

ESTADOS FINANCIEROS  
Y OTRA INFORMACIÓN FINANCIERA

AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO,  
A.C.E., S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

ESTADOS FINANCIEROS  
Y OTRA INFORMACIÓN FINANCIERA

AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO,  
A.C.E., S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

C O N T E N I D O

	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1-4
<b>Estados financieros:</b>	
Balances generales	5
Estados de resultado	6
Estados de cambios en el patrimonio neto	7
Estados de flujo de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9-20
<b>Informe de los auditores independientes sobre la información financiera complementaria</b>	21
Información financiera complementaria	22

# Felix, Sención & Asociados, SRL

Contadores Públicos Autorizados y Consultores



GLOBAL PRESENCE LOCAL EXCELLENCE

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Directores y Accionistas de  
**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S. A.**  
Santo Domingo D. N.

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de "**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, S. A.**", que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2017 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes 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 EXTRANJERO, A.C.E., S. A.**", al 31 de diciembre de 2017, 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, 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 de la entidad, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Continúa en la página No.2

-1-

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)**

Al Consejo de Directores y Accionistas de  
**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S. A.**  
Santo Domingo D. N.

### **Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno de la Entidad en relación con los estados financieros**

La administración de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (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 de la entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

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

### **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:

Continúa en la página No.3

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Al Consejo de Directores y Accionistas de  
**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S. A.**  
Santo Domingo D. N.

### Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

- 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.

- 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 de la entidad.

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

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. SI llegamos a la conclusión de que existe una Incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

Continúa en la página No.4

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Al Consejo de Directores y Accionistas de la  
**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S. A.**  
Santo Domingo D. N.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)**

• Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

• Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

• También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Entidad, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las revelaciones 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.

  
**Felix, Sención & Asociados, SRL.**

No. de registro en la SIB: A-012-0101

25 de enero de 2018


**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.**  
**BALANCES GENERALES**  
(Valores en RD\$)

	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2017	2016
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (Notas 3 y 4)</b>		
Caja	\$ 3,250,091	\$ 2,522,617
Bancos del país	631,836	2,341,679
<b>Subtotal</b>	<b>3,881,927</b>	<b>4,864,296</b>
<b>Propiedad, muebles y equipos (Nota 5)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	12,216,076	12,092,164
Depreciación acumulada	( 5,249,664)	( 4,400,252)
<b>Subtotal</b>	<b>6,966,412</b>	<b>7,691,912</b>
<b>Cuentas a recibir (Nota 6)</b>		
Cuentas a recibir	555,796	357,231
<b>Otros activos (Nota 7)</b>		
Cargos diferidos	777,095	233,381
Intangibles	19,414	-
Activos diversos	38,000	38,000
<b>Subtotal</b>	<b>834,509</b>	<b>271,381</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>\$ 12,238,644</b>	<b>\$ 13,184,820</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
Otros pasivos (Notas 8 y 9)	315,653	1,578,716
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>315,653</b>	<b>1,578,716</b>
<b>PATRIMONIO NETO (Nota 10)</b>		
Capital pagado	10,000,000	10,000,000
Otras reservas patrimoniales	344,450	328,606
Resultados acumulados ejercicio anterior	1,277,498	( 1,889,996)
Resultado del ejercicio	301,043	3,167,494
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>11,922,991</b>	<b>11,606,104</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>\$ 12,238,644</b>	<b>\$ 13,184,820</b>
<b>Cuentas de orden (Nota 12)</b>	<b>\$ 31,799,887</b>	<b>\$ 31,799,887</b>

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

  
Clarisa Martínez Veras  
Presidente




  
Licda. Dianiris Echavarría  
Gerente financiero

**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
(Valores en RD\$)

	<b>AÑOS TERMINADOS</b>	
	<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Ingresos (gastos) por diferencia de cambio</b>	57,019	-
<b>Ingresos operacionales (Nota 13)</b>		
Comisiones por servicios	\$ 5,202,122	\$ 6,676,267
Ingresos diversos	8,537,322	11,636,336
<b>Subtotal</b>	<b>13,739,444</b>	<b>18,312,603</b>
<b>Gastos operacionales (Nota 13)</b>		
Intereses por financiamiento	-	-
Comisiones por servicios	( 97,200)	( 84,352)
Otros gastos adicionales diversos	( 651,076)	( 1,221,632)
<b>Subtotal</b>	<b>( 748,276)</b>	<b>( 1,305,984)</b>
<b>Resultado bruto</b>	<b>12,991,168</b>	<b>17,006,619</b>
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 15)	( 7,059,410)	( 4,629,393)
Servicios de terceros	( 2,159,281)	( 4,354,570)
Depreciación y amortización	( 907,507)	( 1,090,599)
Otros gastos	( 3,091,634)	( 3,203,388)
<b>Subtotal</b>	<b>( 13,217,832)</b>	<b>( 13,277,950)</b>
<b>Resultado operacional antes de impuesto</b>	( 169,645)	3,728,669
<b>Otros ingresos (gastos) no operacionales - Nota 14</b>		
Ingresos no operacionales	737,950	960,000
Gastos no operacionales	( 60,500)	( 213,658)
<b>Subtotal</b>	<b>677,450</b>	<b>746,342</b>
<b>Resultado del período</b>	507,805	4,475,011
<b>Impuesto sobre la renta (Nota 9)</b>	( 190,918)	( 1,140,807)
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>\$ 316,887</b>	<b>\$ 3,334,204</b>

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

  
Clarisa Martínez Veras  
Presidente



  
Licda. Dianiris Echavarría  
Gerente financiero



AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.  
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
(Valores en RD\$)

	Capital pagado	Otras reservas patrimoniales	Resultados acumulados ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
<b>Saldos al 01 de enero de 2016</b>	\$ 10,000,000	\$ 161,896	\$ 1,942,692	\$ ( 3,832,688)	\$ 8,271,900
Transferencia a resultados acumulados	-	-	( 3,832,688)	3,832,688	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	3,334,204	3,334,204
Transferencia a la reserva legal	-	166,710	-	( 166,710)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	10,000,000	328,606	( 1,889,996)	3,167,494	11,606,104
Transferencia a resultados acumulados	-	-	3,167,494	( 3,167,494)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	316,887	316,887
Transferencia a la reserva legal	-	15,844	-	( 15,844)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	\$ 10,000,000	\$ 344,450	\$ 1,277,498	\$ 301,043	\$ 11,922,991

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros




*Clarisa Martínez Veras*  
Clarisa Martínez Veras  
Presidente

*Dianiris Echavarría*  
Licda. Dianiris Echavarría  
Gerente financiero

AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.  
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
(Valores en RD\$)

	AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2017	2016
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Comisiones por servicios ganadas	\$ 13,796,463	\$ 18,312,603
Gastos operacionales	( 741,784)	( 1,305,984)
Gastos generales y administrativos pagados	( 12,310,325)	( 12,187,350)
Cobros y desembolsos diversos por actividades de operación	( 1,533,069)	( 1,890,240)
<b>Efectivo neto provisto por (aplicado a) las actividades de operación</b>	( 788,715)	2,929,029
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedad muebles y equipos	( 193,654)	( 233,442)
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DE EFECTIVO</b>	( 982,369)	2,695,587
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO</b>	4,864,296	2,168,709
<b>EFFECTIVO AL FINALIZAR EL PERÍODO</b>	\$ 3,881,927	\$ 4,864,296
	=====	=====
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (aplicado a) las actividades de operación:</b>		
Resultado del ejercicio	\$ 316,887	\$ 3,334,204
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Gasto de impuesto sobre la renta	190,918	1,140,807
Depreciación y amortización	907,507	1,090,600
Perdida en retiro de activos	11,647	-
Cambios en activos y pasivos	( 2,215,674)	( 2,636,582)
<b>Total de ajustes</b>	( 1,105,602)	( 405,175)
<b>Efectivo neto provisto por (aplicado a) las actividades de operación</b>	\$ ( 788,715)	\$ 2,929,029
	=====	=====

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

  
 Clarisa Martínez Veras  
 Presidente



  
 Licda. Dianiris Echavarría  
 Gerente financiero

**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

**NOTA 1 - ENTIDAD**

**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.**, fue constituida de acuerdo con las leyes de la República Dominicana en fecha 06 de octubre de 2009 e inició sus operaciones en septiembre de 2010. En fecha 9 de agosto de 2010, la Superintendencia de Bancos emitió la Certificación No. ZI-141-1-00-0101, en la cual autoriza sus operaciones como Agente de Cambio. Su objeto general es la realización de las operaciones y funciones que le autoriza la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02, para las entidades de intermediación financiera clasificadas como Agentes de Cambio.

Las operaciones de la Institución están reguladas por la Ley Monetaria y Financiera, No.183-02, del 21 de noviembre de 2002 y sus Reglamentos, por Resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y por el Banco Central de la República Dominicana y además, es supervisada por la Superintendencia de Bancos.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los Miembros del Consejo de Directores de la Institución, son los siguientes:

Clarisa Martínez Veras	Presidente
Verónica E. Martínez de Guzmán	Vicepresidente
Liliana Hasbun	Secretaria
Felix Antonio Martínez	Tesorero
Faisal Emil Hasbun Abel	Vocal

La Entidad mantenía un personal promedio en el 2017 y 2016, de 14 empleados, respectivamente.

**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S. A.**, mantiene su oficina en Santo Domingo, Distrito Nacional, en la Avenida Abraham Lincoln, No.295, Edificio Caribálico, primer nivel, Santo Domingo D.N. y no tiene sucursales.

La emisión de los estados financieros para el 2017 y 2016, fue aprobada por el Consejo de Administración en fechas 26 de febrero de 2018 y 24 de febrero de 2017, respectivamente.

Los estados financieros están expresados en pesos dominicanos, RD\$.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD**

**2.1 - Base contable de los estados financieros:** Las políticas e informaciones financieras de **AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.**, están sustancialmente conforme con las prácticas contables requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, las circulares, resoluciones e instructivos emitidos por ese organismo y la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera.

Continúa en la página No.10

AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)**

**2.1 - Base contable de los estados financieros (Continuación):** En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad aplicables para bancos e instituciones financieras.

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

En fecha 30 de septiembre de 2005, la Superintendencia de Bancos emitió la Circular No.012/2005, en la cual se dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) como base para la contabilización de las operaciones de las entidades de intermediación financiera y la elaboración y presentación de los estados financieros. Esta adecuación inició el 01 de enero de 2005, concluyendo el 31 de diciembre del 2007.

**2.2 - Activos y pasivos en moneda extranjera:** Las cifras de los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos. Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen de acuerdo a la tasa de cambio unificada establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el período, así como, los ingresos y gastos se convierten a la tasa vigente a la fecha de transacción. La diferencia resultante de la conversión de activos y pasivos en moneda extranjera se registra como ingresos o gastos en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las tasas de cambio promedio establecida por el Banco Central, eran de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	RD\$	RD\$
US\$	48.19	46.62
Euros	57.80	49.14

**2.3 - Principales estimaciones utilizadas:** Los estados financieros contienen estimaciones realizadas por la Administración, las mismas están fundamentadas en los requerimientos reglamentarios establecidos por las Autoridades Monetarias, para la constitución de provisiones para activos riesgosos y reservas para gastos orientados a cubrir facturas presentadas después del cierre del ejercicio.

Continúa en la página No. 11

AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

**2.3 - Principales estimaciones utilizadas:** (Continuación) Los resultados finales de estas estimaciones podrían ser diferentes a los registrados. Las entidades de intermediación financiera deberán constituir las provisiones para cubrir los riesgos de sus activos, al final de cada mes conforme a la evaluación que se haya realizado. Cada entidad de intermediación financiera deberá constituir las provisiones genéricas o específicas por cada tipo de activo de riesgo, mediante la aplicación de porcentajes generales de riesgos por categoría de activos.

**2.4 - Instrumentos financieros:** Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) requieren que se revele el valor razonable estimado de los instrumentos financieros, cuando fuere práctico estimar su valor económico real.

El valor presente de las disponibilidades es el valor económico real, debido a la alta liquidez y vencimiento a corto plazo.

**2.5 - Propiedad, muebles y equipos:** La propiedad, muebles y equipos adquiridos son registrados al costo y son depreciados en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El estimado de años de vida útil de los activos se distribuye de la siguiente forma:

<u>TIPO DE ACTIVOS</u>	<u>AÑOS DE VIDA ÚTIL</u>
Edificación	20
Muebles y equipos	4

La depreciación de los activos fijos para fines fiscales se determina utilizando las bases y tasas de conformidad con las establecidas en el Código Tributario, Ley No.11-92.

El monto de la inversión en activos fijos no puede exceder el 100% del patrimonio técnico de la Institución. Cualquier excedente debe ser castigado.

**2.6 - Cargos diferidos:** Los cargos diferidos se registran a su costo y se consideran las transacciones que puedan beneficiar períodos futuros, de acuerdo a la Circular No.06/2005, emitida por la Superintendencia de Bancos, en fecha 10 de marzo de 2005. Los gastos diferidos no deben exceder un período de cinco (5) años para su amortización.

**2.7 - Costos de beneficios de empleados:** La Institución paga a sus empleados bonificaciones, regalía pascual y las demás compensaciones establecidas por el Código de Trabajo.

**2.8 - Reconocimiento de los ingresos y gastos:** Los ingresos por venta de divisas y los gastos incurridos están registrados bajo el método de lo devengado.

Continúa en la página No. 12

AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)**

**2.9 - Provisiones:** La Institución registra sus pasivos en la fecha en que ocurren independientemente de la fecha en que se paguen.

**2.10 - Impuesto sobre la Renta:** El gasto de impuesto sobre la renta es calculado en base al beneficio imponible de cada ejercicio fiscal, a la tasa de impuesto vigente.

De acuerdo a lo establecido en la Ley No.557-05, de fecha 03 de diciembre de 2005, con entrada en vigencia el 01 de enero de 2006, sobre Reforma Tributaria, se establece un impuesto del 1% sobre el valor de los activos de las personas jurídicas. Para las entidades de intermediación financiera a base imponible de este impuesto es el monto de sus activos fijos, neto de su depreciación. El monto liquidado de este impuesto se considerará un crédito contra el impuesto sobre la renta del ejercicio fiscal declarado. Si el monto liquidado del impuesto sobre la renta fuese igual o superior al impuesto sobre los activos a pagar, se considerará extinguida la obligación de pago de este último.

**2.11 - Baja de un activo financiero:** Los activos financieros son dados de baja cuando la Institución entrega el control y todos los derechos contractuales de los compromisos de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

**2.12 - Deterioro del valor de los activos:** La Institución revisa sus activos de larga vida 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 netos de efectivo descontados que se esperan serán generados por este activo en el futuro o el valor tasado, el que sea mayor. 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.

**2.13 - Diferencias significativas con las NIIF's:** 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:

Continúa en la página No.13

AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

2.13 - Diferencias significativas con las NIIF's: (Continuación)

- a) Las autoridades reguladoras del sistema financiero nacional requieren que todas las entidades del intermediación financiera y cambiaria traduzcan todas las partidas de activos y pasivos en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial publicada por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio, a la cual la entidad de intermediación financiera y cambiaria tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.
- b) La Superintendencia de Bancos establece que las mejoras a propiedades arrendadas, gastos preoperacionales, plusvalía, adquisición de programas de cómputos o cualquier cargo diferido o intangible, que pueda generar beneficios económicos en el futuro para la entidad sean previamente autorizados por ese organismo regulador para ser registrados como activos o de lo contrario debe ser llevado a gasto.

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.

- c) La presentación de algunas 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.

2.14 - Prestaciones sociales: El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de auxilio de preaviso y cesantía para aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La Institución tiene como política registrar estas erogaciones como gastos al momento de incurrirse.

2.15 - Políticas contables no aplicables: Las siguientes políticas contables no aplican para las operaciones de la AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.

Base de consolidación  
Transacciones con pacto de recompra o reventa (Reportos)  
Inversiones en acciones  
Bienes recibidos en recuperación de créditos  
Información financiera por segmentos  
Activos intangibles  
Contingencias  
Distribución de dividendos y Utilidad por acción  
Reclasificación de partidas  
Nuevos pronunciamientos contables

**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

**NOTA 3 - FONDOS DISPONIBLES**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el efectivo y los equivalentes de efectivo comprenden las siguientes partidas:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Caja	\$ 3,250,091	\$ 2,522,617
Bancos del país	631,836	2,341,679
	\$ 3,881,927	\$ 4,864,296

**NOTA 4 - SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA (TRANSACCIONES EN MONEDAS EXTRANJERAS Y EXPOSICIÓN A RIESGO CAMBIARIO)**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Institución mantiene cuentas de activos en monedas extranjeras, incluidas en el balance de caja general, según el siguiente detalle:

				2017		
		MONTO		TASA		VALOR RD\$
<b>EFFECTIVO EN CAJA:</b>						
Dólares en los E.E.U.U	\$	62,208	\$	48.1930	\$	2,997,990
Euros		1,745		57.7979		100,857
					\$	3,098,847
						=====
				2016		
		MONTO		TASA		VALOR RD\$
<b>EFFECTIVO EN CAJA:</b>						
Dólares en los E.E.U.U	\$	31,828	\$	46.6171	\$	1,483,729
Euros		4,280		49.1391		210,315
					\$	1,694,044
						=====

**NOTA 5 - PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS**

La propiedad, muebles y equipos, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están representados por:

		2017			2016	
		Edificación	Muebles y equipos	Total		Total
Valor bruto al 1° de enero	RD\$	8,557,106	RD\$ 3,535,058	RD\$ 12,092,164	RD\$	11,858,722
Adquisiciones		-	193,654	193,654		233,442
Retiros		-	( 69,742)	( 69,742)		-
Valor bruto al 31 de diciembre		8,557,106	3,658,970	12,216,076		12,092,164

Continúa en la página No.15



**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

**NOTA 5 - PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS (Continuación)**

	2017			2016
	Edificación	Muebles y equipos	Total	Total
Depreciación acumulada al 1° de enero	1,512,732	2,887,520	4,400,252	3,309,652
Gasto de depreciación	427,855	479,652	907,507	1,090,600
Retiro	-	( 58,095)	( 58,095)	-
Valor al 31 de diciembre	<u>1,940,587</u>	<u>3,309,077</u>	<u>5,249,664</u>	<u>4,400,252</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre	RD\$ 6,616,519	RD\$ 349,893	RD\$ 6,966,412	RD\$ 7,691,912
	=====	=====	=====	=====

**NOTA 6 - CUENTAS A RECIBIR**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas a recibir están representadas por las siguientes partidas:

	2017 RD\$	2016 RD\$
<b>Cuentas a recibir:</b>		
Avances a proveedores	\$ 28,750	\$ 28,750
Depósitos en garantía	10,400	10,400
Cuentas a recibir diversas	<u>516,646</u>	<u>318,081</u>
	\$ 555,796	\$ 357,231
	=====	=====

**NOTA 7 - OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los otros activos están representados por las siguientes partidas:

	2017 RD\$	2016 RD\$
<b>Cargos diferidos:</b>		
Seguros pagados por anticipado	\$ 126,010	\$ 151,916
Otros gastos pagados por anticipado, impuesto	<u>651,085</u>	<u>81,465</u>
	777,095	233,381
<b>Intangibles</b>	19,414	-
<b>Activos diversos:</b>		
Bibliotecas y obras de arte	<u>38,000</u>	<u>38,000</u>
	\$ 834,509	\$ 271,381
	=====	=====

**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

**NOTA 8 - OTROS PASIVOS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los otros pasivos corresponden a retenciones e impuestos por pagar:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuestos retenidos por pagar	\$ 129,427	\$ 716,785
Bonificaciones por pagar	30,553	264,346
Impuesto sobre la renta por pagar	95,067	487,235
Acreedores diversos	60,606	110,350
	<u>\$ 315,653</u>	<u>\$ 1,578,716</u>
	=====	=====

**NOTA 9 - IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

El gasto de impuesto para el año terminado al 31 de diciembre de 2017 Y 2016, se determinó sobre la base de la renta neta imponible, según se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado antes de impuesto	RD\$ 507,805	RD\$ 4,475,011
Más:		
Exceso de depreciación	124,187	258,383
Gastos no admitidos	786,131	172,255
Menos:		
Pérdidas compensables	( 709,017)	( 680,439)
Renta neta imponible	<u>RD\$ 707,106</u>	<u>RD\$ 4,225,210</u>
	=====	=====
Gasto de impuesto, 27% de la renta neta imponible	RD\$ 190,919	RD\$ 1,140,807
Menos: anticipos pagados	( 842,064)	( 303,974)
Saldo a favor	<u>-</u>	<u>( 349,598)</u>
Impuesto por pagar (Saldo a favor)	<u>RD\$ ( 651,145)</u>	<u>RD\$ 487,235</u>
	=====	=====

**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

**NOTA 10 - PATRIMONIO NETO**

La información relativa al patrimonio, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	ACCIONES COMUNES			
	AUTORIZADAS		EMITIDAS	
	CANTIDAD	MONTO	CANTIDAD	MONTO
<b>CAPITAL:</b>				
Saldo al 31 de diciembre de 2017 y 2016	300,000	RD\$ 30,000,000	10,000	RD\$ 10,000,000
	=====	=====	=====	=====

La participación accionaria de la Institución comprende la siguiente distribución:

	2017		2016	
	Cantidad de Acciones	Participación	Cantidad de Acciones	Participación
Personas físicas	60,000	60%	100,000	100%
Personas jurídicas	40,000	10%	-	-
	100,000	100%	100,000	100%
	=====	=====	=====	=====

Las acciones tienen un valor nominal de RD\$100 cada una.

En fecha 12 de febrero del 2014, mediante la Asamblea General Extraordinaria, los accionistas decidieron aumentar el capital pagado de la Empresa, a la suma de RD\$30,000,000.00 (Treinta millones de pesos), esto es un incremento de RD\$20,000,000.00, (Veinte millones de pesos), con la inclusión de dos nuevos accionistas.

La Institución sometió a la aprobación de la Superintendencia de Bancos dicho aumento de capital, en fecha 18 de junio de 2014, no obstante, en fecha 16 de noviembre de 2016, la Institución decidió cancelar este aumento mediante acta de asamblea extraordinaria 1-2016. Esta decisión fue notificada a la Superintendencia de Bancos mediante comunicación enviada en fecha 12 de enero de 2017 y aceptada en fecha 12 de abril 2017 mediante comunicación administrativa 0670/2017.

**NOTA 11 - LIMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la información relativa a los límites legales e índices establecidos por las normas legales vigentes, son los siguientes:

Concepto del límite	2017		2016	
	Según Normativa	Según Entidad	Según Normativa	Según Entidad
Propiedad, muebles y equipos	RD\$ 12,104,464	RD\$ 6,966,412	RD\$ 11,606,104	RD\$ 7,691,912
	=====	=====	=====	=====

**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

**NOTA 12 - CUENTAS DE ORDEN**

El detalle de las cuentas de orden, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se presenta a continuación:

		<u>RD\$</u>
Capital autorizado	\$	30,000,000
Documentos por cobrar en poder de abogados		<u>1,799,887</u>
Cuentas de orden deudoras	\$	<u>31,799,887</u>
		=====
Cuentas de orden acreedoras por contraparte	\$	<u>31,799,887</u>
		=====

**NOTA 13 - INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES**

Para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los ingresos y gastos financieros, corresponden a los siguientes conceptos:

	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
<b>Ingresos operacionales:</b>		
<b>Comisiones por servicios:</b>		
Comisiones por servicios varios	\$ <u>5,202,122</u>	\$ <u>6,676,267</u>
<b>Ingresos diversos:</b>		
Otros ingresos operacionales diversos	<u>8,537,322</u>	<u>11,533,939</u>
	\$ <u>13,796,444</u>	\$ <u>18,312,603</u>
	=====	=====
	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
<b>Gastos operacionales:</b>		
Comisiones por giros y transferencias	\$ 97,200	\$ 84,352
Pérdidas por cambio divisas de contado	122,082	111,188
Otros gastos operacionales	<u>528,994</u>	<u>1,110,444</u>
	\$ ( <u>748,276</u> )	\$ ( <u>1,305,984</u> )
	=====	=====

**NOTA 14 - OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES**

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los otros ingresos y gastos corresponden a:

	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
<b>Otros ingresos:</b>		
Otros ingresos no operacionales	\$ <u>737,950</u>	\$ <u>960,000</u>
<b>Otros gastos:</b>		
Incobrabilidad de cuentas	-	147,658
Donaciones	30,500	66,000
Sanciones SIB	<u>30,000</u>	<u>-</u>
	( <u>60,500</u> )	( <u>213,658</u> )
	\$ <u>677,450</u>	\$ <u>746,342</u>
	=====	=====

AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

**NOTA 15 - REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES**

Para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los sueldos y compensaciones al personal de la Institución consistieron en:

	<u>2017</u> RD\$		<u>2016</u> RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	\$ 5,594,646	\$	3,916,241
Contribuciones AFP, SFS y Riesgo Laboral	760,128		461,966
Otros gastos del personal	704,636		251,186
	<u>\$ 7,059,410</u>	\$	<u>4,629,393</u>
	=====		=====

El número promedio de empleados durante el ejercicio del 2017 y 2016, fue de 14.

**NOTA 16 - EVALUACIÓN DE RIESGOS**

La Institución en sus operaciones está involucrada en riesgos los cuales son identificados y evaluados constantemente por la Administración. Estos riesgos son de liquidez. La información por segmento se presenta a continuación:

**Riesgo de liquidez:**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación:

	<u>2017</u>			
	<u>Hasta</u> <u>30 días</u>	<u>De 31</u> <u>hasta 90</u> <u>días</u>	<u>Hasta</u> <u>un</u> <u>año</u>	<u>Total</u>
<b>Vencimiento de activos y pasivos:</b>				
<b>Activos:</b>				
Efectivo	RD\$ 3,881,927	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ 3,881,927
Cuentas a recibir	-	555,796	-	555,796
<b>Total de activos</b>	<u>RD\$ 3,881,927</u>	<u>RD\$ 555,796</u>	<u>RD\$ -</u>	<u>RD\$ 4,437,723</u>
	=====	=====	=====	=====
<b>Pasivos:</b>				
Otros pasivos	RD\$ 315,651	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ 315,651
	=====	=====	=====	=====
	<u>2016</u>			
	<u>Hasta</u> <u>30 días</u>	<u>De 31</u> <u>hasta 90</u> <u>días</u>	<u>Hasta</u> <u>un</u> <u>año</u>	<u>Total</u>
<b>Vencimiento de activos y pasivos:</b>				
<b>Activos:</b>				
Efectivo	RD\$ 4,684,296	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ 4,684,296
Cuentas a recibir	-	357,231	-	357,231
<b>Total de activos</b>	<u>RD\$ 4,684,296</u>	<u>RD\$ 357,231</u>	<u>RD\$ -</u>	<u>RD\$ 5,041,527</u>
	=====	=====	=====	=====
<b>Pasivos:</b>				
Otros pasivos	RD\$ 716,785	RD\$ 374,696	RD\$ 487,235	RD\$ 1,578,716
	=====	=====	=====	=====

**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

**NOTA 17 - VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

La información relativa a los valores en libros y de mercado de los activos financieros, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

		2017	
		VALOR EN LIBROS	VALOR DE MERCADO
<b>Activos financieros:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$	3,881,927	RD\$ 3,881,927
		=====	=====
		2016	
		VALOR EN LIBROS	VALOR DE MERCADO
<b>Activos financieros:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$	4,864,296	RD\$ 4,864,296
		=====	=====

**NOTA 18 - FONDOS DE PENSIONES Y JUBILACIONES**

En cumplimiento de lo establecido en la Ley No.87-01, del Sistema Dominicano de Seguridad Social, de fecha 10 de mayo del 2001, la Institución está afiliada al Plan de Seguridad Social con la empresa ARS Humano, a partir de marzo 2010. El monto de la contribución patronal para los periodos de 2017 y 2016, fue de RD\$355,987 y RD\$220,452 y los aportes de los empleados ascendieron a RD\$143,899 y RD\$89,112, respectivamente.

**NOTA 19 - NOTAS REQUERIDAS NO REVELADAS**

El Manual de Contabilidad para instituciones financieras emitido por la Superintendencia de Bancos, establece notas mínimas a ser reveladas en los estados financieros de las entidades del sector financiero. Las siguientes notas no son reveladas por la Institución debido a que las mismas no aplican a sus estados financieros:

- Fondos interbancarios
- Aceptaciones bancarias
- Bienes recibidos en recuperación de créditos
- Inversiones en acciones
- Obligaciones con el público
- Fondos tomados a préstamos
- Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior
- Obligaciones subordinadas
- Distribución de beneficios
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Contingencias
- Transacciones no monetarias
- Transacciones con partes vinculadas
- Compromisos
- Distribución de dividendos y utilidad por acción
- Hechos posteriores