generación de divisas logrando un gran repunte con relación al año precedente, aquí mostramos gráficamente el nivel de los logros obtenido tanto en la captación como en la colocación de las divisas.



***ESTRATEGIAS PARA EL AÑO PROXIMO***



Las estrategias trazadas para este próximo periodo están fundamentadas en los siguientes objetivos:

- Ampliación de los servicios ofertados
- Gestión de cuenta corriente
- Ampliación de departamento de negocios
- Propiciar la capacitación constante y continua de todo el personal

# ***REPORTE FINANCIERO***



## **Informe de los Auditores Independientes**

**Al: Consejo de Administración de  
Agente de Cambio R. M., S. A.  
Ciudad.-**

Hemos examinado los estados financieros que se acompañan de Agente de Cambio R. M., S. A., (en adelante el agente), los cuales comprenden los balances generales al 31 de Diciembre del 2015 y 2016, y los estados relacionados de resultados y utilidades retenidas, los flujos de efectivo y cambio en el patrimonio que le son relativos por los periodos que terminaron en esas fechas, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **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, promulgadas por la junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener los controles internos relevantes para 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 acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas 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 evidencia 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 representaciones erróneas de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad a 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. 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 auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoria.

**Opinión.**

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Agente de Cambio R. M., S. A., al 31 de Diciembre del 2015 y 2016, y su desempeño financiero y los flujos de efectivo por los periodos que terminaron en esas fechas, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describen en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

**Asuntos de énfasis**

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones, los flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio de acuerdo con principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, los balances generales, los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambio en patrimonio 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.

Castillo, Delgado & Asociados, S. R. L.

**Santo Domingo, D. N.  
07 de marzo del 2017**



*Castillo, Delgado & Asociados, S.R.L.*

**Agente de Cambio R. M., S. A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
(Valores en RD\$)

	<b>Al 31 de Diciembre del</b>	
	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (Nota 3)</b>		
Caja	16,279,175	14,256,278
Banco Central	-	-
Bancos del país	18,274,984	15,913,925
Bancos del extranjero	-	-
Otras disponibilidades	-	-
Rendimientos por cobrar	-	-
	<u>34,554,159</u>	<u>30,170,203</u>
Cuentas por cobrar	-	-
<b>Propiedad, muebles y equipos (netos) (Nota 4)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	4,901,398	11,996,092
Depreciación acumulada	<u>(2,061,460)</u>	<u>(3,257,890)</u>
	2,839,938	8,738,202
<b>Otros Activos (Nota 5)</b>		
Otros cargos diferidos (neto)	80,094	555,385
Activos diversos (neto)	-	-
	<u>80,094</u>	<u>555,385</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<u>37,474,191</u>	<u>39,463,790</u>

**Agente de Cambio R. M., S. A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
(Valores en RD\$)

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Al 31 de Diciembre del</b>	
	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<b>Fondos tomados a préstamos</b>		
De instituciones financieras del país	-	2,500,000
De instituciones financieras del exterior		
Intereses por pagar	-	-
<b>Otros Pasivos (Nota 8)</b>	<u>21,407,645</u>	<u>886,618</u>
<b>Total Pasivos</b>	<u>21,407,645</u>	<u>3,386,618</u>
<b>Patrimonio Neto (Nota 10)</b>		
Capital pagado	10,275,165	30,000,000
Capital adicional pagado	-	-
Otras Reservas Patrimoniales	-	-
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	2,731,634	5,791,381
Resultados del Ejercicio	<u>3,059,747</u>	<u>285,791</u>
<b>Total Patrimonio Neto</b>	<u>16,066,546</u>	<u>36,077,172</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u><u>37,474,191</u></u>	<u><u>39,463,790</u></u>

Aresio Acevedo Luna  
Vice-Presidente

Anderson Steve Acevedo Peña  
Presidente

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

**Agente de Cambio R. M., S. A.**  
**Estados de Resultados**  
(Valores en RD\$)

	<b>Años terminados el</b>	
	<b>31 de Diciembre y Enero</b>	
	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<b>Otros Ingresos Operacionales (nota 13)</b>		
Comisiones por Servicios	-	-
Comisiones por cambio	9,407,535	8,815,885
Ingresos diversos	-	-
	<u>9,407,535</u>	<u>8,815,885</u>
<b>Otros gastos operacionales (nota 13)</b>		
Comisiones por Servicios	-	-
Gastos diversos	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
	<b>9,407,535</b>	<b>8,815,885</b>
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (nota 14)	4,016,194	6,265,271
Servicios de terceros	-	-
Depreciación y amortizaciones	313,004	1,196,430
Otras provisiones	-	-
Otros gastos	886,903	732,899
	<u>5,216,101</u>	<u>8,194,600</u>
<b>Resultado operacional</b>	<b>4,191,434</b>	<b>621,285</b>
<b>Otros ingresos (gastos) (nota 13)</b>		
Otros ingresos	-	-
Otros gastos	-	167,747
	<u>-</u>	<u>167,747</u>
<b>Resultado antes de impuesto</b>	4,191,434	453,538
<b>Impuesto Sobre la Renta (nota 9)</b>	1,131,687	167,747
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b><u>3,059,747</u></b>	<b><u>285,791</u></b>

**Aresio Acevedo Luna**  
**Vice-Presidente**

**Anderson Steve Acevedo Peña**  
**Presidente**

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

**Agente de Cambio R. M., S. A.**  
**Estado de Cambio en el Efectivo**  
**(Valores en RD\$)**

	<b>Años terminados el</b>	
	<b>31 de Diciembre de</b>	
	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Otros ingresos operacionales cobrados	9,407,535	8,815,885
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	-	-
Gastos generales y administrativos pagados	(4,903,097)	(6,998,170)
Otros gastos operacionales pagados	-	-
Impuesto sobre la renta pagado	-	-
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>(60,300,715)</u>	<u>(21,331,812)</u>
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación</b>	<b><u>(55,796,277)</u></b>	<b><u>(19,514,097)</u></b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(1,247,709)	(7,094,694)
Producto la venta de propiedad, muebles y equipos	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Efectivos neto (usado) en las actividades de inversión</b>	<b><u>(1,247,709)</u></b>	<b><u>(7,094,694)</u></b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS</b>		
Operaciones de fondos tomados a préstamos	-	2,500,000
Operaciones de fondos pagados	-	-
Aportes de capital	<u>-</u>	<b><u>19,724,835</u></b>
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>22,224,835</u></b>
<b>Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>(57,043,986)</b>	<b>(4,383,956)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>	<b><u>91,598,145</u></b>	<b><u>34,554,159</u></b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b><u><u>34,554,159</u></u></b>	<b><u><u>30,170,203</u></u></b>



**Agente de Cambio R. M., S. A.**  
**Estado de Cambio en el Efectivo (Conciliación)**  
**(Valores en RD\$)**

	<b>Años terminados el</b>	
	<b>31 de Diciembre de</b>	
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Resultado del ejercicio	3,059,747	285,791
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	313,004	1,196,430
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	-	-
	-	-
Impuesto sobre la renta	1,131,687	167,747
Pérdida en venta de propiedad, muebles y equipos	-	-
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>	-	-
Cuentas a recibir	-	-
Cargos diferidos	673,245	(475,291)
Activos diversos	-	-
Pasivos diversos	(60,973,960)	(20,688,774)
Ajustes a años anteriores.	-	-
Total de ajustes	<u>(58,856,024)</u>	<u>(19,799,888)</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u><u>(55,796,277)</u></u>	<u><u>(19,514,097)</u></u>

**Aresio Acevedo Luna**  
**Vice-Presidente**

**Anderson Steve Acevedo Peña**  
**Presidente**

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

**Agente de Cambio R. M., S. A.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
(Valores en RD\$)

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Reserva Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de Enero del 2015	10,275,165			2,731,634		13,006,799
Transferencia a Resultados acum.						-
Aporte de capital						-
Superávit por reevaluación						-
Dividendos pagados:						-
Efectivo						-
Acciones						-
Resultado del ejercicio					3,059,747	3,059,747
Transferencia a otras reservas						-
Saldos al 31 de diciembre del 2015 previamente reportado	10,275,165	-	-	2,731,634	3,059,747	16,066,546
Saldos al 31 de diciembre del 2015 ajustado	10,275,165	-	-	2,731,634	3,059,747	16,066,546
Transferencia a Resultados acum.	-	-	-	3,059,747	(3,059,747)	-
Aporte de capital	19,724,835	-	-	-	-	19,724,835
Superávit por reevaluación						-
Dividendos pagados:						-
Efectivo						-
Acciones						-
Resultados del ejercicio	-	-	-		285,791	285,791
ajustes a años anteriores.	-	-	-			-
Transferencia a reserva legal						-
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>30,000,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,791,381</b>	<b>285,791</b>	<b>36,077,172</b>

**Aresio Acevedo Luna**  
Vice-Presidente

**Anderson Steve Acevedo Peña**  
Presidente

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

**Agente de Cambio R. M., S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2016**  
**(Valores en RD\$)**

**1.- Entidad**

**a) Organización.-**

La compañía Agente de Cambio R. M., S. A. fue constituida de acuerdo con las leyes de la República Dominicana en fecha 15 de Noviembre del 2003 e inicio sus operaciones el 1ro. de Marzo del 2005, Tiene su domicilio en la Carretera de Mendoza No. 119, Villa Faro, Santo Domingo Oriental, Distrito Nacional. La sociedad es de duración ilimitada y estará destinada de manera exclusiva a la compra y venta de divisas o monedas extranjeras, ya sea en efectivo, efectos cheques de viajeros o cualquier otro instrumento de pago, desde y hacia el exterior, compra y venta de divisas en el territorio nacional en condiciones de libre mercado, al amparo de las normas y disposiciones de la administración Monetaria y Financiera que regulan la materia cambiaria. Esta cumplió con su proceso de transformación en fecha 10 de Septiembre del 2011, acorde a la ley No. 479-08 de fecha 11 de diciembre del 2008. El Señor Anderson Steve Acevedo Peña es su presidente, dicho Agente sólo posee una (1) oficina principal.

El Agente de Cambio se rige por la Ley Monetaria y Financiera, sus reglamentos, "Reglamento Cambiario", circulares y las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana.

Un detalle de los principales directores y funcionarios de la institución es como sigue:

<u>Nombres y apellidos</u>	<u>Posición</u>	
Anderson Steve Acevedo Peña	Presidente	
Aresio Acevedo Luna	Vicepresidente	
<u>Ubicación</u>	<u>oficinas</u>	<u>Cajero Automáticos</u>
Zona Metropolitana	1	-
	<u>1</u>	<u>-</u>

Agente de Cambio R. M., S. A. mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$).

Los estados financieros fueron conocidos y aprobados para su emisión el 07 de Marzo del 2017 por el Consejo de Administración.

**2.- Resumen de las principales políticas contables**

**a) Base contable de los estados financieros.-**

Los estados financieros que se acompañan han sido preparados de conformidad con las prácticas de contabilidad permitidas a las entidades financieras por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, a Ley Monetaria y Financiera, la circulares y resoluciones emitidas por dicha Superintendencia y la Junta Monetaria de la República Dominicana. Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) son utilizadas como supletorias.

Las prácticas de contabilidad permitidas por la Superintendencia de Bancos son semejantes a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en cuanto al método sugerido para el reconocimiento de los ingresos y gastos. También existen diferencias entre estas prácticas y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en virtud de que la contabilidad bancaria como una especialidad de la contabilidad general requiere de restricciones y especificaciones precisas para cada cuenta, por la dualidad normativa que se aplica, por un lado las normas legales específicas y por el otro, las normas de contabilidad, por consiguiente, los estados financieros adjuntos no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones, flujos de efectivo y cambio en el patrimonio de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera**

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en algunos aspectos. Una de las diferencias más importante que aplica para el Agente de Cambio es como sigue:

## **Agente de Cambio R. M., S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre del 2016**

**(Valores en RD\$)**

Las entidades financieras 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 del estado de situación financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requieren que todos los saldos activos y pasivos en moneda extranjera al cierre del ejercicio fiscal sean traducidos a la tasa de cambio oficial y los ingresos y gastos a la tasa de cambio a la cual el Agente tuvo acceso a la fecha en que ocurren las transacciones.

**b) Uso de estimados y suposiciones.**

A la fecha de elaboración de los estados financieros, las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) requieren que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afecten las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes y de ingresos y gastos durante el periodo de reporte. Estos estimados se usan para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, depreciaciones y amortizaciones de activos a largo plazo, deterioro de a los activos de largo plazo, impuesto sobre la renta y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

## **Agente de Cambio R. M., S. A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre del 2016**

**(Valores en RD\$)**

### **Costo de beneficios de empleados.-**

#### **Prestaciones laborales**

##### **Planes de pensiones**

Al 31 de Diciembre del 2016, la compañía posee el plan de pensiones establecido en la Ley No. 87-01 de fecha 9 de mayo del 2001, sobre el Sistema Dominicano de Seguridad Social (SDSS), debido que a partir del año 2003, con el objetivo de acogerse a establecido el dicha Ley, los funcionarios y empleados del Agente se afiliaron a una administradora de fondos de pensiones, lo que resultó en la constitución de un fideicomiso implícito a favor de los funcionarios y empleados de la compañía.

En relación al costo de beneficios de los empleados, es determinado en función de los salarios nominales pagados y sobre la base de todos los beneficios marginales otorgados a dichos empleados, de acuerdo a lo estipulado en las leyes laborales del país, como son:

- 1) Prestaciones laborales
- 2) Seguro médico y de vida
- 3) Bonificaciones
- 4) Regalía pascual
- 5) Vacaciones
- 6) Plan de pensiones
- 7) Riesgo laboral

##### **Indemnización por cesantía**

La indemnización por cesantía que la ley requiere en determinadas circunstancias, se carga a resultados cuando finaliza el vínculo laboral con el empleado

## Agente de Cambio R. M., S. A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2016  
(Valores en RD\$)

### Bonificaciones

El agente concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a porcentaje sobre las ganancias obtenidas antes de dicha compensaciones.

### Valuación de la Propiedad, muebles y equipos y el método de depreciación utilizado.-

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición. Los costos de reparaciones y mantenimientos que no aumenten la vida útil de los activos se llevan a gastos según se incurren. Los costos de renovaciones y mejoras se capitalizan. Cuando estos activos fijos son retirados, sus costos y su correspondiente depreciación acumulada se eliminan de sus cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida que resulte, se incluye en los resultados del ejercicio corriente. Para fines de la contabilidad financiera, la depreciación de activo fijo es calculada sobre la base del método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos, pero para fines fiscales se ajusta según las tasas establecidas por el Código Tributario.

El estimado de la vida útil de los activos fijos sujetos a depreciación para fines de la contabilidad financiera es como sigue:

<b>Tipo de Activo</b>	<b>Vida Útil Estimada</b>	<b>Método</b>
Edificaciones	<b>20 años</b>	Línea recta
Mobiliario y equipo	<b>4 años</b>	Línea recta
Equipo de transporte	<b>4 años</b>	Línea recta
Otros muebles y equipos	<b>6 años</b>	Línea recta

La empresa no puede mantener monto en activos fijos en exceso del 100% de su patrimonio técnico. Cualquier exceso del límite permitido para la inversión en activo fijo debe ser provisionado en el año. Las Normas Internacionales de Contabilidad no establecen estas medidas ni permiten el castigo de activos fijos en uso excepto a su depreciación.

### Cargos diferidos.-

Los cargos diferidos por conceptos de instalación, mejoras en propiedad tomada en arrendamiento y software, están siendo amortizados en un período de cinco (5) años, a partir del mes siguiente al que se origina el cargo, bajo el método de línea recta, aquellos diferimientos cuyos plazos no excedan al plazo establecido podrán amortizarse en un período de dos (2) años.

De acuerdo con disposiciones de la Junta Monetaria y la Superintendencia de Bancos, está permitido que los cargos diferidos vinculados a gastos de organización e instalación, a partir del año 2002 y hasta el 30 de Junio del 2004, sean amortizados en su totalidad.

### Activos y pasivos en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el banco central de la Republica Dominicana para las instituciones financieras a la fecha de los estados financieros. Las diferencias entre la tasa de cambio de la fecha en que se originan las transacciones y aquellas que se liquidan, resultante de las posiciones en divisas mantenidas por el agente, se incluyen en los resultados del ejercicio corriente. Los ingresos y gastos se expresan a la tasa de cambio a la cual el Agente tuvo acceso a la fecha en que ocurren las transacciones.

## Agente de Cambio R. M., S. A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2016  
(Valores en RD\$)

### Reconocimiento de los ingresos y gastos.-

Los estados financieros que se acompañan han sido preparados de conformidad con las prácticas de contabilidad sugeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y las Normas Internacionales de Contabilidad. El agente registra sus ingresos y gastos según el método de lo devengado, independientemente de cuando se cobren, así mismo los gastos cuando se incurren o se conocen.

### Impuesto Sobre la Renta.-

El Impuesto Sobre la Renta es reconocido en efecto diferido por diferencias de tiempo entre el beneficio en libros y beneficios gravable. Estas diferencias tienen su origen principalmente en valores incluidos en las operaciones por concepto de provisión para cuentas incobrables, depreciación y gastos de reparación de activos, las cuales tienen efectos fiscales en períodos diferentes. El efecto impositivo de las transacciones se reconocen en el año en que las mismas ocurren y se incluyen en los resultados, independientemente de cuando se conocen para fines impositivos.

### Fondos disponibles.-

Los fondos disponibles para propósito del estado de situación financiera y estado de cambio en el efectivo, los billetes y monedas en caja y bancos comerciales, constituyen el efectivo y su equivalente.

### Instrumentos financieros.

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) Requiere que las entidades presenten información acerca del valor de mercado de sus instrumentos financieros siempre que resulte práctico estimar dicho valor.

Un instrumento financiero se define como un contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra empresa, como el efectivo, derecho contractual a recibir o entregar efectivo u otro activo financiero.

El valor razonable de mercado de las cuentas a recibir, y otros pasivos es aproximadamente igual al valor contable de estos instrumentos debido a su alta liquidez y corto plazo.

### Baja en un activo financiero.-

Los activos financieros son dados de baja cuando el Agente pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

### 3.- Fondos disponibles:

Los fondos disponibles corresponden al efectivo y equivalente de efectivo, al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 está formado por las siguientes partidas:

	<u>2015</u>		<u>2016</u>
Caja, incluye (2015: US\$8,428 y US\$274,365 ) y (2015: EU\$7,580 y EU\$17,891)	RD\$ 16,279,175	RD\$	14,256,278
Banco Central	-		-
Bancos del país	18,274,984		15,913,925
Bancos del extranjero	-		-
Otras disponibilidades	-		-
Rendimientos por cobrar	-		-
	<u>34,554,159</u>		<u>30,170,203</u>

### Efectivo Restringido.-

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 esta entidad no tiene efectivo restringido, en razón de que no existen pignoraciones de sus fondos, ni la misma capta recursos de terceros en ninguna modalidad.

**Agente de Cambio R. M., S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2016**  
**(Valores en RD\$)**

**4.- Propiedad, muebles y equipos**

Los Propiedad, muebles y equipos al 31 de Diciembre están formados por las siguientes partidas:

	<b>Año 2015</b>						Total
	Terrenos y Mejoras	Edificaciones	Mobiliario y Equipos	Mejoras en Propiedades arrendadas	Biblioteca y Obras de Artes	Diversos	
Valor bruto al 1ro. De enero del 2015 RD\$	800,000	1,650,000	571,214	-	-	632,475	3,653,689
Adquisiciones	-	-	-	-	-	1,247,709	1,247,709
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de Diciembre del 2015 RD\$	800,000	1,650,000	571,214	-	-	1,880,184	4,901,398
Depreciación acumulada al 1ro. De enero del 2015	-	614,272	563,010	-	-	571,174	1,748,456
Gasto de Depreciación del 2015	-	82,500	-	-	-	230,504	313,004
Valor al 31 de Diciembre del 2015	-	696,772	563,010	-	-	801,678	2,061,460
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de Diciembre del 2015	800,000	953,228	8,204	-	-	1,078,506	2,839,938

	<b>Año 2016</b>						Total
	Terrenos y Mejoras	Edificaciones	Mobiliario y Equipos	Mejoras en Propiedades arrendadas	Biblioteca y Obras de Artes	Diversos	
Valor bruto al 1ro. De enero del 2016 RD\$	800,000	1,650,000	571,214	-	-	1,880,184	4,901,398
Adquisiciones	-	-	7,094,694	-	-	-	7,094,694
Retiros	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de Diciembre del 2016 RD\$	800,000	1,650,000	7,665,908	-	-	1,880,184	11,996,092
Depreciación acumulada al 1ro. De enero del 2016	-	696,772	563,010	-	-	801,678	2,061,460
Gasto de Depreciación del 2016	-	82,500	883,426	-	-	230,504	1,196,430
Retiro	-	-	-	-	-	-	-
Provisión	-	-	-	-	-	-	-
Valor al 31 de Diciembre del 2016	-	779,272	1,446,436	-	-	1,032,182	3,257,890
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de Diciembre del 2016	800,000	870,728	6,219,472	-	-	848,002	8,738,202

Estos representan al 31 de Diciembre del 2015 un 18% y para el 2016 un 24% del patrimonio técnico de la empresa, porcentaje que no excede el límite de tenencia de este renglón y cumple con lo establecido en el art. No. 48 de la Ley Monetaria y Financiera, No. 183-02, según se observa en la nota 11.

**5.- Otros activos**

Los Otros activos están compuestos al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 por las siguientes partidas:

	<b>2015</b>	<b>2016</b>
a) Otros cargos diferidos		
Seguros pagos por anticipado		
Anticipo de impuesto sobre la renta	80,094	539,663
Impuestos de letreros y rampa (ASDE) pagados por Anticipado	-	-
Anticipo por Desc. 1% Norma 13-2011 DGII	-	15,722
Gastos de organización e Instalación		



## Agente de Cambio R. M., S. A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016

(Valores en RD\$)

Mejoras a propiedades arrendadas		
sub.-Total	80,094	555,385
b) Intangibles		
Software de contabilidad	132,000	132,000
Amortización acumulada de Software	(132,000)	(132,000)
Sub-Total	-	-
	RD\$ 80,094	RD\$ 555,385

#### 6.- Saldo en Monedas Extranjera.

La compañía mantenía saldos activos en moneda extranjera al cierre de los períodos correspondiente a disponibilidad en poder de cajeros por US\$8,428 y US\$274,365, EU\$7,580 y EU\$17,891. En el país rige una tasa flotante que el Banco Central de la República Dominicana publica semanalmente. Dichos saldos se convirtieron a pesos Dominicanos a una tasa de RD\$ 45.4691 y RD\$ 46.6171 por US\$1 y RD\$49.5022 y RD\$49.1391 en relación con el Euro, que era la tasa oficial al 31 de Diciembre del 2015 y 2016, los Saldo en Monedas Extranjera se muestra en el siguiente formato:

Activos:		2015			2016		
		Importe en Moneda Extranjera	Prima Pagada	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera	Prima Pagada	Total en RD\$
Fondos disponibles	<b>US\$</b>	8,428	374,786	383,214	274,365	12,515,736	12,790,101
Inversiones negociables y a vencimiento		-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar		-	-	-	-	-	-
Total Activos		8,428	374,786	383,214	274,365	12,515,736	12,790,101
Pasivos:							
Financiamiento Obtenidos en US\$		-	-	-	-	-	-
Otros Pasivos en US\$		-	-	-	-	-	-
Total Pasivos		-	-	-	-	-	-
Posición larga (corta) de moneda extranjera		8,428	374,786	383,214	274,365	12,515,736	12,790,101
Activos:							
Fondos disponibles	<b>€</b>	7,580	367,647	375,227	17,891	867,753	885,644
Cuentas por cobrar		-	-	-	-	-	-
Total Activos		7,580	367,647	375,227	17,891	867,753	885,644
Pasivos:							
Otros Pasivos en Euros		-	-	-	-	-	-
Total Pasivos		-	-	-	-	-	-
Posición larga (corta) de moneda extranjera		7,580	367,647	375,227	17,891	867,753	885,644

#### 7.- Vencimiento de los Activos y Pasivos

El Vencimiento de los Activos y Pasivos al 31 de Diciembre del 2016, es como sigue:

Activos	2016	2017	2018 En Adelante	TOTAL
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Efectivo y equivalentes de efectivo	30,170,203			30,170,203
Cuentas a Recibir	-	-	-	-
Activos Diversos	-	-	-	-
<b>Total Activos</b>	30,170,203	-	-	30,170,203
<b>Pasivos</b>				
Otras obligaciones por pagar	-	-	-	-
Pasivos diversos	718,871	167,747	-	886,618
<b>Total Pasivos</b>	718,871	167,747	-	886,618
<b>Posición</b>	29,451,332	(167,747)	-	29,283,585

#### 8.- Otros pasivos

Los Otros pasivos están compuestos al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 por las siguientes partidas:

**2015**

**2016**

## Agente de Cambio R. M., S. A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016

(Valores en RD\$)

Honorarios	RD\$	-	RD\$	-
Alarma 24 horas	RD\$	-	RD\$	-
Impuestos retenidos por pagar		-		-
Seguro por Pagar Patronal		-		-
Acreedores Varios		20,275,958		718,871
Impuesto sobre la renta por pagar		1,131,687		167,747
Otros		-		-
	RD\$	<u>21,407,645</u>	RD\$	<u>886,618</u>

## Agente de Cambio R. M., S. A.

**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2016**  
**(Valores en RD\$)**

### 9.- Impuestos Sobre la Renta por pagar

Según las disposiciones del Código Tributario Dominicano (en lo adelante Código Tributario) modificado por la Ley de Reforma Fiscal No. 253-12 del 9 de Noviembre del 2012, la cual prolonga la vigencia de la tasa del Impuesto Sobre La Renta corporativo en la Rep. Dom. del 29% para el 2012 y 2013, en la misma se indica que a partir del 2014 se aplicarán las siguientes tasas: una tasa de 28% para el 2014 y 27% a partir del 2015 sobre la renta neta imponible, siguiendo las reglas de deducibilidad de gastos que indica la propia Ley. Asimismo, esta Ley establece que el impuesto del 1% sobre el valor en libros de la Propiedad, Planta y Equipos, como se presentan en el balance general, excluyendo las revaluaciones. El impuesto del 1% sobre los activos es un impuesto alternativo o mínimo co-existente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar el que resulte mayor.

Una conciliación de los resultados según estados financieros y para propósitos del impuesto sobre la renta al 31 de diciembre es como sigue:

	<b>2015</b>	<b>2016</b>
	<b>En RD\$</b>	<b>En RD\$</b>
Resultados antes del impuesto sobre la renta	4,191,434	453,538
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		-
Permanentes:		-
Impuestos y retribuciones complementarias	-	167,747
Ganancias por venta de activos fijo		-
Pérdidas compensables		
De tiempo:		
Exceso o (deficiencia) en gasto de depreciación fiscal	-	-
Provisión para prestaciones laborales, neto		-
Renta neta imponible o (pérdida) fiscal a compensar	<u>4,191,434</u>	<u>621,285</u>
El impuesto sobre la renta del año 2015 y 2016, está compuesto de la Corriente	<u>1,131,687</u>	<u>167,747</u>
Diferido ( * )		
Crédito impositivo		
El saldo a pagar del impuesto sobre la renta del año 2015 y 2016, según se detalla a continuación:		
Renta neta imponible	RD\$ 4,191,434	RD\$ 621,285
Tasa impositiva	27%	27%
Impuesto corriente liquidado	1,131,687	167,747
Saldo a favor de años anteriores		
Anticipos pagados	<u>80,094</u>	<u>539,663</u>
Impuesto a pagar (Saldo a favor) al final del año	<b>RD\$ <u>1,051,593</u></b>	<b>RD\$ <u>(371,916)</u></b>
El saldo a pagar del impuesto sobre los activos al 31 de Diciembre del 2015 y 2016, fue determinado en base al 1% del total de los activos fijos netos, según se detalla a continuación:		
	<b>2015</b>	<b>2016</b>
Total de los activos fijos netos	2,839,938	8,738,202
Tasa impositiva	<u>1%</u>	<u>1%</u>
Total impuesto a los activos	28,399	87,382
Menos: Impuesto corriente liquidado	<u>1,131,687</u>	<u>167,747</u>
Total impuesto a pagar sobre los activos	<u>-</u>	<u>-</u>
El impuesto sobre la renta a pagar, se presenta como parte de la cuenta de otros pasivos en los balances generales - base regulada que se acompañan.		

**Agente de Cambio R. M., S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2016**  
**(Valores en RD\$)**

**10.- Patrimonio.-**

El patrimonio del agente al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 está compuesto como sigue:

	<u>Acciones comunes</u>				Reserva legal
	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>		<u>Bancaria</u>
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Monto (RD\$)</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	300,000	30,000,000	50,000	5,000,000	N/A

	<u>Acciones comunes</u>				Reserva legal
	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>		<u>Bancaria</u>
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Monto (RD\$)</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	300,000	30,000,000	300,000	30,000,000	N/A

**11.- Cumplimientos de los limites y relaciones técnicas**

La situación financiera del Agente en cuanto al Cumplimiento de los limites y relaciones técnicas establecidas por las Autoridades Monetarias al 31 de Diciembre del 2015 y 2016, es como se indica a continuación:

<u>2015</u>		
<u>Concepto de limite.-</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la entidad</u>
Posición de cambio neta larga agentes de cambio	Máximo 100% del capital pagado más reservas	4.72%
Posición de cambio neta corta agentes cat. <b>A</b>	Máximo 100% del capital pagado más reservas	N/A
Posición de cambio neta corta agentes cat. <b>B</b>	Ninguna	Ninguna
Propiedad, muebles y equipos	Máximo 100% del patrimonio técnico	18%
Captaciones.	No inferior al 12.5%	N/A

<u>2016</u>		
<u>Concepto de limite.-</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la entidad</u>
Posición de cambio neta larga agentes de cambio	Máximo 100% del capital pagado más reservas legales	38%
Posición de cambio neta corta agentes cat. <b>A</b>	Máximo 100% del capital pagado más reservas legales	N/A
Posición de cambio neta corta agentes cat. <b>B</b>	Ninguna	Ninguna
Propiedad, muebles y equipos	Máximo 100% del patrimonio técnico	24%
Captaciones.	No inferior al 15%	

**12.- Cuentas de orden**

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2016, la institución tiene un balance en sus cuentas y contra cuentas tanto de origen deudor, como acreedor de RD\$30,000,000.00 y RD\$30,000,000.00, como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Capital Autorizado	RD\$ 30,000,000	RD\$ 30,000,000
	<u>RD\$ 30,000,000</u>	<u>RD\$ 30,000,000</u>

**13.- Otros ingresos (gastos) operacionales**

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2016, la institución generó otros ingresos y gastos operacionales, como sigue:

<u>Otros ingresos operacionales</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<b>Comisiones por Servicios</b>		
Ganancias por cambio de divisa	11,000,385	8,693,241
Ajuste por diferencia de cambio	(1,592,850)	122,644
<b>Total</b>	<u>9,407,535</u>	<u>8,815,885</u>
<b>Total Ingresos</b>	<u>9,407,535</u>	<u>8,815,885</u>
<b>Otros gastos</b>		
Sanciones por incumplimiento de disposiciones legales y r	30,000	35,000

## Agente de Cambio R. M., S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016

(Valores en RD\$)

	<u>Total</u>	<u>30,000</u>	<u>35,000</u>
<b>14.- Remuneraciones y beneficios sociales</b>			
<b>Concepto</b>			
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	1,353,860	1,353,860	1,459,496
Seguro sociales	210,367	210,367	222,520
Contribuciones a planes de pensiones	176,725	176,725	185,597
Retribuciones con pago basado en acciones	-	-	-
Otros gastos de personal	2,275,242	2,275,242	4,397,658
	<u>4,016,194</u>	<u>4,016,194</u>	<u>6,265,271</u>

De este importe un total de RD\$480,000.00, corresponde a retribución de personal directivo



## Agente de Cambio R. M., S. A.

### Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2016 (Valores en RD\$)

Agente de Cambio	39,463,790	3,386,618	8,815,885	8,362,347	453,538
------------------	------------	-----------	-----------	-----------	---------

#### 17.- Fondo de pensiones y jubilaciones.-

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2016, el Agente posee el plan de pensiones establecido en la Ley No. 87-01 de fecha 9 de mayo del 2001, sobre el Sistema Dominicano de Seguridad Social (SDSS), la gerencia tiene como política pagar en su totalidad los aportes correspondientes al plan de pensiones, según se detalla a continuación:

##### 2015

Administradora de Pensiones	Fondo de	Fecha de Ingresos	de Aporte Patrono	del Aporte Empleado	TOTAL
AFP Popular		jul-04	176,725	-	176,725

##### 2016

Administradora de Pensiones	Fondo de	Fecha de Ingresos	de Aporte Patrono	del Aporte Empleado	TOTAL
AFP Popular		jul-04	185,597	-	185,597

#### Ambiente Regulatorio

Durante el año 2016 no se produjeron cambios importantes en la práctica de Contabilidad sugeridas por las autoridades monetarias, que pudieran no tener efecto importante en los estados financieros del Agente, sin embargo existen algunos aspectos que entendemos importante mencionar.

El 25 de Febrero de 2016 la Superintendencia de Bancos emitió la Circular La circular SIB: No. 001/16 modifica el acápite A-2 Estados financieros mensuales, del Capítulo V - Estados financieros, del Manual de Contabilidad para Entidades de Intermediación Financieras, a fin de incorporar el nuevo plazo para que las Entidades de Intermediación financiera y Cambiarias remitan la transmisión electrónica al Banco Central de la República Dominicana y a la Superintendencia de Bancos las informaciones definitivas del Balance de Comprobación analítico al cierre de cada mes y el estado de cartera de crédito, hasta el último nivel de dígito que es requerido por el Manual de Contabilidad para Entidades de Intermediación Financieras y el estado de cartera al Banco Central de la República Dominicana, en los primeros tres (03) días laborables del mes siguiente al que correspondan. En las Entidades de Intermediación Cambiarias no se requerirá el envío del Estado de Cartera de Crédito.

#### 18.- Notas Requeridas Por la Superintendencia de Banco de la República Dominicana

La resolución 13-94 y su modificaciones, especialmente la Resolución No. 9-2002 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana establece las Notas mínimas que los estados financieros de las instituciones financieras y agentes de cambios deben incluir: Las siguientes notas al 31 de Diciembre del 2016 no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cambio en la Políticas Contables
- Fondos interbancarios
- Inversiones En Valores
- Cartera de créditos
- Provisión para activos riesgosos
- Aceptaciones bancarias
- Inversiones en acciones
- Cuentas por cobrar
- Rendimientos por cobrar
- Bienes recibidos en recuperación de créditos
- Resumen de provisiones para activos riesgosos
- Obligaciones con el publico
- Depósitos de instituciones financieras del exterior
- Fondos tomados a prestamos
- Valores en circulación
- Obligaciones subordinadas
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Compromisos y contingencias
- Cuentas de orden (administración de fondos)
- Ingresos y gastos financieros

## **Agente de Cambio R. M., S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre del 2016**

**(Valores en RD\$)**

- . Utilidad por acción
- . Riesgo de tasas de interés
- . Riesgo de tasas de liquidez
- . Valor razonables de los instrumentos financieros
- . Transacciones no monetarias
- . Operaciones con partes vinculadas
- . Depósitos en circulación

#### **19.- Hechos Posteriores al Cierre**

Desde la fecha de cierre de la compañía hasta la fecha de emisión de nuestro reporte, no hubo eventos ni transacciones importantes que cuantificar, que pudieran afectar significativamente la situación patrimonial y financiera de la institución.



**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LA INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA**

**07 de marzo del 2017**

Hemos efectuado la auditoria e informado por separado sobre los estados financieros - base regulada de Agente de Cambio R. M., S. A. al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 por el año que terminó en esa fecha.

nuestra auditoria se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros básicos - base regulada - de Agente de Cambio R. M., S. A. Considerados en su conjunto. La información complementaria incluida en el anexo 1, al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 se presenta para propósito de análisis adicional y no es parte requerida de los estados financieros básicos. Dicha información complementaria ha sido objeto de los procedimientos de auditoria aplicados en la auditoria de estados financieros básicos y en nuestra opinión, se presenta razonablemente en todos sus aspectos importantes, con relación a los estados financieros tomados en conjunto, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Castillo, Delgado & Asociados, S. R. L.



*Castillo, Delgado & Asociados, S.R.L.*

**Agente de Cambio R. M., S. A.**  
**Gastos Generales y Administrativos**  
**Valor en RD\$**

**Anexo I**

	<b>Años terminados el</b>	
	<b>31 de Diciembre de</b>	
	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<b>Gastos de Personal</b>	<b>4,016,194</b>	6,265,271
Sueldos y bonificaciones de Personal permanente	1,353,860	1,459,496
Regalía pascual	130,165	117,292
Gastos de Representación	2,126,863	3,709,912
Capacitación al personal	-	86,142
Seguro familiar de salud	187,323	199,696
Seguros médico	4,340	469,040
Póliza Accidente de Trabajo (riesgo laboral)	23,044	22,824
Fondos Para Pensiones Seguridad Social	176,725	185,597
Aporte a infotep	13,874	15,272
Combustibles y lubricantes	403,338	343,284
Rep. Y Mant. Equipos Transporte	5,639	-
Depreciación de equipo de transporte	-	883,426
Teléfonos, telex y fax	-	167,097
Otros gastos de traslados y comunicación	-	4,704
Mantenimiento y Rep. Activo Fijo excepto Equipo de Transp.	138,370	5,310
Reparación Local	146,176	65,608
Agua, basura y energía eléctrica	-	259
Depreciación de activo fijo	82,500	82,500
Depreciación de otros muebles y equipos	230,504	230,504
Papelería, Útiles y Otros materiales	30,670	26,508
Propaganda y Publicidad	18,880	16,520
Aporte a la Superintendencia de Bancos	51,376	25,688
Gastos Varios	62,454	42,921
Sanciones por incumplimiento de disposiciones legales y normativas	30,000	35,000
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b><u>5,186,101</u></b>	<b><u>6,963,170</u></b>