

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

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 2017 y 2016, 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 2016, 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), modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). 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 financiero

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 modificadas por ICPARD, 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 ICPARD, 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.

Nombre de la firma auditora: Montero & Asociados, Auditores y Consultores Empresariales, S. R. L.

No. de registro en la SIB: A-015-0101 y en el ICPARD: 00121.

Nombre del socio: Merquíades Montero Montero, No. de registro en el ICPARD 3854.

Firma del socio C. P. A. 

Fecha: 05 de Marzo de 2018.

Montero & Asociados

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Balances Generales

	31 de diciembre de	
	2017	2016
	<i>(En RD pesos)</i>	
ACTIVOS		
Fondos disponibles <i>(Nota 2 y 4, y 15)</i>		
Caja	27,138,112	27,677,978
Bancos del país	1,383,607	1,051,248
	28,521,719	28,729,226
Propiedad, muebles y equipos <i>(Nota 5)</i>		
Propiedad, muebles y equipos	522,683	490,479
Depreciación acumulada	(463,250)	(454,235)
	59,433	36,244
Otros activos <i>(Nota 6)</i>		
Intangibles	477,929	-
Activos diversos	480,965	665,096
Amortización acumulada	(7,965)	-
	950,929	665,096
TOTAL DE ACTIVOS	29,532,081	29,430,566
Cuentas de orden <i>(Nota 11)</i>	30,000,000	30,000,000
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Otros pasivos <i>(Nota 7)</i>	23,044	192,563
TOTAL PASIVOS	23,044	192,563
PATRIMONIO <i>(Nota 9)</i>		
Capital pagado	20,000,000	20,000,000
Otras reservas patrimoniales	500,000	500,000
Resultados acumulados	8,773,198	8,642,846
Resultado del ejercicio	235,839	95,157
TOTAL PATRIMONIO	29,509,037	29,238,003
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	29,532,081	29,430,566
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
Contador General

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Estado de Resultados

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2017	2016
	<i>(En RD pesos)</i>	
INGRESOS FINANCIEROS		
Otros ingresos operacionales <i>(Nota 12)</i>		
Comisiones por cambio	6,874,713	6,609,624
	<u>6,874,713</u>	<u>6,609,624</u>
Otros gastos operacionales <i>(Nota 13)</i>		
Comisiones por servicios	104,052	22,184
Gastos diversos	105,125	34,114
	<u>209,177</u>	<u>56,298</u>
RESULTADO OPERACIÓN BRUTO	<u>6,665,536</u>	<u>6,553,326</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal <i>(Nota 14)</i>	3,540,721	3,496,728
Servicios a terceros	1,769,219	1,813,300
Depreciación y amortización	5,015	6,362
Otras provisiones	100,000	100,000
Otros gastos	1,001,967	1,095,228
	<u>6,416,922</u>	<u>6,511,618</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO	248,614	41,708
Otros ingresos (Gastos)		
Otros ingresos	109,390	88,644
	<u>109,390</u>	<u>88,644</u>
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO	358,004	130,352
Impuesto sobre la renta <i>(Nota 8)</i>	122,165	35,195
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>235,839</u>	<u>95,157</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

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2017	2016
	<i>(En RD pesos)</i>	
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Otros ingresos operacionales cobrados	6,984,103	6,698,269
Gastos generales y administrativos	(6,416,922)	(6,511,718)
Otros gastos operacionales pagados	(209,177)	(56,298)
Cobros y pagos por actividades de operación	(565,511)	15,507
Efectivo neto usado (provisto) por actividades de operación	(207,507)	145,760
Disminución (Aumento) neta en efectivo y equivalentes de efectivo	(207,507)	145,760
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	28,729,226	28,583,466
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	28,521,719	28,729,226

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
2017 2016
(En RD pesos)

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

Resultados del ejercicio	235,839	95,157
Ajustes para conciliar el resultado neto del período con el efectivo neto usado (provisto) por actividades de operación:		
Depreciación y amortizaciones	5,015	6,362
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cargos diferidos	(469,964)	-
Activos diversos	184,131	129,027
Otros pasivos	(162,528)	(84,786)
	<u>(207,507)</u>	<u>145,760</u>
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de operación	<u>(207,507)</u>	<u>145,760</u>

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

Edison A. Melo
Edison Melo
Presidente



Jose Luis Pérez
Jose Luis Pérez
Contador General

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Estados de Patrimonio Neto

Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(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	8,873,276	(230,430)	29,142,846
Transferidos a otras reservas	-	-		(230,430)	230,430	-
Resultado del ejercicio	-	-			95,157	95,157
Saldos al 31 de diciembre 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
Resultados 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

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 2017 y 2016

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 2016 y 2015 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 2017 y 2016

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 de la Asociación. 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 2017 y 2016

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 2017 y 2016

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

g) Activos y pasivos en monedas extranjeras

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos en monedas extranjeras están compuestos como sigue:

	<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>
	<u>En moneda extranjera</u>	<u>2016 Prima pagada</u>	<u>Total en RDS</u>
Activos:			
Fondos disponibles en US\$	261,235	11,904,498	12,165,733
Fondos disponibles en Euros	7,345	348,887	356,232
Total de activos en moneda extranjera	<u>268,580</u>	<u>12,253,385</u>	<u>12,521,965</u>

h) Activos y pasivos en monedas extranjeras (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$48.19 (RD\$46.61 en el 2016), en relación con el dólar de los Estados Unidos de América, mientras que la tasa de cambio del Euro era de RD\$57.80 (RD\$49.13 en el 2016).

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 2017, los costos incurridos por este concepto ascendieron a RD\$203,498 (RD\$200,748 en el 2016).

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

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 2017 y 2016

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 2017 y 2016

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 2016.

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2016 y 2015

4. Fondos disponibles

Los fondos disponibles están compuestos como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	<i>(En RD pesos)</i>	
Caja en moneda nacional	12,136,560	15,156,012
Efectivo en monedas extranjeras	310,510	268,580
Prima en cambio de monedas extranjeras	14,691,042	12,253,386
Bancos del país (b)	1,383,607	1,051,248
	28,521,719	28,729,226

Al 31 de diciembre de 2017, el efectivo en monedas extranjeras incluye USD\$307,325 y EUR\$3,185 (USD\$261,235, y EUR\$3,745 en el 2016).

5. Propiedad, muebles y equipos

	Mobiliarios y equipos	Otros activos	Totales
		<i>(En RD pesos)</i>	
Valor bruto al 1ro de enero de 2017	282,479	208,000	490,479
Adquisiciones	23,000	9,204	32,204
Retiros	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2017	305,479	217,204	522,683
Depreciación acumulada al 1ro de enero de 2017	263,457	190,778	454,235
Gastos de depreciación	5,319	3,696	9,015
Retiros	-	-	-
Reclasificaciones	4,542	(4,542)	-
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2017.	463,250	189,932	463,250
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2017.	32,161	27,772	59,433

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2015

6. Otros activos

Los otros activos están compuestos como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	<i>(En RD pesos)</i>	
Anticipos de impuestos sobre la renta	450,965	632,398
Faltante en caja	-	2,698
Depósitos en garantía	30,000	30,000
	480,965	665,096
Intangibles		
Software	477,929	-
Amortización acumulada de software	(7,965)	-
	469,964	-
	950,929	665,096

7. Otros pasivos

Los otros pasivos están compuestos como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	<i>(En RD pesos)</i>	
Impuesto sobre la renta por pagar	-	-
Acreedores diversos	23,044	192,563
	23,044	192,563

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

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	
	2017	2016
	<i>(En RD pesos)</i>	
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	358,004	130,352
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Impuestos no deducibles	94,462	-
De tiempo:		-
Ganancia neta imponible	452,466	130,352
Impuesto calculado a tasa del 27%	122,165	35,195
Menos:		
Saldo a favor del ejercicio anterior	(477,110)	-
Anticipos de impuesto sobre la renta pagado	(96,020)	(667,592)
Saldo a favor al final del período	(450,965)	(632,397)

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 2017 y 2016

8. Impuesto sobre la renta (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el impuesto sobre activos es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	<i>(En RD pesos)</i>	
Propiedad, muebles y equipos al costo	522,683	490,479
Menos: Depreciación acumulada	463,250	454,235
Base de cálculos para impuesto sobre los activos	59,433	36,244
Impuesto calculado sobre los activos (1%)	594	362
Impuesto calculado sobre ganancia imponible	122,165	35,195
Impuesto a pagar sobre ganancia imponible	122,165	35,195

Para el año 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, el capital pagado está compuesto como sigue:

	Acciones autorizadas		Acciones emitidas	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
<u>2017</u>				
Acciones comunes	30,000	30,000,000	20,000	20,000,000
<u>2016</u>				
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 2017 y 2016

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 2017 el pago por este concepto fue de RD\$100,000 (RD\$100,000 en el 2016).

11. Cuentas de orden

Las cuentas de orden están compuestas como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2016
	<i>(En RD pesos)</i>	
Capital autorizado	30,000,000	30,000,000

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	6,874,713	6,609,624
	6,874,713	6,609,624

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

13. Otros gastos operacionales

Los otros gastos operacionales están compuestos como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	<i>(En RD pesos)</i>	
Comisiones por servicios	104,052	22,184
Otros gastos operacionales diversos	105,125	34,114
	209,177	56,298

14. Remuneraciones y beneficios al personal

Las remuneraciones y beneficios al personal están compuestas como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	<i>(En RD pesos)</i>	
Sueldos y bonificaciones	2,581,310	2,569,940
Regalía pascual	208,003	204,852
Seguros para el personal	405,872	353,607
Otros gastos del personal	26,522	43,359
Vacaciones	115,516	124,222
Prestaciones laborales	203,498	200,748
	3,540,721	3,496,728

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

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	
	2017	2016
	<i>(En RD pesos)</i>	
Activos sensibles a tasas	<u>28,521,719</u>	<u>28,729,226</u>

Riesgo de liquidez

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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	<u>RD\$5,015</u>	<u>RD\$6,362</u>
-----------------------------	------------------	------------------

17. Hechos posteriores al cierre

En fecha posterior al cierre del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, 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 2017 y 2016

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 2017, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican.

- a) Inversiones en valores
- b) Operaciones con partes vinculadas
- c) Fondos tomados a préstamos.
- d) Otras revelaciones.