

**Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.**

**Dictamen de los auditores independientes  
y estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Dictamen de los auditores independientes y estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

---

Contenido	Página
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.....	1
BALANCES GENERALES.....	5
ESTADOS DE RESULTADOS.....	7
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	8
ESTADOS DE PATRIMONIO NETO.....	10
Notas a los estados financieros.....	11
1.- Entidad.....	11
2.- Resumen de las principales políticas de contabilidad.....	11
3.- Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario.....	15
4.- Fondos disponibles.....	15
5.- Cuentas por cobrar.....	16
6.- Propiedad, muebles y equipos.....	17
7.- Otros activos.....	19
8.- Otros pasivos.....	19
9.- Impuestos sobre la renta.....	19
10.- Patrimonio neto.....	21
11.- Compromisos y contingencias.....	21
12.- Otros ingresos (gastos) operacionales.....	23
13.- Otros ingresos (gastos).....	24
14.- Remuneración y beneficios sociales.....	24
15.- Operaciones con partes vinculadas.....	24
16.- Fondo de pensiones y jubilaciones.....	25
17.- Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.....	25

---



Tel: 809-472-1565  
Fax: 809-472-1925  
www.bdo.com.do

Av. José Ortega y Gasset No. 46  
Esq. Tetelo Vargas, Ensanche Naco  
Edificio Profesional Ortega  
Santo Domingo, D.N.  
República Dominicana

### ***Dictamen 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., que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultados, flujos de efectivo y cambios en el patrimonio, por el año entonces terminado, 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 sus aspectos materiales, la situación financiera de Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A., al 31 de diciembre de 2017, su desempeño financiero y su flujo de efectivo por 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.

#### ***Base para 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 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.

#### ***Asuntos claves de la auditoría***

Los asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros de Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A., al 31 de diciembre de 2017. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría como un todo, y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

#### ***Reconocimiento de los ingresos***

Conforme la normativa vigente, el método contable aplicado es el de lo devengado. Bajo este método y conforme las operaciones aplicables al agente, los ingresos por comisiones por cambio surgen de los ingresos generados por operaciones de cambio de divisas al contado.

Los ingresos surgidos por las operaciones de compra y venta de divisas se determinan en base al margen de beneficio asignado por política interna de la entidad, utilizando solo como una referencia la tasa de compra y venta del Banco Central de la República Dominicana. Los ingresos reconocidos por estos conceptos, representan el rubro más significativo del estado de resultados y el cálculo de determinación de dichos ingresos se basa en la calidad de los datos fuente subyacente y la configuración adecuada de la aplicación informática que dirige directamente. La inexactitud en los datos fuente y la parametrización del sistema informático podría dar como resultado un reconocimiento incorrecto de los ingresos.



Como parte de nuestros procedimientos de auditoría obtuvimos un entendimiento general del proceso de reconocimiento de los ingresos, realizamos recálculo de los beneficios por tales transacciones, trazando con la data fuente aplicada en el recálculo con los montos registrados de ingresos en los libros contables.

#### *Fondos de caja*

Los fondos en caja representan el 43% del total de los activos del agente. Estos incluyen disponibilidades líquidas en diversas monedas para sus fines de negocio, mantenidas en sus registros como instrumentos financieros de corto plazo, los cuales forman el eje de operatividad y que otorgan el rendimiento financiero producto de las comisiones por cambio.

La diversidad de los tipos de monedas, así como las diferentes tasas de conversión, sumado al riesgo inherente del área de efectivo, representan riesgos significativos para nuestra auditoría, que considera además el alto porcentaje con relación a los activos totales de la entidad.

Nuestros procedimientos de auditoría más relevantes para verificar la existencia y totalidad de estos fondos a la fecha de presentación, incluyeron:

- Obtención de los arqueos realizados en el cambio de turno del día y hora de cierre fiscal.
- Participación en arqueos conjuntamente con el personal de turno de la entidad en una fecha posterior.
- Validación de los movimientos de efectivo desde la fecha del arqueo y hasta el cierre del periodo fiscal.

#### *Sistemas de información financiera*

La operatividad del Agente de Cambio, por su naturaleza, tiene una gran dependencia de los sistemas. Por ello, un adecuado control sobre los mismos es fundamental para garantizar el correcto procesamiento de la información.

En este sentido, según la complejidad de los sistemas y la interrelación entre ellos se incrementa, aumentan los riesgos sobre los sistemas de información de la entidad y sobre su gestión, y por lo tanto, sobre la información financiera que procesan.

La efectividad del marco general de control interno de los sistemas de información es fundamental para la realización de ciertos procedimientos relacionados con el control interno, hasta el nivel de que resulta imprescindible evaluar los principales controles en ámbitos como el mantenimiento y desarrollo de las aplicaciones, la gestión de los accesos a la información y la operatividad misma de los sistemas.

Sobre esta base, nuestro trabajo consistió en revisar el control interno sobre los sistemas que soportan las principales actividades de la entidad y que tienen un impacto significativo en la información financiera. Consecuentemente, hemos realizado entre otros, los siguientes procedimientos:

- Revisión de los controles generales sobre los sistemas de información (vía remota), en los que se evaluaron los accesos a los sistemas, mantenimiento de las aplicaciones, gestión de la operatividad de los sistemas en cuanto a las actividades básicas de la Entidad, así como la organización del área de sistemas de información.
- Entendimiento de los principales procesos con impacto en la información financiera, identificación de controles dependientes de los sistemas y la validación de estos.
- Entendimiento y revisión del proceso de generación de la información financiera que incluye los asientos contables sean estos automáticos o manuales, considerados de riesgos. Se incluyó además una validación de la data sobre la totalización por transacciones realizadas en la contabilidad.



#### **Otros asuntos**

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 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.

La Entidad es parte de un grupo de entidades relacionadas con las cuales se han llevado a cabo transacciones entre sí y es posible que los términos de estas transacciones no sean iguales de aquellos que podrían resultar de transacciones entre entidades independientes.

Los estados financieros de Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A. al 31 de diciembre de 2016, fueron auditados por otros auditores independientes en cuyo informe de fecha 02 de febrero de 2017, expresaron una opinión sin salvedad.

#### **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 (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 discrepancias 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 corporativo están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la entidad.

#### **Responsabilidad 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 discrepancias 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 una discrepancia material cuando exista. Las discrepancias 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 discrepancias 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 una discrepancia 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.



- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiadas 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.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad, 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.

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 periodo 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.

BDO Auditoría, S. R. L.  
No. SIB A-013-0101

  
C.P.A. María Molina  
No. 10269



Santo Domingo, República Dominicana  
23 de marzo de 2018

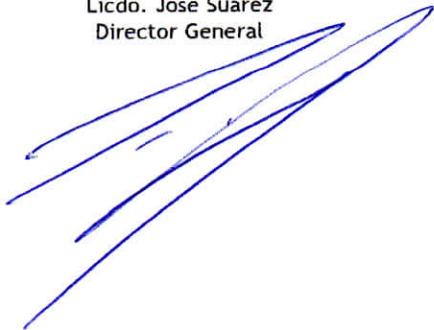
Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Balances Generales  
(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (nota 4)</b>		
Caja	36,049,901	40,625,899
Bancos del país	<u>4,089,417</u>	<u>19,582,113</u>
	<u>40,139,318</u>	<u>60,208,012</u>
<b>Cuentas por cobrar (nota 5)</b>		
Cuentas por cobrar	<u>9,866,386</u>	<u>5,795,292</u>
	<u>9,866,386</u>	<u>5,795,292</u>
<b>Propiedades, muebles y equipos (notas 2, y 6)</b>		
Propiedades, muebles y equipos	70,439,736	60,707,514
Depreciación acumulada	<u>(45,953,455)</u>	<u>(37,078,024)</u>
	<u>24,486,281</u>	<u>23,629,490</u>
<b>Otros activos (notas 2 y 7)</b>		
Cargos diferidos	9,762,208	11,221,586
Intangibles	1,096,856	172,269
Amortización acumulada	<u>(684,762)</u>	<u>(151,416)</u>
	<u>10,174,302</u>	<u>11,242,439</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<u>84,666,287</u>	<u>100,875,233</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Licdo. José Suárez  
Director General




*Rud Cristina Martich*  
Licda. Rud Cristina Martich  
Gerente de Finanzas

Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Balances Generales  
(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
Otros pasivos (nota 8)	24,950,738	45,731,199
	<u>24,950,738</u>	<u>45,731,199</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<u>24,950,738</u>	<u>45,731,199</u>
<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	8,447,164	7,795,490
Resultados del ejercicio	4,571,515	651,674
	<u>59,715,549</u>	<u>55,144,034</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<u>59,715,549</u>	<u>55,144,034</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>84,666,287</u>	<u>100,875,233</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Licdo. José Suárez  
Director General




*Rud Cristina Martich*  
Licda. Rud Cristina Martich  
Gerente de Finanzas

Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Estados de Resultados  
(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Ingresos (gastos) por diferencias de cambio</b>	161,952	(1,184,587)
<b>Otros ingresos operacionales (nota 12)</b>		
Comisiones por cambios	331,601,507	311,103,540
Ingresos diversos	<u>15,521</u>	<u>37,585</u>
	331,617,028	311,141,125
<b>Otros gastos operacionales (nota 12):</b>		
Comisiones por servicios	(104,612)	(110,152)
Gastos diversos	<u>(13,271,792)</u>	<u>(16,300,207)</u>
	<u>(13,376,404)</u>	<u>(16,410,359)</u>
	318,402,576	293,546,179
<b>Gastos operativos:</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (nota 14)	(86,070,570)	(80,630,285)
Servicios de terceros	(61,122,659)	(68,912,388)
Depreciación y amortizaciones	(9,560,193)	(9,415,064)
Otros gastos	<u>(156,096,396)</u>	<u>(132,749,568)</u>
	<u>(312,849,818)</u>	<u>(291,707,305)</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	5,552,758	1,838,874
<b>Otros ingresos (gastos) (nota 13)</b>		
Otros ingresos	1,564,010	366,656
Otros gastos	<u>(1,156,769)</u>	<u>(971,417)</u>
	<u>407,241</u>	<u>(604,761)</u>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	5,959,999	1,234,113
Impuesto sobre la renta (nota 9)	<u>(1,388,484)</u>	<u>(582,439)</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<u>4,571,515</u>	<u>651,674</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Licdo. José Suárez  
Director General



Licda. Rud Cristina Martich  
Gerente de Finanzas

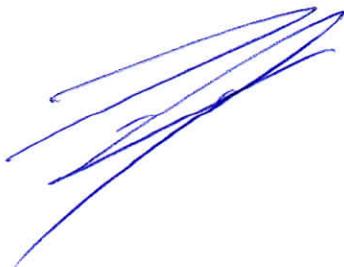
Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Estados de Flujos de Efectivo  
(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Otros ingresos operacionales cobrados	331,617,027	311,141,125
Gastos generales y administrativos pagados	(303,854,299)	(282,292,241)
Otros gastos operacionales pagados	(13,376,404)	(17,594,946)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>(24,130,702)</u>	<u>(11,693,191)</u>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de operación</b>	<b><u>(9,744,378)</u></b>	<b><u>(439,253)</u></b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	<u>(10,324,316)</u>	<u>(5,782,737)</u>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b><u>(10,324,316)</u></b>	<b><u>(5,782,737)</u></b>
<b>DISMINUCIÓN NETA EN EL EFECTIVO</b>	<b>(20,068,694)</b>	<b>(6,221,990)</b>
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b><u>60,208,012</u></b>	<b><u>66,430,002</u></b>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>40,139,318</u></b>	<b><u>60,208,012</u></b>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Licdo. José Suárez  
Director General




  
Licda. Rud Cristina Martich  
Gerente de Finanzas

Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Estados de Flujos de Efectivo  
(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación:</b>		
Resultado del ejercicio	<u>4,571,515</u>	<u>651,674</u>
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo usado en las actividades de operación:</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	9,560,193	9,415,064
Otros ajustes	592,094	9,135
Gasto de impuesto sobre la renta	1,388,484	582,439
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Cuentas a recibir	(4,071,094)	589,525
Cargos diferidos	(1,486,645)	(2,016,735)
Activos diversos	(1,076,003)	-
Otros pasivos	<u>(19,222,922)</u>	<u>(9,670,355)</u>
Total de ajustes	<u>(14,315,893)</u>	<u>(1,090,927)</u>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de operación</b>	<b><u>(9,744,378)</u></b>	<b><u>(439,253)</u></b>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Licdo. José Suárez  
Director General



Licda. Rud Cristina Martich  
Gerente de Finanzas

Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Estados de cambios en el patrimonio  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Valores en RD\$)

	Capital pagado	Otras Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
<b>Saldo al 1 de enero de 2016</b>	42,451,700	4,245,170	-	7,795,490	54,492,360
Transferencia a resultados acumulados	-	-	7,795,490	(7,795,490)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	651,674	651,674
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	42,451,700	4,245,170	7,795,490	651,674	55,144,034
Transferencia a resultados acumulados	-	-	651,674	(651,674)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	4,571,515	4,571,515
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	42,451,700	4,245,170	8,447,164	4,571,515	59,715,549

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

Licdo. José Suárez  
Director General



*Rud Cristina Martich*  
Licda. Rud Cristina Martich  
Gerente de Finanzas

Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Valores en RD\$)

1. Entidad

Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana S. A., filial de Global Exchange, institución financiera constituida el 11 de enero de 2006, bajo 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.

Actualmente la Agente de Cambio opera por la Ley Monetaria y Financiera No.183-02 y sus reglamentos, así como por las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana, circulares e instructivos de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

La oficina principal del Agente de cambio está domiciliado en el Aeropuerto Internacional las América (AILA), tercer nivel, punta caucedo, Provincia de Santo Domingo. Los principales ejecutivos de la misma son los siguientes:

Nombre	Posición
Lic. José Conceso Suárez Herranz	Director General
Lic. José Nicolás Alíte Gutiérrez	Gerente General de Operaciones
Lic. Rud Cristina Martich Martich	Gerente de Administración y Finanzas
Lic. José Gerónimo Figuereo Lanfranco	Oficial de Cumplimiento
Lic. Alejandro Joaquín Mejía Arias	Gerente de Recursos Humanos

Al 31 de diciembre de 2016, la oficina principal poseía su domicilio en el local no. 409 de la Plaza Progreso Business Center en la Avenida Lope de Vega No. 13, del Ensanche Naco de la ciudad de Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional. Al 31 de diciembre 2017, dichas instalaciones administrativas fueron trasladadas al Aeropuerto Internacional las América (AILA) Tercer Nivel, Punta Caucedo, Provincia de Santo Domingo. La cantidad de sucursales que posee se muestra a continuación:

<u>Ubicación</u>	<u>Oficinas (*)</u>
Interior del país	28
<b>Total</b>	<b>28</b>

(\*) Corresponden a principal y sucursales

La Entidad mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos Dominicanos (RD\$). Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 adjuntos fueron aprobados por la Administración del Agente de Cambio para su emisión en fecha 23 de marzo de 2018.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

(a) *Base contable de los estados financieros*

La política de Agente de Cambio, Eurodivisas Dominicana, S. A. es preparar sus estados financieros de acuerdo 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.

Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros (base regulada) que se acompañan están preparados en base al costo histórico.

Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Valores en RD\$)

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

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 la depreciación y amortización de activos a largo plazo, e impuestos sobre la renta diferido y las contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

c) Propiedad, muebles, y equipos y depreciación

Las propiedades, muebles y equipos están registrados al costo. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se llevan a gasto según se incurre.

La depreciación de su propiedad, muebles y equipos se determina en base al método de línea recta, distribuyendo su valor en la vida útil estimada de los activos. El estimado de vida útil de los activos es el siguiente:

<u>Categoría</u>	<u>Vida útil (años)</u>	<u>Método</u>
Edificaciones	20	Línea recta
Muebles y equipos	4	Línea recta
Equipos de transporte	4	Línea recta
Mejoras en propiedades arrendadas	5	Línea recta

Para fines fiscales, la depreciación de los activos se determina utilizando bases y tasas diferentes, de conformidad con la Ley 11-92 y sus modificaciones.

d) 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 el renglón de ingresos (gastos) por diferencia de cambio en los estados de resultados que se acompañan.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana para la compra era de RD\$48.19 y RD\$46.62 y para la venta era de RD\$48.29 y RD\$46.71 respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América. En relación al euro, dicha institución estableció para la compra y venta RD\$57.79 y RD\$49.13 por cada RD\$1, respectivamente. Otras monedas extranjeras de menor cuantía con balances pendientes a dicho cierre, forman parte del balance general.

Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Valores en RD\$)

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

**e) Cargos diferidos**

Los cargos diferidos incluyen impuesto sobre la renta diferido, el anticipo de impuesto sobre la renta y otros pagos por adelantado. Los otros pagos adelantados se amortizan bajo el método de línea recta en el plazo en el cual el Agente de Cambio recibe el servicio.

**f) 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 periodos futuros. Los intangibles corresponden a programas de computadoras, los cuales se amortizan bajo el método de línea recta en un plazo máximo de cinco (5) años. De conformidad con la Superintendencia de Banco de la República Dominicana, estas partidas deben estar previamente autorizadas por dicho Órgano Regulador.

**g) Costo de beneficios de empleados**

Entre los beneficios que la Entidad brinda a sus empleados podemos mencionar los siguientes:

- El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada.
- La Entidad concede bonificaciones, regalía pascual, vacaciones y otros beneficios a sus funcionarios y empleados en base a las leyes laborales y de acuerdo a las políticas de incentivo al personal.

Conforme a la Ley 87-01 sobre el Sistema Dominicano de Seguridad Social, promulgada el 10 de enero del 2001, se establece que todas las entidades deben estar afiliadas a un plan de jubilaciones y pensiones a favor de sus empleados. Con el objetivo de cumplir con esta Ley, los empleados y funcionarios de la Entidad se afiliaron a una administradora de fondos de pensión.

**h) Reconocimiento de ingresos y gastos**

La Entidad reconoce sus ingresos por cambio de divisas por el método de lo devengado. Los gastos de personal y directivos, así como los generales y administrativos, y otros gastos operacionales se reconocen cuando se incurren.

**j) Provisiones**

La Entidad realiza provisiones mensuales, según se presenta a continuación:

<u>Tipo de provisión</u>	<u>Base de la provisión</u>
Regalía pascual	Una doceava parte del salario
Bonificaciones	De acuerdo a lo que establece la Ley
Impuesto Sobre la Renta	27% de las utilidades del período.

La Entidad reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, que es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y pueda hacerse una estimación fiable de la obligación.

Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Valores en RD\$)

---

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

k) *Impuesto sobre la renta corriente y diferido*

El impuesto sobre la renta se determina sobre los resultados del año. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultado. El impuesto corriente es el resultante de la renta neta imponible del año, aplicando la tasa impositiva vigente a la fecha del estado de situación financiera.

El impuesto sobre la renta diferido es reconocido siguiendo el método de los pasivos. De acuerdo con ese método, el impuesto diferido surge como resultado de reconocer los activos y pasivos por el efecto impositivo futuro atribuible a las diferencias que surgen entre la base contable y fiscal. Los activos y pasivos impositivos diferidos son medidos usando las tasas impositivas a ser aplicadas a la ganancia impositiva en los años en que esas diferencias temporales se espera sean recuperadas o compensadas y se reconoce en la medida en que se tenga la certeza que se generará ganancia imponible que esté disponible para ser utilizada contra la diferencia temporal.

Un activo diferido es reconocido siempre que sea probable que haya ganancias impositivas futuras. Al 31 de diciembre de 2017, la Entidad no reconoció el impuesto sobre la renta diferido, debido a la incertidumbre sobre la recuperabilidad del mismo en años posteriores.

t) *Diferencias significativas con Normas Internacionales de Información Financiera*

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes es como sigue:

- i) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Agente de Cambio tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.

- ii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difieren de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.

- iii) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones en estructura lógica de los sistemas de información y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser reconocidos como activos intangibles y consecuentemente cargados a los resultados paulatinamente.

- iv) La Superintendencia de Bancos no requiere el ajuste por inflación de los estados financieros.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los estados financieros se ajusten por inflación y se la decisión de hacerlo se basa en los criterios utilizados para determinar cuándo es necesario re-expresar los estados financieros. El estado de hiperinflación viene indicado por algunas características del entorno económico del país en el que se opere.

o) *Nuevos pronunciamientos contables*

Posterior al periodo terminado al 31 de diciembre de 2017, no entró en vigencia ningún pronunciamiento contable que tenga incidencia en los estados financieros de Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S.A. de igual manera el Agente de Cambio no ha incorporado nuevos pronunciamientos que afecten las operaciones del negocio.

Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Valores en RD\$)

3. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

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

	2017		2016	
	US\$\$	RD\$	US\$	RD\$
<i>Activos</i>				
Fondos disponibles	171,069	9,927,534	259,745	13,660,756
Cuentas por cobrar	121,420	665,892	94,712	4,415,199
	<b>292,489</b>	<b>10,593,426</b>	<b>354,457</b>	<b>18,075,955</b>
<i>Pasivos</i>				
Otros pasivos	178,246	10,118,898	153,106	7,137,348
	<b>178,246</b>	<b>10,118,898</b>	<b>153,106</b>	<b>7,137,348</b>
Posición larga de moneda extranjera	114,243	474,528	201,351	10,938,607

4. Fondos disponibles

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Caja (a)	36,049,901	40,625,899
Bancos del país (b)	4,089,417	19,582,113
<b>Total</b>	<b>40,139,318</b>	<b>60,208,012</b>

(a) Este rubro está compuesto de la siguiente manera:

Tipo de moneda	2017		Total RD\$
	Valor de moneda	Tasa de conversión	
Dólar (US\$)	171,069	48.1930	8,244,328
Euros (EUR)	98,065	57.7979	5,668,006
Libra Esterlina	8,080	65.1200	526,170
Dólar Canadiense	34,804	37.6273	1,309,581
Franco Suízo	5,850	49.3882	288,921
Corona Noruega	-	5.8700	-
Yen Japonés	115,000	0.4300	49,450
Corona Danesa	300	7.7600	2,328
<b>Sub total</b>			<b>16,088,784</b>
Cajas tarjetas RD\$			157,766
Monedas en bóvedas MN			9,769,767
Efectivo en tránsito MN			10,033,584
<b>Total</b>			<b>36,049,901</b>

Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Valores en RD\$)

4. Fondos disponibles (continuación)

<u>2016</u>			
<u>Tipo de moneda</u>	<u>Valor de moneda</u>	<u>Tasa de conversión</u>	<u>Total RD\$</u>
Dólar (US\$)	259,745	46.6171	12,108,559
Euros (EUR)	92,974	49.1391	4,572,781
Libra Esterlina	9,650	57.3484	553,412
Dólar Canadiense	33,093	34.7189	1,148,953
Franco Suizo	7,980	45.8018	365,498
Corona Noruega	1,000	5.4080	5,408
Yen Japonés	21,000	0.3991	8,381
Corona Danesa	19,400	6.6097	128,228
<b>Sub total</b>			<b>18,891,220</b>
Cajas tarjetas RD\$			426,572
Monedas en bóvedas MN			13,246,592
Efectivo en tránsito MN			8,061,515
<b>Total</b>			<b>40,625,899</b>

(b) Este rubro incluye lo siguiente:

<u>2017</u>			
<u>Tipo de moneda</u>	<u>Valor de moneda</u>	<u>Tasa de conversión</u>	<u>Total RD\$</u>
Dólar (US\$)	58,472	48.1930	2,817,941
Euros (EUR)	6,852	57.7979	396,031
<b>Total</b>			<b>3,213,972</b>

<u>2016</u>			
<u>Tipo de moneda</u>	<u>Valor de moneda</u>	<u>Tasa de conversión</u>	<u>Total RD\$</u>
Dólar (US\$)	N/D	46.6171	N/D
Euros (EUR)	N/D	49.1391	N/D
<b>Total</b>			<b>N/D</b>

5. Cuentas por cobrar

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Cuentas a recibir diversas:</b>		
Anticipos a proveedores	3,349,267	-
Depósitos en garantía	6,517,119	5,795,292
	<b>9,866,386</b>	<b>5,795,292</b>

Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Valores en RD\$)

6. Propiedades, muebles y equipos

2017	Edificaciones	Mobiliarios y equipos	Mejoras en propiedades arrendadas	Construcción en proceso	Total
Valor bruto al 1 de enero de 2017	7,012,884	52,417,417	353,840	923,373	60,707,514
Adquisiciones	-	10,324,316	-	-	10,324,316
Otros ajustes (a)	-	-	-	(592,094)	(592,094)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2017	7,012,884	62,741,733	353,840	331,279	70,439,736
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2017	2,103,865	34,974,159	-	-	37,078,024
Gasto de depreciación	350,644	8,249,323	275,464	-	8,875,431
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2017	2,454,509	43,223,482	275,464	-	45,953,455
Propiedades, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2017	4,558,375	19,518,251	78,376	331,279	24,486,281

(a) Corresponde a mejoras realizadas en los centros de operación de la Entidad, lo cual los desembolsos realizados se cargan en el renglón de construcción en proceso hasta que la obra concluya para luego ser descargado directamente al gasto por su totalidad.

2016	Edificaciones	Mobiliarios y equipos	Mejoras en propiedades arrendadas	Construcción en proceso	Total
Valor bruto al 1 de enero de 2016	7,012,884	47,023,443	353,840	543,746	54,933,913
Adquisiciones	-	4,859,363	-	923,374	5,782,737
Transferencias	-	534,611	-	(534,611)	-
Otros ajustes	-	-	-	(9,136)	(9,136)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2016	7,012,884	52,417,417	353,840	923,373	60,707,514
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2016	1,753,221	26,634,128	-	-	28,387,349
Gasto de depreciación	350,644	8,340,031	-	-	8,690,675
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2016	<u>2,103,865</u>	<u>34,974,159</u>	-	-	<u>37,078,024</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2016	<u>4,909,019</u>	<u>17,443,258</u>	<u>353,840</u>	<u>923,373</u>	<u>23,629,490</u>

Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Valores en RD\$)

7. Otros activos

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>a) Otros cargos diferidos</b>		
Impuestos pagados por anticipado	9,473,406	10,861,890
Seguros pagados por anticipado	288,283	359,696
Otros	519	-
	<u>9,762,208</u>	<u>11,221,586</u>
<b>b) Intangibles</b>		
Software	1,096,856	172,269
Amortización acumulada	(684,762)	(151,416)
	<u>412,094</u>	<u>20,853</u>
<b>Total</b>	<u>10,174,302</u>	<u>11,242,439</u>

8. Otros pasivos

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Acreeedores diversos	24,280,145	43,674,950
Otras provisiones	670,593	2,056,249
<b>Total</b>	<u>24,950,738</u>	<u>45,731,199</u>

9. Impuesto sobre la renta

Una conciliación entre el resultado según libros y para fines impositivos, es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado antes del impuesto sobre la renta	5,959,999	1,234,113
<b><u>Mas (menos) partidas que provocan diferencias:</u></b>		
<b><u>De tiempo:</u></b>		
Exceso (deficiencia) en depreciación	(817,466)	923,068
<b>Renta neta imponible</b>	<u>5,142,533</u>	<u>2,157,181</u>

Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Valores en RD\$)

9. Impuesto sobre la renta (continuación)

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficio imponible	5,142,533	2,157,181
Tasa imponible	<u>27%</u>	<u>27%</u>
<b>Impuesto liquidado</b>	<b>1,388,484</b>	<b>582,439</b>
Anticipo pagados	(4,765,149)	(6,573,078)
Compensaciones autorizaciones y otros pagos	-	(3,220,822)
Créditos retenciones por intereses bancarios	(13)	-
Saldo a favor anterior	(4,539,214)	-
	<hr/>	<hr/>
(Saldo a favor)	<b>(7,915,892)</b>	<b>(9,211,461)</b>
	<hr/>	<hr/>

El Código Tributario en su Artículo 287 literal (n), (agregado por la Ley 147-00 de fecha 27 de diciembre del 2000) estipula, que las provisiones que realicen las entidades financieras para cubrir activos de alto riesgo (cartera de créditos, inversiones en valores y sus componentes), según las autoricen o impongan las Autoridades Monetarias, son partidas admitidas a fines de la determinación de la renta neta imponible.

Con relación a aquellas provisiones que se encontraban creadas al momento de entrar en vigencia la Ley 147-00, los activos castigados contra dichas provisiones están sujetos al pago de impuesto, siempre y cuando, las mismas hayan formado parte de la base imponible para el cálculo del impuesto sobre la renta del año fiscal en que éstas fueron creadas.

En virtud de la Ley 253-12, que contiene la nueva Reforma Fiscal, se aplicarán a partir del 09 de noviembre de 2012 nuevas modificaciones al Código Tributario Dominicano (Ley 11-92). Dichas modificaciones establecen, entre otras cosas, que la tasa del Impuesto Sobre la Renta (ISR) a partir del ejercicio fiscal 2016 es de un 27%.

En dicha reforma fiscal se modificó el Artículo 308 (Ley 11-92) sobre la retención y compensación de los dividendos pagados o acreditados en el país. En lo adelante, se establece una retención del 10% sobre los dividendos o distribución de utilidades como pago único y definitivo. Los establecimientos permanentes deberán retener un 10% cuando remesen cantidades a su casa matriz.

También se establece un límite para la deducción de los intereses, el cual se calculará de la siguiente manera: Se multiplica el monto total de los intereses devengados en el período impositivo (i) por tres veces la relación existente entre saldo promedio anual del capital contable (c) y el saldo promedio anual de todas las deudas del contribuyente (d) de que devengan intereses ( $i \times 3 \text{ (c/d)}$ ). Esta limitación no será aplicable a las entidades integrantes del sistema financiero reguladas por la Autoridad Monetaria y Financiera.

Otra modificación introducida al Código Tributario es el Artículo 343 en su párrafo III donde algunos artículos que estaban exentos de dicho impuesto ahora se encuentran gravados. Se estableció también, que a partir del año 2015 la tasa del impuesto anual sobre los activos de las personas jurídicas o físicas con negocios de único dueño se reduce a 0.5%, a partir de 2016 queda eliminado el referido impuesto. Dicha reducción se aplicará en la medida que permita alcanzar y mantener la meta de presión tributaria al año 2015, conforme lo establece el indicador 3.25, del Artículo 26 de la Ley no. 01-12, de la estrategia nacional de desarrollo. Una vez eliminado el impuesto a los activos, el impuesto al patrimonio inmobiliario previsto en la Ley no. 18-88, sobre viviendas suntuarias, será aplicado sobre los inmuebles.

Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Valores en RD\$)

10. Patrimonio neto

La composición del capital pagado es como sigue:

<u>Acciones comunes</u>	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>424,517</u>	<u>42,451,700</u>	<u>424,517</u>	<u>42,451,700</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>424,517</u>	<u>42,451,700</u>	<u>424,517</u>	<u>42,451,700</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital autorizado está representado por 424,517 acciones ordinarias con un valor nominal de RD\$100 cada una, respectivamente, las cuales al 31 de diciembre de 2017 y 2016, estaban emitidas en su totalidad.

La estructura de participación accionaria es como sigue:

<u>Accionistas</u>	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Acciones</u>	<u>Participación</u>	<u>Acciones</u>	<u>Participación</u>
Personas jurídicas	424,516	100.0%	424,516	100.0%
Personas físicas	<u>1</u>	<u>0.0%</u>	<u>1</u>	<u>0.0%</u>
Total	<u>424,517</u>	<u>100.0 %</u>	<u>424,517</u>	<u>100.0 %</u>

**Otras reservas patrimoniales**

El artículo 47 del Código de Comercio de la República Dominicana Ley 479-08, requiere que las empresas transfieran al menos el 5% de sus beneficios líquidos para la constitución de una reserva sobre beneficios (reservas patrimoniales) hasta que esta reserva, sea igual al 10% del capital pagado.

11. Compromisos y contingencias

**Compromisos**

**Alquileres**

El Agente de Cambio mantiene arrendamientos de locales donde se ubican sus oficinas operativas. Estos acuerdos son renovables a vencimiento de forma automática. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el gasto por este concepto ascendió a RD\$129,362,501 y RD\$110,861,617, respectivamente, en los cuales se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados.

Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Valores en RD\$)

11. Compromisos y contingencias (continuación)

**Servicios informáticos y gestión de negocios con partes vinculadas**

La Entidad mantiene acuerdos de recibir servicios de soportes informáticos, así como de gestión de negocios tales como asistencia técnica en la gestión de negocios, aplicaciones de usos de licencias informáticas y reprocesamiento de información de base de datos. Dichos acuerdos son renovables a su vencimiento de forma automática y con periodicidad de pago anual. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos incurridos por estos conceptos, tal y como se expone en la nota 15 de estos estados financieros, ascendieron a RD\$46,052,088 y RD\$53,623,119, respectivamente. A continuación, un detalle de los términos de los acuerdos:

<u>Proveedor del servicio</u>	<u>Concepto del servicio</u>	<u>Monto fijo (EUR€)</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>
Eurodivisas, S. A.	Asistencia técnica en la gestión del negocio de cambio de divisas.	180,000	Diciembre 2018
Gestión Global de Recursos, S. L.	Reprocesamiento de información de la base de datos.	150,000	Diciembre 2018
Eurodivisas, S. A.	Uso de licencia de aplicación informática Global Cash.	210,000	Diciembre 2019
Eurodivisas, S. A.	Uso de licencia de aplicación informática Global Net.	180,000	Diciembre 2019
Gestión Global de Recursos, S. L.	Uso de licencia de aplicación informática Global Conta.	150,000	Diciembre 2019
Gestión Global de Recursos, S. L.	Uso de licencia de aplicación informática Extranet.	<u>90,000</u>	Diciembre 2019
		<u>960,000</u>	

**Cuota Superintendencia de Bancos**

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a un 0.5% del total de su capital suscrito y pagado para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2017 y 2016 asciende a RD\$212,259 y RD\$237,259, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

**Demandas y litigios actuales**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Entidad tiene en proceso litigios por demandas laborales. A estas fechas los asesores legales de la misma han cuantificado el valor en caso de proceder a desembolsar un monto ascendente a RD\$665,820 por dichas demandas, las cuales en su mayoría corresponden a empleados, considerando estos casos calificados de riesgo mínimo, ya que se encuentran en proceso de apelación y en estado de fallo. El Agente de Cambio mantiene dicho valor reconocido en el renglón de cuentas por cobrar por concepto de gastos anticipados ante embargo impuesto por tales empleados.

Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Valores en RD\$)

11. Compromisos y contingencias (continuación)

*Contingencias*

*Exposiciones de riesgos contingentes*

Por la actividad y el sector en que opera la Entidad, la misma está expuesta a riesgos que son inherentes al negocio.

*Fiscal*

Las declaraciones juradas de impuesto sobre la renta, ITBIS y retenciones de la Entidad están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales. La Entidad asume los riesgos derivados de la interpretación de la legislación vigente que es aplicable por prácticas usuales en la industria en que opera. La Gerencia entiende que los montos que puedan resultar en impugnaciones, si las hubiera, concerniente a estos asuntos, no afectarían significativamente la situación financiera y el resultado de sus operaciones, si la interpretación final fuera diferente a la asumida inicialmente, como consecuencia de las eventuales revisiones a las que ésta sea sometida.

12. Otros ingresos (gastos) operacionales

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Otros ingresos operacionales</b>		
<b>Comisiones por cambio</b>		
Ganancias por cambio de divisas al contado	331,601,507	311,103,540
	<u>331,601,507</u>	<u>311,103,540</u>
<b>Ingresos diversos</b>		
Ingresos por disponibilidad	15,521	37,585
	<u>15,521</u>	<u>37,585</u>
	<u><b>331,617,028</b></u>	<u><b>311,141,125</b></u>
<b>Otros gastos operacionales</b>		
Por otros servicios	(104,612)	(110,152)
	<u>(104,612)</u>	<u>(110,152)</u>
<b>Gastos diversos</b>		
Otros gastos operacionales diversos	(13,271,792)	(16,300,207)
	<u>(13,271,792)</u>	<u>(16,300,207)</u>
<b>Total</b>	<u><b>(13,376,404)</b></u>	<u><b>(16,410,359)</b></u>

Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Valores en RD\$)

13. Otros ingresos (gastos)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Otros ingresos</b>		
Otros ingresos no operacionales	1,564,010	366,656
	<u>1,564,010</u>	<u>366,656</u>
<b>Otros gastos</b>		
Otros gastos no operacionales	(1,156,769)	(971,417)
	<u>(1,156,769)</u>	<u>(971,417)</u>
<b>Total</b>	<u>407,241</u>	<u>(604,761)</u>

14. Remuneraciones y beneficios sociales

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	54,843,503	49,364,760
Seguros sociales	3,891,864	3,713,032
Contribuciones a planes de pensiones	4,012,985	3,653,095
Otros gastos de personal	23,322,218	23,899,398
	<u>86,070,570</u>	<u>80,630,285</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, del total de remuneraciones y beneficios sociales las sumas de RD\$3,869,739 y RD\$3,766,340, respectivamente, corresponden a retribución del personal directivo.

El número promedio de empleados, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue de 247 y 237, respectivamente.

15. Operaciones con partes vinculadas

	Efecto neto en los resultados			
	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
Servicios Corporativos	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
Licencias de Software	-	28,964,892	-	35,616,978
Soporte informático y gestión de negocios	-	17,087,196	-	18,006,141
	<u>-</u>	<u>46,052,088</u>	<u>-</u>	<u>53,623,119</u>

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, los balances con partes vinculadas provienen de servicios informáticos y gestión de negocios, los cuales poseen saldos pendientes de pago por RD\$6,242,173 y RD\$29,188,625, respectivamente.

Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Valores en RD\$)

16. Fondo de pensiones y jubilaciones

Conforme a la Ley No. 87-01, sobre Sistema de Seguridad Social, promulgada el 10 de mayo del 2001, todas las entidades financieras deberán estar afiliadas a un plan de jubilaciones y pensiones a favor de sus empleados, a partir del 1ro. de mayo de 2003.

La Entidad, acogiéndose a la Ley No. 87-01, tiene inscrito a sus empleados en la Administradora de Fondos de Pensiones AFP Siembra, S. A., AFP Popular y Scotia Crecer AFP.

Un desglose del total de aportes realizados durante el período, es como sigue:

<u>Año</u>	<u>Aportes empleados</u>	<u>Aportes empleador</u>	<u>Total de aportes</u>
2017	<u>1.667.243</u>	<u>4.332.637</u>	<u>5.999.880</u>
2016	<u>1.500.689</u>	<u>3.499.961</u>	<u>5.000.650</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los aportes realizados por el Agente de Cambio, fueron de RD\$3,470,963 y RD\$3,138,915, respectivamente.

17. Notas no incluidas en los estados financieros

La Resolución No. 2-97 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana establece las notas que los estados financieros de las entidades financieras deben incluir. Las siguientes notas no han sido incluidas como parte de estos estados financieros, ya que no son aplicables:

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