

AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
VALORES EN RD\$

ÍNDICE

PAG.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

BALANCE GENERAL

| | |
|---|---|
| ACTIVOS | 1 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | 2 |
| ESTADOS DE RESULTADOS | 3 |
| ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO | 4 |
| CONCILIACIÓN ENTRE EL RESULTADO NETO DEL PERIODO Y EL FLUJO DE EFECTIVO NETO PROVISTO POR (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACION | 5 |
| ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO | 6 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

| | | |
|----------|--|----|
| NOTA 1. | ENTIDAD | 7 |
| NOTA 2. | PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES | 7 |
| NOTA 3. | CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS CONTABLES | 8 |
| NOTA 4. | DISPONIBILIDADES | 9 |
| NOTA 5. | INVERSIONES EN VALORES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO | 9 |
| NOTA 6. | CARTERA DE CRÉDITOS | 9 |
| NOTA 7. | PROVISIONES SOBRE ACTIVOS RIESGOSOS | 10 |
| NOTA 8. | INVERSIONES EN ACCIONES | 10 |
| NOTA 9. | CUENTAS POR COBRAR | 10 |
| NOTA 10. | INFORMACIÓN DEL VALOR DEL MERCADO | 10 |
| NOTA 11. | PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS | 10 |
| NOTA 12. | OTROS ACTIVOS | 10 |



PAG.

| | | |
|----------|---|----|
| NOTA 13. | TRANSACCIONES EN MONEDAS EXTRANJERA Y EXPOSICION A RIESGO CAMBIARIO | 11 |
| NOTA 14. | RIESGO DE TASA DE INTERES | 11 |
| NOTA 15. | RIESGO DE LIQUIDEZ | 11 |
| NOTA 16. | OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS | 11 |
| NOTA 17. | LIMITES Y RELACIONES TÉCNICAS | 12 |
| NOTA 18. | DEPÓSITOS Y VALORES EN CIRCULACIÓN | 12 |
| NOTA 19. | FONDOS TOMADOS A PRÉSTAMOS | 12 |
| NOTA 20. | OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR | 12 |
| NOTA 21. | OTROS PASIVOS | 12 |
| NOTA 22. | IMPUESTO SOBRE LA RENTA | 12 |
| NOTA 23. | PATRIMONIO | 13 |
| NOTA 24. | COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS | 15 |
| NOTA 25. | INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS | 15 |
| NOTA 26. | OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES | 15 |
| NOTA 27. | OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES | 15 |
| NOTA 28. | FONDO DE PENSIONES Y JUBILACIONES | 15 |
| NOTA 29. | REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES | 16 |
| NOTA 30. | HECHOS POSTERIORES AL CIERRE | 16 |
| NOTA 31. | OTRAS REVELACIONES | 16 |
| NOTA 32. | NÓMINA DE ACCIONISTAS | 17 |



SERVICIOS TECNICOS CONTABLES MABISA S. R. L.
Registro de Auditores Externos Superintendencia de Bancos No. A-117-2501
Calle Paralela Esq. Dr. Arturo Grullón, Jardines Metropolitanos
Tel. 809-581-7189 809-582-6804 Fax 809-582-0786
R. N. C. # 1-02-31217-6
Santiago, R. D.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 28 de febrero del 2017

**Al Consejo de Administración y Accionista de
Agente de Cambio Marco's, S. A.**
Ciudad.

Hemos efectuado la auditoría del estado de situación financiera adjunto (base regulada) de Agente de Cambio Marco's, S.A. al 31 de diciembre del 2016 y con la base del 2015 y de los estados conexos de resultados, cambios en el efectivo y cambios en el patrimonio neto por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

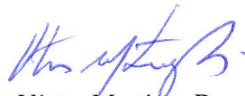
En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Agente de Cambio Marco's, S. A: al 31 de diciembre del 2016 y en la base del 2015 y los resultados de sus operaciones, cambios en el efectivo y cambios en el patrimonio neto por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en las diferentes notas a los estados financieros.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Somos independientes de la entidad, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

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 y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha, salvo que tenga la intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo. Los responsables del gobierno de la entidad están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la entidad.

Como parte de una auditoría aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. El balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.


C. P. A. Víctor Martínez B.
No. 012245 registro en el ICPARD
22 de marzo de 2007



AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
BALANCE GENERAL
 (Valores en RD\$)

| | <u>Al 31 de Diciembre de</u> | |
|---|------------------------------|-------------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| ACTIVOS | | |
| Fondo disponibles (nota 4) | | |
| Caja | 21,663,325 | 18,951,486 |
| Bancos del país | 1,886,355 | 709,092 |
| Bancos del extranjero | - | - |
| | 23,549,680 | 19,660,578 |
| Cuentas por Cobrar (nota 9) | | |
| Cuentas por Cobrar | 45,686 | 32,717 |
| | 45,686 | 32,717 |
| Propiedades, muebles y equipos (nota 11) | | |
| Propiedades, muebles y equipos | 6,879,619 | 5,461,864 |
| Depreciación acumulada | (5,264,192) | (4,962,009) |
| | 1,615,427 | 499,855 |
| Otros Activos (nota 12) | | |
| Cargos diferidos | 326,861 | 448,570 |
| Intangibles | 459,042 | 459,042 |
| Activos Diversos | - | - |
| Amortización Acumulada | (459,042) | (459,042) |
| | 326,861 | 448,570 |
| TOTAL DE ACTIVOS | 25,537,654 | 20,641,720 |

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros



AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
BALANCE GENERAL
 (Valores en RD\$)

| | <u>Al 31 de Diciembre de</u> <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|---|-------------|
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | |
| PASIVOS | | |
| Fondos tomados a préstamo (nota 19) | | |
| De instituciones financieras del país | 0 | 0 |
| De instituciones financieras del exterior | 0 | 0 |
| | 0 | 0 |
| Impuesto sobre la Renta por Pagar (nota 21) | 941,186 | 426,460 |
| Otros pasivos (nota 21) | 2,235,225 | 365,449 |
| | 3,176,411 | 791,909 |
| TOTAL DE PASIVOS | 3,176,411 | 791,909 |
| PATRIMONIO NETO (nota 23) | | |
| Capital pagado | 5,000,000 | 5,000,000 |
| Otras reservas patrimoniales | 552,761 | 552,761 |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores | 14,297,050 | 13,208,777 |
| Resultados del ejercicio | 2,511,432 | 1,088,273 |
| | 22,361,243 | 19,849,811 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 22,361,243 | 19,849,811 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | 25,537,654 | 20,641,720 |

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Esta publicación se hace de acuerdo con lo establecido en ley 183-02, Artículo 52, literal h, y los Reglamentos de aplicación dispuestos por el Organismo Regulador y Supervisor


Marcos Pichardo
 Presidente



AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS
 (Valores en RD\$)

| | Años terminados al | |
|---|---------------------------|--------------------|
| | 31 de Diciembre de | |
| | 2016 | 2015 |
| Ingresos financieros (nota 25) | | |
| Intereses por inversiones negociables y a vencimiento | 0 | 0 |
| | 0 | 0 |
| Gastos financieros (nota 25) | | |
| Intereses y comisiones por financiamiento | 0 | 0 |
| | 0 | 0 |
| MARGEN FINANCIERO NETO | 0 | 0 |
| Otros ingresos operacionales (nota 26) | | |
| Comisiones por cambio | 13,021,415 | 9,962,104 |
| Diferencias de cambio | 56,413 | 41,248 |
| Ingresos diversos | 0 | 0 |
| | 13,077,828 | 10,003,352 |
| Otros gastos operacionales (nota 26) | | |
| Comisiones por servicios | (32,729) | (27,326) |
| Pérdidas por cambio | 0 | 0 |
| Gastos diversos | (120,807) | (4,678) |
| | (153,536) | (32,004) |
| Resultado Operacional Bruto | 12,924,292 | 9,971,348 |
| Gastos operativos | | |
| Sueldos y compensaciones al personal (nota 29) | (4,557,681) | (4,364,540) |
| Servicios de terceros | (1,044,045) | (898,494) |
| Depreciación y Amortizaciones | (302,183) | (254,384) |
| Otros gastos | (2,210,343) | (2,196,691) |
| | (8,114,252) | (7,714,109) |
| RESULTADO OPERACIONAL NETO | 4,810,040 | 2,257,239 |
| Otros ingresos (gastos) no Operacionales (nota 27) | | |
| Otros ingresos | 5 | 0 |
| Otros gastos | (1,357,427) | (742,506) |
| | (1,357,422) | (742,506) |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTO | 3,452,618 | 1,514,733 |
| Impuesto sobre la renta (nota 22) | (941,186) | (426,460) |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 2,511,432 | 1,088,273 |

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Marcos Pichardo
 Presidente



Rosa Rodríguez
 Contador



AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
(Valores en RD\$)

| | <u>Años terminados al</u> <u>31 de Diciembre de</u> | |
|---|--|---------------------------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Otros ingresos operacionales cobrados | 13,077,828 | 10,003,352 |
| Intereses y comisiones pagados por financiamientos | 0 | 0 |
| Gastos generales y administrativo pagados | (9,055,438) | (8,140,569) |
| Otros gastos operacionales pagados | (153,536) | (32,004) |
| Cobros (pagos) diversos por actividades de operación | <u>1,438,003</u> | <u>(82,790)</u> |
| Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación | 5,306,857 | 1,747,989 |
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Aumento (Disminución) en inversiones | 0 | 0 |
| Adquisición de propiedad, muebles y equipos | <u>(1,417,755)</u> | <u>(73,322)</u> |
| Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de inversión | <u>(1,417,755)</u> | <u>(73,322)</u> |
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS | | |
| Aportes de Capital | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de financiamiento | 0 | 0 |
| AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | 3,889,102 | 1,674,667 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO | <u>19,660,578</u> | <u>17,985,911</u> |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | <u><u>23,549,680</u></u> | <u><u>19,660,578</u></u> |

Marcos Pichardo
 Presidente



Rosa Rodríguez
 Contador



AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
 (Valores en RD\$)

Años terminados al
31 de Diciembre de
2016 2015

Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación

| | | |
|-------------------------|-----------|-----------|
| Resultado del ejercicio | 2,511,432 | 1,088,273 |
|-------------------------|-----------|-----------|

Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:

Liberación de provisiones:

| | | |
|--|-----------|-----------|
| Rendimientos por cobrar | 0 | 0 |
| Otras provisiones | 2,493,242 | 1,314,865 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 302,183 | 254,384 |
| Impuesto sobre la renta diferido, neto | | |
| Ajuste años anteriores | 0 | (909,533) |
| Pasivos diversos | | |
| Cuentas por Cobrar | | |
| Cobros (pagos) diversos por actividades de operación | | |

| | | |
|------------------|-----------|---------|
| Total de ajustes | 2,795,425 | 659,716 |
|------------------|-----------|---------|

| | | |
|--|-----------|-----------|
| Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación | 5,306,857 | 1,747,989 |
|--|-----------|-----------|

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Marcos Pichardo
 Presidente

Rosa Rodríguez
 Contador



AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
ESTADOS DE PATRIMONIO NETO
 (Valores en RD\$)

| | Capital Pagado | Reserva Legal Bancaria | Capital Adicional Pagado | Otras Reservas Patrimoniales | Ganancias (Perdidas) no realizadas en inversiones disponibles para venta | Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores | Resultados del Ejercicio | Total Patrimonio |
|---|----------------|------------------------|--------------------------|------------------------------|--|--|--------------------------|------------------|
| Saldo al 1 de enero del 2015 | 5,000,000 | - | - | 552,761 | - | 14,069,736 | 48,574 | 19,671,071 |
| Ajustes años anteriores | | | | | | (909,533) | (909,533) | (909,533) |
| Transferencia a resultados acumulados | | | | | | 48,574 | (48,574) | - |
| Resultado del ejercicio | | | | | | 1,088,273 | 1,088,273 | 1,088,273 |
| Aportes de Capital | | | | | | - | - | - |
| Transferencia a otras reservas | | | | | | - | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre del 2015 | 5,000,000 | - | - | 552,761 | - | 13,208,777 | 1,088,273 | 19,849,811 |
| Ajustes años anteriores | | | | | | - | - | - |
| Transferencia a resultados acumulados | | | | | | 1,088,273 | (1,088,273) | - |
| Aportes de Capital | | | | | | - | - | - |
| Superávit por revaluación | | | | | | - | - | - |
| Ganancia neta no realizada sobre Inversiones en valores disponibles para la venta | | | | | | - | - | - |
| Dividendos pagados: | | | | | | - | - | - |
| Efectivo | | | | | | - | - | - |
| Acciones | | | | | | - | - | - |
| Resultado del ejercicio | | | | | | 2,511,432 | 2,511,432 | 2,511,432 |
| Transferencia a otras reservas | | | | | | - | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre del 2016 | 5,000,000 | - | - | 552,761 | - | 14,297,050 | 2,511,432 | 22,361,243 |

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros


Marcos Pichardo
 Presidente



AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

NOTA 1.- ENTIDAD

Agente de Cambio Marco's, S. A., tiene su domicilio en las ciudad de Santiago de los Caballeros, República Dominicana y tiene como objetivo de su actividad principal dedicarse a las operaciones de ventas y compras de divisas, según lo establecen las disposiciones de la Superintendencia de Bancos.

Es una sociedad anónima, constituida y organizada en fecha 16 de abril de 1997 y existente de conformidad con las leyes de la República Dominicana, con su domicilio y asiento social en la Av. Presidente Antonio Guzmán esq. Salvador Cucurullo de esta ciudad de Santiago de los Caballeros, y autorizada por Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en fecha 6 de julio de 1998. Posee además 2 sucursales en esta misma ciudad.

Su presidente es el señor Marcos Pichardo.

NOTA 2. -PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A) Registros contables:

Los estados financieros adjuntos fueron preparados con el único propósito de cumplir las resoluciones dictadas por las autoridades reguladoras de las instituciones financieras y las leyes bancarias de la República Dominicana. La base requerida para este propósito es que los intereses y comisiones si existen se reconozcan como ingreso utilizando el método de lo devengado según Resolución de la Superintendencia de Bancos, relativa al cambio del método contable de lo percibido por lo devengado. No existe cartera de créditos por tanto no hay que crear provisión para la misma.

B) *Valuación de los distintos tipos de inversiones*

Las inversiones en acciones de capital en otras empresas si hubieren son registradas utilizando el método del costo, el cual establece que los beneficios de la inversión sólo se registran en el momento en que se recibe el efectivo. Así mismo las inversiones en valores se registran al costo sin exceder sus valores realizables.

C) *Valuación de los activos fijos y su método de depreciación*

Los activos fijos se registran al costo. La depreciación se provee sobre la base del método decreciente. **Las mejoras a propiedades arrendadas se incluyen en el renglón de cargos diferidos si existieran propiedades arrendadas.** Cualquier ganancia o pérdida en disposición de los activos se incluye en resultados.

La inversión en activos fijos no supera el 100% del capital normativo conforme a lo establecido por la Superintendencia de Bancos.

D) *Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos:*

Esta compañía no posee bienes recibidos en recuperación de créditos.



E) Contabilización de los cargos diferidos y el método de amortización

Los cargos diferidos si existieren son registrados al costo, se amortizan por el método de línea recta en cuotas mensuales iguales durante un período de cinco años a partir del mes siguiente en que se originó el cargo según indica el Manual de Contabilidad de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, y según se establece en las Normas Bancarias que a falta de pautas específicas se deben amortizar en un período máximo de dos años.

F) Valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras

Las operaciones no realizadas por Agente de Cambio Marco's, en moneda extranjera al 31 de diciembre serán ajustadas a la tasa cambiaria de RD\$ 46.6171 por dólar norteamericano y RD\$ 49.1391 por euro requerida por el Banco Central de la República Dominicana y la Dirección General de Impuestos Internos.

G) Reconocimiento de los ingresos y gastos más significativos

Los ingresos por intereses si hubieren y por operaciones cambiarias deben ser registrados según el método de lo devengado. Cualquier ganancia subsiguiente en venta de bienes, se reconoce como ingreso cuando dicha venta se efectúe independientemente.

Los gastos por rentas relativas a los depósitos o préstamos deben ser registrados según el método de lo devengado. Esta dualidad de métodos de registro no es coherente con los principios de contabilidad generalmente aceptados que permite el registro de las operaciones bajo el método de lo percibido o de lo devengado.

H) Tratamiento contable del Efecto Impuesto Sobre la Renta

Excepto por el efecto de las diferencias permanentes que resultan de la aplicación de las leyes impositivas, el gasto de impuesto sobre la renta se basa en la ganancia antes de impuesto sobre la renta mostrada en los estados financieros.

NOTA 3 CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre del 2016 en la empresa no ha habido cambios en las políticas contables.



AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL 2016
(Valores en RD\$)

| NOTA 4.- FONDOS DISPONIBLES | AL 31 DE DICIEMBRE DEL | |
|--|-------------------------------|--------------------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Efectivo: | | |
| En caja (a) | 21,663,325 | 18,951,486 |
| En bancos del país (b) | 1,886,355 | 709,092 |
| En bancos del exterior US\$ | 0 | 0 |
| Prima registrada por dólares en banco del exterior US\$ | 0 | 0 |
| En bancos del exterior euros € | 0 | 0 |
| Prima registrada por Euros en banco del exterior euros € | 0 | 0 |
| Total | <u>23,549,680</u> | <u>19,660,578</u> |

(a) Representa la disponibilidad en billetes y monedas en caja y bóveda.

(b) Representa la disponibilidad en banco comercial del país.

NOTA 5.- INVERSIONES EN VALORES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO

No Aplica

NOTA 6.- CARTERA DE CRÉDITOS

No Aplica



AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL 2016
 (Valores en RD\$)

NOTA 7.- PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

No Aplica

NOTA 8.- INVERSIONES EN ACCIONES

No Aplica

NOTA 9.- CUENTAS POR COBRAR

AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2016 2015

Cuentas por cobrar

| | | |
|--|--------|--------|
| | 45,686 | 32,717 |
| | 45,686 | 32,717 |

NOTA 10.- INFORMACIÓN DEL VALOR DEL MERCADO

No Aplica

NOTA 11.- PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

| | <u>Terrenos y Mejoras</u> | <u>Edifi- caciones</u> | <u>Mobiliario y equipos</u> | <u>Equipos de Transporte</u> | <u>Otros Muebles y Equipos</u> | <u>Total</u> |
|--|-------------------------------|----------------------------|---------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------|
| Valor bruto al 1ro. de enero del 2016 RD\$ | 0 | 0 | 499,855 | 0 | 0 | 499,855 |
| Adquisiciones | 0 | 0 | 1,417,755 | 0 | 0 | 1,417,755 |
| Retiros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Revaluación | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valor bruto al 31 de diciembre del 2016 | 0 | 0 | 1,917,610 | 0 | 0 | 1,917,610 |
| Depreciación Acumulada al 1ro. De enero del 2016 | 0 | 0 | 4,962,010 | 0 | 0 | 4,962,010 |
| Depreciación | 0 | 0 | 302,183 | 0 | 0 | 302,183 |
| Retiro | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisión | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Deprec Acum. al 31 diciembre del 2016 | 0 | 0 | 5,264,193 | 0 | 0 | 5,264,193 |
| Prop., muebles y equipos netos al 31 de dic 2016 | 0 | 0 | 1,615,427 | 0 | 0 | 1,615,427 |

NOTA 12.- OTROS ACTIVOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2016 2015

Cargos diferidos
 Valor de Origen del Software
 Amortización del Software
 Sub-total

| | | |
|--|----------|----------|
| | 326,861 | 448,570 |
| | 68,276 | 68,276 |
| | (68,276) | (68,276) |
| | 326,861 | 448,570 |

Total Otros Activos

| | | |
|--|---------|---------|
| | 326,861 | 448,570 |
|--|---------|---------|



AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL 2016
 (Valores en RD\$)

NOTA 13.- TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRAJERA Y EXPOSICIÓN A RIESGO CAMBIARIO

| | Al 31 de Diciembre de: | | | |
|--|------------------------|-------------------------|------|-----------------|
| | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| | RD\$ | RD\$ | RD\$ | RD\$ |
| Activos: | \$ | | \$ | |
| Fondos disponibles US\$ | 39,526 | 1,842,601 | 0 | - |
| Fondos disponibles Euros | € 330 | 16,216 | € 0 | - |
| Fondos disponibles Suizos | 160 | 7,328 | 0 | - |
| Fondos disponibles Libras Esterlinas | | | | |
| Fondos disponibles Canadienses | 10,020 | <u>347,883</u> | 0 | <u>-</u> |
| Total de Activos | | <u>2,214,029</u> | | <u>-</u> |
| Pasivos: | | | | |
| Otros Obligaciones por pagar US\$ | - | <u>-</u> | - | <u>-</u> |
| Total de Pasivos | | <u>-</u> | | <u>-</u> |
| Posición Larga (corta) de moneda extranjera | | <u><u>2,214,029</u></u> | | <u><u>-</u></u> |

NOTA 14.- RIESGO DE TASA DE INTERÉS PARA EL AÑO 2016

| | En Moneda Nacional | En Moneda extranjera |
|----------------------------|--------------------|----------------------|
| Activos sensibles a tasas. | 0 | 0 |
| Pasivos sensibles a tasas. | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Posición Neta | <u><u>0</u></u> | <u><u>0</u></u> |

Exposición a tasa de interés.

NOTA 15.-RIESGO DE LIQUIDEZ PARA EL AÑO 2016

| | 2016 | 2017 | 2018 | Total |
|-------------------------------------|--------------------------|----------|----------|--------------------------|
| | | | EN | |
| | | | ADELANTE | |
| Vencimiento A. y P. | | | | |
| Activos: | | | | |
| Efectivo y equivalente de efectivos | 23,549,680 | 0 | | 23,549,680 |
| Total activos | <u>23,549,680</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>23,549,680</u> |
| Pasivos: | | | | |
| Otros pasivos | 2,235,225 | - | - | 2,235,225 |
| Total Pasivos | <u>2,235,225</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>2,235,225</u> |
| Posición neta | <u><u>21,314,454</u></u> | | | <u><u>21,314,455</u></u> |



NOTA 16.- OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la institución no tiene operaciones con partes vinculadas.

AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL 2016
 (Valores en RD\$)

NOTA 17.- LIMITES Y RELACIONES TÉCNICAS

Al 31 de diciembre del 2016 no existe incumplimiento a los límites y relaciones técnicas de carácter cualitativo que atente contra la estabilidad de la entidad financiera evaluada que se tengan que revelar.

NOTA 18.- DEPÓSITOS Y VALORES EN CIRCULACIÓN

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la institución no tiene depósitos y valores en circulación.

NOTA 19.- FONDOS TOMADOS A PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre del 2016 la institución no ha tomado fondos en calidad de préstamo en el Banco Central.

NOTA 20.- OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 no presenta otras obligaciones por pagar, según se refleja en los estados financieros.

NOTA 21.- OTROS PASIVOS

| | AL 31 DE DICIEMBRE DEL | |
|---|-------------------------------|----------------|
| | 2016 | 2015 |
| <u>Pasivos Diversos</u> | | |
| Acreeedores Diversos | 1,659,115 | 365,449 |
| Otros | 0 | 0 |
| Provisión para Impuesto Sobre Beneficio | 0 | 0 |
| Total | 1,659,115 | 365,449 |

NOTA 22.- IMPUESTO SOBRE LA RENTA

Es calculado en base al 27 % de la utilidades Netas Imponible del período según la ley 11-92 y sus reformas.

| | 2016 | 2015 |
|---|------------------|------------------|
| Resultados antes del ISR | 3,452,618 | 1,514,733 |
| Más (menos) partidas que provocan diferencias: | | |
| Permanentes: | | |
| Otras partidas no deducibles | 33,257 | 64,747 |
| Renta Neta Imponible | 3,485,875 | 1,579,480 |
| El impuesto sobre la renta de los años 2016 y 2015 esta compuesto de la siguiente manera: | | |
| Corriente | 941,186 | 426,460 |



NOTA 23. PATRIMONIO

Capital Autorizado

El capital suscrito y pagado de la entidad es de RD\$ 5,000,000.00 compuesto por un total de 50,000 acciones comunes con un valor nominal de RD\$ 100.00 por acción. A la fecha de 12 de enero 2011 realizó un aumento a 300,000 acciones del capital autorizado a RD\$30,000,000.00, según lo requiere la Circular C005/09 del 29 de mayo de 2009 de la Superintendencia de Bancos.

Capital Pagado

Al cierre del ejercicio al 31 de diciembre del 2016 la entidad mantiene su capital pagado en RD\$5,000,000.00

Utilidades

Al 31 de diciembre del 2012 las utilidades acumuladas ascendían a la suma de RD\$12,325,244 con una utilidad del período de RD\$840,860. Al 31 de diciembre 2013 las utilidades acumuladas eran de RD\$13,196,652 con utilidades del período de RD\$873,084. Para el 2014 las utilidades acumuladas es de RD\$14,069,736 y las utilidades del período de RD\$48,574. En el 2015 se hizo un ajuste contra las utilidades acumuladas por Anticipos de Impuesto no rebajados por valor de 909,533, por lo que las Utilidades Acumuladas son RD\$13,208,777 y las utilidades del período de RD\$1,088,273 después del Impuesto sobre la Renta. Para 2016 las utilidades acumuladas es de RD\$14,297,050 y las utilidades del período de RD\$2,511,432.



Reserva Legal

El Código de Comercio de la República Dominicana requiere que un mínimo de un 5% de la ganancia neta anual sea segregado para la reserva legal de la institución hasta que su saldo sea por lo menos el 10% del valor de las acciones en circulación.

La reserva legal para el 31 de diciembre de 2015 se encuentra por encima del 10% del capital suscrito y pagado y asciende a la suma de RD\$552,761.



AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL 2016
 (Valores en RD\$)

NOTA 24.- COMPROMISOS Y CONTINGENCIA

En el curso normal de las operaciones no existieron compromisos y pasivos contingentes.

Al cierre de este período fiscal Agente de Cambio Marco's, S. A. no tiene demandas pendientes en los tribunales de la República Dominicana.

NOTA 25.- INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

| | Al 31 de Diciembre del | |
|--|-------------------------------|-------------|
| | 2016 | 2015 |
| Ingresos Financieros: | | |
| Por inversiones | | |
| Ingresos por inversiones en valores a negociar | 0 | 0 |
| Total | 0 | 0 |
| Gastos Financieros: | | |
| Por financiamientos | | |
| Intereses y comisiones por financiamientos | 0 | 0 |
| Total | 0 | 0 |

NOTA 26.- OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Otros Ingresos Operacionales:

Comisiones por Cambio

| | | |
|--|------------|-----------|
| Ganancias por cambio de divisas al contado | 13,021,415 | 9,962,104 |
|--|------------|-----------|

Diferencias de cambio

| | | |
|----------------------|--------|--------|
| Por disponibilidades | 56,413 | 41,248 |
|----------------------|--------|--------|

Ingresos Diversos

| | | |
|----------------------|---|---|
| Por disponibilidades | 0 | 0 |
|----------------------|---|---|

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Total Otros Ingresos Operacionales | 13,077,828 | 10,003,352 |
|---|-------------------|-------------------|

Otros Gastos Operacionales

Comisiones por Servicios

| | | |
|---------------------------------------|---|---|
| Comisiones por giros y transferencias | 0 | 0 |
|---------------------------------------|---|---|

Diferencias de cambio

| | | |
|----------------------------------|---|---|
| Ajuste por diferencias de cambio | 0 | 0 |
|----------------------------------|---|---|

| | | |
|---|----------|----------|
| Total Otros Gastos Operacionales | 0 | 0 |
|---|----------|----------|

NOTA 27.- OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES

Otros Ingresos

| | | |
|----------------|---|---|
| Otros ingresos | 5 | 0 |
|----------------|---|---|

| | | |
|--------------|----------|----------|
| Total | 5 | 0 |
|--------------|----------|----------|

NOTA 28.- FONDO DE PENSIONES Y JUBILACIONES

La institución está afiliada al plan de seguridad social de la AFP Popular desde el 03 de junio del 2003.



AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL 2016
(Valores en RD\$)

| NOTA 29.- REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES | <u>Al 31 de Diciembre del</u> | |
|---|-------------------------------|-------------------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Concepto | | |
| Sueldos, salarios y participaciones en beneficios | 3,946,710 | 3,780,347 |
| Seguros sociales | 267,038 | 279,251 |
| Contribuciones a planes de pensiones | 233,604 | 228,882 |
| Retribuciones con pago basado en acciones | 0 | 0 |
| Otros gastos de personal | 110,330 | 76,060 |
| Total | <u>4,557,681</u> | <u>4,364,540</u> |

Al 31 de diciembre del 2016 tuvo 14 empleados.
 De el importe total pagado RD\$1,680,000 corresponde a retribución del personal directivo.

NOTA 30.- HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

A la fecha de terminar estos estados financieros no se ha presentado ningún hecho que haga cambiar el resultado de los mismos.

NOTA 31.- OTRAS REVELACIONES

Ninguna.



ESTA PUBLICACIÓN SE HACE DE CONFORMIDAD CON LO DISPUESTO EN EL LITERAL H) DEL ARTICULO 52 DE LA LEY MONETARIA Y FINANCIERA No. 183-02 DEL 21 DE NOVIEMBRE DEL 2002 Y EN CUMPLIMIENTO A LA RESOLUCIÓN No.13-94 DE LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DEL 9 DE NOVIEMBRE DEL 1994 Y SUS MODIFICACIONES QUE INCLUYEN LA RESOLUCIÓN No. 12-2001.



Nomina Accionistas

**AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
NOMINA DE ACCIONISTAS
Al 31 de Diciembre del 2016**

| ACCIONISTA | CANTIDAD DE ACCIONES | TOTAL |
|-------------------------------|----------------------|------------------|
| MARCOS ANT. PICHARDO MARTÍNEZ | 48993 | 4,899,300 |
| BEREDAMIA MARÍA PANDELO | 1000 | 100,000 |
| PEDRO GUARIONEX PICHARDO | 1 | 100 |
| ALICIA DÍAZ PERALTA | 1 | 100 |
| DOMINGO LEONARDO RIVAS F. | 1 | 100 |
| JOSÉ PANDELO PERALTA | 1 | 100 |
| RAFAEL ANTONIO CHECO | 1 | 100 |
| MANUEL ANTONIO LORA RODRÍGUEZ | 1 | 100 |
| PASCUAL DARÍO TAVÁREZ CORONA | 1 | 100 |
| TOTAL | 50,000 | 5,000,000 |

EL VALOR DE LAS ACCIONES ES DE RD\$100.00 POR CADA ACCION.

