



Memoria Anual 2015

Elaborado por

Lic. Antonio José Frías M.

Tel: 829-709-1204

Abril 2016

AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA S.A

Memoria Anual 2015

Índice

• Carta del Presidente.....	1
• Marco General y Contexto Internacional.....	3
• Estructura Orgánica	4
• Organigrama Descriptivo	4
• Consejo de Administración.....	5
• Informe del Consejo.....	5
• Nicho de Mercado.....	5
• Breve Reseña Histórica de las asambleas.....	6
• Comportamiento Operacional del Período que abarca la Publicación.....	7
• Perspectivas para el año 2016.....	8
• Logros de la entidad en el 2015.....	8
• Estrategia para el año 2016.....	9
• Alianza estratégica 2015.....	9
• Reporte Financiero.....	9

Carta del Presidente

Me honra presentar esta Memoria Anual de la Agente de Cambio Imbert & Balbuena, S.A. correspondiente al ejercicio social comprendido entre el 01 de enero del año 2015 hasta el 31 de diciembre del 2015.

Siendo este el primer año en que las agencias de cambio deben elaborar un informe de esta naturaleza dejando constancia de los logros más relevantes del año social recién concluido, queremos cubrir todos los detalles relevantes de lo acontecido en nuestra entidad.

Presentaremos a su consideración los estados financieros auditados y el dictamen de nuestros auditores independientes.

Como **Misión** somos una institución cambiaria destinada a satisfacer las necesidades de canje, compra o venta de divisas de nuestros clientes personales o comerciales.

Como **Visión** pretendemos ser uno de los principales agentes de cambio. Queremos ganar la confianza absoluta de los clientes como de nuestros accionistas para crecer con un desarrollo sano.

Nuestros **Valores** son el servicio, el compromiso, la lealtad, la integridad y el trabajo en equipo.

Estos valores son cultivados con entusiasmo día a día. Trabajaremos sin desmayar. Nuestra Misión, Visión y Valores son el norte que seguiremos.

El año 2015 nos permitió fortalecer los procesos internos mejorando la calidad profesional del personal, la calidad equipos e la seguridad de las instalaciones.

Durante el 2015 fomentamos la capacitación y adiestramiento del personal en los aspectos que requieren las autoridades financieras y monetarias tales como los concernientes a la ley de lavado de activos, narcotráfico, prevención del terrorismo y afines.

Remodelamos las instalaciones dotando de seguridad estructural el edificio.

Reforzando el área de servicios a clientes para la protección y confort de estos.

Se adquirieron cámaras de circuito cerrado con visión nocturna, de alta resolución

El sistema de cómputos fue dotado de un nuevo servidor, al cual se le integró equipos de suministro de energía de alta calidad.

El mobiliario de oficina y el área de entrada a nuestras instalaciones fueron remozados para darles una calida bienvenida a los clientes.

Atentamente,



Nelson Aquiles Imbert Balbuena
Presidente



Marco general y contexto internacional.

Agente de Cambio Imbert & Balbuena, S.A. es una entidad legalmente constituida y organizada conforme las leyes de la República Dominicana.

Opera bajo el amparo de la Ley Monetaria y Financiera Ley 183-02 de fecha de fecha 21 de noviembre del 2002, registro de certificación Z1-123-1-00-0101 de la Superintendencia de Bancos de la Rep. Dom., de fecha 29 de diciembre del 2005 y certificación de registro mercantil núm. 26714SD de la Cámara de Comercio y Producción de Santo Domingo del 31 de marzo del 2004.

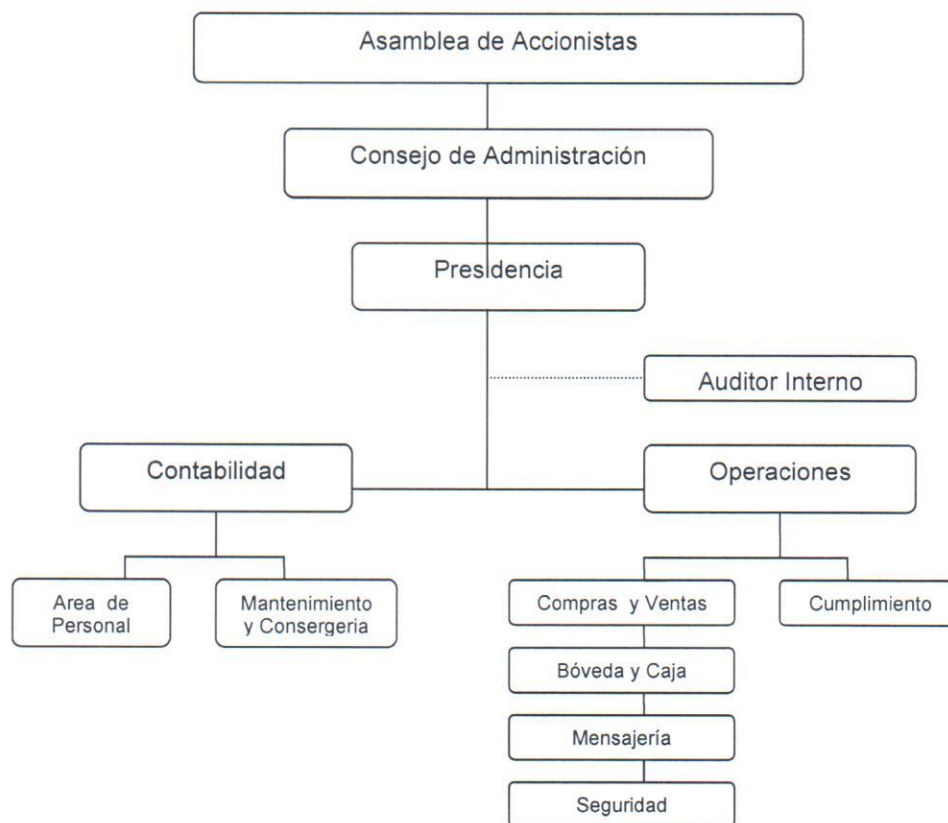
Nuestra entidad esta asociada a la Asociación Dominicana de Intermediarios Cambiarios (ADOCAMBIO).

Estamos ubicados en la Casa Num. 195 de la Avenida Isabel Aguiar del Sector Herrera, Municipio Santo Domingo Oeste, Provincia Santo Domingo.

Nuestros Teléfonos son:

Teléfono:	809-530-9425
Celular	809-223-5942

Estructura Orgánica



Organigrama Descriptivo

Este organigrama presenta gráficamente las unidades de la organización con línea continua en mando directo y en de puntos el mando de asesoría.

Las unidades de soporte y asesoría, tales como Cómputos, Legal, y auditoría externa no fueron graficados.

El Organismo rector es la Asamblea de Accionistas compuesta por cinco (5) miembros.

A continuación aparece el Consejo de Administración compuesto por cuatro (3) miembros.

La presidencia esta ocupada por la Sr. Nelson A. Imbert Balbuena, de profesión Lic, en Administración de Empresa..

Del presidente dependen los Encargados de Contabilidad, y Operaciones.

El Cargo de Contabilidad lo ocupa la Sra. Elsa Pérez, de profesión Contador.

El Cargo de Encargado de Operaciones lo ocupa el Sr. Euri Paulino Cepeda de profesión Estudiante.

La estructura a nivel operacional esta compuesta por Cumplimiento, Boveda y Caja, Area de Personal, Mensajería, Seguridad, Mantenimiento y Conserjería.

Consejo de Administración

Nuestro Consejo de Administración se encuentra compuesto por los siguientes ejecutivos:

- ❖ Nelson Aquiles Imbert Balbuena
 Presidente
- ❖ Frederick de Jesus Fermín Tejeda
 Vicepresidente
- ❖ Margarita Paredes Eduardo
 Secretaria

Informe del Consejo de Directores

Hemos sustituido el informe del Consejo de Directores por la carta del presidente en virtud de que nuestra estructura organizacional en una línea directa de mando del presidente.

Nicho de Mercado

Agente de Cambio Imbert & Balbuena, S.A. realiza operaciones en las áreas de la vida nacional permitida por junta monetaria de la República Dominicana.

Nuestros servicios son al ciudadano común en conversión de moneda por compra de divisas recibidas en remesas, así como a sectores comerciales.

En todo caso los clientes son captados por referencia de negocios. Tenemos 12 años dentro del mercado cambiario.

El nicho de mercado de Imbert & Balbuena es el cliente en general.

Breve reseña histórica de las Asambleas Celebradas.

El Consejo de administración seccionó todos los meses del ejercicio 2015 de manera ordinaria y extraordinaria en las fechas que se requirieron decisiones de carácter urgente conforme a su competencia.

Tanto las reuniones ordinarias como las extraordinarias se trataron temas tales como:

- ❖ Nombramiento del Encargado de Cumplimiento.
- ❖ Contracción de servicio de auditoria externa.
- ❖ Formación del Comité de Lavado de Activos.
- ❖ Conocimiento de notificaciones o disposiciones del Instructor de Sanciones de la Superintendencia de Bancos.
- ❖ Planificación de cursos y entrenamientos al personal.
- ❖ Conformación o ratificación del Consejo de Administración.
- ❖ Autorizaciones de poder para aperturas de cuentas bancarias.
- ❖ Autorizaciones de poder para tomar prestamos o contraer contratos con terceros.

La Asamblea General de Accionista seccionó en el mes de abril del 2015 para conocer el informe del consejo de administración, conocer el informe de los auditores externos así como el informe del comisario de cuenta. Dicha asamblea resolvió satisfactorio el conocimientos de los informes por unanimidad de votos.

Comportamiento Operacional del Período que abarca la publicación.

En un análisis ligero del comportamiento de la moneda del 2015 en comparación a las valoraciones de esta en el 2014, observamos que el ejercicio social 2015 fue un año de estabilidad monetaria, la devaluación de la moneda nacional fue normal pasando de 44.3027 a 45.5993 en la valoración de venta de la moneda Dolares Estadounidenses (USD).

A continuación cuadro compra/ventas DOLARES tasas sistema cambiario año 2014-2015

AÑO	COMPRA USD	VENTA USD
2014	44.0895	44.3027
2015	45.3838	45.5993

Mucho mejor fue el resultado en la paridad del Euro (EUR), tuvimos una revaluación en la valoración compra al pasar del ejercicio 2014 de 53.4362 al ejercicio 2015 de 48.7728.

A continuación cuadro compra/ventas EUROS tasas sistema cambiario año 2014-2015

AÑO	COMPRA EUR	VENTA EUR
2014	53.4362	54.5080
2015	48.7728	50.1958

Con los excedentes pudimos disminuir nuestros pasivos en un monto de RD\$ 38,043.00 para un 11%

Nuestras cuentas por cobrar aportaron un 52% al disminuir RD\$ 143,202.00 del 2014 al 2015.

Se realizaron algunas inversiones en activos fijo, invertimos RD\$ 47,285.00 en el período 2015 para un incremento porcentual de 3%.

El área de mensajería creció con el nombramiento de un empleado.

En cumplimiento de las disposiciones del comité nacional de salarios hicimos un aumento general de salario ascendente al del 10%.

Nuestros ingresos disminuyeron el 2015, producto de una baja en las operaciones, pero esto no perjudicó el resultado neto debido al control de gastos a pesar del referido aumento salarial. Nuestro resultado fue de RD\$421,304.00 para un incremento de 5%

Perspectivas para el año 2016

Esperamos crecer en el número de de captadores de operaciones de compra venta toda vez que nuestras leyes permiten tal acción conforme lo indica el artículo 5,11 y 62 del reglamento cambiario aprobado por la Junta Monetaria en la Cuarta Resolución de fecha 18 de febrero del 2010.

Esperamos incrementar el numero de cursos de entrenamiento a nuestro personal para mejorar la calidad de los servicios que tenemos a bien desarrollar.

De igual modo realizaremos reuniones periodicas con los clientes potenciales para integrarlos a nuestras actividades.

Nos proponemos realizar visitas programadas a los clientes actuales para darle apoyo institucional en lo relativos al cumplimiento de las documentaciones requeridas por las leyes monetaria.

Logros de la Entidad en el 2015.

A continuación esponemos algunos los logros del 2015

- ❖ Nuevo sistema informático.
- ❖ Saneamiento total del informe In-Situ del 2014.
- ❖ Remodelación de la planta física.
- ❖ Crecimiento en el número de empleados.
- ❖ Crecimiento en los salarios de los empleados.

Estrategia para el año 2016

Conforme a las perspectivas nos pondremos en contacto con la asociación de agentes de cambio para realizar cursos de capacitación a clientes y empleados que favorezcan el trabajo de cumplimiento de las leyes monetarias y nos mantenga firme y fuerte ante terceros.

Nuestro capital estará permanentemente distribuido en las diferentes monedas a fin de que la paridad no afecte los resultados del poder adquisitivo de las mismas y por ende disminuya el capital de operaciones.

Alianza estratégica 2015

No realizamos ningún tipo de alianza con otras entidades del sector.

Reporte Financiero

A continuación Los estados financieros auditados y sus notas realizados por la firma de auditoria externa Campusano y Asociados. Esta institución está autorizada por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

La contratación de la firma de auditores fué avalada por el Consejo de Administración, elaborando el contrato de fecha 05 de enero del 2016 con dicha firma.

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

Estados Financieros Auditados

31 de diciembre de 2015 y 2014

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Balances Generales.....	3
Estados de Resultados.....	4
Estados de Flujos de Efectivo.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	7
Notas a los Estados Financieros.....	8 - 18



CAMPUSANO & ASOCIADOS, SRL

Audidores - Consultores - Contadores

Firma Miembro de:



leading edge alliance

innovation • quality • excellence

Av 27 de Febrero Esq. Núñez de Cáceres Edif. Casa Cuello 2do
Piso, PO Box 1465 Tel.: (809) 537-7775-76 * Fax: (809) 530-1288
E-mail: campusanoyasoc@codetel.net.do
Santo Domingo, Dominican Republic
RNC-101-56287-2

The Leading Edge Alliance is a
worldwide alliance of major
independently owned accounting and
consulting firms.

Informe de los Auditores Independientes

Consejo de Administración

Agente de Cambio Imbert & Balbuena, C. Por A.

Santo Domingo, República Dominicana

Hemos auditado el balance general – base regulada de **Agente de Cambio Imbert & Balbuena, C. Por A.**, al 31 de diciembre de 2015 y el estado de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo para el año terminado en esa fecha 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. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los 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 conformidad con las 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 representación errónea 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 auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer la base de nuestra opinión.

Base para Calificar la Opinión

El ***Agente de Cambio Imbert & Balbuena, C. por A.***, no cuenta con una adecuada estructura contable y financiera, que garantice la implementación y ejecución de eficientes controles internos para el registro de las operaciones de ingresos y desembolsos de efectivo, así como garantizar efectivamente el cumplimiento de las leyes y regulaciones establecidas para el control de sus operaciones.

Opinión Calificada

En nuestra opinión, excepto por el efecto que sobre los estados financieros pudiera tener el asunto señalado en el párrafo anterior, los estados financieros, antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de ***Agente de Cambio Imbert & Balbuena, C. Por A.***, al 31 de diciembre de 2015 y su desempeño financiero y flujo de efectivo para el año terminado en esa fecha, 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.

Asuntos de Énfasis

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, los balances generales y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el 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.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, fueron auditados por otros auditores, en cuyo informe fechado 03 de marzo de 2015, emitieron una opinión sin salvedad sobre dichos estados.

Santo Domingo, D. N., República Dominicana
08 de marzo 2016



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



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

BALANCES GENERALES

(Valores en RDS)

	<i>Al 31 de diciembre de</i>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 3, 4 y 14)		
Caja	6,429,907	3,008,780
Bancos del país	1,355,649	4,132,541
	<u>7,785,556</u>	<u>7,141,321</u>
Cuentas por cobrar (notas 5 y 15)		
Cuentas por cobrar	134,482	277,684
Propiedades, muebles y equipos (nota 6)		
Propiedad, muebles y equipos	1,421,779	1,374,194
Depreciación acumulada	(1,379,181)	(1,277,519)
	<u>42,598</u>	<u>96,675</u>
Otros activos (nota 7)		
Cargos diferidos	-	41,521
TOTAL DE ACTIVOS	<u>7,962,636</u>	<u>7,557,201</u>
Cuentas de orden deudoras	5,000,000	5,000,000
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Otros pasivos (notas 3 y 8)	<u>293,420</u>	<u>331,463</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>293,420</u>	<u>331,463</u>
PATRIMONIO NETO (nota 10)		
Capital pagado	5,000,000	5,000,000
Capital adicional pagado	2,365,256	2,365,256
Otras reservas patrimoniales	43,323	21,149
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(160,667)	(562,500)
Resultado del ejercicio	421,304	401,833
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>7,669,216</u>	<u>7,225,738</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>7,962,636</u>	<u>7,557,201</u>
Cuentas de orden acreedoras	5,000,000	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>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	(4,924)	-
Otros ingresos operacionales (nota 11)		
Comisiones por cambio	3,811,503	4,010,438
	<u>3,811,503</u>	<u>4,010,438</u>
Otros gastos operacionales (nota 11)		
Comisiones por servicios	(80,720)	(62,337)
	<u>(80,720)</u>	<u>(62,337)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (notas 13 y 16)	(2,438,608)	(2,108,175)
Servicios de terceros	(162,644)	(1,039,015)
Depreciación y amortizaciones	(101,661)	(144,996)
Otras provisiones	(558,495)	(68,440)
	<u>(3,261,408)</u>	<u>(3,360,626)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	464,451	587,475
Otros ingresos (gastos) (nota 12)		
Otros ingresos	83,258	-
	<u>83,258</u>	<u>-</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	547,709	587,475
Impuesto sobre la renta (nota 9)	(104,231)	(164,493)
	<u>(104,231)</u>	<u>(164,493)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	443,478	422,982
	<u><u>443,478</u></u>	<u><u>422,982</u></u>

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>2015</u>	<u>2014</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Otros ingresos operacionales cobrados	3,811,503	4,010,438
Otros gastos operacionales pagados	(80,720)	(62,337)
Gastos generales y administrativos pagados	(3,197,790)	(3,147,190)
Impuesto sobre la renta pagado	(97,710)	(5,706)
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operación	256,536	(53,599)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>691,819</u>	<u>741,606</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(47,584)	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(47,584)</u>	<u>-</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>644,235</u>	<u>741,606</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>7,141,321</u>	<u>6,399,715</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>7,785,556</u></u>	<u><u>7,141,321</u></u>

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO--Continuación

(Valores en RDS)

	<i>Años terminados al 31 de diciembre de</i>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cconciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	443,478	422,982
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	101,661	144,996
Cambios netos en activos y pasivos:		
Otros cargos diferidos	6,521	89,399
Cuentas por cobrar	178,202	6,638
Otros pasivos	(38,043)	77,591
Total de ajustes	<u>248,341</u>	<u>318,624</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>691,819</u>	<u>741,606</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 RDS)

	<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 2014	5,000,000	2,365,256	-	(934,889)	372,389	6,802,7
Transferencia a resultados acumulados	-		-	372,389	(372,389)	.
Resultado del ejercicio	-		-	-	422,982	422,9
Transferencia a otras reservas	-		21,149	-	(21,149)	.
Saldos al 31 de diciembre de 2014	5,000,000	2,365,256	21,149	(562,500)	401,833	7,225,7
Transferencia a resultados acumulados	-		-	401,833	(401,833)	.
Resultado del ejercicio	-		-	-	443,478	443,4
Transferencia a otras reservas	-		22,174	-	(22,174)	.
Saldos al 31 de diciembre de 2015	5,000,000	2,365,256	43,323	(160,667)	421,304	7,669,2

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 2015 y 2014

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 2015 y 2014, 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 2015 y 2014, el tipo de cambio utilizado para las conversiones de los saldos de monedas extranjeras a moneda nacional es US\$1 por cada RD\$45.47 y RD\$44.29, de €\$1 por cada RD\$49.50 y RD\$53.67, 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 2015 y 2014, 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>2015</i>		<i>2014</i>	
	<u>\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>\$</u>	<u>RD\$</u>
Activos				
Fondos disponibles US\$	16,692	758,913	12,056	534,005
Fondos disponibles €\$	5,182	256,520	3,035	162,894
	<u>21,874</u>	<u>1,015,433</u>	<u>15,091</u>	<u>696,899</u>
Pasivos	-	-	-	-
Posición larga (corta) de moneda extranjera	<u>21,874</u>	<u>1,015,433</u>	<u>15,091</u>	<u>696,899</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el tipo de cambio utilizado para las conversiones de los saldos de monedas extranjeras a moneda nacional es US\$1 por cada RD\$45.47 y RD\$44.29, de €\$1 por cada RD\$49.50 y RD\$53.67, respectivamente.

Nota 4--Fondos disponibles

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Fondos disponibles:		
Efectivo en caja RD\$	5,414,474	2,311,881
Efectivo en caja US\$ y €	21,874	15,091
Prima efectivo en caja US\$ y €	993,559	681,808
Bancos del país	1,355,649	4,132,541
Total	<u>7,785,556</u>	<u>7,141,321</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>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	99,482	277,684
Depósitos en Garantía	35,000	-
	<u>134,482</u>	<u>277,684</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 2015	725,000	558,194	91,000	1,374,194
Adquisiciones	-	47,585	-	47,585
Retiros	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2015	725,000	605,779	91,000	1,421,779
Depreciación acumulada al 1ero. de enero de 2015	(628,325)	(558,194)	(91,000)	(1,277,519)
Gasto de depreciación	(96,675)	(4,986)	-	(101,661)
Retiros	-	(1)	-	(1)
Valor al 31 de diciembre de 2015	(725,000)	(563,181)	(91,000)	(1,379,181)
Propiedades, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2015	-	42,598	-	42,598

Nota 7--Otros activos

El desglose de este rubro, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<i>2015</i> <i>RD\$</i>	<i>2014</i> <i>RD\$</i>
b) Otros cargos diferidos		
Anticipo de impuesto sobre la renta	-	6,521
Fianzas y depósitos	-	35,000
	-	41,521

Nota 8--Otros pasivos

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

	<i>2015</i> <i>RD\$</i>	<i>2014</i> <i>RD\$</i>
Acreeedores diversos	71,024	166,970
Impuesto sobre la renta por pagar	153,956	164,493
Otras provisiones	68,440	-
	293,420	331,463

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>2015</u> <u>RDS</u>	<u>2014</u> <u>RDS</u>
Resultados antes de impuesto sobre la renta	547,709	587,475
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanente:		
Compensacion pérdidas de períodos anteriores	(185,202)	-
De tiempo:		
Exceso (deficiencia) en depreciación fiscal	23,534	-
Renta neta imponible	<u>386,041</u>	<u>587,475</u>
Tasa de impuesto sobre la renta	27%	28%
	<u>104,231</u>	<u>164,493</u>
Liquidación impuesto sobre activos:		
	<u>2015</u> <u>RDS</u>	<u>2014</u> <u>RDS</u>
Activos imponibles	42,598	96,695
Tasa de impuesto a los activos	1%	1%
Impuesto a los activos	<u>426</u>	<u>967</u>

El impuesto para los años 2015 y 2014, se determinó sobre la base del 1% del total de los activos imponibles o del 27% o 28% 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 (RDS)</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RDS)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	30,000	30,000,000	5,000	5,000,000
Saldos al 31 de diciembre de 2014	5,000	5,000,000	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 2015 y 2014, el capital autorizado está representado por 30,000 y 5,000 acciones comunes valorizadas a RD\$1,000 c/u, respectivamente.

	<i>2015</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	72
No vinculadas a la administración	4	1,400	1,400,000	28
	5	5,000	5,000,000	100

	<i>2014</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.

Otras reservas patrimoniales: El Código de Comercio de la República Dominicana requiere que toda entidad segregue anualmente no menos del 5% de su utilidad neta como parte de la reserva legal, hasta que la misma alcance el 10% del capital pagado. Esta reserva está restringida para 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:

	<i>2015</i> <i>RDS</i>	<i>2014</i> <i>RDS</i>
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por cambio		
Ganancia por cambio de divisas al contado	3,811,503	3,967,641
Ingresos diversos		
Otros ingresos operacionales diversos	-	42,797
	<u>3,811,503</u>	<u>4,010,438</u>
	<i>2015</i> <i>RDS</i>	<i>2014</i> <i>RDS</i>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Comisiones por servicios	<u>(80,720)</u>	<u>(62,337)</u>

Nota 12--Otros ingresos (gastos)

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

	<i>2015</i> <i>RDS</i>	<i>2014</i> <i>RDS</i>
Otros ingresos		
Ingresos por recuperación de gastos	<u>83,258</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>RDS</u>	<u>RDS</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (*)	1,736,252	1,386,138
Regalía pascual	148,730	121,628
Seguros para el personal	23,779	30,635
Prestaciones laborales	-	17,506
Aportes a la seguridad social	257,698	216,922
Refrigerios	222,654	280,923
Otros gastos de personal	49,495	54,423
	<u>2,438,608</u>	<u>2,108,175</u>

Durante los años 2015 y 2014, la Entidad mantuvo una nómina de 12 y 10 empleados respectivamente.

(*) Durante los años terminados, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el monto de retribución al personal directivo fue de RD\$260,000 en ambos años.

Nota 14--Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los fondos disponibles, es similar a su valor real económico y está reflejado en los estados financieros de la Entidad.

Nota 15-- Operaciones con partes vinculadas

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
a) Otros saldos con relacionadas		
Cuentas por cobrar	<u>99,482</u>	<u>277,684</u>

Nota 16--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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS—Continuación

Nota 16--Fondo de pensiones y jubilaciones--Continuación

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.

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2015, los aportes realizados por el Agente de Cambio y los empleados a la AFP fueron de RD\$51,607 y RD\$48,721, para el año 2014 RD\$40,268 y RD\$42,659, respectivamente.

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 interbancarios
- Inversiones negociables y a vencimiento
- Cartera de créditos
- Aceptaciones bancarias
- Bienes realizables y adjudicables
- Inversiones en acciones
- Resumen de provisiones para activos riesgosos
- Obligaciones con el público
- Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior
- Fondos tomados a préstamos
- Valores en circulación
- Obligaciones subordinadas
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Límites legales y relaciones técnicas
- Compromisos y contingencias
- Cuentas de orden
- Ingresos (gastos) financieros
- Utilidad por acción
- Evaluación de riesgos
- Información financiera por segmentos
- Transacciones no monetarias
- Hechos posteriores al cierre
- Otras revelaciones