



QUEZADA
AGENTE DE CAMBIO



MEMORIA ANUAL 2017

CONTENIDO

Misión, Visión y Valores.....	3
Organigrama Funcional.....	4
Miembros del Consejo de Administración.....	5
Informe de Gestión.....	5-6
Mensaje del Presidente del Consejo Administrativo.....	7
Perspectivas y Estrategias Pautadas Para el Año 2018.....	7
Breve Reseña Histórica de las asambleas celebradas en el año 2017.....	8-9
Productos y Servicios.....	10
Informe del Comisario de Cuentas.....	11
Informe de Auditores Independientes.....	12-40
Oficina Principal y Sucursal.....	41-43



Ofrecer un servicio de alta calidad a ciudadanos nacionales y extranjeros en la compra y venta de divisas, cumpliendo con las políticas y procedimientos instituidos por la alta gerencia de la entidad en apego a los principios establecidos por la Ley Monetaria y Financiera No.183 de fecha 21 de noviembre del 2002, y la normas y reglamentos dictados por la Junta Monetaria y la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

VISIÓN



Ser reconocida como la empresa líder en la oferta y demanda del mercado libre de divisas, a través del esfuerzo de un equipo de trabajo, altamente comprometido con el cumplimiento de los objetivos propuestos.

OBJETIVO

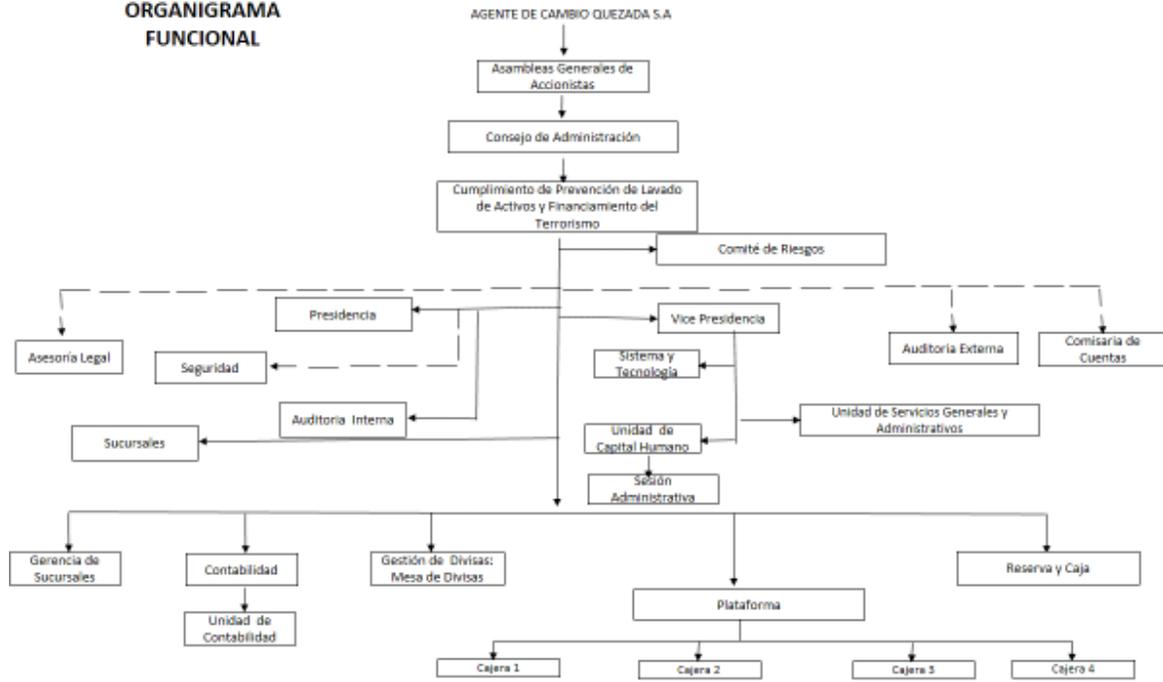


Ofertar la mejor tasa del mercado en el canje de divisas, implementando líneas de acción que permitan un incremento continuo y sostenible del número de clientes.

VALORES

- Eficiencia
- Liderazgo
- Lealtad
- Cumplimiento a las Leyes que Rigen el Sector Financiero
- Persistencia en la Búsqueda de la Calidad Total
- Protección del Medio Ambiente

**ORGANIGRAMA
FUNCIONAL**



MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

El Consejo de Administración está compuesto por cuatro miembros en el siguiente orden jerárquico:

- 1.- Sr. Mario Arturo Quezada Guerrero.....Presidente-Tesorero*
- 2.- Licdo. Edwim Arturo Quezada C.....Vicepresidente Ejecutivo*
- 3.- Licda. Ysidra Camacho Silvestre.....Secretaria*
- 4.- Sr. Miguel Merilio Quezada G.....Director de Operaciones*

INFORME DE GESTION (Logros Alcanzados):

1.- Infraestructura:

Reubicación de Oficinas:

Producto de la remodelación en el año 2016 de nuestra oficina principal en la ciudad de La Romana, para el año 2017 surgió la necesidad de alquilar un nuevo local en la calle Dr. Gonzalvo No. 15 en esta ciudad de La Romana, el cual está contiguo al edificio donde opera el Agente de Cambio Quezada, S. A., para destinarse al desarrollo de las operaciones de Contabilidad, Auditoría, Gestión Humana, Sala de reuniones, así como también destinado al desarrollo de otras actividades administrativas, a fin de lograr mayor eficiencia en los objetivos esperados, disponiendo de un espacio más amplio y que cuenta con la misma seguridad donde estaban ubicadas dichas unidades.

2.- Tecnología:

El Agente de Cambio Quezada, S. A. durante el año 2017 llevó a cabo la instalación del sistema de los diferentes burós de crédito para completar el formulario "Instructivo de Debida Diligencia" de los clientes y los empleados, así como también dimos continuidad al reemplazo de equipos de computadoras.

En el tercer cuatrimestre del año 2017 El Consejo de Administración tomó la decisión de instalar una nueva plataforma tecnológica mediante la firma de un contrato con la compañía "CASTILLO SOFTWARE SOLUTIONS" con la que se pueden obtener mayores beneficios, a saber:

- a) Agilidad en el manejo de las operaciones de compra y venta de divisas
- b) Logro de una mayor diversidad de los reportes para la gerencia y el control interno
- c) Transmisión de información de compra de divisas a futuros subagentes cambiarios.
- d) Almacenamiento en la nube para más seguridad y accesibilidad a la información, pudiendo acceder desde el teléfono móvil.

3.- Procedimientos Administrativos:

- a) Actualización del Manual de Control Interno Para la Prevención del Lavado de Activos y el Financiamiento del Terrorismo.
- b) Actualización del Manual de Operaciones, Políticas y Procedimientos, conforme a la dinámica de las normas establecidas en las Generalidades de del Manual, referente al "Control y Actualización".

4.- Selección y Reclutamiento de Personal:

El Agente de Cambio Quezada, S. A. demandó de un aumento de personal tanto para la oficina principal como para su sucursal de la Avenida Estados Unidos en Friusa, Bávaro, distribuido en diversas áreas operacionales y administrativas, a saber:

- a) Oficina Principal:
 - 1.- Una Asistente de Auditoría
 - 2.- Una Auxiliar de Contabilidad
 - 3.- Cuatro cajeros
 - 4.- Un chofer
 - 5.- Tres Conserjes
- b) Sucursal de Bávaro:
 - 1.- Dos nuevos cajeros.
 - 5.- Capacitación de los Empleados:

Con el propósito de capacitar y proveer al personal de la entidad de las mejores herramientas que le permitan conocer y detectar posibles clientes que pretendan utilizar la entidad para el lavado de activos, se impartieron talleres de Control de Prevención para el Lavado de Activos, así como también de Riesgo Operacional y Tercerización.

MENSAJE DEL PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION

Los resultados del año 2017 fueron logrados gracias al apoyo del valioso Capital Humano de Agente de Cambio Quezada, S. A., el trabajo en equipo, la honestidad, el compromiso y la orientación al cliente. Estas iniciativas han transformado el Agente de Cambio, haciéndolo más dinámico y moderno al cumplir con las regulaciones del mercado cambiario, creando valor a nuestro servicio.

En la presente Memoria Anual presentamos los logros más destacados de este último período:

El agente de cambio incrementó sus captaciones de dólares americanos en un VEINTICUATRO POR CIENTO (24.11) % con relación al año 2016 para un total captado de US\$421, 054,191.00; así mismo las captaciones de euros mostraron un aumento de un ONCE (11) % con relación al año 2016 para un total captado de 51, 510,303.00 euros.

Los activos ascienden a un total de RD\$125, 215,063.00 para un incremento de RD\$ 19% con relación al año 2016.

Como podrán observar el agente de cambio mejoró considerablemente sus captaciones de divisas y también aumentó sus activos, patrimonio y las utilidades netas al final del período, como resultado del turismo y las remesas en la zona Este del país

PERSPECTIVA Y ESTRATEGIAS PAUTADAS PARA EL AÑO 2018

La estrategia principal contemplada para este año 2017 gira en torno a la expansión y crecimiento de la empresa para cubrir mercados emergentes de la región Este, previo a estudio de factibilidad y a la mejora de los procesos laborales, para reducir el tiempo de cada transacción.- Estamos evaluando la posibilidad de instalar en las cajas de los cajeros equipos de escaner laser, para procesar las cédulas y/o pasaportes de nuestros clientes a fin de eficientizar la calidad y rapidez en las transacciones.

Como parte de las estrategias pautadas para el año 2018, está la depuración, evaluación y contratación de potenciales Subagentes Cambiarios con el fin de aumentar las captaciones de divisas.

BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE LAS ASAMBLEAS CELEBRADAS EN EL AÑO 2017

Asambleas Ordinaria / Extraordinaria

1.- Asambleas Ordinarias:

En la asamblea General Ordinaria Anual celebrada el 10 de marzo 2017, la sociedad Agente de Cambio Quezada, S. A., hizo las siguientes ratificaciones:

1. *Los miembros del Consejo de Administración por un período de dos (2) años.*
2. Gerente de Cumplimiento señora ANA MARIA RODRIGUEZ SANTANA, por un período de TRES (3) años.
3. Comisario de Cuenta LIC. VILMA DRULLARD, por un período de TRES (3) Años
4. Director de Operaciones señor MIGUEL MERILIO QUEZADA GOMEZ, y le otorga poder para firmar sólo, conjuntamente con el Presidente o con el Vicepresidente, las órdenes y las emisiones de cheques en Pesos Dominicanos, Dólares o Euros por un período de DOS (2) años, en las Instituciones Bancarias que manejan los cuentas de Agente de Cambio Quezada, S. A.
5. PROF. JOSÉ ZORRILLA como Gerente de la Sucursal ubicada en la Avenida Estados Unidos, en Friusa, Bávaro y le otorga poder para firmar sólo, conjuntamente con el Presidente o con el Vicepresidente, las órdenes y las emisiones de cheques en Pesos Dominicanos, Dólares o Euros por un período de DOS (2) años, en las Instituciones Bancarias que manejan los cuentas de Agente de Cambio Quezada, S. A.

Así mismo, La Asamblea Ordinaria Anual designó la firma de Auditores “MONTERO & ASOCIADOS AUDITORES Y ASESORES IMPOSITIVOS. CONSULTORES FINANCIEROS”.

En Asamblea general Ordinaria (No Anual) celebrada el día 28 de diciembre del año 2017 se aprobó la contratación de los servicios de la Auditoría Externa para el año 2017 a la firma de auditores “Montero & Asociados Auditores Y Asesores Impositivos. Consultores Financieros “para realizar la Auditoría Externa.

Asambleas Extraordinarias:

En Asamblea Extraordinaria celebrada el 12 de octubre del año 2017 se aprobaron las siguientes resoluciones:

1.- El cambio de la plataforma tecnológica.

2.- Aprobación de un contrato de alquiler del local de la calle Dr. Gonzalvo No. 15 en la ciudad de La Romana, República Dominicana, contiguo al Agente de Cambio Quezada, S. A., por un monto de RD\$10,000.00 (DIEZ MIL PESOS) mensuales para uso exclusivo de las oficinas administrativas de la entidad.

3.- Reubicación de las Unidades de Contabilidad y de Auditoría al local de la calle Dr. Gonzalvo No. 15 en la ciudad de La Romana, R. D.

2.- A través de la Asamblea General Extraordinaria celebrada en fecha 17 de febrero del 2017, fue rectificada la Primera Resolución de la Asamblea de fecha 6 de enero del año 2012, aprobando en ésta la nueva versión de los Estatutos Sociales de Agente de Cambio Quezada, S. A.

PRODUCTOS Y SERVICIOS

Cambio de Divisas

- Dólar Americano
- Dólar Canadiense
- Franco Suizo
- Libra Esterlina
- Euro
- Peso Dominicano



Compra y Venta de Divisas

- Efectivo
- Cheques
- Transferencias

Mensajería

- Entidades Bancaria
- Domicilio

Asesoría Financiera

- Avance de efectivo con tarjetas débito y crédito
- *Recargas telefónicas*

INFORME DEL COMISARIO DE CUENTAS



AGENTE DE CAMBIO QUEZADA, S.A.

SOCIEDAD ANÓNIMA (S. A.)

República Dominicana

RNC 1-12-10601-2

Registro Mercantil No. 00794-03LR

Capital Social Autorizado: RD\$30,000,000.00

Capital Suscrito y Pagado: RD\$10,000,000.00

INFORME DEL COMISARIO DE CUENTAS A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA ANUAL DE ACCIONISTAS DE LA ENTIDAD DE INTERMEDIACIÓN CAMBIARIA "AGENTE DE CAMBIO QUEZADA, S. A.", A CELEBRARSE EL DÍA 10 (MARZO) DEL AÑO DOS MIL DIECIOCHO (2018).

Distinguidos Señores Accionistas:

El suscrito, en mi calidad de Comisario de Cuentas de la entidad de intermediación cambiaria de **AGENTE DE CAMBIO QUEZADA, S. A.**, para el ejercicio fiscal del año 2017, se complace en cumplir dicho mandato exponiéndole lo siguiente:

Que el Consejo de Directores y los ejecutivos correspondientes pusieron a mi disposición, todos los documentos relativos a las Operaciones en sentido general y los hechos contables en particular, comprendidos en el ejercicio económico del 1ro. de enero hasta el 31 de diciembre del 2017.

Que he examinado todos los datos de las operaciones, documentos y la contabilidad, resultando de este examen la exactitud de los datos consignados en el Balance General y en el Balance de Ingresos y Gastos.

Por lo antes expuesto, propongo la aprobación del Balance General, el Balance de Ingresos y Gastos, así como el descargo correspondiente de los Directores, Administradores y Funcionarios ejecutantes.

Muy Atentamente,

Vilma Drullard

Comisario de Cuentas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

AGENTE DE CAMBIO QUEZADA, S. A.

Contenido

Al 31 de diciembre de 2017

	Página (s)
Informe de los Auditores Independientes	3-6
Balances Generales	7-8
Estados de Resultados	9
Estados de Flujos de Efectivos	10-11
Estados de cambios en el Capital de los Accionistas	12
Notas a los estados financieros	13-30



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

A la Junta de Directores y Accionistas de
Agente de Cambio Quezada, S. A.

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros de Agente de Cambio Quezada, S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2017, y el estado de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondiente al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes que puedan surgir de lo indicado en los dos (2) primeros párrafos de fundamento de la opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Agente de Cambio Quezada, 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 calificada

Tal como se indica en la nota 20 a los estados financieros literal i) al 31 de diciembre de 2017 la cuenta acreedores diversos incluye una partida por importe de RD\$14,391,814, según informaciones suministrada este valor se originó de los aportes iniciales que realizaba el principal accionista del Agente de Cambio, el único soporte que obtuvimos de este valor fue una confirmación firmada por el Presidente del Agente de Cambio mediante la cual confirma que la entidad le adeuda este valor. Cabe resaltar que durante el año 2017 esta cuenta no tuvo movimiento.

Según se indica en la nota 20 a los estados financieros literal ii) al 31 de diciembre de 2017 incluye una partida por importe de RD\$6,807,144, registrada en la cuenta otras, de los cuales no recibimos los documentos soportes correspondientes a este valor y no fue posible satisfacernos de este monto mediante la aplicación de otros procedimientos alternos de auditoría.

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 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.

Asunto de énfasis

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron en su informe de fecha 17 de febrero de 2017, una opinión sin salvedades.

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 el 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, modificada 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.



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 de 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.

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 C. P. A. 

Fecha: 23 de febrero de 2018.



AGENTE DE CAMBIO QUEZADA, S. A.
Balances Generales
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

Activos	2017	2016
Fondos disponibles (notas 5 y 4)		
Caja	96,061,312	69,797,691
Bancos del país	<u>7,084,888</u>	<u>19,272,654</u>
	<u>103,146,200</u>	<u>89,070,345</u>
Cuentas por cobrar (nota 10)		
Cuentas por cobrar	<u>2,246,274</u>	<u>3,308,398</u>
	<u>2,246,274</u>	<u>3,038,398</u>
Propiedades, muebles y equipos (nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	26,194,376	20,049,924
Depreciación acumulada	<u>(16,265,275)</u>	<u>(14,380,670)</u>
	<u>9,929,101</u>	<u>5,669,254</u>
Otros activos (nota 14)		
Gastos pagados anticipados	155,901	67,799
Activos diversos	<u>9,737,587</u>	<u>7,320,371</u>
	<u>9,893,488</u>	<u>7,388,170</u>
Total de activos	<u><u>125,215,063</u></u>	<u><u>105,166,167</u></u>

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

AGENTE DE CAMBIO QUEZADA, S. A.
Balances Generales
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

Pasivos y Patrimonio		
Pasivos	2017	2016
Fondos tomados a préstamos (nota 18)		
De instituciones financieras del país	<u>5,144,886</u>	<u>4,738,293</u>
	<u>5,144,886</u>	<u>4,738,293</u>
Otros pasivos (nota 20)	<u>29,735,235</u>	<u>24,332,429</u>
Total de pasivos	<u>34,880,121</u>	<u>29,070,722</u>
Patrimonio neto (notas 26 y 26.1)		
Capital pagado	10,000,000	10,000,000
Otras reservas patrimoniales	1,000,000	1,000,000
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	65,095,445	52,192,273
Resultados del ejercicio	<u>14,239,497</u>	<u>12,903,172</u>
Total patrimonio neto	<u>90,334,942</u>	<u>76,095,445</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>125,215,063</u>	<u>105,166,167</u>

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

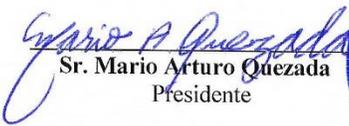
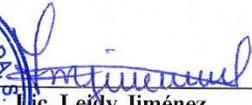
 Sr. Mario Arturo Quezada Presidente		 Lic. Leidy Jiménez Contadora General
--	---	--

“Esta publicación se hace de conformidad con lo dispuesto en el artículo 52 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y en cumplimiento a la Resolución No. 13-94 de la Superintendencia de Bancos del 9 de diciembre de 1994 y sus modificaciones que incluyen la circular SB No. C/012/05 del 30 de septiembre de 2005.”

AGENTE DE CAMBIO QUEZADA, S. A.
Estados de Resultados
Años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio	2017	2016
Otros ingresos operacionales (nota 31)		
Comisiones por cambio	71,032,907	58,811,116
	<u>71,032,907</u>	<u>58,811,116</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios	(2,517,077)	(1,045,142)
Gastos diversos	(1,172,287)	(858,634)
	<u>(3,689,364)</u>	<u>(1,903,776)</u>
Gastos operativos (notas 33 y 13)		
Sueldos y compensaciones al personal	(35,753,810)	(22,196,084)
Servicios de terceros	(2,703,394)	(3,171,747)
Depreciaciones y Amortizaciones	(1,884,605)	(3,337,894)
Otros gastos	(5,519,986)	(10,892,970)
	<u>(45,861,795)</u>	<u>(39,598,695)</u>
Resultado operacional	21,481,748	17,308,645
Otros ingresos gastos (nota 32)		
Otros ingresos	---	369,303
Otros gastos	(1,060,410)	---
	<u>(1,060,410)</u>	<u>369,303</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	20,421,338	17,677,948
Impuesto sobre la renta (nota 25)	(6,181,841)	(4,774,776)
Resultado del ejercicio	14,239,497	12,903,172

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

 Sr. Mario Arturo Quezada Presidente		 Lic. Leidy Jiménez Contadora
--	---	--

AGENTE DE CAMBIO QUEZADA, S. A.
Estados de Flujos de Efectivo
Años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Valores en RDS)

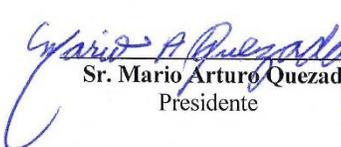
	2017	2016
Efectivo por actividades de operación		
Otros ingresos operacionales cobrados	69,335,128	57,630,955
Gastos generales y administrativos pagados	(41,708,152)	(38,121,934)
Otros gastos operacionales pagados	(4,366,970)	(1,903,777)
Otros ingresos operacionales	1,697,779	1,549,465
Impuesto sobre la renta pagado	(6,024,799)	(4,234,664)
(Pagos) cobros diversos por actividades de operación	<u>880,728</u>	<u>(21,683,450)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>19,813,714</u>	<u>(6,763,405)</u>
Flujo de efectivo proveniente de las actividades de inversión:		
Adquisición propiedad, muebles y equipos	<u>(6,144,452)</u>	<u>(1,999,912)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(6,144,452)</u>	<u>(1,999,912)</u>
Efectivo por actividades de financiamiento		
Operaciones de fondos tomados a préstamos	2,400,000	---
Operaciones de fondos pagados	(1,993,407)	(4,455,222)
Dividendos pagados en efectivo	<u>---</u>	<u>(3,408,000)</u>
Efectivo neto provisto por (usado) en las actividades de financiamiento	<u>406,593</u>	<u>(7,863,222)</u>
Aumento (disminución) neta en el efectivo y equivalentes de efectivo	14,075,855	(16,626,539)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>89,070,345</u>	<u>105,696,884</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>103,146,200</u>	<u>89,070,345</u>

AGENTE DE CAMBIO QUEZADA, S. A.
Estados de Flujos de Efectivo
Años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado) en las actividades de operación

	2017	2016
Resultado del ejercicio	14,239,497	12,903,172
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto usado en las actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	1,884,605	1,476,761
Impuesto sobre la renta	6,181,841	4,774,776
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas a recibir	1,062,124	(1,746,007)
Cargos diferidos	(88,102)	44,561
Activos diversos	(2,417,216)	(5,680,503)
Otros pasivos	(1,049,035)	(18,536,165)
Total de ajustes	<u>5,574,217</u>	<u>(19,666,577)</u>
Efectivo neto provisto por (usado) en las actividades de operación	<u>19,813,714</u>	<u>(6,763,405)</u>

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

 Sr. Mario Arturo Quezada Presidente		 Lic. Leidy Jiménez Contadora
--	---	--

AGENTE DE CAMBIO QUEZADA, S. A.
Estados de Patrimonio Neto
Años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

	Capital Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al primero de enero de 2016	10,000,000	1,000,000	45,597,752	10,002,521	66,600,273
Transferencia a resultados acumulados	---	---	10,002,521	(10,002,521)	---
Resultado del ejercicio	---	---	---	12,903,172	12,903,172
Dividendos pagados en efectivo	---	---	(3,408,000)	---	(3,408,000)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	10,000,000	1,000,000	52,192,273	12,903,172	76,095,445
Transferencia a resultados acumulados	---	---	12,903,172	(12,903,172)	---
Resultado del ejercicio	---	---	---	14,239,497	14,239,497
Saldos al 31 de diciembre de 2017	10,000,000	1,000,000	65,095,445	14,239,497	90,334,942

Mario Arturo Quezada
 Sr. Mario Arturo Quezada
 Presidente



Leidy Jiménez
 Lic. Leidy Jiménez
 Contadora

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

AGENTE DE CAMBIO QUEZADA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(1) Entidad

Agente de Cambio Quezada, S. A., es una sociedad organizada de acuerdo a las leyes de la República Dominicana, se constituyó el 23 de mayo de 1997, con domicilio en la calle Dr. Gonzalvo No.13, en la ciudad de La Romana, República Dominicana, 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 los principales ejecutivos del Agente de Cambio son los siguientes:

Nombre	Posición
Sr. Mario Arturo Quezada Guerrero	Presidente
Lic. Edwim Arturo Quezada Camacho	Vicepresidente
Lic. Isidra Camacho Silvestre	Secretaria de la Asamblea
Lic. Leidy Jiménez	Contadora General

La ubicación y cantidad de oficinas se indican en el siguiente cuadro:

Ubicación	Oficina
La Romana - Rep. Dom.	1
Bávaro - Rep. Dom.	1

Agente de Cambio Quezada, S. A. cuenta con su correspondiente registro en la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y se rige por los reglamentos que dicha Institución impone a las entidades cambiarias.

Las cantidades expresadas en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos (RD\$).

(2) Resumen de las principales políticas de contabilidad

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. En consecuencia los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, los resultados de sus operaciones, los flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

AGENTE DE CAMBIO QUEZADA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están registradas al costo neto de cualquier pérdida por deterioro. El gasto por cuentas por cobrar de dudosa recuperación es establecido a través de un cargo a la cuenta de gastos por pérdida en cuentas de dudoso cobro. Estas cuentas por cobrar son cargadas a resultados cuando la gerencia considera que su cobrabilidad es dudosa, de acuerdo con los abonos realizados, el historial de pago y de la evaluación de garantías, en los casos que existan.

Activos fijos y depreciación

Los mobiliarios y equipos se registran al costo. Los costos de mantenimiento y las reparaciones se registran como gastos según se incurren. El costo de las renovaciones y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados, sus costos y la correspondiente depreciación se determina por el método de línea recta, la depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se reconoce en los resultados del período en que se produzcan. Conforme al límite exigido por las autoridades monetarias en su segunda resolución de fecha 11 de diciembre de 1992 y sus modificaciones se establece que la tenencia de activos no debe pasar del 100% de su capital.

<u>Tipo de activo</u>	<u>Tasa</u>
Mobiliarios y equipos	25%
Otros equipos	15%

Cargos diferidos

Los cargos diferidos incluyen saldo a favor de impuesto sobre la renta y otros pagos adelantados.

Mejoras en propiedades arrendadas

Las mejoras en propiedades tomadas en arrendamientos son amortizadas durante el período de vigencia del contrato de arrendamiento o en un máximo de cinco (5) años, el que sea más corto.

AGENTE DE CAMBIO QUEZADA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Software

Los programas de computadoras son amortizados en un plazo máximo de cinco años.

Activos y pasivos en moneda extranjera

Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos. Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen de acuerdo a la tasa establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa de cambio vigente a la fecha de transacción. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera se registra bajo el renglón de otros ingresos o gastos operacionales en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

Baja en un activo financiero

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

Activos y Pasivos Financieros

Activos financieros

Los activos financieros son dados de baja cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando transfiere el activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero o cuando reteniendo los derechos contractuales al recibir los flujos de efectivo la Sociedad ha asumido la obligación contractual de pagarlo a uno o más perceptores.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación ha sido pagada, cancelada o su existencia ha expirado, cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero la Sociedad cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de los reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en el que se incurran.

Deterioro del valor de los activos

La Sociedad contabiliza los activos de larga vida de acuerdo a las provisiones de la Norma Internacional de Contabilidad NIC No. 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Esta declaración ofrece guías para el reconocimiento y valuación del deterioro de los activos a largo plazo, ciertos activos intangibles identificables y plusvalía relacionada a los activos que serán mantenidos y usados, y aquellos que serán retirados.

AGENTE DE CAMBIO QUEZADA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

La recuperabilidad de los activos a ser mantenidos y usados es medida por la comparación de los valores en libros de estos activos con los flujos futuros de efectivo esperados que generen.

Si los activos son considerados deteriorados, el deterioro a ser reconocido es determinado por la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor de mercado. Los activos a ser retirados son presentados al más bajo del valor en libros o valor de mercado. El valor recuperable es el mayor entre el precio de venta neto y su valor en uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor en uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del uso continuo de un activo y de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la unidad generadora de efectivo.

Al 31 de diciembre de 2017 la administración del Agente de Cambio considera que no existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor neto registrado de inmuebles, mobiliarios y equipos pueda no ser recuperado.

Costos de beneficios a empleados

Principalmente comprende sueldos y otros beneficios al personal, tales como regalía pascual, etc.

Plan de Pensiones y Jubilaciones

De conformidad con la Ley 87-01 sobre el Sistema Dominicano de Seguridad Social, promulgada en mayo de 2001, la institución está afiliada a una administradora de Fondos de Pensiones y realiza pagos mensuales equivalentes al 9% de la nómina de empleados. Esta afiliación incluye a sus funcionarios y empleados.

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. El Agente de Cambio no crea provisiones por este concepto y registra el gasto cuando se produce el despido de un empleado.

Sistema de seguridad social

Mediante la ley No. 87-01 publicada el 9 de mayo de 2001 se creó el Sistema Dominicano de Seguridad Social, el cual dentro de sus características incluye un Régimen Contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados y a los empleadores, financiado por estos últimos, incluyendo al Estado Dominicano como empleador.

AGENTE DE CAMBIO QUEZADA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

El empleador contribuye al financiamiento del Régimen Contributivo, tanto para el seguro de Vejez, Discapacidad y Supervivencia como para el Seguro Familiar de Salud, con el 70% del costo total y al trabajador le corresponde el 30% restante. El costo del seguro de Riesgos Laborales es cubierto en un 100% por el empleador. En adición, el empleador aportará el 0.4% del salario cotizante para cubrir el Fondo de Solidaridad Social del sistema previsional.

De igual manera, el sistema de seguridad social incluye la afiliación obligatoria del trabajador asalariado y del empleador al régimen previsional a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) y a las Administradoras de Riesgos de Salud (ARS).

En fecha 02 de agosto de 2007 fue promulgada la Ley 188-07 que modifica la Ley 87-01 del Sistema Dominicano de Seguridad Social. Esta ley establece el Seguro Familiar de Salud (SFS) del Régimen Contributivo el cual se fundamenta en un régimen financiero de reparto simple, basado en una cotización total del diez punto cero tres por ciento (10.03%) del salario cotizante: un tres punto cero cuatro por ciento (3.04%) a cargo del afiliado y un siete punto cero nueve por ciento (7.09%) del empleador. Para el primer año de cotización el afiliado aportará un 2.86% y el empleador un 6.67%.

Ingresos

Los ingresos por ventas de divisas son registrados mediante la aplicación del método de lo devengado.

Impuesto sobre la renta

Excepto por el efecto de las diferencias permanentes que resultan de la aplicación de las leyes impositivas, el gasto de impuesto sobre la renta se basa en la ganancia antes de impuesto sobre la renta mostrada en los estados financieros. Por consiguiente, el gasto incluye los efectos entre ganancia según libros y ganancia imponible como resultado de incluir determinadas transacciones en la ganancia imponible.

Fondos disponibles

Los fondos disponibles en billetes y monedas en caja, presentados en el balance general, constituyen los fondos disponibles.

AGENTE DE CAMBIO QUEZADA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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.

3. Cambios en las políticas contables

Al 31 de diciembre de 2017 no hubo ningún cambio importante en las políticas contables del Agente de Cambio.

AGENTE DE CAMBIO QUEZADA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

(4) Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

El detalle de saldos en monedas extranjeras al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>			
	<u>2017</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
<u>Activos:</u>	Importe en USD	Importe en RD\$	Importe en USD	Importe en RD\$
Fondos disponibles	<u>188,750</u>	<u>9,096,439</u>	<u>617,229</u>	<u>28,157,990</u>
	<u>188,750</u>	<u>9,096,439</u>	<u>617,229</u>	<u>28,157,990</u>
Posición larga (corta) en moneda extranjera	<u>188,750</u>	<u>9,096,439</u>	<u>617,229</u>	<u>28,157,990</u>

Las tasas de cambio utilizada por la institución para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fue de RD\$48.19 y RD\$45.62 al 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente.

(5) Fondos disponibles

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la institución mantenía fondos disponibles detallados de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fondos disponibles:		
Caja (a y b)	96,061,312	69,797,691
Bancos del país	<u>7,084,888</u>	<u>19,272,654</u>
	<u>103,146,200</u>	<u>89,070,345</u>

a) Al 31 de diciembre de 2017 incluye USD101,348, EUR\$42,941, CAD24,728, Libra Esterlina GBP4,560 y CHF13,980 Franco Suizo.

b) Al 31 de diciembre de 2016 incluye USD382,494, EUR\$184,724, CAD12,843, Libra Esterlina GBP8,450 y CHF6,950 Franco Suizo.

(10) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Empleados	435,141	439,794
Cheques devueltos	<u>1,811,133</u>	<u>2,598,604</u>
	<u>2,246,274</u>	<u>3,038,398</u>

AGENTE DE CAMBIO QUEZADA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Valores en RDS)

(13) Propiedad, muebles y equipos

El detalle de las propiedades, muebles y equipos es como sigue:

	Mobiliarios y Equipos	Diversos y Construcción en proceso	Total
Valor bruto al 1ero. de enero de 2017	18,854,847	1,195,077	20,049,924
Adquisiciones	<u>3,614,325</u>	<u>2,530,127</u>	<u>6,144,452</u>
Valor bruto al 31 de diciembre de 2017	22,469,172	3,725,204	26,194,376
Depreciación acumulada al 1ero. de enero de 2017	(14,291,039)	(89,631)	(14,380,670)
Gastos de depreciación	<u>(1,718,788)</u>	<u>(165,817)</u>	<u>(1,884,605)</u>
Valor bruto al 31 de diciembre de 2017	<u>(16,009,827)</u>	<u>(255,448)</u>	<u>(16,265,275)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2017	<u>6,459,345</u>	<u>3,469,756</u>	<u>9,929,101</u>
Valor bruto al 1ero. de enero de 2016	18,050,012	---	18,050,012
Adquisiciones	<u>804,835</u>	<u>1,195,077</u>	<u>1,999,912</u>
Valor bruto al 31 de diciembre de 2016	18,854,847	1,195,077	20,049,924
Depreciación acumulada al 1ero. de enero de 2016	(12,903,909)	---	(12,903,909)
Gastos de depreciación	<u>(1,387,130)</u>	<u>(89,631)</u>	<u>(1,476,761)</u>
Valor bruto al 31 de diciembre de 2016	<u>(14,291,039)</u>	<u>(89,631)</u>	<u>(14,380,670)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2016	<u>4,563,808</u>	<u>1,105,446</u>	<u>5,669,254</u>

AGENTE DE CAMBIO QUEZADA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

(14) Otros activos

El detalle de otros activos es como sigue:

	2017	2016
b) Otros cargos diferidos		
Gastos pagados por anticipado	155,901	67,799
Sub-total	<u>155,901</u>	<u>67,799</u>
c) Otros cargos diferidos		
Software	125,016	---
Amortización software	---	---
Sub - total	<u>125,016</u>	<u>---</u>
d) Activos diversos		
Otros bienes diversos	305,599	375,899
Sub - total	<u>305,599</u>	<u>375,899</u>
Otros bienes diversos (Mejora en propiedad)	9,306,972	6,944,472
Sub - total	<u>9,306,972</u>	<u>6,944,472</u>
Total	<u><u>9,893,488</u></u>	<u><u>7,388,170</u></u>

(18) Fondos tomados a préstamos

Los fondos tomados a préstamos se detallan como sigue:

2017					
<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u> <u>%</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo</u>
1) Instituciones financieras del país:					
Asociación Romana de Ahorros y Préstamos	Préstamo para capital de trabajo	Garantía Hipotecaria	14.00%	2015-2020	3,016,983
Banco Dominicano del Progreso, S. A. Banco - Múltiple	Préstamo tomado para la adquisición de un vehículo de motor	Garantía prendaria sin desampoderamiento	12.50%	2017-2022	<u>2,127,903</u>
Total					<u><u>5,144,886</u></u>

AGENTE DE CAMBIO QUEZADA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Valores en RDS)

2016					
<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo</u>
1) Instituciones financieras del país:					
Asociación Romana de Ahorros y Préstamos					
	Préstamo para capital de trabajo	Garantía Hipotecaria	14.00%	2015-2020	4,738,293
Total					4,738,293

(20) Otros pasivos

El detalle de otros pasivos es como sigue:

	2017	2016
Acreeedores diversos i	15,719,599	22,290,362
Impuesto sobre la renta por pagar	1,651,900	1,556,066
Otras provisiones ii	<u>12,363,736</u>	<u>486,001</u>
Total pasivos	<u>29,735,235</u>	<u>24,332,429</u>

i) Al 31 de diciembre de 2017 incluye una partida por importe de RD\$14,391,814, registrada en la cuenta de aportes patronales por pagar, según informaciones suministrada este valor se originó de los aportes iniciales que realizaba el Presidente del Agente de Cambio, el único soporte que obtuvimos de este valor fue una confirmación firmada por el Presidente mediante la cual confirma que la entidad le adeuda este valor. Cabe resaltar que durante el año 2017 esta cuenta no tuvo movimiento.

ii) Al 31 de diciembre de 2017 incluye una partida por importe de RD\$6,807,144, registrada en la cuenta otras, de los cuales no recibimos los documentos soportes correspondientes a este valor y no fue posible satisfacernos de este monto mediante la aplicación de otros procedimientos alternos de auditoría.

AGENTE DE CAMBIO QUEZADA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

(25) Impuesto sobre la renta

Una conciliación entre el resultado antes de impuesto sobre la renta y la renta neta imponible es como sigue:

	2017	2016
Resultado antes del impuesto sobre la renta	20,421,338	17,677,949
Más partidas que provocan diferencias:		
De tiempo:		
Exceso (deficiencia) en gasto de depreciación fiscal	7,083	(81,993)
Exceso provisión cuentas incobrables	382,804	---
Gastos no deducibles	<u>2,084,482</u>	<u>88,400</u>
Resultado imponible	22,895,707	17,684,356
Impuesto liquidado	6,181,841	4,774,776
Menos: Anticipos pagados	<u>(4,529,941)</u>	<u>(3,218,710)</u>
Impuesto sobre la renta a pagar	<u>1,651,900</u>	<u>1,556,066</u>

Conforme a lo establecido en la Ley 253-12, que contiene la nueva Reforma Fiscal, se aplicará a partir del 09 de noviembre de 2012 nuevas modificaciones al Código Tributario Dominicano Ley No. 11-92. Dichas modificaciones establecen, entre otras cosas, que la tasa del Impuesto Sobre la Renta (ISR) seguirá siendo de un 29% y a partir del ejercicio fiscal 2014 se reducirá a un 28% y en el 2015 a un 27%. En la referida reforma se modificó el artículo 308 de la Ley No. 11-92 sobre la retención y compensación de los dividendos pagados o acreditados en el país. En lo adelante se establece una retención del 10% sobre los dividendos o distribución de utilidades como pago único y definitivo.

El 13 de diciembre de 2005 fue promulgada la Ley No. 557-05, que con efectividad al 1ero. de enero de 2006 modifica el Código Tributario en los aspectos siguientes; entre otros:

A partir del año fiscal 2006, la base para el pago de los anticipos mensuales dependerá de la tasa efectiva de tributación (TET). Las personas jurídicas con TET menor o igual al 1.5% de los ingresos brutos pagarán sus anticipos en base al 1.5% de los ingresos brutos del período anterior. Las personas jurídicas con TET mayor al 1.5% pagarán en base al impuesto liquidado del año anterior.

Impuesto sobre activos:

Se establece un impuesto anual sobre los activos de las personas jurídicas o físicas con negocios de único dueño de un 1% sobre el balance de los activos netos de depreciación, amortización y reservas de cuentas incobrables. Las inversiones en acciones y los anticipos pagados no se incluyen en los activos imponibles. El artículo No. 5 de la Norma 3-06 de fecha 9 de marzo de 2006 sobre casos especiales establece que las entidades de intermediación financiera definidas en la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 03 de diciembre de 2002 liquidarán su impuesto sobre los activos sobre el valor total de los activos fijos menos la depreciación acumulada.

AGENTE DE CAMBIO QUEZADA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

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

	2017	2016
Activos fijos	26,194,376	20,049,924
Menos:		
Depreciación acumulada	<u>(16,265,275)</u>	<u>(14,380,670)</u>
Total activos imponibles	9,929,101	5,669,254
Impuesto liquidado (1%)	99,291	56,693
Menos:		
Impuesto sobre la renta liquidado	<u>(6,181,841)</u>	<u>(4,774,776)</u>
Impuesto sobre activos a pagar	<u>---</u>	<u>---</u>

(26) Patrimonio neto

El detalle de esta cuenta, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>
Acciones				
Comunes	<u>300,000</u>	<u>30,000,000</u>	<u>100,000</u>	<u>10,000,000</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>300,000</u>	<u>30,000,000</u>	<u>100,000</u>	<u>10,000,000</u>
Acciones				
Comunes	<u>300,000</u>	<u>30,000,000</u>	<u>100,000</u>	<u>10,000,000</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>300,000</u>	<u>30,000,000</u>	<u>100,000</u>	<u>10,000,000</u>

Las acciones del Agente de Cambio tienen un valor nominal de RD\$ 100.00 cada una.
 Estructura de participación accionaria:

	2017	2016
Personas físicas	<u>100%</u>	<u>100%</u>

AGENTE DE CAMBIO QUEZADA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

(26.1) Otras reservas patrimoniales

Reserva legal

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.

(28) Compromisos y contingencias

Alquileres

El Agente opera en facilidades arrendadas, el monto registrado en los estados financieros por este concepto durante los años 2017 y 2016 fue de RD\$2,339,923 y RD\$1,851,633 respectivamente, los cuales se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompañan.

Cuota Superintendencia

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. El gasto por este concepto, durante el año 2017 fue de RD\$50,000 y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos generales y administrativos en el estado de resultados – base regulada que se acompaña.

El Código de Trabajo de la República Dominicana requiere que los patronos paguen un auxilio para preaviso y cesantía a aquellos trabajadores cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada.

AGENTE DE CAMBIO QUEZADA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

(31) Otros ingresos (gastos) operacionales

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Comisiones por cambio:		
Ganancias por cambio de divisas	<u>69,335,128</u>	<u>58,811,116</u>
Sub-total	<u>69,335,128</u>	<u>58,811,116</u>
Diferencias de cambio:		
Por disponibilidades	<u>1,697,779</u>	<u>---</u>
Sub-total	<u>1,697,779</u>	<u>---</u>
Total	<u>71,032,907</u>	<u>58,811,116</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Comisiones por otros servicios	<u>(1,548,372)</u>	<u>(1,045,142)</u>
Sub-total	<u>(1,548,372)</u>	<u>(1,045,142)</u>
Diferencias de cambio:		
Ajustes por diferencia de cambio	<u>(968,705)</u>	<u>---</u>
Sub-total	<u>(968,705)</u>	<u>---</u>
Total	<u>(2,517,077)</u>	<u>(1,045,142)</u>
Gastos diversos:		
Por cambio de divisas	<u>(1,172,287)</u>	<u>(858,634)</u>
Total	<u>(1,172,287)</u>	<u>(858,634)</u>

AGENTE DE CAMBIO QUEZADA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

(32) Otros ingresos (gastos)

Un detalle de los otros ingresos (gastos) reconocidos durante los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Otros ingresos:		
Otros ingresos no operacionales	---	369,303
Total	---	369,303
	=====	=====
Otros gastos:		
Otros gastos no operacionales	(426,805)	---
Otros gastos	(633,605)	---
Total	(1,060,410)	---
	=====	=====

(33) Remuneraciones y beneficios sociales

El detalle de las remuneraciones y beneficios sociales es como sigue:

	2017	2016
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	33,435,818	19,964,104
Seguro familiar de salud	1,113,955	1,080,753
Contribuciones a planes de pensiones	1,204,037	1,151,327
	35,753,810	22,196,184
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2017 el Agente de Cambio posee una nómina de 49 empleados.

(35) Evaluación de riesgos

A continuación presentamos los activos y pasivos sensibles al movimiento de tasas de interés en el mercado:

Riesgos de tasas de interés

	En Moneda Nacional	
	2017	2016
Activos sensibles a tasas	103,146,200	89,070,345
	=====	=====

	En Moneda Nacional	
	2017	2016
Pasivos sensibles a tasas	5,144,886	4,738,293
	=====	=====

AGENTE DE CAMBIO QUEZADA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

Riesgo de liquidez

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

(38) Operaciones con partes vinculadas

Las operaciones y saldos con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 según se presentan como sigue:

	2017	2016
Pasivos con partes vinculadas:		
Aportes patronal por pagar	<u>14,391,814</u>	<u>14,391,814</u>
	<u>14,391,814</u>	<u>14,391,814</u>

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se presentan como sigue:

	<u>2017</u>		
	<u>Efecto en resultado</u>		
Tipo de transacción	Monto RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Gastos:			
Gastos de alquiler	<u>424,800</u>	---	<u>424,800</u>
	<u>424,800</u>	---	<u>424,800</u>
	=====	=====	=====
	<u>2016</u>		
	<u>Efecto en resultado</u>		
Tipo de transacción	Monto RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Gastos:			
Gastos de alquiler	<u>420,000</u>	---	<u>420,000</u>
	<u>420,000</u>	---	<u>420,000</u>
	=====	=====	=====

Estos pagos de alquiler son realizados al Presidente del Agente de Cambio y quien es el principal accionista.

AGENTE DE CAMBIO QUEZADA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

(39) Fondos de pensiones y jubilaciones

De conformidad con la Ley 87-01 sobre el Sistema Dominicano de Seguridad Social, promulgada en mayo de 2001, la institución está afiliada a una administradora de Fondos de Pensiones y realiza pagos mensuales equivalentes al 9.97% de la nómina de empleados.

La fecha de afiliación del Agente de Cambio fue a partir del año 2003 a la Administradora de Fondos de Pensiones AFP BBVA. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 había aportado RD\$1,283,765 y RD\$1,151,327, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Agente de Cambio no tenía obligaciones por pagar por este concepto.

(40) Transacciones no monetarias

Las transacciones u operaciones no monetarias más significativas ocurridas durante los ejercicios terminados y que complementan el estado de flujos de efectivo, son las siguientes:

	2017	2016
Depreciación	1,884,605	1,476,761
Constitución de provisión para bonificaciones	2,269,038	---
Gastos de incobrabilidad de cuentas a recibir	<u>382,804</u>	<u>---</u>
	<u>4,536,447</u>	<u>1,476,761</u>

(41) Hechos posteriores al cierre

En fecha posterior al cierre del ejercicio terminado al 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.

OFICINA PRINCIPAL Y SUCURSAL



CONTÁCTENOS:

Calle Dr. Gonzalvo #13 La Romana, R. D. Tels. (809) 556 -2702 (809) 550 - 8443
(809)556-8406

Email: arturo@agentedecambioquezada.com

HORARIO DE TRABAJO

Lunes a Sábado de 7:30 a.m. a 8:00 p.m. Domingo de 7:30 a.m. a 1:00 p.m.



Bávaro:
Ave. Estados Unidos esq. Ave. España,
Cruce de Friusa

HORARIO:
Lunes a Sábado de 7:30 am a 9:00 pm
domingo de 8:00 am a 8:00 pm
Tel. (809)390-5866



