

**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**

---

	<b>PAGINA</b>
<b>INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES</b>	1
<b>ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015:</b>	
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

## 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 planificados 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\$)**

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



José Suárez  
Director General





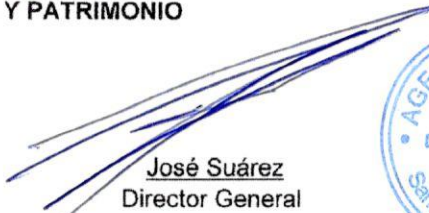
Rud Cristina Martich  
Gerente de Finanzas

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



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

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
Otros pasivos (nota 8)	45,731,199	54,819,115
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>45,731,199</b>	<b>54,819,115</b>
<b>PATRIMONIO NETO (nota 10)</b>		
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	651,674	7,795,490
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>55,144,034</b>	<b>54,492,360</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>100,875,233</b>	<b>109,311,475</b>

  
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>
<b>Ingresos financieros</b>		
Intereses por inversiones	-	-
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	-	-
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	-	-
<b>Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio</b>	<b>(1,184,587)</b>	<b>679,350</b>
<b>Otros ingresos operacionales (nota 12)</b>		
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>
<b>Otros gastos operacionales (nota 12)</b>		
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>
	<b>293,546,179</b>	<b>310,113,034</b>
<b>Gastos operativos</b>		
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>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>1,838,874</b>	<b>10,256,034</b>
<b>Otros ingresos (gastos) (nota 13)</b>		
Otros ingresos	366,656	391,278
Otros gastos	(971,417)	(42,687)
	<u>(604,761)</u>	<u>348,591</u>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>1,234,113</b>	<b>10,604,625</b>
Impuesto sobre la renta (nota 9)	(582,439)	(2,809,135)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b><u>651,674</u></b>	<b><u>7,795,490</u></b>

  
**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>
<b>EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
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	(11,693,191)	(8,124,523)
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación</b>	<u>(439,253)</u>	<u>38,990,359</u>
<b>EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(5,782,737)	(12,304,074)
Bajas por venta de equipo de transporte	-	623,653
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>(5,782,737)</u>	<u>(11,680,421)</u>
<b>EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS</b>		
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	-	(19,334,355)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento</b>	<u>-</u>	<u>(19,334,355)</u>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	(6,221,990)	7,975,583
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<u>66,430,002</u>	<u>58,454,419</u>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>60,208,012</u>	<u>66,430,002</u>

Jose 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.**  
**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>
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación</b>		
Resultado del ejercicio	651,674	7,795,490
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación:</b>		
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
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
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	(1,090,927)	31,194,869
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación</b>	<b>(439,253)</b>	<b>38,990,359</b>

*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
<b>Saldos al 1 de enero de 2015</b>	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
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>42,451,700</b>	<b>4,245,170</b>	<b>-</b>	<b>7,795,490</b>	<b>54,492,360</b>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	7,795,490	(7,795,490)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	651,674	651,674
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>42,451,700</b>	<b>4,245,170</b>	<b>7,795,490</b>	<b>651,674</b>	<b>55,144,034</b>



José Suárez  
Director General

*Rud Cristina Martich*  
Rud Cristina Martich  
Gerente de Finanzas

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros



**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:

<b>Nombre</b>	<b>Posición</b>
José Conceso Suárez Herranz,	Director General
José Nicolas Alite Gutierrez,	Gerente General de Operaciones
Rud Cristina Martich,	Gerente de Administracion & Finanzas
José Gerónimo Figuereo Lanfranco,	Oficial de Cumplimiento
Alejandro Joaquin Mejia Arias	Gerente de Recursos Humanos
Hermy 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:

<b><u>Ubicación</u></b>	<b><u>Oficinas</u></b>
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:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>			
	<b>2016</b>		<b>2015</b>	
	<b>US\$</b>	<b>RD\$</b>	<b>US\$</b>	<b>RD\$</b>
<b>Activos</b>				
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	354,457	18,075,955	409,645	18,626,199
<b>Pasivos</b>				
Otros pasivos	(153,106)	(7,137,348)	(234,699)	(10,671,573)
Total pasivos	(153,106)	(7,137,348)	(234,699)	(10,671,573)
Posición larga de moneda extranjera	201,351	10,938,607	174,946	7,954,626

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.



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
<b>Total</b>	<b>60,208,012</b>	<b>66,430,002</b>

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
	<u>5,795,292</u>	<u>6,384,817</u>

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\$
<b>a) Otros cargos diferidos</b>		
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>b) Intangibles</b>		
Software	172,269	140,989
Amortización acumulada software	(151,416)	(46,777)
	<u>20,852</u>	<u>94,212</u>
<b>Total</b>	<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
<b>Total Otros Pasivos</b>	<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:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
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	<u>(3,220,822)</u>	<u>-</u>
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.

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

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\$
<b>Otros Ingresos:</b>		
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>
<b>Otros Gastos</b>		
Otros Gastos	(971,417)	(21,642)
<b>Total</b>	<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
<b>Total</b>	<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

\*\*\*\*\*