

AGENTE DE CAMBIO MELO, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada
Correspondientes al 31 de diciembre de 2018
(Con el Informe de los Auditores Independientes)

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Estados Financieros

Contenido

| | Pág. |
|--|------|
| Reporte de los Auditores Independientes..... | 2 |
| Balances Generales..... | 5 |
| Estados de Resultados..... | 6 |
| Estados de Flujos de Efectivo..... | 7 |
| Estados de Patrimonio Neto..... | 9 |
| Notas sobre los Estados Financieros..... | 10 |



GENEVA GROUP INTERNATIONAL
Montero & Asociados

Avenida Lope de Vega # 13, Torre Progreso
Business Center, Suite 406, 4to. Piso, Ensanche
Naco, Apartado Postal 3978
E-mail: monteroyasoc@monteroyasoc.com.do
Santo Domingo, República Dominicana
Teléfonos: (809) 566-3286, (809) 567-0829
Fax: (809) 381-1135
RNC# 1-01-68759-2

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y Accionistas de
Agente de Cambio Melo, S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Agente de Cambio Melo, S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes a los años terminados en esas fechas, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Agente de Cambio Melo, S. A., al 31 de diciembre de 2018 y 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la Nota 2, a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's). 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 Asociación de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ético 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.

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 y de cambios en el patrimonio neto 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.

Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno del Agente en relación con los estados financieros.

La administración del Agente 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 (NIIF's), 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 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 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.

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 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, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:



GENEVA GROUP INTERNATIONAL

Montero & Asociados

i) 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.

ii) Obtenemos 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.

iii) Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.

iv) 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 para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que el Agente no pueda continuar como un negocio en marcha.

vi) 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.

vii) Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Agente 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.

Montero & Asociados – Geneva International
Registro en SIB No. A-015-0101



CPA Merquiades Montero
No. De Registro del ICPARD 3854

Montero & Asociados

22 de febrero de 2019.

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Balances Generales

| | 31 de diciembre de | |
|--|----------------------|-------------------|
| | 2018 | 2017 |
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| ACTIVOS | | |
| Fondos disponibles <i>(Nota 2 y 4, y 15)</i> | | |
| Caja | 24,315,240 | 27,138,112 |
| Bancos del país | 3,375,121 | 1,383,607 |
| | <u>27,690,361</u> | <u>28,521,719</u> |
| Propiedad, muebles y equipos <i>(Nota 5)</i> | | |
| Propiedad, muebles y equipos | 627,382 | 522,683 |
| Depreciación acumulada | (471,969) | (463,250) |
| | <u>155,413</u> | <u>59,433</u> |
| Otros activos <i>(Nota 6)</i> | | |
| Intangibles | - | 477,929 |
| Activos diversos | 480,965 | 480,965 |
| Amortización acumulada | - | (7,965) |
| | <u>480,965</u> | <u>950,929</u> |
| TOTAL DE ACTIVOS | <u>28,326,739</u> | <u>29,532,081</u> |
| Cuentas de orden <i>(Nota 11)</i> | 30,000,000 | 30,000,000 |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | |
| PASIVOS | | |
| Otros pasivos <i>(Nota 7)</i> | 18,577 | 23,044 |
| TOTAL PASIVOS | <u>18,577</u> | <u>23,044</u> |
| PATRIMONIO <i>(Nota 9)</i> | | |
| Capital pagado | 20,000,000 | 20,000,000 |
| Otras reservas patrimoniales | 500,000 | 500,000 |
| Resultados acumulados | 8,539,073 | 8,773,198 |
| Resultado del ejercicio | (730,911) | 235,839 |
| TOTAL PATRIMONIO | <u>28,308,162</u> | <u>29,509,037</u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | <u>28,326,739</u> | <u>29,532,081</u> |
| Cuentas de orden <i>(Nota 11)</i> | 30,000,000 | 30,000,000 |

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

Edison A. Melo
Edison Melo
Presidente



José Luis Pérez
José Luis Pérez
Contador General

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Estado de Resultados

| | Años terminados el 31 de diciembre de | |
|---|--|------------------|
| | 2018 | 2017 |
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| INGRESOS FINANCIEROS | | |
| Otros ingresos operacionales <i>(Nota 12)</i> | | |
| Comisiones por cambio | 6,120,032 | 6,874,713 |
| | 6,120,032 | 6,874,713 |
| Otros gastos operacionales <i>(Nota 13)</i> | | |
| Comisiones por servicios | 94,605 | 104,052 |
| Gastos diversos | 110,671 | 105,125 |
| | 205,276 | 209,177 |
| RESULTADO OPERACIÓN BRUTO | 5,914,756 | 6,665,536 |
| Gastos operativos | | |
| Sueldos y compensaciones al personal <i>(Nota 14)</i> | 3,956,214 | 3,540,721 |
| Servicios a terceros | 1,486,462 | 1,769,219 |
| Depreciación y amortización | 8,719 | 5,015 |
| Otras provisiones | 110,000 | 100,000 |
| Otros gastos | 1,251,166 | 1,001,967 |
| | 6,812,561 | 6,416,922 |
| RESULTADO OPERACIONAL NETO | (897,805) | 248,614 |
| Otros ingresos (Gastos) | | |
| Otros ingresos | 168,448 | 109,390 |
| | 168,448 | 109,390 |
| RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO | (729,357) | 358,004 |
| Impuesto sobre la renta <i>(Nota 8)</i> | 1,554 | 122,165 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | (730,911) | 235,839 |

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

Edison A. Melo
Edison Melo
Presidente



José Luis Pérez
Contador General

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

| | Años terminados el 31 de diciembre de | |
|---|--|-------------------|
| | 2018 | 2017 |
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| Efectivo por actividades de operación: | | |
| Otros ingresos operacionales cobrados | 6,120,032 | 6,984,103 |
| Gastos generales y administrativos | (6,812,561) | (6,416,922) |
| Otros gastos operacionales pagados | (205,276) | (209,177) |
| Cobros y pagos por actividades de operación | 194,146 | (338,647) |
| Impuesto sobre la renta pagado | - | (122,165) |
| Efectivo neto usado por actividades de operación | <u>(703,659)</u> | <u>(102,808)</u> |
| Efectivo por actividades de inversión: | | |
| Adquisición de mobiliarios y equipos | <u>(127,699)</u> | (104,699) |
| Efectivo neto usado por actividades de operación | <u>(127,699)</u> | <u>(104,699)</u> |
| Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo | (831,358) | (207,507) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | 28,521,719 | 28,729,226 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | <u>27,690,361</u> | <u>28,521,719</u> |

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

Edison A. Melo
Edison Melo
Presidente



José Luis Pérez
José Luis Pérez
Contador General

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Estado de Flujos de Efectivo (Continuación)

Años terminados el
31 de diciembre de
2018 2017
(En RD pesos)

Conciliación entre el resultado neto del período y el flujo de efectivo neto usado por actividades de operación:

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Resultados del ejercicio | (730,911) | 235,839 |
| Ajustes para conciliar el resultado neto del período con el efectivo neto usado por actividades de operación: | | |
| Depreciación y amortización | 8,719 | 5,015 |
| Cambios netos en activos y pasivos: | | |
| Cargos diferidos | 293,000 | (181,134) |
| Activos diversos | - | - |
| Otros pasivos | (274,467) | (162,528) |
| | <u>27,252</u> | <u>(338,647)</u> |
| Efectivo neto usado por actividades de operación | <u>(703,659)</u> | <u>(102,808)</u> |

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

Edison A. Melo
Edison Melo
Presidente



José Luis Pérez
José Luis Pérez
Contador General

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Estados de Patrimonio Neto

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Valores en RD pesos)

| | Capital pagado | Capital adicional pagado | Otras reservas patrimoniales | Resultados acumulados | Resultados del ejercicio | Total patrimonio |
|--|-------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Saldos al 1ro. de enero de 2016 | 20,000,000 | - | 500,000 | 8,642,846 | 95,157 | 29,238,003 |
| Transferencia a resultados Acumulados | - | - | - | 95,157 | (95,157) | - |
| Ajustes de años anteriores | - | - | - | 35,195 | - | 35,195 |
| Resultado del ejercicio | - | - | - | - | 235,839 | 235,839 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | 20,000,000 | - | 500,000 | 8,773,198 | 235,839 | 29,509,037 |
| Transferencia a resultados Acumulados | - | - | - | 235,839 | (235,839) | - |
| Ajustes de años anteriores | - | - | - | (469,964) | - | (469,964) |
| Resultados del ejercicio | - | - | - | - | (730,911) | (730,911) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | 20,000,000 | - | 500,000 | 8,539,073 | (730,911) | 28,308,162 |

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

Edison A. Melo
Edison Melo
Presidente



José Luis Pérez
José Luis Pérez
Contador General

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 2017

1. Entidad

Agente de Cambio Melo, S. A., es una sociedad organizada de acuerdo a las leyes de la República Dominicana, se constituyó el 26 de febrero de 1997, he inicio sus operaciones el 1ro de marzo de 1998.

Es una institución regulada por la Junta Monetaria del Banco Central de la Republica Dominicana y la Superintendencia de Bancos. El Agente se rige por la Ley Monetaria.

Su actividad principal consiste en la compra y venta de monedas extranjeras convertibles en República Dominicana, ya sea efectivo, cheques de viajeros o cualquier otro instrumento de pago internacional.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los principales ejecutivos del agente de cambio son los siguientes:

| <u>Nombre</u> | <u>Posición</u> |
|-----------------------------|-----------------|
| Edison Alexander Melo Ortiz | Presidente |
| María Celeste Ortiz Beltre | Vice-Presidenta |

En la actualidad el Agente posee una (1) oficina principal, la cual está ubicada en la calle Presidente Billini No.5, de la ciudad de Bani, Provincia Peravia, República Dominicana.

El Agente, se rige por el Código Monetario y Financiero (Ley No. 183-02) y sus Reglamentos, así como por las Resoluciones emitidas por la Junta Monetaria y de la Superintendencia de Bancos. de la República Dominicana

Los estados financieros del Agente están presentados en pesos de la República Dominicana.

2. Resumen de las principales políticas contables

a) Base contable de los estados financieros.

Los estados financieros están preparados de acuerdo con los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, los cuales difieren en varios aspectos con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras.

AGENTE DE CAMBIO MELO, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 2017

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

a) Base contable de los estados financieros (continuación)

El Agente prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad vigentes establecidas por la Superintendencia de Bancos en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, los reglamentos, resoluciones, instructivos, circulares y otras disposiciones específicas emitidas por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria, dentro del marco de la ley Monetaria y Financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera, (en los adelante NIIF) son usadas como normas supletorias en ciertas situaciones no previstas en el referido marco contable. Las prácticas de contabilidad para Instituciones financieras difieren en algunos aspectos de las NIIF aplicables para instituciones por consiguiente los estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con dichas NIIF.

b) Instrumentos financieros

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requieren que se revele el valor razonable estimado de los instrumentos financieros, cuando fuere práctico estimar su valor comercial real.

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados con base en su valor en libros según están reflejados en los balances generales del Agente. En esta categoría están incluidos el efectivo en cajas y bancos, depósitos a plazo fijo en otros bancos, aceptaciones bancarias, obligaciones de clientes en aceptaciones, intereses acumulados por cobrar, aceptaciones pendientes e intereses acumulados por pagar.

El valor estimado de mercado de las inversiones en valores y valores en circulación es igual a su valor actual en libros, ya que no existe un mercado de valores en el país que provea la información requerida según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

c) Uso de estimados

La preparación de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la Administración haga estimados y suposiciones que afectan las cantidades reportadas de activos y pasivos y las revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, al igual que las cantidades reportadas de ingresos y gastos.

Los resultados finales de estas estimaciones y suposiciones podrían ser diferentes a los registrados.

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 2017

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

d) Propiedad, muebles y equipos y depreciación

La propiedad, muebles y equipos del Agente se registran al costo.

Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoren o aumenten la vida útil de los activos se llevan a gastos cuando se incurren. Los costos de renovaciones y mejoras se capitalizan. Cuando los activos son retirados, sus costos y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las respectivas cuentas, y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

Los métodos y vidas útiles aplicadas a cada categoría de activo, se detallan a continuación:

| <u>Categoría</u> | <u>Vida útil (en años)</u> | <u>Método de depreciación</u> |
|-------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Mobiliarios y equipos | 4 años | Línea recta |
| Equipos de transporte | 4 años | Línea recta |
| Otros muebles y equipos | 4 años | Línea recta |

La evaluación de los riesgos de los activos fijos consiste en verificar alguna sobrevaloración que puedan tener dichos activos, determinando la diferencia entre el valor contable de los bienes y el valor comercial de los mismos. Cuando el valor contable de los activos resulte superior al valor comercial, la diferencia deberá ser provisionada como riesgo que asume la Entidad.

Para fines fiscales, la depreciación de los activos se determina utilizando las bases establecidas por la Ley 11-92 y sus modificaciones.

e) Cargos diferidos y el método de amortización utilizado

Los cargos diferidos incluyen el impuesto diferido y los seguros pagados por adelantados.

f) Intangibles

De conformidad con las regulaciones bancarias, los cargos diferidos se amortizan utilizando el método de línea recta y en plazos no mayores de cinco (5) años.

Los activos intangibles están compuestos mayormente por la adquisición de software. No se podrá diferir gastos a menos que su diferimiento esté contemplado en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 2017

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

g) Activos y pasivos en monedas extranjeras

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos en monedas extranjeras están compuestos como sigue:

| | <u>En moneda extranjera</u> | <u>2018 Prima pagada</u> | <u>Total en RDS</u> |
|---------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------|
| Activos: | | | |
| Fondos disponibles en US\$ | 170,924 | 8,406,042 | 8,576,966 |
| Fondos disponibles en Euros | 14,065 | 784,124 | 798,189 |
| Total de activos en moneda extranjera | <u>184,989</u> | <u>9,190,166</u> | <u>9,375,155</u> |
| | | | |
| | <u>En moneda extranjera</u> | <u>2017 Prima pagada</u> | <u>Total en RDS</u> |
| Activos: | | | |
| Fondos disponibles en US\$ | 307,325 | 14,511,886 | 14,819,211 |
| Fondos disponibles en Euros | 3,185 | 179,156 | 182,341 |
| Total de activos en moneda extranjera | <u>310,510</u> | <u>14,691,042</u> | <u>15,001,552</u> |

h) Activos y pasivos en monedas extranjeras (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$50.48 (RD\$48.19 en el 2017), en relación con el dólar de los Estados Unidos de América, mientras que la tasa de cambio del Euro era de RD\$47.49 (RD\$57.80 en el 2017).

i) Costos de beneficios a empleados

El Agente registra los beneficios otorgados a sus empleados, tales como bonificaciones, vacaciones, regalía pascual, prestaciones laborales, etc., cuando se incurren y de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país. Al 31 de diciembre de 2018, los costos incurridos por este concepto ascendieron a RD\$597,928 (RD\$527,017 en el 2017).

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 2017

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

j) Reconocimiento de ingresos y gastos

El Agente reconoce sus ingresos y gastos en base al método de lo devengado, o sea cuando se ganan, independientemente de cuando se cobren.

k) Provisiones

Cuando ocurren, el Agente registra las provisiones derivadas de eventos pasados con cargo a las operaciones de período, teniendo en cuenta la probabilidad de pago de dichos eventos.

l) Impuesto sobre la renta

El gasto de impuesto sobre la renta se basa en los resultados antes de impuesto sobre la renta reportado en los estados financieros base regulada.

El impuesto sobre la renta determinado incluye impuesto sobre la renta corriente e impuesto sobre la renta diferido. El impuesto sobre la renta corriente ha sido calculado sobre las bases establecidas en el Código Tributario de la República Dominicana (Ley 11-92).

m) Baja de un activo financiero

Los activos financieros son dados de baja cuando el Agente pierde el control y todos los derechos contractuales de los compromisos de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

n) Deterioro del valor de los activos

El Agente revisa sus activos de larga vida y sus intangibles identificados, a fin 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 medida mediante la comparación del valor contable del activo con los flujos de efectivo descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro.

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 2017

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

n) Deterioro del valor de los activos (continuación)

Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida sería el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

o) Contingencias

Los activos y pasivos por concepto de contingencias y compromisos son registrados en base a las estimaciones que hace la Gerencia de acuerdo al nivel de probabilidad de pérdidas o ganancias de las situaciones presentadas.

p) Prestaciones laborales

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece que los patronos están obligados a proveer un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos sean terminados sin causa justificada. La compañía no crea provisiones por este concepto y registra el gasto cuando se produce el despido de un empleado.

q) Fondo de pensiones y jubilaciones

De conformidad con la Ley No. 87-01 sobre Sistema Dominicano de Seguridad Social promulgada el 10 de mayo de 2001, los empleados de mayor antigüedad que laboran en el Agente están actualmente afiliados a la administradora de pensiones. Sin embargo, los demás empleados están afiliados a otras Asociaciones de Fondos de Pensiones. La Ley establece un aporte de un 9.97% de los salarios, correspondiendo al empleado y al empleador absolver el 2.87% y el 7.10% respectivamente.

r) Diferencias 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:

a) 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.

AGENTE DE CAMBIO MELO, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 2017

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

s) Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

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 tuvo acceso a la fecha del balance general.

b) 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.

c) 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 cuando la inflación acumulada en los últimos tres años excede el 100% y existen elementos cualitativos que contribuyen a la existencia de una economía hiperinflacionaria para fines contables de acuerdo a lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad del Agente de Cambio y las Normas Internacionales de Información Financiera, no han sido cuantificados y podrían ser significativos.

3. Cambios en políticas de contabilidad

No hubo ningún cambio importante en las políticas contables de la Entidad durante el período 2018.

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

4. Fondos disponibles

Los fondos disponibles están compuestos como sigue:

| | Al 31 de diciembre de | |
|--|-----------------------|-------------------|
| | 2018 | 2017 |
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| Caja en moneda nacional | 14,940,085 | 12,136,560 |
| Efectivo en monedas extranjeras | 184,989 | 310,510 |
| Prima en cambio de monedas extranjeras | 9,190,165 | 14,691,042 |
| Bancos del país | 3,375,121 | 1,383,607 |
| | 27,690,360 | 28,521,719 |

Al 31 de diciembre de 2018, el efectivo en monedas extranjeras incluye USD\$170,924 y EUR\$14,065 (USD\$307,325, y EUR\$3,185 en el 2017).

5. Propiedad, muebles y equipos

| | Mobiliarios y equipos | Otros activos | Totales |
|--|--------------------------|----------------|----------------|
| | <i>(En RD pesos)</i> | | |
| Valor bruto al 1ro de enero de 2018 | 305,479 | 217,204 | 522,683 |
| Adquisiciones | 104,699 | - | 104,699, |
| Retiros | - | - | - |
| Reclasificaciones | - | - | - |
| Valor bruto al 31 de diciembre de 2018 | 410,178 | 217,204 | 627,382 |
| Depreciación acumulada al 1ro de enero de 2017 | 301,112 | 162,138 | 463,250 |
| Gastos de depreciación | 6,955 | 1,764 | 8,719 |
| Retiros | - | - | - |
| Reclasificaciones | - | - | - |
| Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2018. | 308,067 | 163,902 | 471,969 |
| Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2018. | 102,111 | 53,302 | 155,413 |

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 2017

6. Otros activos

Los otros activos están compuestos como sigue:

| | Al 31 de diciembre de | |
|---------------------------------------|-----------------------|---------|
| | 2018 | 2017 |
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| Anticipos de impuestos sobre la renta | 4459,411 | 450,965 |
| Depósitos en garantía | 30,000 | 30,000 |
| | 479,411 | 480,965 |
| Intangibles | | |
| Software | - | 477,929 |
| Amortización acumulada de software | - | (7,965) |
| | - | 469,964 |
| | 479,411 | 950,929 |

7. Otros pasivos

Los otros pasivos están compuestos como sigue:

| | Al 31 de diciembre de | |
|---|-----------------------|--------|
| | 2018 | 2017 |
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| Impuesto sobre la renta por pagar sobre activos | 1,554 | - |
| Impuestos retenidos por pagar | 17,023 | 23,044 |
| | 18,577 | 23,044 |

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 2017

8. Impuesto sobre la renta

La conciliación entre los resultados reportados en los estados financieros y la ganancia neta imponible es como sigue:

| | Al 31 de diciembre de | |
|---|------------------------------|-------------|
| | 2018 | 2017 |
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| Perdida (Ganancia) antes de impuesto sobre la renta | (729,358) | 358,004 |
| Más (menos) partidas que provocan diferencias: | | |
| Permanentes: | | |
| Impuestos no deducibles | - | 94,462 |
| De tiempo: | - | - |
| Perdida (Ganancia) neta imponible | (729,358) | 452,466 |
| Impuesto calculado a tasa del 27% | - | 122,165 |
| Menos: | | |
| Saldo a favor del ejercicio anterior | - | (477,110) |
| Anticipos de impuesto sobre la renta pagado | 450,965 | (96,020) |
| Saldo a favor al final del período | 450,965 | (450,965) |

El Código Tributario de la República Dominicana establece además un impuesto anual del 1% sobre los activos. Para el caso de las empresas de intermediación financiera este impuesto aplica sobre el valor total de los activos fijos menos la depreciación acumulada. El impuesto sobre los activos es un impuesto alternativo o mínimo co-existente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar anualmente el que resulte mayor entre ambos.

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 2017

8. Impuesto sobre la renta (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el impuesto sobre activos es como sigue:

| | Al 31 de diciembre de | |
|--|-----------------------|---------|
| | 2018 | 2017 |
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| Propiedad, muebles y equipos al costo | 627,382 | 522,683 |
| Menos: Depreciación acumulada | 471,969 | 463,250 |
| Base de cálculos para impuesto sobre los activos | 155,413 | 59,433 |
| Impuesto calculado sobre los activos (1%) | 1,554 | 594 |
| Impuesto calculado sobre ganancia imponible | - | 122,165 |
| Impuesto a pagar sobre los activos | 1,554 | 122,165 |

Para el año 2018, quedo establecido base a los activos fijos netos, en razón de la Compañía no obtuvo ganancias de operaciones, en tanto que para el 2017, el impuesto del ejercicio quedó establecido en base a la ganancia imponible, en razón de este fue mayor al impuesto calculado en base a los activos fijos.

9. Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital pagado está compuesto como sigue:

| | Acciones autorizadas | | Acciones emitidas | |
|------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Cantidad | Monto | Cantidad | Monto |
| 2018 | | | | |
| Acciones comunes | 30,000 | 30,000,000 | 20,000 | 20,000,000 |
| 2017 | | | | |
| Acciones comunes | 30,000 | 30,000,000 | 20,000 | 20,000,000 |

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 2017

9. Patrimonio (continuación)

ii) Otras reservas patrimoniales

El Artículo 47 de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada requiere que todas las sociedades anónimas y de responsabilidad limitada deberán efectuar una reserva no menor del cinco por ciento (5%) de las ganancias realizadas y líquidas arrojadas por el estado de resultado del ejercicio hasta alcanzar el diez por ciento (10%) del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución entre los accionistas.

10. Compromisos y contingencias

i) Cuota Superintendencia de Bancos

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/6 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Según los registros contables del Agente de Cambio para el año 2018 el pago por este concepto fue de RD\$100,000 (RD\$100,000 en el 2017).

11. Cuentas de orden

Las cuentas de orden están compuestas como sigue:

| | Al 31 de diciembre de | |
|--------------------|-----------------------|-------------------|
| | 2018 | 2017 |
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| Capital autorizado | <u>30,000,000</u> | <u>30,000,000</u> |

12. Otros ingresos operacionales

Los otros ingresos operacionales están compuestos como sigue:

| | Al 31 de diciembre de | |
|----------------------------------|-----------------------|------------------|
| | 2017 | 2016 |
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| Comisiones por cambio de divisas | <u>6,120,031</u> | <u>6,874,713</u> |
| | <u>6,120,031</u> | <u>6,874,713</u> |

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 2017

13. Otros gastos operacionales

Los otros gastos operacionales están compuestos como sigue:

| | Al 31 de diciembre de | |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------|
| | 2018 | 2017 |
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| Comisiones por servicios | - | 104,052 |
| Otros gastos operacionales diversos | 168,448 | 105,125 |
| | 168,448 | 209,177 |

14. Remuneraciones y beneficios al personal

Las remuneraciones y beneficios al personal están compuestas como sigue:

| | Al 31 de diciembre de | |
|---------------------------|-----------------------|------------------|
| | 2018 | 2017 |
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| Sueldos y bonificaciones | 2,894,751 | 2,581,310 |
| Regalía pascual | 232,583 | 208,003 |
| Horas extras | 6,015 | - |
| Vacaciones | 129,920 | 115,516 |
| Prestaciones laborales | 229,410 | 203,498 |
| Seguros para el personal | 434,879 | 405,872 |
| Otros gastos del personal | 28,656 | 26,522 |
| | 3,956,214 | 3,540,721 |

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 2017

15. Evaluación de riesgos

A continuación, se detallan los activos y pasivos sensibles al movimiento de tasas de interés del mercado:

Riesgos de tasas de interés:

| | Al 31 de diciembre de | |
|---------------------------|------------------------------|-------------|
| | 2018 | 2017 |
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| Activos sensibles a tasas | 27,690,360 | 28,521,719 |

Riesgo de liquidez

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Agente no había realizado el cálculo de los riesgos de liquidez de acuerdo al formato establecido por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

16. Transacciones no monetarias

Las transacciones u operaciones no monetarias más significativas de las actividades de financiamiento e inversión ocurridas durante el ejercicio terminado y que complementan el estado de flujos de efectivo, son las siguientes:

| | | |
|-----------------------------|-------------------|-----------|
| Depreciación y amortización | RDS\$8,719 | RD\$6,362 |
|-----------------------------|-------------------|-----------|

17. Hechos posteriores al cierre

En fecha posterior al cierre del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, han ocurridos los siguientes eventos:

i) Circular SIB No. 007/18 que cambia el Proceso para la retención de impuestos establecidos por la Administración Tributaria. Mediante la modificación del reporte "DGOI- Impuesto a la Emisión de Cheques y Pagos por Transferencias Electrónicas" del Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos Orientados a la Supervisión Basada en Riesgos, conforme se indica en el Anexo, de esta Circular.

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 2017

18. Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana:

La Resolución No. 13-94 y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros de las Instituciones Financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican.

- a) Inversiones en valores
- b) Cartera de crédito
- c) Provisión para activos riesgosos
- d) Inversiones en acciones
- e) Rendimientos por cobrar
- f) Valor de mercado
- h) Operaciones con partes vinculadas
- i) Límites y relaciones técnicas
- j) Depósitos y valores en circulación
- k) Fondos tomados a préstamos.
- l) Obligaciones por pagar
- m) Aceptaciones bancarias
- n) Bienes recibidos en recuperación de crédito
- o) Obligaciones subordinadas
- p) Reservas técnicas
- q) Utilidad por acción
- r) Información financiera por segmentos
- s) Otras revelaciones.

19. Reclasificaciones

Algunas de las cifras de los estados financieros del año anterior fueron reclasificadas a fin de conformarlas con la presentación de los estados financieros, al 31 de diciembre de 2018.