

**AGENTE DE CAMBIO JULIO
PEÑA & ASOCIADOS, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Con el Informe de los
Auditores Independientes)**

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, 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



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

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y Accionistas de
Agente de Julio Peña & Asociados, S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Agente de Cambio Julio Peña & Asociados, 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 Julio Peña & Asociados, S. A., al 31 de diciembre de 2017 y 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 o 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 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.

Otro Asunto

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

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

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

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Agente para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar el Agente o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo. Los responsables del gobierno están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros del Agente.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría 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, modifica por el ICPARD, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- 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: **Merquiades Montero Montero**, No. de registro en el ICPARD 3854.

Firma del socio C. P. A. 

Fecha: 05 de Marzo de 2018.



AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, 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>	7,359,009	8,195,440
Caja	8,110,295	6,693,442
Bancos del país	15,469,304	14,888,882
Propiedad, muebles y equipos <i>(Nota 5)</i>	984,668	949,668
Propiedad, muebles y equipos	(756,945)	(724,228)
Depreciación acumulada	227,723	225,440
Otros activos <i>(Nota 6)</i>	-	-
Cargos diferidos	122,872	16,389
Activos diversos	122,872	16,389
TOTAL DE ACTIVOS	15,819,899	15,130,711
Cuentas de orden <i>(Nota 11)</i>	30,000,000	30,000,000
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Otros pasivos <i>(Nota 7)</i>	23,468	387,140
TOTAL PASIVOS	23,468	387,140
PATRIMONIO <i>(Nota 9)</i>		
Capital pagado	11,882,000	11,882,000
Capital adicional pagado	1,987	1,987
Otras reservas patrimoniales	44,401	44,401
Resultados acumulados	2,815,183	1,530,808
Resultado del ejercicio	1,052,860	1,284,375
TOTAL PATRIMONIO	15,796,431	14,743,571
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	15,819,899	15,130,711
Cuentas de orden <i>(Nota 11)</i>	30,000,000	30,000,000

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

Julio Peña
Julio Peña
Presidente



José Luis Pérez
José Luis Pérez
Contador General

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, S. A.

Estados 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>	6,313,837	5,644,511
Comisiones por cambio	6,313,837	5,644,511
Otros gastos operacionales <i>(Nota 13)</i>		
Comisiones por servicios	20,581	10,532
Gastos diversos	117,951	66,740
	138,532	77,272
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	6,175,305	5,567,239
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal <i>(Nota 14)</i>	1,680,580	1,377,324
Servicios a terceros	2,299,084	1,789,479
Depreciación y amortización	32,718	43,571
Otras provisiones	64,558	74,410
Otros gastos	692,151	524,087
	4,769,091	3,808,871
RESULTADO OPERACIONAL NETO	1,406,214	1,758,368
Otros ingresos (Gastos)		
Otros ingresos	55,246	1,050
Otros gastos	-	-
	55,246	1,050
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO	1,461,460	1,759,418
Impuesto sobre la renta <i>(Nota 8)</i>	408,600	475,043
RESULTADO DEL EJERCICIO	1,052,860	1,284,375

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

Julio Peña
Julio Peña
Presidente



José Luis Pérez
José Luis Pérez
Contador General

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, S. A.

Estados 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	6,313,837	5,645,561
Gastos generales y administrativos	(4,769,091)	(3,808,871)
Otros gastos operacionales pagados	(138,532)	(77,272)
Cobros y pagos por actividades de operación	(825,792)	(314,796)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	580,422	1,444,622
Aumento net en efectivo y equivalentes de efectivo	580,422	1,444,622
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	14,888,882	13,444,260
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	15,469,304	14,888,882

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

Julio Peña
Julio Peña
Presidente



José Luis Pérez
José Luis Pérez
Contador General

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, S. A.

Estado de Flujos de Efectivo (Continuación)

	Años terminados el 31 de diciembre de 2017	2016
	<i>(En RD pesos)</i>	
Conciliación entre el resultado neto del período y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Resultados del ejercicio	1,052,860	1,284,375
Ajustes para conciliar el resultado neto del período con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación y amortizaciones	32,718	43,571
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cargos diferidos	-	107,441
Activos diversos	(106,483)	9,235
Otros pasivos	(398,673)	-
	580,422	1,444,622
Efectivo neto provisto por actividades de operación	580,422	1,444,622

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

Julio Peña
Presidente



José Luis Pérez
Contador General

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, S. A.

Estados de Patrimonio Neto

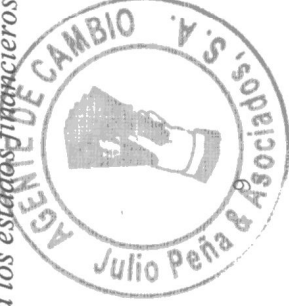
Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Valores en RD pesos)

	Capital adicional pagado	Otras reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
Saldos al 1ro. de enero de 2016	11,882,000	44,401	892,494	638,314	13,459,196
Transferido a resultados acumulados	-	-	638,314	(638,314)	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	1,284,375	1,284,375
Saldos al 31 de diciembre de 2016	11,882,000	44,401	1,530,808	1,284,375	14,743,571
Transferencia a resultados Acumulados	-	-	1,284,375	(1,284,375)	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	1,052,860	1,052,860
Saldos al 31 de diciembre de 2017	11,882,000	44,401	2,815,183	1,052,860	15,796,431

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

Julio Peña
Julio Peña
Presidente



Jose Luis Pérez
José Luis Pérez
Contador General

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016



1. Entidad

Agente de Cambio Julio Peña & Asociados, S. A., es una sociedad organizada de acuerdo a las leyes de la República Dominicana, se constituyó el 15 de septiembre de 2003, he inicio sus operaciones el 11 de agosto de 2008.

Es una institución regulada por la Junta Monetaria del Banco Central de la Republica Dominicana y la Superintendencia de Bancos, con el registro No. Z1-139-1-1-00-1701, de fecha 6 de mayo de 2008. 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 2017 y 2016 los principales ejecutivos del agente de cambio son los siguientes:

Nombre

Julio Cesar Peña Pimentel
Altagracia Francia Núñez de Peña
Mildred E. Peña Núñez

Posición

Presidente
Vice-Presidenta Tesorera
Secretaria

En la actualidad el Agente posee una (1) oficina principal, la cual está ubicada en la calle Nuestra Señora de Regla No.44, 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 Republica 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 JULIO PEÑA & ASOCIADOS, 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 del Agente. En esta categoría están incluidos el efectivo en cajas y bancos, depósitos a plazo fijo en otros bancos, aceptaciones bancarias, obligaciones de clientes en aceptaciones, intereses acumulados por cobrar, aceptaciones pendientes e intereses acumulados por pagar.

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

c) Uso de estimados

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

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, 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 JULIO PEÑA & ASOCIADOS, 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>2017</u>		
	En moneda extranjera	Prima pagada	Total en RD\$
Activos:			
Fondos disponibles en US\$	166,685	7,850,863	8,017,548
Fondos disponibles en Euros	190	10,640	10,830
Total de activos en moneda extranjera	<u>166,875</u>	<u>7,861,504</u>	<u>8,028,378</u>

h) Activos:

	<u>2016</u>		
	En moneda extranjera	Prima pagada	Total en RD\$
Fondos disponibles en US\$	142,148	6,460,626	6,602,774
Fondos disponibles en Euros	1,083	51,442	52,525
Total de activos en moneda extranjera	<u>143,231</u>	<u>6,512,068</u>	<u>6,655,299</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\$57.79 (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. Durante el periodo 2017, la empresa no incurrió en gastos por este concepto (RD\$7,912 en el 2016).

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.



2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

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.

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.

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016



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. 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.

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, S. A.



Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

3. Cambios en políticas de contabilidad

No hubo ningún cambio importante en las políticas contables de la Entidad durante el período 2017.

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	7,359,009	8,195,440
Efectivo en monedas extranjeras	166,875	143,231
Prima en cambio de monedas extranjeras	7,861,504	6,512,069
Bancos del país	81,916	38,142
	15,469,304	14,888,882

Al 31 de diciembre de 2017, el efectivo en monedas extranjeras incluye USD\$166,875 y EUR\$190 (USD\$142,148, y EUR\$1,083 en el 2016).

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016



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	-	16,389
Otras partidas por imputar	122,872	-
	<u>122,872</u>	<u>16,389</u>

7. Otros pasivos

Los otros pasivos están compuestos como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2016	2016
	<i>(En RD pesos)</i>	
Impuesto sobre la renta por pagar	13,208	213,495
Acreedores diversos	-	163,745
Otros	10,260	9,900
	<u>23,468</u>	<u>387,140</u>

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, 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 renta neta imponible es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	<i>(En RD pesos)</i>	
Resultados antes de impuesto sobre la renta	1,461,460	1,759,418
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Impuestos no deducibles	51,873	-
De tiempo:		
Renta neta imponible	1,513,333	1,759,418
Impuesto calculado a tasa del 27%	408,600	475,043
Anticipos de impuesto sobre la renta pagado	(395,392)	(261,548)
Impuesto a pagar al final del período	13,208	213,495

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016



8. Impuesto sobre la renta (continuación)

Impuesto sobre activos

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.

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

	2017	2016
	<i>(En RD pesos)</i>	
Propiedad, muebles y equipos al costo	984,668	949,668
Menos: Depreciación acumulada	756,945	724,228
Base de cálculos para impuesto sobre los activos	227,723	225,440
Impuesto calculado sobre los activos (1%)	2,277	2,254
Impuesto calculado sobre beneficios imponibles	408,600	475,043
Impuesto a pagar sobre los activos netos	-	-

Para el año 2017 y 2016, el impuesto del ejercicio quedó establecido en base a la ganancia neta imponible, en razón de que este último fue mayor al impuesto calculado sobre el 1% de los activos fijos netos del periodo.

9. Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital pagado está compuesto como sigue:

	<i>En RD pesos</i>	
	Acciones autorizadas	Acciones emitidas
	Cantidad	Monto
2017		
Acciones comunes	30,000	30,000,000
		118,820
		11,882,000
2016		
Acciones comunes	30,000	30,000,000
		118,820
		11,882,000

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, 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\$ 64,558 (RD\$74,410 en el 2016).

11. Cuentas de orden

Las cuentas de orden están compuestas como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2017	2016
	(En RD pesos)	
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
	(En RD pesos)	
Comisiones por cambio de divisas	6,313,837	5,644,511

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, 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	20,581	10,532
Otros gastos operacionales diversos	117,951	66,740
	138,532	77,272

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	1,272,644	1,075,961
Regalía pascual	104,892	89,679
Seguros para el personal	226,160	158,490
Otros gastos del personal	57,364	46,176
Vacaciones	8,193	7,018
Capacitación	11,327	-
	1,680,580	1,377,324

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	15,469,304	14,888,882

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016



15. Evaluación de riesgos (continuación)

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

RD\$32,717 RD\$43,571

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 JULIO PEÑA & ASOCIADOS, 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) Operaciones con partes vinculadas
- b) Límites y relaciones técnicas
- c) Fondos tomados a préstamos.
- d) Otras revelaciones.