

AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, C. POR A.

Estados Financieros Auditados

31 de diciembre de 2017 y 2016

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Balances Generales.....	4
Estados de Resultados.....	5
Estados de Flujos de Efectivo.....	6
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	8
Notas a los Estados Financieros.....	9 - 21



Informe de los Auditores Independientes

Consejo de Administración

AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, C. POR A.

Santo Domingo, República Dominicana

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, C. POR A.**, que comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondiente a los años terminados en esas fechas, 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 IMBERT & BALBUENA, C. POR A.**, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's), modificadas por el **Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana**. 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 del Agente de Cambio, 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 razonable para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y los Responsables del Gobierno del Agente de Cambio en relación con los Estados Financieros

La Administración del Agente de Cambio, 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 (NIIFs), 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 del Agente de Cambio 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 el Agente de Cambio 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 del Agente de Cambio.

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, modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- 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 del Agente de Cambio.
- 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 del Agente de Cambio 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 futuras pueden ser causa de que el Agente de Cambio 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.
- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera del Agente de Cambio, para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del Agente de Cambio. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Agente de Cambio 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.
- También proporcionamos a los responsables del gobierno del Agente de Cambio, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

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.

Campusano & Asociados

**Contadores Públicos Autorizados
Registro I. C. P. A. R. D. Núm. 71**

Santo Domingo, D. N., República Dominicana
20 de enero 2018



AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, C. POR A.

BALANCES GENERALES

(Valores en RD\$)

	<i>Al 31 de diciembre de</i>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 3, 4 y 16)		
Caja	5,270,479	6,777,174
Bancos del país	3,112,225	2,320,088
	8,382,704	9,097,262
Cuentas por cobrar (notas 5, 14 y 16)		
Cuentas por cobrar	1,621,345	54,200
Propiedades, muebles y equipos (nota 6)		
Propiedad, muebles y equipos	1,524,319	1,475,185
Depreciación acumulada	(1,439,339)	(1,399,757)
	84,980	75,428
Otros activos (nota 7)		
Cargos diferidos	48,713	-
TOTAL DE ACTIVOS	10,137,742	9,226,890
Cuentas de orden deudoras	30,000,000	5,000,000
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Otros pasivos (notas 3, 8 y 16)	2,892,857	592,440
TOTAL DE PASIVOS	2,892,857	592,440
PATRIMONIO NETO (nota 10)		
Capital pagado	5,500,000	5,000,000
Capital adicional pagado	-	2,365,256
Otras reservas patrimoniales	123,611	91,585
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,177,609	260,637
Resultado del ejercicio	443,665	916,972
TOTAL PATRIMONIO NETO	7,244,885	8,634,450
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	10,137,742	9,226,890
Cuentas de orden acreedoras	30,000,000	5,000,000

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Nelson A. Imbert Balbuena
Presidente

Licda. Elsa Pérez
Contadora

AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, C. POR A.

ESTADOS DE RESULTADOS

(Valores en RD\$)

	<i>Años terminados al 31 de diciembre de</i>	
	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	(1,289,811)	27,911
Otros ingresos operacionales (nota 11)		
Comisiones por cambio	6,473,440	5,420,717
	6,473,440	5,420,717
Otros gastos operacionales (nota 11)		
Gastos diversos	(475,650)	(420,024)
	(475,650)	(420,024)
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (notas 13 y 15)	(2,932,424)	(2,765,641)
Servicios de terceros	(276,565)	(290,679)
Depreciacion y amortizacion	(39,582)	(20,576)
Otros Gastos	(823,150)	(718,271)
	(4,071,721)	(3,795,167)
RESULTADO OPERACIONAL	636,258	1,233,437
Otros ingresos (gastos) (nota 12)		
Otros ingresos	14,266	-
Otros gastos	(10,000)	-
	4,266	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	640,524	1,233,437
Impuesto sobre la renta (nota 9)	(164,833)	(268,203)
RESULTADO DEL EJERCICIO	475,691	965,234

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Nelson A. Imbert Balbuena

Presidente

Licda. Elsa Pérez

Contadora

AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, C. POR A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Valores en RD\$)

	<i>Años terminados al 31 de diciembre de</i>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Otros ingresos operacionales cobrados	6,473,440	5,420,717
Otros gastos operacionales pagados	(475,650)	(420,024)
Gastos generales y administrativos pagados	(3,645,691)	(3,475,571)
Impuesto sobre la renta pagado	(164,833)	(268,203)
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operación	(2,852,690)	108,193
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	<u>(665,424)</u>	<u>1,365,112</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(49,134)	(53,406)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(49,134)</u>	<u>(53,406)</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>(714,558)</u>	<u>1,311,706</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>9,097,262</u>	<u>7,785,556</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>8,382,704</u>	<u>9,097,262</u>

AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, C. POR A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO--Continuación

(Valores en RD\$)

	<i>Años terminados al 31 de diciembre de</i>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	475,691	965,234
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	39,582	20,576
Cambios netos en activos y pasivos:		
Otros cargos diferidos	(48,713)	-
Cuentas por cobrar	(1,567,145)	80,282
Otros pasivos	435,161	299,020
Total de ajustes	<u>(1,141,115)</u>	<u>399,878</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	<u>(665,424)</u>	<u>1,365,112</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Nelson A. Imbert Balbuena
Presidenta

Licda. Elsa Pérez
Contadora

AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, C. POR A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Valores en RD\$)

	<i>Capital Pagado</i>	<i>Capital Adicional Pagado</i>	<i>Otras Reservas Patrimoniales</i>	<i>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</i>	<i>Resultados del Ejercicio</i>	<i>Total Patrimonio</i>
Saldos al 1 de enero de 2016	5,000,000	2,365,256	43,323	(160,667)	421,304	7,669,216
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	421,304	(421,304)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	965,234	965,234
Transferencia a otras reservas	-	-	48,262	-	(48,262)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	5,000,000	2,365,256	91,585	260,637	916,972	8,634,450
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	916,972	(916,972)	-
Aportes capitalizados (nota 10)	500,000	(500,000)	-	-	-	-
Reclasificación de capital adicional pagado (nota 10)	-	(1,865,256)	-	-	-	(1,865,256)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	475,691	475,691
Transferencia a otras reservas	-	-	32,026	-	(32,026)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	5,500,000	-	123,611	1,177,609	443,665	7,244,885

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Nelson A. Imbert Balbuena
Presidente

Licda. Elsa Pérez
Contadora

AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, C. POR A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 1--Entidad

AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, C. POR A., inicia sus operaciones el 01 de julio de 2006 y opera bajo la Ley 183-02 (Ley Monetaria y Financiera) y las Resoluciones de la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana y las Circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El agente de cambio está ubicado en la Av. Isabel Aguilar, No. 195 del Sector de Herrera, Santo Domingo Oeste. Su actividad principal es la compra y venta de divisas, cualquiera que fuese su denominación. Los principales ejecutivos son: Nelson A. Imbert Balbuena (Presidente), y la Licda. Elsa Pérez (Contadora).

El agente de cambio ha completado el proceso de adecuación, conforme a la Ley 479-08 sobre Sociedades Comerciales y Empresas Individuales y sus modificaciones, y solo está a la espera de la aprobación de parte de la Superintendencia de Bancos.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Entidad cuenta con una oficina principal y no tiene sucursales.

Para propósito de los estados financieros, las cifras están expresadas en pesos dominicanos.

Nota 2--Resumen de las principales políticas contables

Base Contable de los Estados Financieros

Las políticas e informaciones financieras de **AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, C. POR A.**, están conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, según enmendado y las circulares y resoluciones emitidas por ese organismo y la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias. Los estados financieros que se acompañan han sido preparados de conformidad con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, difiere en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, por consiguiente los estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultado de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Diferencia con Normas Internacionales de Información Financiera

Un resumen de las diferencias más importantes son:

- 1) Las regulaciones bancarias requieren que los programas de computadoras y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana para ser registrados como activos intangibles. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.

AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, C. POR A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 2--Resumen de las principales políticas contables--Continuación

- 2) Las regulaciones bancarias requieren que las inversiones colocadas a corto plazo, y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- 3) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Propiedad, Planta y Equipo:

Las propiedades, muebles y equipos están presentadas al costo y se deprecian conforme al método de línea recta que consiste en dividir el costo sobre la vida útil estimada de los activos.

<i>Categoría</i>	<i>Vida útil</i>	<i>Método</i>
Mobiliario y Equipos	5 años	Línea recta
Equipos de transporte	5 años	Línea recta
Equipos de cómputos	4 años	Línea recta
Mejoras en propiedades arrendadas	5 años	Línea recta

Para los fines fiscales la depreciación de los activos se determina aplicando a cada categoría los porcentajes según la Legislación Fiscal vigente.

La inversión en activos fijos sobre el límite al 100% del patrimonio técnico es desmontada o constituida una provisión inmediatamente por dicho exceso.

Contabilización de Otros Cargos Diferidos

Los otros cargos diferidos incluyen anticipo de impuesto sobre la renta y seguros pagados por anticipado por concepto de gastos que aún no se han devengado. Se registra el gasto a resultados a medida que se devenga.

Contabilización de Activos Intangibles y Método de Amortización Usado

Los activos intangibles corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del período en que se incurren, sino que se reconocen como tal 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 el software adquirido y la plusvalía adquirida, entre otros. 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 durante una vida útil estimada de 3 a 5 años, excepto en el caso de la plusvalía adquirida que se registra como el exceso del costo de adquisición con relación al valor razonable de los activos y pasivos identificables de la entidad adquirida. La plusvalía es revisada anualmente para determinar su valor razonable y es llevada al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro.

AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, C. POR A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 2--Resumen de las principales políticas contables--Continuación

Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana para las instituciones financieras a la fecha de los estados financieros. Las diferencias entre las tasas de cambio de las fechas en que las transacciones se originan y aquellas en que se liquida, y las resultantes de las posiciones mantenidas por el Agente de Cambio, se incluyen en los resultados corrientes. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el tipo de cambio utilizado para las conversiones de los saldos de monedas extranjeras a moneda nacional es US\$1 por cada RD\$48.19 y RD\$46.62, de €\$1 por cada RD\$57.80 y RD\$49.14, respectivamente.

Otras Provisiones

Las provisiones se efectúan por obligaciones no formalizadas como tales, pero que son ciertas, ineludibles y de exigibilidad futura, y por la existencia de situaciones inciertas que dependen de un hecho futuro, cuya ocurrencia puede darse o no, en función de lo cual el Agente de Cambio posiblemente debe asumir una obligación en el futuro.

Deterioro del Valor de los Activos

El Agente de Cambio revisa sus activos de larga vida, tales como propiedad, muebles y equipos y la plusvalía adquirida, con la finalidad de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones. La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones, es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con los flujos netos de efectivos descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida es el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

Uso de Estimados

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

Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

El Agente de Cambio otorga bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a acuerdos de trabajo y a un porcentaje sobre los beneficios obtenidos antes de dichas compensaciones, contabilizándose el pasivo resultante con cargo a resultados del ejercicio.

AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, C. POR A..

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 2--Resumen de las principales políticas contables--Continuación

Plan de Pensiones

Los funcionarios y empleados con el propósito de acogerse a lo establecido en la Ley de Seguridad Social (Ley No. 87-01) del 9 de mayo del 2001, están afiliados al sistema de administración de pensiones, principalmente AFP Reservas.

Indemnización por Cesantía

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de preaviso y auxilio de cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada.

Otros Beneficios

El Agente de Cambio otorga otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país; así como también otros beneficios de acuerdo a sus políticas de incentivos al personal.

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos

El Agente de Cambio reconoce sus ingresos por el método de lo devengado, esto es, que los ingresos por compra y venta de divisas, y otras actividades se reconocen cuando se realizan. Los gastos también son reconocidos utilizando el método de lo devengado.

Impuesto Sobre la Renta

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del período incluye impuesto corriente y diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es presentado en el estado de resultados.

El impuesto corriente es el impuesto a pagar, resultante de la renta neta imponible del período, utilizando la tasa impositiva establecida a la fecha del balance general.

El impuesto diferido es reconocido utilizando el método de activos y pasivos, como consecuencia de diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados con propósitos de los reportes financieros y los montos utilizados para propósitos impositivos. El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva a la fecha del balance general.

Distribución de Dividendos

El Agente de Cambio distribuye los beneficios a los accionistas por un monto de hasta los beneficios acumulados.

Baja en Activo Financiero

Durante los años 2017 y 2016, no se han aplicado baja de activos financieros, en caso de que en el futuro sea necesario efectuar esta operación se utilizarán las Normas Internacionales de Información Financiera.

AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, C. POR A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 3--Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

	<i>Al 31 de diciembre de:</i>			
	<i>2017</i>		<i>2016</i>	
	<u>\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>\$</u>	<u>RD\$</u>
Activos				
Fondos disponibles US\$	51,245	2,469,650	19,597	914,414
Fondos disponibles €\$	4,015	232,059	8,735	429,230
	<u>55,260</u>	<u>2,701,709</u>	<u>28,332</u>	<u>1,343,644</u>
Pasivos				
Otros pasivos	12,317	593,593	-	-
Posición larga (corta) de moneda extranjera	<u>42,943</u>	<u>2,108,116</u>	<u>28,332</u>	<u>1,343,644</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el tipo de cambio utilizado para las conversiones de los saldos de monedas extranjeras a moneda nacional es US\$1 por cada RD\$48.19 y RD\$46.62, de €\$1 por cada RD\$57.80 y RD\$49.14, respectivamente.

Nota 4--Fondos disponibles

El detalle de los fondos disponibles, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u><i>2017</i></u>	<u><i>2016</i></u>
	<u><i>RD\$</i></u>	<u><i>RD\$</i></u>
Fondos disponibles:		
Efectivo en caja RD\$	2,568,770	5,433,530
Efectivo en caja US\$ y €	55,260	28,332
Prima efectivo en caja US\$ y €	2,646,449	1,315,312
Bancos del país	3,112,225	2,320,088
Total	<u>8,382,704</u>	<u>9,097,262</u>

El efectivo está disponible para las operaciones de canje de moneda extranjera.

Nota 5--Cuentas por Cobrar

El detalle de las cuentas por cobrar, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u><i>2017</i></u>	<u><i>2016</i></u>
	<u><i>RD\$</i></u>	<u><i>RD\$</i></u>
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	500	19,200
Depósitos en Garantía	35,000	35,000
Cheques devueltos	197,700	-
Avance a compra de divisas	1,388,145	-
	<u>1,621,345</u>	<u>54,200</u>

AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, C. POR A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 6--Propiedades, muebles y equipos

Las propiedades, muebles y equipos de la Entidad se componen de las siguientes partidas:

	<i>Equipo de transporte</i>	<i>Mobiliario y equipos</i>	<i>Mejoras en propiedades arrendadas</i>	<i>Total</i>
Valor bruto al 1ero. de enero de 2017	725,000	659,185	91,000	1,475,185
Adquisiciones	-	49,134	-	49,134
Valor bruto al 31 de diciembre de 2017	725,000	708,319	91,000	1,524,319
Depreciación acumulada al 1ero. de enero de 2017	(725,000)	(583,757)	(91,000)	(1,399,757)
Gasto de depreciación	-	(39,582)	-	(39,582)
Valor al 31 de diciembre de 2017	(725,000)	(623,339)	(91,000)	(1,439,339)
Propiedades, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2017	-	84,980	-	84,980

Nota 7--Otros activos

El detalle de otros activos, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<i>2017 RD\$</i>	<i>2016 RD\$</i>
Otros cargos diferidos:		
Anticipos de impuesto sobre la renta	48,713	-
	48,713	-

Nota 8--Otros pasivos

El detalle de otros pasivos, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<i>2017 RD\$</i>	<i>2016 RD\$</i>
Obligaciones financieras a la vista	593,593	-
Acreedores diversos	2,118,094	172,392
Impuesto sobre la renta por pagar	-	310,048
Otras provisiones	181,170	110,000
	2,892,857	592,440

AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, C. POR A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 9--Impuesto sobre la renta

La conciliación del resultado en los estados financieros por los años terminados, al 31 de diciembre, y los reportados para propósito de impuesto sobre la renta, es como sigue:

	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
Resultados antes de impuesto sobre la renta	640,524	1,233,437
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanente:		
Compensacion pérdidas de períodos anteriores	-	(188,351)
De tiempo:		
Exceso (deficiencia) en depreciación fiscal	(30,031)	(51,741)
Renta neta imponible	610,493	993,345
Tasa de impuesto sobre la renta	27%	27%
	<u>164,833</u>	<u>268,203</u>
Liquidación impuesto sobre activos:		
	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
Activos imponibles	84,980	75,428
Tasa de impuesto a los activos	1%	1%
Impuesto a los activos	<u>850</u>	<u>754</u>

El impuesto para los años 2017 y 2016, se determinó sobre la base del 1% del total de los activos imponibles o del 27% de la renta neta imponible, el que sea superior, conforme lo establece la Ley No. 253-12 del 2 de noviembre de 2012.

Nota 10--Patrimonio neto

	<u>Acciones comunes</u>			
	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	30,000	30,000,000	5,500	5,500,000
Saldos al 31 de diciembre de 2016	30,000	30,000,000	5,000	5,000,000

AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, C. POR A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 10--Patrimonio neto-Continuación

Capital en acciones

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital autorizado está representado por 30,000 acciones comunes valorizadas a RD\$1,000 c/u.

	<i>2017</i>			
	<i>Número de accionistas</i>	<i>Cantidad de acciones</i>	<i>Monto RD\$</i>	<i>Porcentaje %</i>
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	1	3,600	3,600,000	66
No vinculadas a la administración	4	1,900	1,900,000	34
	5	5,500	5,500,000	100

	<i>2016</i>			
	<i>Numero de accionistas</i>	<i>Cantidad de acciones</i>	<i>Monto RD\$</i>	<i>Porcentaje %</i>
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	1	3,600	3,600,000	72
No vinculadas a la administración	4	1,400	1,400,000	28
	5	5,000	5,000,000	100

Las acciones comunes tienen derecho, en las asambleas generales, a un voto por acción y a las utilidades que la asamblea general distribuya.

Capital adicional pagado: Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2017, el agente de cambio transfirió RD\$500,000 desde la cuenta de capital adicional pagado, hacia la cuenta de capital pagado, de igual forma transfirió RD\$1,865,256 a la cuenta de acreedores diverso, por recomendación del ente regulador.

Otras reservas patrimoniales: De acuerdo con el Artículo 47 de la Ley de Sociedades Comerciales y Empresas de Responsabilidad Limitada, No. 479-08, requiere que las Sociedades Anónimas y Responsabilidad Limitada, deberán efectuar una reserva no menos del cinco por ciento (5%) de las ganancias realizadas y liquidadas emitida por el estado de resultado del ejercicio, hasta alcanzar el diez por ciento (10%) del capital social. Esta reserva está restringida para los fines de dividendos.

AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, C. POR A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 11--Otros ingresos (gastos) operacionales

El detalle de otros ingresos (gastos) operacionales, durante los años terminados, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por cambio		
Ganancia por cambio de divisas al contado	6,473,440	5,420,717
	<u>6,473,440</u>	<u>5,420,717</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros gastos operacionales		
Gastos diversos		
Otros gastos operacionales diversos	(475,650)	(420,024)
	<u>(475,650)</u>	<u>(420,024)</u>

Nota 12--Otros ingresos (gastos)

El detalle de otros ingresos (gastos) durante los años terminados al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
Otros ingresos		
Ingresos por recuperación de gastos	<u>14,266</u>	<u>-</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros Gastos		
Sanciones por incumplimiento de disposiciones legales y normativas	<u>(10,000)</u>	<u>-</u>

AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, C. POR A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 13--Remuneraciones y beneficios sociales

El detalle de las remuneraciones y beneficios sociales, durante los años terminados, al 31 de diciembre, es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (*)	2,015,810	2,076,418
Regalía pascual	154,924	161,614
Seguros para el personal	44,472	39,547
Aportes a la seguridad social	310,299	325,880
Prestaciones laborales	169,954	-
Refrigerios	118,583	122,023
Otros gastos de personal	118,382	40,159
	<u>2,932,424</u>	<u>2,765,641</u>

Durante los años 2017 y 2016, la Entidad mantuvo una nómina de 11 y 12 empleados respectivamente.

(*) Durante los años terminados, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el monto de retribución al personal directivo fue de RD\$260,000 en ambos años.

Nota 14-- Operaciones con partes vinculadas

Las operaciones con partes vinculadas, al 31 de diciembre, se detallan como sigue:

	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
a) Otros saldos con relacionadas		
Cuentas por cobrar	<u>500</u>	<u>19,200</u>

Nota 15--Fondo de pensiones y jubilaciones

El Sistema Dominicano de Seguridad Social, creado mediante la Ley No. 87-01 publicada el 9 de mayo de 2001, incluye un Régimen Contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados y a los empleadores, financiados por estos últimos, incluyendo al Estado Dominicano como empleador.

El Sistema Dominicano 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 las Administradoras de Riesgos de Salud (ARS). Los funcionarios y empleados del Agente de Cambio están afiliados principalmente en AFP Reservas y ARS Universal.

AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, C. POR A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS—Continuación

Nota 15--Fondo de pensiones y jubilaciones--Continuación

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2017, los aportes realizados por el Agente de Cambio y los empleados a la AFP fueron de RD\$143,620 y RD\$58,055, para el año 2016 RD\$126,034 y RD\$51,607, respectivamente.

Nota 16—Evaluación de riesgos

Objetivos generales, políticas y procesos

La gerencia tiene la responsabilidad general para la determinación de los objetivos y políticas de administración de riesgos de la compañía y, aun manteniendo la responsabilidad última sobre los mismos, ha delegado la autoridad para el diseño y los procesos operativos que garanticen la aplicación efectiva de los objetivos y políticas a la función de finanzas de la empresa.

El objetivo general del consejo es establecer políticas que buscan reducir el riesgo en la medida de lo posible sin afectar indebidamente la competitividad de la empresa y su flexibilidad. El detalle sobre estas políticas es como sigue:

Riesgos de crédito El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera de la compañía si un cliente o la contraparte de un instrumento financiero no cumplen con sus obligaciones contractuales. La compañía está principalmente expuesta a riesgos de crédito de las ventas a crédito. Es política de la empresa evaluar el riesgo crediticio de los nuevos clientes antes de entrar en contratos. En estas evaluaciones de crédito se tienen en cuenta las prácticas comerciales locales y el historial crediticio.

El agente de cambio está expuesto al riesgo de crédito, principalmente el efectivo depositado en instituciones financieras y por las cuentas por cobrar. Este riesgo surge por la posibilidad que la contraparte no cumpla con el deber de entregar los valores puestos a su cargo. La compañía limita su exposición al riesgo de crédito solo invirtiendo en valores líquidos y sólo con contrapartes que tienen un crédito de grado de inversión o donde la compañía tiene las facilidades de crédito.

La empresa no entra en derivados para administrar el riesgo de crédito.

AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, C. POR A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS—Continuación

Nota 16—Evaluación de riesgos--Continuación

Las revelaciones cuantitativas de la exposición al riesgo de crédito en relación a los activos financieros se detallan a continuación:

	2017		2016	
	<i>Valor en libros RD\$</i>	<i>Máxima exposición RD\$</i>	<i>Valor en libros RD\$</i>	<i>Máxima exposición RD\$</i>
Activos financieros				
Efectivo en caja	5,270,479	-	6,777,174	-
Efectivo en bancos	3,112,225	3,112,225	2,320,088	2,320,088
Cuenta por cobrar	1,621,345	1,621,345	54,200	54,200
Total activos financieros	10,004,049	4,733,570	9,151,462	2,374,288

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de que el agente de cambio no pueda honrar sus compromisos en la fecha y en los términos pactados.

La compañía monitorea los requerimientos de flujos de efectivo para optimizar el retorno del efectivo y asegurar el cumplimiento de sus compromisos al momento de su vencimiento.

El detalle del vencimiento de los activos y pasivos, es el siguiente:

	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Vencimiento de Activos y Pasivos						
Activos:						
Fondos disponibles	8,382,704	-	-	-	-	8,382,704
Cuentas a recibir (*)	1,586,345	-	-	35,000	-	1,621,345
Total Activos	9,969,049	-	-	35,000	-	10,004,049
Pasivos:						
Otros pasivos	705,843	110,000	211,758	1,865,256	-	2,892,857
	9,263,206	(110,000)	(211,758)	(1,830,256)	-	7,111,192

AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, C. POR A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS—Continuación

Nota 16—Evaluación de riesgos--Continuación

Riesgo de tasa de cambio: El riesgo de tasa de cambio surge porque el agente de cambio tiene disponibilidades en efectivo, en una moneda distinta a su moneda funcional, por lo que están expuestos al riesgo cambiario que resulta en ganancias o pérdidas en la conversión a pesos Dominicanos. La moneda en que estas transacciones se realizan es principalmente denominada en US\$ dólares y Euros. La compañía no considera derivados para administrar el riesgo de tasa de cambio.

Los instrumentos financieros expuestos al riesgo cambiario, son los siguientes:

	2017		2016	
	RD\$	US\$ / EUR\$	RD\$	US\$ / EUR\$
Activos financieros				
Efectivo en (US\$)	2,469,650	51,245	914,414	19,597
Efectivo en (Eur\$)	232,059	4,015	428,348	7,835
	2,701,709	55,260	1,342,762	27,432
Pasivos financieros				
Otros pasivos	593,593	12,317	592,440	-
	593,593	12,317	592,440	-
Exposición neta		42,943		27,432

Nota 17--Requerimientos de la Superintendencia de Bancos que no aplican en este reporte

A continuación detallamos las Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos que no aplican en este reporte:

- Cambios en las políticas contables
- Fondos tomados a préstamos
- Compromisos y contingencias
- Ingresos (gastos) financieros
- Transacciones no monetarias
- Hechos posteriores al cierre
- Otras revelaciones