

**AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, C. POR 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 - 22



## **Informe de los Auditores Independientes**

Consejo de Administración  
**Agente de Cambio Imbert & Balbuena, C. por A.**  
Santo Domingo, República Dominicana

### ***Opinión con Salvedades***

Hemos auditado los estados financieros de **Agente de Cambio Imbert & Balbuena, C. por 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, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en la sección Fundamentos de la Opinión con Salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Agente de Cambio Imbert & Balbuena, C. por 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 con Salvedades***

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

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.

*Campusano & Asociados*

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

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



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

**BALANCES GENERALES**

(Valores en RDS )

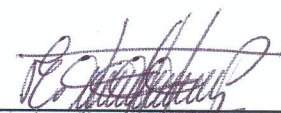
	<i>Al 31 de diciembre de</i>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (notas 3, 4, 13 y 17)</b>		
Caja	6,777,174	6,429,907
Bancos del país	2,320,088	1,355,649
	<u>9,097,262</u>	<u>7,785,556</u>
<b>Cuentas por cobrar (notas 5, 14 y 17)</b>		
Cuentas por cobrar	54,200	134,482
<b>Propiedades, muebles y equipos (nota 6)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	1,475,185	1,421,779
Depreciación acumulada	(1,399,757)	(1,379,181)
	<u>75,428</u>	<u>42,598</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<u>9,226,890</u>	<u>7,962,636</u>
<b>Cuentas de orden deudoras</b>	<u>30,000,000</u>	<u>30,000,000</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
Otros pasivos (notas 3, 7 y 17)	592,440	293,420
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<u>592,440</u>	<u>293,420</u>
<b>PATRIMONIO NETO (nota 9)</b>		
Capital pagado	5,000,000	5,000,000
Capital adicional pagado	2,365,256	2,365,256
Otras reservas patrimoniales	91,585	43,323
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	260,637	(160,667)
Resultado del ejercicio	916,972	421,304
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<u>8,634,450</u>	<u>7,669,216</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>9,226,890</u>	<u>7,962,636</u>
<b>Cuentas de orden acreedoras</b>	<u>30,000,000</u>	<u>30,000,000</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

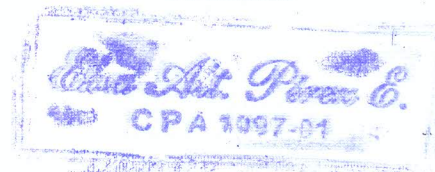


Nelson A. Imbert Balbuena  
Presidente





Licda. Elsa Pérez  
Contadora



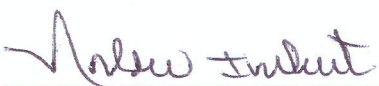
AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, C. POR A.

ESTADOS DE RESULTADOS

(Valores en RD\$ )

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	27,911	(4,924)
Otros ingresos operacionales (nota 10)		
Comisiones por cambio	5,420,717	3,811,503
	<u>5,420,717</u>	<u>3,811,503</u>
Otros gastos operacionales (nota 10)		
Comisiones por servicios	-	(80,720)
Gastos diversos	(420,024)	-
	<u>(420,024)</u>	<u>(80,720)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (notas 12 y 15)	(2,765,641)	(2,438,608)
Servicios de terceros	(290,679)	(162,644)
Depreciación y amortización	(20,576)	(101,661)
Otros Gastos	(718,271)	(558,495)
	<u>(3,795,167)</u>	<u>(3,261,408)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	1,233,437	464,451
Otros ingresos (gastos) (nota 11)		
Otros ingresos	-	83,258
	<u>-</u>	<u>83,258</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1,233,437	547,709
Impuesto sobre la renta (nota 8)	(268,203)	(104,231)
	<u>(268,203)</u>	<u>(104,231)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>965,234</u>	<u>443,478</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros



Nelson A. Imbert Balbuena

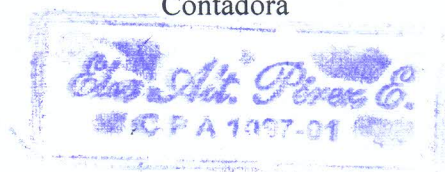
Presidente





Licda. Elsa Pérez

Contadora



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

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Valores en RD\$ )

	<i>Años terminados al 31 de diciembre de</i>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Otros ingresos operacionales cobrados	5,420,717	3,811,503
Otros gastos operacionales pagados	(420,024)	(80,720)
Gastos generales y administrativos pagados	(3,475,571)	(3,197,790)
Impuesto sobre la renta pagado	(268,203)	(97,710)
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operación	108,193	256,536
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u><b>1,365,112</b></u>	<u><b>691,819</b></u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(53,406)	(47,584)
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<u><b>(53,406)</b></u>	<u><b>(47,584)</b></u>
<b>AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<u>1,311,706</u>	<u>644,235</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<u>7,785,556</u>	<u>7,141,321</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u>9,097,262</u></u>	<u><u>7,785,556</u></u>



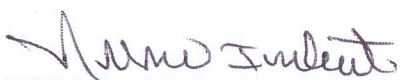
**AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, C. POR A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO--Continuación**

(Valores en RD\$ )

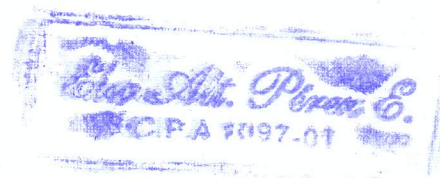
	<i>Años terminados al</i>	
	<i>31 de diciembre de</i>	<i>2015</i>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Resultado del ejercicio	965,234	443,478
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	20,576	101,661
Cambios netos en activos y pasivos:		
Otros cargos diferidos	-	6,521
Cuentas por cobrar	80,282	178,202
Otros pasivos	299,020	(38,043)
Total de ajustes	<u>399,878</u>	<u>248,341</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u><b>1,365,112</b></u>	<u><b>691,819</b></u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

  
Nelson A. Imbert Balbuena  
Presidenta



  
Licda. Elsa Pérez  
Contadora





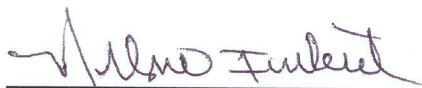
**AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, C. POR A.**


**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

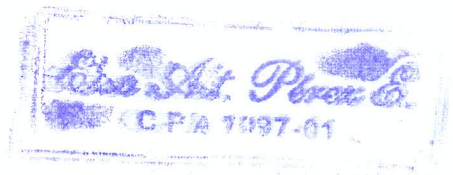
(Valores en RD\$)

	<i>Capital Pagado</i>	<i>Capital Adicional Pagado</i>	<i>Otras Reservas Patrimoniales</i>	<i>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</i>	<i>Resultados del Ejercicio</i>	<i>Total Patrimonio</i>
<b>Saldos al 1 de enero de 2015</b>	5,000,000	2,365,256	21,149	(562,500)	401,833	7,225,738
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	401,833	(401,833)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	443,478	443,478
Transferencia a otras reservas	-	-	22,174	-	(22,174)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>5,000,000</b>	<b>2,365,256</b>	<b>43,323</b>	<b>(160,667)</b>	<b>421,304</b>	<b>7,669,216</b>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	421,304	(421,304)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	965,234	965,234
Transferencia a otras reservas	-	-	48,262	-	(48,262)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>5,000,000</b>	<b>2,365,256</b>	<b>91,585</b>	<b>260,637</b>	<b>916,972</b>	<b>8,634,450</b>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

  
 Nelson A. Imbert Balbuena  
 Presidente

  
 Lida Elsa Pérez  
 Contadora



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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2016 y 2015

#### **Nota 1--Entidad**

*Agente de Cambio Imbert & Balbuena, C. por A.*, inicia sus operaciones el 01 de julio de 2006 y opera bajo la Ley 183-02 (Ley Monetaria y Financiera) y las Resoluciones de la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana y las Circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El agente de cambio está ubicado en la Av. Isabel Aguilar, No. 195 del Sector de Herrera, Santo Domingo Oeste. Su actividad principal es la compra y venta de divisas, cualquiera que fuese su denominación. Los principales ejecutivos son: Nelson A. Imbert Balbuena (Presidente), y la Licda. Elsa Pérez (Contadora).

El agente de cambio ha completado el proceso de adecuación, conforme a la Ley 479-08 sobre Sociedades Comerciales y Empresas Individuales y sus modificaciones, y solo está a la espera de la aprobación de parte de la Superintendencia de Bancos.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Entidad cuenta con una oficina principal y tiene una sucursal que no está operando actualmente.

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

#### **Nota 2--Resumen de las principales políticas contables**

##### ***Base Contable de los Estados Financieros***

Las políticas e informaciones financieras de *Agente de Cambio Imbert & Balbuena, C. Por A.*, están conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, según enmendado y las circulares y resoluciones emitidas por ese organismo y la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias. Los estados financieros que se acompañan han sido preparados de conformidad con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, difiere en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, por consiguiente los estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultado de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

##### ***Diferencia con Normas Internacionales de Información Financiera***

##### ***Un resumen de las diferencias más importantes son:***

- 1) Las regulaciones bancarias requieren que los programas de computadoras y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana para ser registrados como activos intangibles. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

#### **Nota 2--Resumen de las principales políticas contables--Continuación**

- 2) Las regulaciones bancarias requieren que las inversiones colocadas a corto plazo, y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- 3) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

#### ***Propiedad, Planta y Equipo:***

Las propiedades, muebles y equipos están presentadas al costo y se deprecian conforme al método de línea recta que consiste en dividir el costo sobre la vida útil estimada de los activos.

<b><i>Categoría</i></b>	<b><i>Vida útil</i></b>	<b><i>Método</i></b>
Mobiliario y Equipos	5 años	Línea recta
Equipos de transporte	5 años	Línea recta
Equipos de cómputos	4 años	Línea recta
Mejoras en propiedades arrendadas	5 años	Línea recta

Para los fines fiscales la depreciación de los activos se determina aplicando a cada categoría los porcentajes según la Legislación Fiscal vigente.

La inversión en activos fijos sobre el límite al 100% del patrimonio técnico es desmontada o constituida una provisión inmediatamente por dicho exceso.

#### ***Contabilización de Otros Cargos Diferidos***

Los otros cargos diferidos incluyen anticipo de impuesto sobre la renta y seguros pagados por anticipado por concepto de gastos que aún no se han devengado. Se registra el gasto a resultados a medida que se devenga.

#### ***Contabilización de Activos Intangibles y Método de Amortización Usado***

Los activos intangibles corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del período en que se incurren, sino que se reconocen como tal en períodos futuros, debido a que los beneficios que se recibirán de los mismos se extienden más allá del período en el cual se efectuaron. Dentro de este rubro se incluyen el software adquirido y la plusvalía adquirida, entre otros. Se requiere previa autorización de la Superintendencia de Bancos para el registro de partidas en las cuentas que componen los activos intangibles. Los activos intangibles se valúan al costo neto de su amortización acumulada mediante el método de línea recta durante una vida útil estimada de 3 a 5 años, excepto en el caso de la plusvalía adquirida que se registra como el exceso del costo de adquisición con relación al valor razonable de los activos y pasivos identificables de la entidad adquirida. La plusvalía es revisada anualmente para determinar su valor razonable y es llevada al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

### **Nota 2--Resumen de las principales políticas contables--Continuación**

#### ***Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras***

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana para las instituciones financieras a la fecha de los estados financieros. Las diferencias entre las tasas de cambio de las fechas en que las transacciones se originan y aquellas en que se liquida, y las resultantes de las posiciones mantenidas por el Agente de Cambio, se incluyen en los resultados corrientes. Al 31 de diciembre de 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 IMBERT & BALBUENA, C. POR A..**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

### **Nota 2--Resumen de las principales políticas contables--Continuación**

#### ***Plan de Pensiones***

Los funcionarios y empleados con el propósito de acogerse a lo establecido en la Ley de Seguridad Social (Ley No. 87-01) del 9 de mayo del 2001, están afiliados al sistema de administración de pensiones, principalmente AFP Reservas.

#### ***Indemnización por Cesantía***

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de preaviso y auxilio de cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada.

#### ***Otros Beneficios***

El Agente de Cambio otorga otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país; así como también otros beneficios de acuerdo a sus políticas de incentivos al personal.

#### ***Reconocimiento de los Ingresos y Gastos***

El Agente de Cambio reconoce sus ingresos por el método de lo devengado, esto es, que los ingresos por compra y venta de divisas, y otras actividades se reconocen cuando se realizan. Los gastos también son reconocidos utilizando el método de lo devengado.

#### ***Impuesto Sobre la Renta***

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del período incluye impuesto corriente y diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es presentado en el estado de resultados.

El impuesto corriente es el impuesto a pagar, resultante de la renta neta imponible del período, utilizando la tasa impositiva establecida a la fecha del balance general.

El impuesto diferido es reconocido utilizando el método de activos y pasivos, como consecuencia de diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados con propósitos de los reportes financieros y los montos utilizados para propósitos impositivos. El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva a la fecha del balance general.

#### ***Distribución de Dividendos***

El Agente de Cambio distribuye los beneficios a los accionistas por un monto de hasta los beneficios acumulados.

#### ***Baja en Activo Financiero***

Durante los años 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 IMBERT & BALBUENA, C. POR A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

**Nota 3--Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario**

	<i>Al 31 de diciembre de:</i>			
	<i>2016</i>		<i>2015</i>	
	<u>\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>\$</u>	<u>RD\$</u>
<b>Activos</b>				
Fondos disponibles US\$	19,597	914,414	16,692	758,913
Fondos disponibles €\$	8,735	429,230	5,182	256,520
	<u>28,332</u>	<u>1,343,644</u>	<u>21,874</u>	<u>1,015,433</u>
<b>Pasivos</b>	-	-	-	-
Posición larga (corta) de moneda extranjera	<u><b>28,332</b></u>	<u><b>1,343,644</b></u>	<u><b>21,874</b></u>	<u><b>1,015,433</b></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:

	<u><i>2016</i></u>	<u><i>2015</i></u>
	<u><i>RD\$</i></u>	<u><i>RD\$</i></u>
<b>Fondos disponibles:</b>		
Efectivo en caja RD\$	5,433,530	5,414,474
Efectivo en caja US\$ y €	28,332	21,874
Prima efectivo en caja US\$ y €	1,315,312	993,559
Bancos del país	2,320,088	1,355,649
<b>Total</b>	<u><b>9,097,262</b></u>	<u><b>7,785,556</b></u>

El efectivo está disponible para las operaciones de canje de moneda extranjera.

**Nota 5--Cuentas por Cobrar**

El detalle de las cuentas por cobrar, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u><i>2016</i></u>	<u><i>2015</i></u>
	<u><i>RD\$</i></u>	<u><i>RD\$</i></u>
<b>Cuentas a recibir diversas:</b>		
Cuentas por cobrar al personal	19,200	99,482
Depósitos en Garantía	35,000	35,000
	<u><b>54,200</b></u>	<u><b>134,482</b></u>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

**Nota 6--Propiedades, muebles y equipos**

Las propiedades, muebles y equipos de la Entidad se componen de las siguientes partidas:

	<i>Equipo de transporte</i>	<i>Mobiliario y equipos</i>	<i>Mejoras en propiedades arrendadas</i>	<i>Total</i>
Valor bruto al 1ero. de enero de 2016	725,000	605,779	91,000	1,421,779
Adquisiciones	-	53,406	-	53,406
Valor bruto al 31 de diciembre de 2016	725,000	659,185	91,000	1,475,185
Depreciación acumulada al 1ero. de enero de 2016	(725,000)	(563,181)	(91,000)	(1,379,181)
Gasto de depreciación	-	(20,576)	-	(20,576)
Valor al 31 de diciembre de 2016	(725,000)	(583,757)	(91,000)	(1,399,757)
<b>Propiedades, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>-</b>	<b>75,428</b>	<b>-</b>	<b>75,428</b>

**Nota 7--Otros pasivos**

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

	<i>2016 RD\$</i>	<i>2015 RD\$</i>
Acreedores diversos	172,392	71,024
Impuesto sobre la renta por pagar	310,048	153,956
Otras provisiones	110,000	68,440
	<b>592,440</b>	<b>293,420</b>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

**Nota 8--Impuesto sobre la renta**

La conciliación del resultado en los estados financieros por los años terminados, al 31 de diciembre, y los reportados para propósito de impuesto sobre la renta, es como sigue:

	<u>2016</u> <u>RD\$</u>	<u>2015</u> <u>RD\$</u>
Resultados antes de impuesto sobre la renta	1,233,437	547,709
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanente:		
Compensacion pérdidas de períodos anteriores	(188,351)	(185,202)
De tiempo:		
Exceso (deficiencia) en depreciación fiscal	(51,741)	23,534
Renta neta imponible	<u>993,345</u>	<u>386,041</u>
Tasa de impuesto sobre la renta	27%	27%
	<u><b>268,203</b></u>	<u><b>104,231</b></u>
Liquidación impuesto sobre activos:		
	<u>2016</u> <u>RD\$</u>	<u>2015</u> <u>RD\$</u>
Activos imponibles	75,428	42,598
Tasa de impuesto a los activos	1%	1%
<b>Impuesto a los activos</b>	<u><b>754</b></u>	<u><b>426</b></u>

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.

**Nota 9--Patrimonio neto**

	<u>Acciones comunes</u>			
	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	30,000	30,000,000	5,000	5,000,000
Saldos al 31 de diciembre de 2015	30,000	30,000,000	5,000	5,000,000



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

**Nota 9--Patrimonio neto-Continuación**

**Capital en acciones**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital autorizado está representado por 30,000 y 5,000 acciones comunes valorizadas a RD\$1,000 c/u, respectivamente.

	<b>2016</b>			
	<b><u>Número de accionistas</u></b>	<b><u>Cantidad de acciones</u></b>	<b><u>Monto RD\$</u></b>	<b><u>Porcentaje %</u></b>
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	1	3,600	3,600,000	72
No vinculadas a la administración	4	1,400	1,400,000	28
	<b><u>5</u></b>	<b><u>5,000</u></b>	<b><u>5,000,000</u></b>	<b><u>100</u></b>
	<b>2015</b>			
	<b><u>Numero de accionistas</u></b>	<b><u>Cantidad de acciones</u></b>	<b><u>Monto RD\$</u></b>	<b><u>Porcentaje %</u></b>
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	1	3,600	3,600,000	72
No vinculadas a la administración	4	1,400	1,400,000	28
	<b><u>5</u></b>	<b><u>5,000</u></b>	<b><u>5,000,000</u></b>	<b><u>100</u></b>

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:** De acuerdo con el Artículo 47 de la Ley de Sociedades Comerciales y Empresas de Responsabilidad Limitada, No. 479-08, requiere que las Sociedades Anónimas y Responsabilidad Limitada, deberán efectuar una reserva no menos del cinco por ciento (5%) de las ganancias realizadas y liquidadas emitida por el estado de resultado del ejercicio, hasta alcanzar el diez por ciento (10%) del capital social. Esta reserva está restringida para los fines de dividendos.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

**Nota 10--Otros ingresos (gastos) operacionales**

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

	<u>2016</u> <u>RD\$</u>	<u>2015</u> <u>RD\$</u>
<b>Otros ingresos operacionales</b>		
<b>Comisiones por cambio</b>		
Ganancia por cambio de divisas al contado	5,420,717	3,811,503
	<u>5,420,717</u>	<u>3,811,503</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<b>Otros gastos operacionales</b>		
<b>Comisiones por servicios</b>		
Comisiones por servicios	-	(80,720)
<b>Gastos diversos</b>		
Otros gastos operacionales diversos	(420,024)	-
	<u>(420,024)</u>	<u>(80,720)</u>

**Nota 11--Otros ingresos (gastos)**

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

	<u>2016</u> <u>RD\$</u>	<u>2015</u> <u>RD\$</u>
<b>Otros ingresos</b>		
Ingresos por recuperación de gastos	-	83,258

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

**Nota 12--Remuneraciones y beneficios sociales**

El detalle de las remuneraciones y beneficios sociales, durante los años terminados, al 31 de diciembre, es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (*)	2,076,418	1,736,252
Regalía pascual	161,614	148,730
Seguros para el personal	39,547	23,779
Aportes a la seguridad social	325,880	257,698
Refrigerios	122,023	222,654
Otros gastos de personal	40,159	49,495
	<u>2,765,641</u>	<u>2,438,608</u>

Durante los años 2016 y 2015, la Entidad mantuvo una nómina de 12 y 10 empleados respectivamente.

(\*) Durante los años terminados, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el monto de retribución al personal directivo fue de RD\$260,000 en ambos años.

**Nota 13--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 14-- Operaciones con partes vinculadas**

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<b>a) Otros saldos con relacionadas</b>		
Cuentas por cobrar	<u>19,200</u>	<u>99,482</u>

**Nota 15--Fondo de pensiones y jubilaciones**

El Sistema Dominicano de Seguridad Social, creado mediante la Ley No. 87-01 publicada el 9 de mayo de 2001, incluye un Régimen Contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados y a los empleadores, financiados por estos últimos, incluyendo al Estado Dominicano como empleador.

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS—Continuación

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

El Sistema Dominicano de Seguridad Social incluye la afiliación obligatoria del trabajador asalariado y del empleador al régimen provisional a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) y las Administradoras de Riesgos de Salud (ARS). Los funcionarios y empleados del Agente de Cambio están afiliados principalmente en AFP Reservas y ARS Universal.

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2016, los aportes realizados por el Agente de Cambio y los empleados a la AFP fueron de RD\$126,034 y RD\$126,211, para el año 2015 RD\$51,607 y RD\$48,721, respectivamente.

#### **Nota 17--Evaluación de riesgos**

##### **Objetivos generales, políticas y procesos**

La gerencia tiene la responsabilidad general para la determinación de los objetivos y políticas de administración de riesgos de la compañía y, aun manteniendo la responsabilidad última sobre los mismos, ha delegado la autoridad para el diseño y los procesos operativos que garanticen la aplicación efectiva de los objetivos y políticas a la función de finanzas de la empresa.

El objetivo general del consejo es establecer políticas que buscan reducir el riesgo en la medida de lo posible sin afectar indebidamente la competitividad de la empresa y su flexibilidad. El detalle sobre estas políticas es como sigue:

**Riesgos de crédito** El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera de la compañía si un cliente o la contraparte de un instrumento financiero no cumplen con sus obligaciones contractuales. La compañía está principalmente expuesta a riesgos de crédito de las ventas a crédito. Es política de la empresa evaluar el riesgo crediticio de los nuevos clientes antes de entrar en contratos. En estas evaluaciones de crédito se tienen en cuenta las prácticas comerciales locales y el historial crediticio.

El agente de cambio está expuesto al riesgo de crédito, principalmente el efectivo depositado en instituciones financieras y por las cuentas por cobrar. Este riesgo surge por la posibilidad que la contraparte no cumpla con el deber de entregar los valores puestos a su cargo. La compañía limita su exposición al riesgo de crédito solo invirtiendo en valores líquidos y sólo con contrapartes que tienen un crédito de grado de inversión o donde la compañía tiene las facilidades de crédito.

La empresa no entra en derivados para administrar el riesgo de crédito.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

**Nota 17--Evaluación de riesgos--Continuación**

Las revelaciones cuantitativas de la exposición al riesgo de crédito en relación a los activos financieros se detallan a continuación:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<i>Valor en libros RD\$</i>	<i>Máxima exposición RD\$</i>	<i>Valor en libros RD\$</i>	<i>Máxima exposición RD\$</i>
Activos financieros				
Efectivo en caja	6,777,174	-	6,429,907	-
Efectivo en bancos	2,320,088	2,320,088	1,355,649	1,355,649
Cuenta por cobrar	54,200	54,200	134,482	134,482
Total activos financieros	<b>9,151,462</b>	<b>2,374,288</b>	<b>7,920,038</b>	<b>1,490,131</b>

**Riesgo de liquidez:** El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de que el agente de cambio no pueda honrar sus compromisos en la fecha y en los términos pactados.

**La compañía monitorea los requerimientos de flujos de efectivo para optimizar el retorno del efectivo y asegurar el cumplimiento de sus compromisos al momento de su vencimiento.**

El detalle del vencimiento de los activos y pasivos, es el siguiente:

	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
<b>Vencimiento de Activos y Pasivos</b>						
<b>Activos:</b>						
Fondos disponibles	9,097,262	-	-	-	-	9,097,262
Cuentas a recibir (*)	4,000	5,000	10,200	35,000	-	54,200
<b>Total Activos</b>	<b>9,101,262</b>	<b>5,000</b>	<b>10,200</b>	<b>35,000</b>	<b>-</b>	<b>9,151,462</b>
<b>Pasivos:</b>						
Otros pasivos	35,342	416,510	140,588	-	-	592,440
	<b>9,065,920</b>	<b>(411,510)</b>	<b>(130,388)</b>	<b>35,000</b>	<b>-</b>	<b>8,559,022</b>

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

#### Nota 17--Evaluación de riesgos--Continuación

**Riesgo de tasa de cambio:** El riesgo de tasa de cambio surge porque el agente de cambio tiene disponibilidades en efectivo, en una moneda distinta a su moneda funcional, por lo que están expuestos al riesgo cambiario que resulta en ganancias o pérdidas en la conversión a pesos Dominicanos. La moneda en que estas transacciones se realizan es principalmente denominada en US\$ dólares y Euros. La compañía no considera derivados para administrar el riesgo de tasa de cambio.

Los instrumentos financieros expuestos al riesgo cambiario, son los siguientes:

	2016		2015	
	RD\$	US\$ / EUR\$	RD\$	US\$ / EUR\$
<b>Activos financieros</b>				
Efectivo en (US\$)	914,414	19,597	758,913	16,692
Efectivo en (Eur\$)	428,348	7,835	256,520	5,182
	<b>1,342,762</b>	<b>27,432</b>	<b>1,015,433</b>	<b>21,874</b>
<b>Pasivos financieros</b>				
Otros pasivos	592,440	-	293,420	-
	<b>592,440</b>	<b>-</b>	<b>293,420</b>	<b>-</b>
<b>Exposición neta</b>		<b>27,432</b>		<b>21,874</b>

#### Nota 18--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
- Otros activos
- Obligaciones con el público
- Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior
- Fondos tomados a préstamos
- Valores en circulación

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

**Nota 18--Requerimientos de la Superintendencia de Bancos que no aplican en este reporte-  
Continuación**

- Obligaciones subordinadas
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Límites legales y relaciones técnicas
- Compromisos y contingencias
- Cuentas de orden
- Ingresos (gastos) financieros
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmentos
- Transacciones no monetarias
- Hechos posteriores al cierre
- Otras revelaciones