

AGENTE DE CAMBIO GAMELIN, S. A.

Estados Financieros Auditados

31 de diciembre de 2016 y 2015

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Balances Generales.....	4
Estados de Resultados.....	5
Estados de Flujos de Efectivo.....	6
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	8
Notas a los Estados Financieros.....	9 - 20



Informe de los Auditores Independientes

Consejo de Administración
Agente de Cambio Gamelin, S. A.
Santo Domingo, República Dominicana

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Agente de Cambio Gamelin, S. A.**, que comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2016 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondiente al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Agente de Cambio Gamelin, S. A.**, al 31 de diciembre de 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's), modificadas por el **Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana**. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes del Agente de Cambio, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el **Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana**, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

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

La Administración del Agente de Cambio, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Agente de Cambio para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar el Agente de Cambio o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros del Agente de Cambio.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Agente de Cambio.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad del Agente de Cambio para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Agente de Cambio no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera del Agente de Cambio, para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del Agente de Cambio. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Agente de Cambio en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- También proporcionamos a los responsables del gobierno del Agente de Cambio, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

Otro Asunto

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.



Santo Domingo, D. N., República Dominicana
24 de febrero de 2017

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



AGENTE DE CAMBIO GAMELIN, S. A.
BALANCES GENERALES
 (Valores en RDS)

	<i>Al 31 de diciembre de</i> 2016	<i>2015</i>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 3, 4 y 14)		
Caja	16,689,369	20,447,358
Bancos del país	5,981,547	554,818
	22,670,916	21,002,176
Cuentas por cobrar (notas 5 y 15)		
Cuentas por cobrar	1,450,064	108,021
Propiedades, muebles y equipos (nota 6)		
Propiedad, muebles y equipos	7,862,189	2,221,647
Depreciación acumulada	(2,687,523)	(1,714,778)
	5,174,666	506,869
Otros activos (notas 7 y 9)		
Cargos diferidos	161,303	112,051
TOTAL DE ACTIVOS	29,456,949	21,729,117
Cuentas de orden deudoras	30,000,000	30,000,000
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Otros pasivos (notas 8 y 15)	7,734,393	1,883,737
TOTAL DE PASIVOS	7,734,393	1,883,737
PATRIMONIO NETO (nota 10)		
Capital pagado	16,667,200	16,667,200
Otras reservas patrimoniales	646,254	552,395
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	2,625,785	(200,890)
Resultados del ejercicio	1,783,317	2,826,675
TOTAL PATRIMONIO NETO	21,722,556	19,845,380
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	29,456,949	21,729,117
Cuentas de orden acreedoras	30,000,000	30,000,000

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros



Lidia Milagros Rosado
 Presidenta

GameLin
 Agente de Cambio
 1 0172212-6
 Santo Domingo R D



Lic. Antonio José Frías
 Contador

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

	<i>Años terminados al</i>	
	<i>31 de diciembre de</i>	
	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	(389,345)	(139,641)
Otros ingresos operacionales (nota 11)		
Comisiones por servicios	1,371	2,400
Comisiones por cambio	14,577,676	14,142,679
Ingresos diversos	-	124,068
	14,579,047	14,269,147
Otros gastos operacionales (nota 11)		
Comisiones por servicios	(523,617)	-
Gastos diversos	(5,604)	(415,384)
	(529,221)	(415,384)
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (notas 13 y 16)	(5,679,726)	(4,828,887)
Servicios de terceros	(565,893)	(344,777)
Depreciación y amortizaciones	(1,118,119)	(548,851)
Otros gastos	(3,931,256)	(4,268,828)
	(11,294,994)	(9,991,343)
RESULTADO OPERACIONAL	2,365,487	3,722,779
Otros ingresos (gastos) (nota 12)		
Otros ingresos	663,724	-
Otros gastos	(462,619)	(24,377)
	(462,619)	(24,377)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	2,566,592	3,698,402
Impuesto sobre la renta (nota 9)	(689,416)	(722,955)
	(689,416)	(722,955)
RESULTADO DEL EJERCICIO	1,877,176	2,975,447

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros



 Licda. Milagros Rosado
 Presidenta

GameLin
 Agente de Cambio S. A.
 1 0172212-6
 Santo Domingo R D



 Lic. Antonio José Frías
 Contador

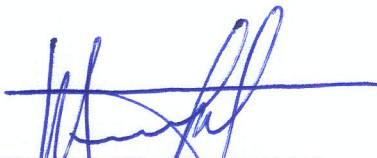
AGENTE DE CAMBIO GAMELIN, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Valores en RDS)

	<i>Años terminados al</i>	
	<i>31 de diciembre de</i>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Otros ingresos operacionales cobrados	14,579,047	14,269,147
Otros gastos operacionales pagados	(529,221)	(415,384)
Gastos generales y administrativos pagados	(10,348,956)	(12,014,536)
Impuesto sobre la renta pagado	(711,961)	(697,537)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	4,320,373	981,200
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>7,309,282</u>	<u>2,122,890</u>
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(5,640,542)	(459,569)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(5,640,542)</u>	<u>(459,569)</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>1,668,740</u>	<u>1,663,321</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>21,002,176</u>	<u>19,338,855</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>22,670,916</u></u>	<u><u>21,002,176</u></u>

AGENTE DE CAMBIO GAMELIN, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO--Continuación
(Valores en RD\$)

	<i>Años terminados al</i>	
	<i>31 de diciembre de</i>	
	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	1,877,176	2,975,447
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	1,118,119	89,616
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(22,545)	25,418
Cambios netos en activos y pasivos:		
Otros cargos diferidos	(172,081)	(12,024)
Cuentas por cobrar	(1,342,043)	1,145,218
Otros pasivos	5,850,656	(2,100,785)
Total de ajustes	5,432,106	(852,557)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	7,309,282	2,122,890

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros



Licda. Milagros Rosado
 Presidenta

GameLin
 Agente de Cambio S. A.
 1-0172212-6
 Santo Domingo R D



Lic. Antonio José Frías
 Contador

AGENTE DE CAMBIO GAMELIN, S. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Valores en RD\$)

	<i>Capital 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 2015	16,667,200	403,623	(2,223,792)	2,022,902	16,869,933
Transferencia a resultados acumulados	-	-	2,022,902	(2,022,902)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	2,975,447	2,975,447
Transferencia a otras reservas	-	148,772	-	(148,772)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	16,667,200	552,395	(200,890)	2,826,675	19,845,380
Transferencia a resultados acumulados	-	-	2,826,675	(2,826,675)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	1,877,176	1,877,176
Transferencia a otras reservas	-	93,859	-	(93,859)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	16,667,200	646,254	2,625,785	1,783,317	21,722,556

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros



Licda. Milagros Rosado
 Presidenta

GameLin
 Agente de Cambio S.A.
 1 0172212-6
 Santo Domingo R D



Lic. Antonio José Frías
 Contador

AGENTE DE CAMBIO GAMELIN, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2016 y 2015

Nota 1--Entidad

Agente de Cambio Gamelin, S. A., fue constituida el 20 de noviembre 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 Calle Manganagua, No. 20 del Sector Los Restauradores, Santo Domingo, D. N. Su actividad principal es la compra y venta de divisas, cualquiera que fuese su denominación. Los principales ejecutivos son: Licda. Milagros Rosado (Presidenta), y el Sr. Pedro Calderón (Encargado de Operaciones).

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

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la entidad posee una nómina de 13 empleados, en ambos años.

Nota 2--Resumen de las principales políticas contables

Base Contable de los Estados Financieros

Las políticas e informaciones financieras de *Agente de Cambio Gamelin, S. A.*, están conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Agentes de Cambio y Agentes de Remesas y Cambio, 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 GAMELIN, S. 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	4 años	Línea recta
Equipos de transporte	4 años	Línea recta
Equipos de cómputos	4 años	Línea recta
Otros muebles y equipos	4 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 GAMELIN, S. 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 2016 y 2015, el tipo de cambio utilizado para las conversiones de los saldos de monedas extranjeras a moneda nacional es US\$1 por cada RD\$46.62 y RD\$45.47, de €\$1 por cada RD\$49.14 y RD\$49.50, 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 GAMELIN, S. 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 Scotia Crecer.

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 2016 y 2015, 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 GAMELIN, S. 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>2016</i>		<i>2015</i>	
	<u>\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>\$</u>	<u>RD\$</u>
Activos				
Fondos disponibles US\$	326,935	14,913,843	257,595	11,712,617
Fondos disponibles €\$	5,940	285,946	2,845	140,827
Fondos disponibles en otras monedas	25	1,409	6,280	286,450
	<u>332,900</u>	<u>15,201,198</u>	<u>266,720</u>	<u>12,139,894</u>
Pasivos	-	-	-	-
Posición larga (corta) de moneda extranjera	<u>332,900</u>	<u>15,201,198</u>	<u>266,720</u>	<u>12,139,894</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el tipo de cambio utilizado para las conversiones de los saldos de monedas extranjeras a moneda nacional es US\$1 por cada RD\$46.62 y RD\$45.47, de €\$1 por cada RD\$49.14 y RD\$49.50, respectivamente.

Nota 4--Fondos disponibles

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

	<i>2016</i>	<i>2015</i>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Caja	16,689,369	20,447,358
Bancos del país	5,981,547	554,818
Total	<u>22,670,916</u>	<u>21,002,176</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:

	<i>2016</i>	<i>2015</i>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal (nota 15)	101,789	76,721
Depósitos en Garantía	27,000	27,000
Depósitos judiciales y administrativos	62,806	-
Tránsito por compra de divisas	1,258,119	-
Cheques devueltos	350	4,300
	<u>1,450,064</u>	<u>108,021</u>

AGENTE DE CAMBIO GAMELIN, S. 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>Mobiliario y equipos</i>	<i>Total</i>
Valor bruto al 1ero. de enero de 2016	2,221,647	2,221,647
Adquisiciones	5,640,542	5,640,542
Valor bruto al 31 de diciembre de 2016	7,862,189	7,862,189
Depreciación acumulada al 1ero. de enero de 2016	(1,714,778)	(1,714,778)
Gasto de depreciación	(972,745)	(972,745)
Valor al 31 de diciembre de 2016	(2,687,523)	(2,687,523)
Propiedades, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2016	5,174,666	5,174,666

Nota 7--Otros activos

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

	<i>2016 RD\$</i>	<i>2015 RD\$</i>
a) Impuesto sobre la renta diferido (nota 9)	95,293	72,748
b) Otros cargos diferidos Seguros pagados por anticipado	66,010	39,303
	161,303	112,051

Nota 8--Otros pasivos

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

	<i>2016 RD\$</i>	<i>2015 RD\$</i>
Obligaciones financieras a la vista	5,974,500	-
Acreedores diversos	1,731,810	1,883,737
Otras provisiones	28,083	-
	7,734,393	1,883,737

AGENTE DE CAMBIO GAMELIN, S. 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:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Resultados antes de impuesto sobre la renta	2,566,592	3,698,402
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanente:		
Compensacion pérdidas de períodos anteriores	-	(1,022,372)
De tiempo:		
Exceso (deficiencia) en depreciación fiscal	70,302	(92,559)
Renta neta imponible	2,636,894	2,583,471
Tasa de impuesto sobre la renta	27%	27%
	711,961	697,537

Liquidación impuesto sobre activos:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Activos imponibles	5,174,666	506,869
Tasa de impuesto a los activos	1%	1%
Impuesto a los activos	51,747	5,069

El impuesto para los años 2016 y 2015, se determinó sobre la base del 1% del total de los activos imponibles o del 27% de la renta neta imponible, el que sea superior, conforme lo establece la Ley No. 253-12 del 2 de noviembre de 2012.

El impuesto sobre la renta para los años terminados, al 31 de diciembre, es como sigue:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Corriente	711,961	697,537
Diferido (*)	(22,545)	25,418
	689,416	722,955

AGENTE DE CAMBIO GAMELIN, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 9--Impuesto sobre la renta--Continuación

(*) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las diferencias de tiempo generaron impuestos diferidos, según detalle a continuación:

	2016		
	Saldo al Inicio	Ajuste del Período	Saldo al final
Impuesto diferido activo neto:			
Depreciación de activos fijos	72,748	22,545	95,293
	2015		
	Saldo al Inicio	Ajuste del Período	Saldo al final
Impuesto diferido activo neto:			
Depreciación de activos fijos	98,166	(25,418)	72,748

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el impuesto sobre la renta diferido se incluye dentro del renglón de otros activos, en el balance general que se acompaña.

Nota 10--Patrimonio neto

	Acciones comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto (RD\$)	Cantidad	Monto (RD\$)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	300,000	30,000,000	166,672	16,667,200
Saldos al 31 de diciembre de 2015	300,000	30,000,000	166,672	16,667,200

Capital en acciones

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital autorizado está representado por 300,000 acciones comunes valorizadas a RD\$100.00 c/u, en ambos años.

AGENTE DE CAMBIO GAMELIN, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 10--Patrimonio neto--Continuación

	2016			
	Número de accionistas	Cantidad de acciones	Monto RD\$	Porcentaje %
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	6	166,372	16,637,200	99.82
No vinculadas a la administración	1	300	30,000	0.18
	7	166,672	16,667,200	100

	2015			
	Numero de accionistas	Cantidad de acciones	Monto RD\$	Porcentaje %
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	6	166,372	16,637,200	99.82
No vinculadas a la administración	1	300	30,000	0.18
	7	166,672	16,667,200	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: La Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales, 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.

Nota 11--Otros ingresos (gastos) operacionales

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

	2016 RD\$	2015 RD\$
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por giros y transferencias	1,371	-
Otras comisiones	-	2,400
Comisiones por cambio		
Ganancia por cambio de divisas al contado	14,577,676	14,142,679
Ingresos diversos		
Ingresos por disponibilidades	-	16,586
Otros ingresos operacionales diversos	-	107,482
	14,579,047	14,269,147

AGENTE DE CAMBIO GAMELIN, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 11--Otros ingresos (gastos) operacionales--Continuación

	2016	2015
	RD\$	RD\$
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por giros y transferencias	57,366	-
Por servicios bancario	466,251	-
	523,617	-
Gastos diversos		
Otros gastos operacionales diversos	(5,604)	(415,384)

Nota 12--Otros ingresos (gastos)

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

	2016	2015
	RD\$	RD\$
Otros ingresos		
Ingresos por recuperación de gastos	610,974	-
Ingresos no operacionales varios	52,750	-
	663,724	-
Otros gastos		
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	(407,619)	-
Gastos no operacionales varios	(55,000)	(24,377)
	(462,619)	(24,377)

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:

Concepto	2016	2015
	RD\$	RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (*)	3,118,514	2,516,622
Seguros sociales	229,071	200,563
Contribuciones a planes de pensiones	197,518	187,679
Otros gastos de personal	2,134,623	1,924,023
	5,679,726	4,828,887

AGENTE DE CAMBIO GAMELIN, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 13--Remuneraciones y beneficios sociales-Continuación

Durante los años 2016 y 2015, la Entidad mantuvo una nómina de 13 empleados.

(*) Durante los años terminados, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el monto de retribución al personal directivo fue de RD\$455,000 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:

	2016	2015
	RD\$	RD\$
a) Otros saldos con relacionadas		
Cuentas por cobrar	101,789	76,721
Otros pasivos	265,368	132,108

Estas operaciones fueron realizadas en condiciones similares a las pactadas por el Agente de Cambio con entidades no vinculadas.

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.

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 Scotia Crecer y ARS Humano.

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2016, los aportes realizados por el Agente de Cambio y los empleados a la AFP fueron de RD\$197,518 y RD\$94,337, para el año 2015 RD\$187,679 y RD\$88,724, respectivamente.

AGENTE DE CAMBIO GAMELIN, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS—Continuación

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