



CAMPUSANO & ASOCIADOS, SRL

Audidores - Consultores - Contadores

Firma Miembro de:



leading edge alliance

innovation • quality • excellence

Av 27 de Febrero Esq. Nuñez de Cáceres Edit. Casa Cuello 2do.
Piso PO Box 1465 Tel. (809) 537-7776
E-mail: info@campusanoymasociados.net
Santo Domingo, Dominican Republic
RNC-101-56287-2

The Leading Edge Alliance is a
worldwide alliance of major
independently owned accounting and
consulting firms.

Santo Domingo, D. N.
13 de marzo de 2019

Sr.
Lic. Antonio José Frías
Contador General
Gamelin Agente de Cambio, S. A.
Ciudad.-

Distinguido señor Frías:

Anexo le enviamos diez (10) ejemplares, cinco (05) de los Estados Financieros Auditados y cinco (05) de Información Complementaria, de **Gamelin Agente de Cambio, S.A.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre de 2018.

Sin más nada de momento, aprovechamos la ocasión saludarle con la más alta consideración y estima.

Atentamente,


José Pimentel Campusano
Socio-Director



JPC/ao

AGENTE DE CAMBIO GAMELIN, S. A.

Estados Financieros Auditados

31 de diciembre de 2018 y 2017

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Balances Generales.....	4
Estados de Resultados.....	5
Estados de Flujos de Efectivo.....	6
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	8
Notas a los Estados Financieros.....	9 - 20



CAMPUSANO & ASOCIADOS, SRL

Audidores - Consultores - Contadores

Firma Miembro de:



leading edge alliance

innovation • quality • excellence

Av 27 de Febrero Esq. Nuñez de Cáceres Edif. Casa Cuello 2do.

Piso PO Box 1465 Tel: (809) 537-7778
E-mail: info@campusanoysociados.net

Santo Domingo, Dominican Republic
RNC-101-56287-2

The Leading Edge Alliance is a
worldwide alliance of major
independently owned accounting and
consulting firms

Informe de los Auditores Independientes

Consejo de Administración
Agente de Cambio Gamelin, S. A.
Santo Domingo, República Dominicana

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Agente de Cambio Gamelin, S. A.**, que comprenden los balances generales, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondiente 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 de **Agente de Cambio Gamelin, S. A.**, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's), adoptadas por el **Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana**. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes del Agente de Cambio, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el **Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana**, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos Claves de Auditoría

Los asuntos claves de la auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018. Estos asuntos han sido atendidos durante el proceso de la auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos. Hemos determinado que no existen otros asuntos que deban ser comunicados en nuestro informe.

Responsabilidades de la Administración y los Responsables del Gobierno del Agente de Cambio en relación con los Estados Financieros

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

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Agente de Cambio para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar el Agente de Cambio o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

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

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Agente de Cambio.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad del Agente de Cambio para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que el Agente de Cambio no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera del Agente de Cambio, para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del Agente de Cambio. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Agente de Cambio en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- También proporcionamos a los responsables del gobierno del Agente de Cambio, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

Otro Asunto

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, los balances generales 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.



CPA José Pimentel Campusano
No. de Registro en el ICPARD 1824
07 de febrero de 2019

Campusano & asociados
No. de Registro en la SIB: A-030-0101



AGENTE DE CAMBIO GAMELIN, S. A.
BALANCES GENERALES
 (Valores en RD\$)

Al 31 de diciembre de
2018 **2017**

ACTIVOS

Fondos disponibles (notas 3, 4 y 14)

Caja	17,909,361	22,543,240
Bancos del país	11,134,196	19,529,078
	29,043,557	42,072,318

Cuentas por cobrar (notas 3, 5, 14 y 15)

Cuentas por cobrar	7,445,325	18,031,176
--------------------	-----------	------------

Propiedades, muebles y equipos (nota 6)

Propiedad, muebles y equipos	7,572,241	9,249,593
Depreciación acumulada	(4,603,452)	(4,485,584)
	2,968,789	4,764,009

Otros activos (notas 7 y 9)

Cargos diferidos	473,763	345,347
------------------	---------	---------

TOTAL DE ACTIVOS

	39,931,434	65,212,850
--	-------------------	-------------------

Cuentas de orden

	30,000,000	30,000,000
--	-------------------	-------------------

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS

Otros pasivos (notas 3, 8, 14 y 15)	4,667,550	39,118,385
-------------------------------------	-----------	------------

TOTAL DE PASIVOS

	4,667,550	39,118,385
--	------------------	-------------------

PATRIMONIO NETO (nota 10)

Capital pagado	25,201,900	16,667,200
Capital adicional pagado	4,798,100	-
Otras reservas patrimoniales	1,084,801	864,849
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	-	4,409,102
Resultados del ejercicio	4,179,083	4,153,314

TOTAL PATRIMONIO NETO

	35,263,884	26,094,465
--	-------------------	-------------------

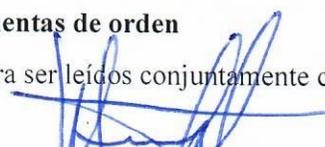
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO

	39,931,434	65,212,850
--	-------------------	-------------------

Cuentas de orden

	30,000,000	30,000,000
--	-------------------	-------------------

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros



Licda. Milagros Rosado
 Presidenta





Lic. Antonio José Frías
 Contador

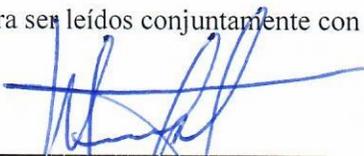
AGENTE DE CAMBIO GAMELIN, S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS

(Valores en RDS)

	<i>Años terminados al</i>	
	<i>31 de diciembre de</i>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	718,052	432,087
Otros ingresos operacionales (nota 11)		
Comisiones por servicios	131,762	-
Comisiones por cambio	26,594,288	20,920,076
Ingresos diversos	91,201	2,652
	<u>26,817,251</u>	<u>20,922,728</u>
Otros gastos operacionales (nota 11)		
Comisiones por servicios	(1,310,213)	(747,185)
Gastos diversos	(150)	(16,211)
	<u>(1,310,363)</u>	<u>(763,396)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (notas 13 y 16)	(11,976,078)	(8,292,802)
Servicios de terceros	(604,403)	(466,478)
Depreciación y amortizaciones	(2,164,610)	(1,961,160)
Otros gastos	(5,507,955)	(4,183,614)
	<u>(20,253,046)</u>	<u>(14,904,054)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	5,971,894	5,687,365
Otros ingresos (gastos) (nota 12)		
Otros ingresos	119,979	250,940
Otros gastos	(89,744)	(35,256)
	<u>(89,744)</u>	<u>(35,256)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	6,002,129	5,903,049
Impuesto sobre la renta (nota 9)	(1,603,094)	(1,531,140)
	<u>(1,603,094)</u>	<u>(1,531,140)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	4,399,035	4,371,909
	<u><u>4,399,035</u></u>	<u><u>4,371,909</u></u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros



Licda. Milagros Rosado
 Presidenta





Lic. Antonio José Frías
 Contador

AGENTE DE CAMBIO GAMELIN, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Valores en RDS)

	<i>Años terminados al</i>	
	<i>31 de diciembre de</i>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Otros ingresos operacionales cobrados	26,817,251	20,922,728
Otros gastos operacionales pagados	(1,310,363)	(763,396)
Gastos generales y administrativos pagados	(18,357,211)	(13,177,486)
Impuesto sobre la renta pagado	(1,747,399)	(1,643,691)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>(23,116,697)</u>	<u>15,450,651</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	<u>(17,714,419)</u>	<u>20,788,806</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	<u>(84,726)</u>	<u>(1,387,404)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(84,726)</u>	<u>(1,387,404)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de capital	4,798,100	-
Ajustes de periodos anteriores	<u>(27,716)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>4,770,384</u>	<u>-</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>(13,028,761)</u>	<u>19,401,402</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>42,072,318</u>	<u>22,670,916</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>29,043,557</u></u>	<u><u>42,072,318</u></u>

AGENTE DE CAMBIO GAMELIN, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO--Continuación
(Valores en RD\$)

	<i>Años terminados al</i>	
	<i>31 de diciembre de</i>	
	<i>2018</i>	<i>2017</i>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	4,399,035	4,371,909
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	1,879,946	1,798,061
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(144,305)	(112,551)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Otros cargos diferidos	15,889	(71,493)
Cuentas por cobrar	10,585,851	(16,581,112)
Otros pasivos	(34,450,835)	31,383,992
Total de ajustes	(22,113,454)	16,416,897
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	(17,714,419)	20,788,806

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros



Licda. Milagros Rosado
 Presidenta





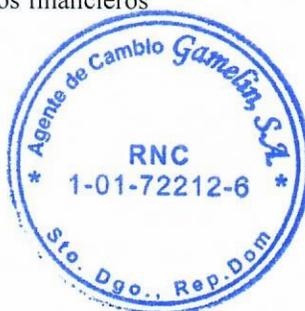
Lic. Antonio José Frías
 Contador

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

	<i>Capital Pagado</i>	<i>Capital Adicional Pagado</i>	<i>Otras Reservas Patrimoniales</i>	<i>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</i>	<i>Resultados del Ejercicio</i>	<i>Total Patrimonio</i>
Saldos al 1 de enero de 2017	16,667,200	-	646,254	2,625,785	1,783,317	21,722,556
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	1,783,317	(1,783,317)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	4,371,909	4,371,909
Transferencia a otras reservas	-	-	218,595	-	(218,595)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	16,667,200	-	864,849	4,409,102	4,153,314	26,094,465
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	4,153,314	(4,153,314)	-
Dividendos pagados: acciones	8,534,700	-	-	(8,534,700)	-	-
Ajustes a periodos anteriores	-	-	-	(27,716)	-	(27,716)
Aportes de capital	-	4,798,100	-	-	-	4,798,100
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	4,399,035	4,399,035
Transferencia a otras reservas	-	-	219,952	-	(219,952)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	25,201,900	4,798,100	1,084,801	-	4,179,083	35,263,884

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros


Licda. Milagros Rosado
 Presidenta




Lic. Antonio José Frías
 Contador

AGENTE DE CAMBIO GAMELIN, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 1--Entidad

Agente de Cambio Gamelin, S. A., fue constituida el 20 de noviembre de 2006 y opera bajo la Ley 183-02 (Ley Monetaria y Financiera) y las Resoluciones de la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana y las Circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El agente de cambio está ubicado en la Calle Manganagua, No. 20 del Sector Los Restauradores, Santo Domingo, D. N. Su actividad principal es la compra y venta de divisas, en cualquiera que fuese su denominación. Los principales ejecutivos son: Licda. Milagros Rosado (Presidenta), y el Sr. Pedro Calderón (Encargado de Operaciones).

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Entidad cuenta con una oficina principal y no tiene sucursales.

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

Nota 2--Resumen de las principales políticas contables

Base Contable de los Estados Financieros

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

Diferencia con Normas Internacionales de Información Financiera

Un resumen de las diferencias más importantes es:

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

AGENTE DE CAMBIO GAMELIN, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

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

Propiedad, Planta y Equipo:

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

<i>Categoría</i>	<i>Vida útil</i>
Mobiliario y Equipos	4 años
Equipos de transporte	4 años
Equipos de cómputos	4 años
Otros muebles y equipos	4 años

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

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

Cargos Diferidos

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

Activos Intangibles

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

AGENTE DE CAMBIO GAMELIN, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana para las instituciones financieras a la fecha de los estados financieros. Las diferencias entre las tasas de cambio de las fechas en que las transacciones se originan y aquellas en que se liquida, y las resultantes de las posiciones mantenidas por el Agente de Cambio, se incluyen en los resultados corrientes. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el tipo de cambio utilizado para las conversiones de los saldos de monedas extranjeras a moneda nacional es US\$1 por cada RD\$50.20 y RD\$48.19, de €\$1 por cada RD\$57.50 y RD\$57.80, respectivamente.

Provisiones

Las provisiones se efectúan por obligaciones no formalizadas como tales, pero que son ciertas, ineludibles y de exigibilidad futura, y por la existencia de situaciones inciertas que dependen de un hecho futuro, cuya ocurrencia puede darse o no, en función de lo cual el Agente de Cambio posiblemente debe asumir una obligación en el futuro.

Deterioro del Valor de los Activos

El Agente de Cambio revisa sus activos de larga vida, tales como propiedad, muebles y equipos y la plusvalía adquirida, con la finalidad de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones. La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones, es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con los flujos netos de efectivos descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida es el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

Uso de Estimados

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros, y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones para compensaciones a empleados y personal ejecutivo, depreciación y amortización de activos a largo plazo, e impuestos sobre la renta. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

El Agente de Cambio otorga bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a acuerdos de trabajo y a un porcentaje sobre los beneficios obtenidos antes de dichas compensaciones, contabilizándose el pasivo resultante con cargo a resultados del ejercicio.

AGENTE DE CAMBIO GAMELIN, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

Plan de Pensiones

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

Indemnización por Cesantía

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

Otros Beneficios

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

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos

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

Impuesto Sobre la Renta

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

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

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

Distribución de Dividendos

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

Baja en Activo Financiero

Durante los años 2018 y 2017, no se han aplicado baja de activos financieros, en caso de que en el futuro sea necesario efectuar esta operación se utilizarán las Normas Internacionales de Información Financiera.

AGENTE DE CAMBIO GAMELIN, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

	<i>Al 31 de diciembre de:</i>			
	<i>2018</i>		<i>2017</i>	
	<i>\$</i>	<i>RD\$</i>	<i>\$</i>	<i>RD\$</i>
Activos				
Fondos disponibles US\$	145,954	7,327,204	681,187	32,828,448
Fondos disponibles €\$	27,970	1,608,274	17,465	1,009,440
Cuentas por cobrar US\$	123,259	6,187,932	-	-
	<u>297,183</u>	<u>15,123,410</u>	<u>698,652</u>	<u>33,837,888</u>
Pasivos				
Otros pasivos	-	-	191,663	9,136,840
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>191,663</u>	<u>9,136,840</u>
Posición larga (corta) de moneda extranjera	<u>297,183</u>	<u>15,123,410</u>	<u>506,989</u>	<u>24,701,048</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el tipo de cambio utilizado para las conversiones de los saldos de monedas extranjeras a moneda nacional es US\$1 por cada RD\$50.20 y RD\$48.19, de €\$1 por cada RD\$57.50 y RD\$57.80, respectivamente.

Nota 4--Fondos disponibles

El detalle de los fondos disponibles, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<i>2018</i>	<i>2017</i>
	<i>RD\$</i>	<i>RD\$</i>
Caja	17,909,361	22,543,240
Bancos del país	11,134,196	19,529,078
Total	<u>29,043,557</u>	<u>42,072,318</u>

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

Nota 5--Cuentas por Cobrar

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

	<i>2018</i>	<i>2017</i>
	<i>RD\$</i>	<i>RD\$</i>
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal (nota 15)	258,937	1,542,362
Depósitos en garantía	372,000	27,000
Depósitos judiciales y administrativos	62,806	62,806
Tránsito por compra de divisas (incluye US\$123,259 en el 2018)	6,751,232	6,598,658
Cheques devueltos	350	9,800,350
	<u>7,445,325</u>	<u>18,031,176</u>

AGENTE DE CAMBIO GAMELIN, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 6--Propiedades, muebles y equipos

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

	<i>Mobiliario y equipos</i>	<i>Total</i>
Valor bruto al 1ero. de enero de 2018	9,249,593	9,249,593
Adquisiciones	84,726	84,726
Retiros	(1,762,078)	(1,762,078)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2018	<u>7,572,241</u>	<u>7,572,241</u>
Depreciación acumulada al 1ero. de enero de 2018	(4,485,584)	(4,485,584)
Gasto de depreciación	(1,879,946)	(1,879,946)
Retiros	1,762,078	1,762,078
Valor al 31 de diciembre de 2018	<u>(4,603,452)</u>	<u>(4,603,452)</u>
Propiedades, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2018	<u>2,968,789</u>	<u>2,968,789</u>

Nota 7--Otros activos

El desglose de este rubro, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<i>2018 RD\$</i>	<i>2017 RD\$</i>
a) Impuesto sobre la renta diferido (nota 9)	352,149	207,844
b) Otros cargos diferidos		
Seguros pagados por anticipado	121,329	137,503
Anticipos por retenciones Norma 13-02	285	-
	<u>473,763</u>	<u>345,347</u>

Nota 8--Otros pasivos

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

	<i>2018 RD\$</i>	<i>2017 RD\$</i>
Obligaciones financieras a la vista (a)	2,553,260	32,939,689
Acreeedores diversos (b)	2,086,207	6,150,613
Otras provisiones	28,083	28,083
	<u>4,667,550</u>	<u>39,118,385</u>

AGENTE DE CAMBIO GAMELIN, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 8--Otros pasivos--Continuación

(a) Al 31 de diciembre de 2017, incluye giros y transferencias por US\$227,478.

(b) Al 31 de diciembre de 2017, incluye depósitos por identificar, por RD\$2,496,530, con hasta 60 días de haberse registrado en libros.

Nota 9--Impuesto sobre la renta

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

	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
Resultados antes de impuesto sobre la renta	6,002,129	5,903,049
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
De tiempo:		
Exceso en depreciación fiscal	469,719	184,694
Renta neta imponible	6,471,848	6,087,743
Tasa de impuesto sobre la renta	27%	27%
	<u><u>1,747,399</u></u>	<u><u>1,643,691</u></u>

Liquidación impuesto sobre activos:

	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
Activos imponibles	2,968,789	4,764,009
Tasa de impuesto a los activos	1%	1%
Impuesto a los activos	<u><u>29,688</u></u>	<u><u>47,640</u></u>

El impuesto para los años 2018 y 2017, se determinó sobre la base del 1% del total de los activos imponibles o del 27% de la renta neta imponible, el que sea superior, conforme lo establece la Ley No. 253-12 del 2 de noviembre de 2012.

AGENTE DE CAMBIO GAMELIN, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 10--Patrimonio neto--Continuación

	2018			
	Número de accionistas	Cantidad de acciones	Monto RD\$	Porcentaje %
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	5	252,019	25,201,900	100.00
	5	252,019	25,201,900	100
	2017			
	Numero de accionistas	Cantidad de acciones	Monto RD\$	Porcentaje %
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	6	166,372	16,637,200	99.82
No vinculadas a la administración	1	300	30,000	0.18
	7	166,672	16,667,200	100

Las acciones comunes tienen derecho, en las asambleas generales, a un voto por acción y a las utilidades que la asamblea general distribuya.

Otras reservas patrimoniales: La Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales, requiere que toda entidad segregue anualmente no menos del 5% de su utilidad neta como parte de la reserva legal, hasta que la misma alcance el 10% del capital pagado. Esta reserva está restringida para fines de dividendos.

Nota 11--Otros ingresos (gastos) operacionales

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

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por giros y transferencias	131,762	-
Comisiones por cambio		
Ganancia por cambio de divisas al contado	26,594,288	20,920,076
Ingresos diversos		
Ingresos por disponibilidades	91,201	2,652
	26,817,251	20,922,728

AGENTE DE CAMBIO GAMELIN, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 11--Otros ingresos (gastos) operacionales--Continuación

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por servicios bancarios	1,310,213	747,185
Gastos diversos		
Pérdida por cambio de divisas	-	7,500
Otros gastos operacionales diversos	150	8,711
	150	16,211

Nota 12--Otros ingresos (gastos)

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

	2018	2017
	RD\$	RD\$
Otros ingresos		
Ingresos por recuperación de gastos	118,648	198,018
Ingresos no operacionales varios	1,331	52,922
	119,979	250,940
Otros gastos		
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	6,992	1,320
Gastos no operacionales varios	82,752	33,936
	89,744	35,256

Nota 13--Remuneraciones y beneficios sociales

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

Concepto	2018	2017
	RD\$	RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (*)	8,190,215	4,283,100
Seguros sociales	538,500	308,897
Prestaciones laborales	1,204,796	728,665
Contribuciones a planes de pensiones	500,447	267,160
Otros gastos de personal	1,542,120	2,704,980
	11,976,078	8,292,802

Durante los años 2018 y 2017, la Entidad mantuvo una nómina de 16 empleados, en ambos años.

(*) Durante los años terminados, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el monto de retribución al personal directivo fue de RD\$910,000 en ambos años.

AGENTE DE CAMBIO GAMELIN, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 14—Evaluación de riesgo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Agente de Cambio está expuesto a los riesgos de tasa de cambio, por sus operaciones en moneda nacional y extranjeras y riesgos de liquidez, relacionados con el cumplimiento oportuno de los compromisos contraídos, tanto en moneda nacional como en monedas extranjeras.

Riesgo de liquidez:

	2018					Total
	<i>Hasta</i>	<i>De 31</i>	<i>De 91</i>	<i>De 1 a</i>	<i>Más de</i>	
	<i>30 días</i>	<i>hasta</i>	<i>hasta</i>	<i>5 años</i>	<i>5 años</i>	
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	29,043,557	-	-	-	-	29,043,557
Cuentas a recibir (*)	6,751,582	258,937	-	434,806	-	7,445,325
Total Activos	35,795,139	258,937	-	434,806	-	36,488,882
Pasivos						
Otros pasivos (**)	2,967,894	-	1,699,656	-	-	4,667,550
Posición neta	32,827,245	258,937	(1,699,656)	434,806	-	31,821,332
	2017					
	<i>Hasta</i>	<i>De 31</i>	<i>De 91</i>	<i>De 1 a</i>	<i>Más de</i>	Total
	<i>30 días</i>	<i>hasta</i>	<i>hasta</i>	<i>5 años</i>	<i>5 años</i>	
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	42,072,318	-	-	-	-	42,072,318
Cuentas a recibir (*)	16,399,008	1,542,362	-	89,806	-	18,031,176
Total Activos	58,471,326	1,542,362	-	89,806	-	60,103,494
Pasivos						
Otros pasivos (**)	36,693,734	2,396,568	28,083	-	-	39,118,385
Posición neta	21,777,592	(854,206)	(28,083)	89,806	-	20,985,109

(*) Representa derechos de cobro para la entidad

(**) Representa una obligación de pago, para la entidad.

AGENTE DE CAMBIO GAMELIN, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 15-- Operaciones con partes vinculadas

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
a) Otros saldos con relacionadas		
Cuentas por cobrar	<u>603,937</u>	<u>1,542,362</u>
Otros pasivos	<u>144,560</u>	<u>805,008</u>

Estas operaciones fueron realizadas en condiciones similares a las pactadas por el Agente de Cambio con entidades no vinculadas.

Nota 16--Fondo de pensiones y jubilaciones

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

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

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2018, los aportes realizados por el Agente de Cambio y los empleados a la AFP fueron de RD\$500,447 y RD\$200,178; y para el año 2017 RD\$267,160 y RD\$105,538, respectivamente.

Nota 17--Requerimientos de la Superintendencia de Bancos que no aplican en este reporte

A continuación detallamos las Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos que no aplican en este reporte:

- Cambios en las políticas contables
- Fondos tomados a préstamos
- Compromisos y contingencias
- Ingresos (gastos) financieros
- Transacciones no monetarias
- Hechos posteriores al cierre
- Otras revelaciones