

**AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**VALORES EN RD\$**

## ÍNDICE

PAG.

### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

#### BALANCE GENERAL

ACTIVOS	1
PASIVOS Y PATRIMONIO	2
ESTADOS DE RESULTADOS	3
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO	4
CONCILIACIÓN ENTRE EL RESULTADO NETO DEL PERIODO Y EL FLUJO DE EFECTIVO NETO PROVISTO POR (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	5
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	6

#### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.	ENTIDAD	7
NOTA 2.	PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	7
NOTA 3.	CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS CONTABLES	8
NOTA 4.	DISPONIBILIDADES	9
NOTA 5.	INVERSIONES EN VALORES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO	9
NOTA 6.	CARTERA DE CRÉDITOS	9
NOTA 7.	PROVISIONES SOBRE ACTIVOS RIESGOSOS	10
NOTA 8.	INVERSIONES EN ACCIONES	10
NOTA 9.	CUENTAS POR COBRAR	10
NOTA 10.	INFORMACIÓN DEL VALOR DEL MERCADO	10
NOTA 11.	PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS	10
NOTA 12.	OTROS ACTIVOS	10



PAG.

NOTA 13.	TRANSACCIONES EN MONEDAS EXTRANJERA Y EXPOSICION A RIESGO CAMBIARIO	11
NOTA 14.	RIESGO DE TASA DE INTERES	11
NOTA 15.	RIESGO DE LIQUIDEZ	11
NOTA 16.	OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS	11
NOTA 17.	LIMITES Y RELACIONES TÉCNICAS	12
NOTA 18.	DEPÓSITOS Y VALORES EN CIRCULACIÓN	12
NOTA 19.	FONDOS TOMADOS A PRÉSTAMOS	12
NOTA 20.	OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR	12
NOTA 21.	OTROS PASIVOS	12
NOTA 22.	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	12
NOTA 23.	PATRIMONIO	13
NOTA 24.	COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS	15
NOTA 25.	INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS	15
NOTA 26.	OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES	15
NOTA 27.	OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES	15
NOTA 28.	FONDO DE PENSIONES Y JUBILACIONES	15
NOTA 29.	REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES	16
NOTA 30.	HECHOS POSTERIORES AL CIERRE	16
NOTA 31.	OTRAS REVELACIONES	16
NOTA 32.	NÓMINA DE ACCIONISTAS	17



**SERVICIOS TECNICOS CONTABLES MABISA S. R. L.**  
**Registro de Auditores Externos Superintendencia de Bancos No. A-117-2501**  
Calle Paralela Esq. Dr. Arturo Grullón, Jardines Metropolitanos  
Tel. 809-581-7189 809-582-6804 Fax 809-582-0786  
R. N. C. # 1-02-31217-6  
Santiago, R. D.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Santiago, 28 de febrero del 2017

**Al Consejo de Administración y Accionista de  
Agente de Cambio Marco's, S. A.**  
Ciudad.

Hemos efectuado la auditoría del estado de situación financiera adjunto (base regulada) de Agente de Cambio Marco's, S.A. al 31 de diciembre del 2016 y con la base del 2015 y de los estados conexos de resultados, cambios en el efectivo y cambios en el patrimonio neto por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Agente de Cambio Marco's, S. A: al 31 de diciembre del 2016 y en la base del 2015 y los resultados de sus operaciones, cambios en el efectivo y cambios en el patrimonio neto por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en las diferentes notas a los estados financieros.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Somos independientes de la entidad, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

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

Como parte de una auditoría aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. 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.

  
C. P. A. Víctor Martínez B.  
No. 012245 registro en el ICPARD  
22 de marzo de 2007



**AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**(Valores en RD\$)**

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondo disponibles (nota 4)</b>		
Caja	21,663,325	18,951,486
Bancos del país	1,886,355	709,092
Bancos del extranjero	-	-
	<b>23,549,680</b>	<b>19,660,578</b>
<b>Cuentas por Cobrar (nota 9)</b>		
Cuentas por Cobrar	45,686	32,717
	<b>45,686</b>	<b>32,717</b>
<b>Propiedades, muebles y equipos (nota 11)</b>		
Propiedades, muebles y equipos	6,879,619	5,461,864
Depreciación acumulada	(5,264,192)	(4,962,009)
	<b>1,615,427</b>	<b>499,855</b>
<b>Otros Activos (nota 12)</b>		
Cargos diferidos	326,861	448,570
Intangibles	459,042	459,042
Activos Diversos	-	-
Amortización Acumulada	(459,042)	(459,042)
	<b>326,861</b>	<b>448,570</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>25,537,654</b>	<b>20,641,720</b>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

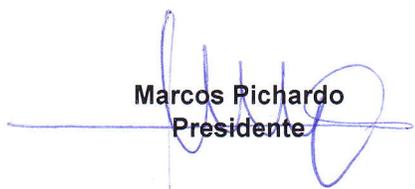


**AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
 (Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de Diciembre de</u> <u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Fondos tomados a préstamo (nota 19)</b>		
De instituciones financieras del país	0	0
De instituciones financieras del exterior	0	0
	0	0
<b>Impuesto sobre la Renta por Pagar (nota 21 )</b>	941,186	426,460
<b>Otros pasivos (nota 21)</b>	2,235,225	365,449
	3,176,411	791,909
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	3,176,411	791,909
<b>PATRIMONIO NETO (nota 23)</b>		
Capital pagado	5,000,000	5,000,000
Otras reservas patrimoniales	552,761	552,761
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	14,297,050	13,208,777
Resultados del ejercicio	2,511,432	1,088,273
	22,361,243	19,849,811
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	22,361,243	19,849,811
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	25,537,654	20,641,720

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

Esta publicación se hace de acuerdo con lo establecido en ley 183-02, Artículo 52, literal h, y los Reglamentos de aplicación dispuestos por el Organismo Regulador y Supervisor

  
**Marcos Pichardo**  
 Presidente



**AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
 (Valores en RD\$)

	<u>Años terminados al</u> <u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Ingresos financieros (nota 25)</b>		
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Gastos financieros (nota 25)</b>		
Intereses y comisiones por financiamiento	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Otros ingresos operacionales (nota 26)</b>		
Comisiones por cambio	13,021,415	9,962,104
Diferencias de cambio	56,413	41,248
Ingresos diversos	0	0
	<u>13,077,828</u>	<u>10,003,352</u>
<b>Otros gastos operacionales (nota 26)</b>		
Comisiones por servicios	(32,729)	(27,326)
Pérdidas por cambio	0	0
Gastos diversos	(120,807)	(4,678)
	<u>(153,536)</u>	<u>(32,004)</u>
<b>Resultado Operacional Bruto</b>	<b>12,924,292</b>	<b>9,971,348</b>
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (nota 29)	(4,557,681)	(4,364,540)
Servicios de terceros	(1,044,045)	(898,494)
Depreciación y Amortizaciones	(302,183)	(254,384)
Otros gastos	(2,210,343)	(2,196,691)
	<u>(8,114,252)</u>	<u>(7,714,109)</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO</b>	<b>4,810,040</b>	<b>2,257,239</b>
<b>Otros ingresos (gastos) no Operacionales (nota 27)</b>		
Otros ingresos	5	0
Otros gastos	(1,357,427)	(742,506)
	<u>(1,357,422)</u>	<u>(742,506)</u>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO</b>	<b>3,452,618</b>	<b>1,514,733</b>
Impuesto sobre la renta (nota 22)	(941,186)	(426,460)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>2,511,432</b>	<b>1,088,273</b>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Marcos Pichardo  
 Presidente



Rosa Rodríguez  
 Contador



**AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.**  
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**(Valores en RD\$)**

	<u>Años terminados al</u> <u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Otros ingresos operacionales cobrados	13,077,828	10,003,352
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	0	0
Gastos generales y administrativo pagados	(9,055,438)	(8,140,569)
Otros gastos operacionales pagados	(153,536)	(32,004)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>1,438,003</u>	<u>(82,790)</u>
<b>Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación</b>	<b>5,306,857</b>	<b>1,747,989</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Aumento (Disminución) en inversiones	0	0
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	<u>(1,417,755)</u>	<u>(73,322)</u>
<b>Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de inversión</b>	<b>(1,417,755)</b>	<b>(73,322)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS</b>		
Aportes de Capital	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de financiamiento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>3,889,102</b>	<b>1,674,667</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<u>19,660,578</u>	<u>17,985,911</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><b>23,549,680</b></u>	<u><b>19,660,578</b></u>

Marcos Pichardo  
 Presidente



Rosa Rodríguez  
 Contador



**AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.**  
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
 (Valores en RD\$)

Años terminados al  
31 de Diciembre de  
2016                      2015

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

Resultado del ejercicio	2,511,432	1,088,273
-------------------------	-----------	-----------

**Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:**

Liberación de provisiones:

Rendimientos por cobrar	0	0
Otras provisiones	2,493,242	1,314,865
Depreciaciones y amortizaciones	302,183	254,384
Impuesto sobre la renta diferido, neto		
Ajuste años anteriores	0	(909,533)
Pasivos diversos		
Cuentas por Cobrar		
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación		

Total de ajustes	<u>2,795,425</u>	<u>659,716</u>
------------------	------------------	----------------

<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>	<b><u>5,306,857</u></b>	<b><u>1,747,989</u></b>
---------------------------------------------------------------------------	-------------------------	-------------------------

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Marcos Pichardo  
 Presidente

Rosa Rodríguez  
 Contador



**AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.**  
**ESTADOS DE PATRIMONIO NETO**  
 (Valores en RD\$)

	Capital Pagado	Reserva Legal Bancaria	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Ganancias (Perdidas) no realizada en inversiones disponibles para venta	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldo al 1 de enero del 2015</b>	5,000,000	-	-	552,761	-	14,069,736	48,574	19,671,071
Ajustes años anteriores						(909,533)	(909,533)	
Transferencia a resultados acumulados						48,574	(48,574)	
Resultado del ejercicio							1,088,273	1,088,273
Aportes de Capital								
Transferencia a otras reservas								
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2015</b>	5,000,000	-	-	552,761	-	13,208,777	1,088,273	19,849,811
Ajustes años anteriores								
Transferencia a resultados acumulados								
Aportes de Capital								
Superávit por revaluación								
Ganancia neta no realizada sobre Inversiones en valores disponibles para la venta								
Dividendos pagados:								
Efectivo								
Acciones								
Resultado del ejercicio								
Transferencia a otras reservas								
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	5,000,000	-	-	552,761	-	14,297,050	2,511,432	22,361,243

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

  
**Marcos Pichardo**  
 Presidente



AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

NOTA 1.- ENTIDAD

Agente de Cambio Marco's, S. A., tiene su domicilio en las ciudad de Santiago de los Caballeros, República Dominicana y tiene como objetivo de su actividad principal dedicarse a las operaciones de ventas y compras de divisas, según lo establecen las disposiciones de la Superintendencia de Bancos.

Es una sociedad anónima, constituida y organizada en fecha 16 de abril de 1997 y existente de conformidad con las leyes de la República Dominicana, con su domicilio y asiento social en la Av. Presidente Antonio Guzmán esq. Salvador Cucurullo de esta ciudad de Santiago de los Caballeros, y autorizada por Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en fecha 6 de julio de 1998. Posee además 2 sucursales en esta misma ciudad.

Su presidente es el señor Marcos Pichardo.

NOTA 2. -PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A) Registros contables:

Los estados financieros adjuntos fueron preparados con el único propósito de cumplir las resoluciones dictadas por las autoridades reguladoras de las instituciones financieras y las leyes bancarias de la República Dominicana. La base requerida para este propósito es que los intereses y comisiones si existen se reconozcan como ingreso utilizando el método de lo devengado según Resolución de la Superintendencia de Bancos, relativa al cambio del método contable de lo percibido por lo devengado. No existe cartera de créditos por tanto no hay que crear provisión para la misma.

B) *Valuación de los distintos tipos de inversiones*

Las inversiones en acciones de capital en otras empresas si hubieren son registradas utilizando el método del costo, el cual establece que los beneficios de la inversión sólo se registran en el momento en que se recibe el efectivo. Así mismo las inversiones en valores se registran al costo sin exceder sus valores realizables.

C) *Valuación de los activos fijos y su método de depreciación*

Los activos fijos se registran al costo. La depreciación se provee sobre la base del método decreciente. **Las mejoras a propiedades arrendadas se incluyen en el renglón de cargos diferidos si existieran propiedades arrendadas.** Cualquier ganancia o pérdida en disposición de los activos se incluye en resultados.

La inversión en activos fijos no supera el 100% del capital normativo conforme a lo establecido por la Superintendencia de Bancos.

D) *Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos:*

Esta compañía no posee bienes recibidos en recuperación de créditos.



**E) Contabilización de los cargos diferidos y el método de amortización**

Los cargos diferidos si existieren son registrados al costo, se amortizan por el método de línea recta en cuotas mensuales iguales durante un período de cinco años a partir del mes siguiente en que se originó el cargo según indica el Manual de Contabilidad de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, y según se establece en las Normas Bancarias que a falta de pautas específicas se deben amortizar en un período máximo de dos años.

**F) Valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras**

Las operaciones no realizadas por Agente de Cambio Marco's, en moneda extranjera al 31 de diciembre serán ajustadas a la tasa cambiaria de RD\$ 46.6171 por dólar norteamericano y RD\$ 49.1391 por euro requerida por el Banco Central de la República Dominicana y la Dirección General de Impuestos Internos.

**G) Reconocimiento de los ingresos y gastos más significativos**

Los ingresos por intereses si hubieren y por operaciones cambiarias deben ser registrados según el método de lo devengado. Cualquier ganancia subsiguiente en venta de bienes, se reconoce como ingreso cuando dicha venta se efectúe independientemente.

Los gastos por rentas relativas a los depósitos o préstamos deben ser registrados según el método de lo devengado. Esta dualidad de métodos de registro no es coherente con los principios de contabilidad generalmente aceptados que permite el registro de las operaciones bajo el método de lo percibido o de lo devengado.

**H) Tratamiento contable del Efecto 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.

**NOTA 3 CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS CONTABLES**

Al 31 de diciembre del 2016 en la empresa no ha habido cambios en las políticas contables.



**AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL 2016**  
**(Valores en RD\$)**

<b>NOTA 4.- FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Efectivo:		
En caja (a)	21,663,325	18,951,486
En bancos del país (b)	1,886,355	709,092
En bancos del exterior US\$	0	0
Prima registrada por dólares en banco del exterior US\$	0	0
En bancos del exterior euros €	0	0
Prima registrada por Euros en banco del exterior euros €	0	0
<b>Total</b>	<b>23,549,680</b>	<b>19,660,578</b>

( a ) Representa la disponibilidad en billetes y monedas en caja y bóveda.

( b ) Representa la disponibilidad en banco comercial del país.

**NOTA 5.- INVERSIONES EN VALORES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO**

No Aplica

**NOTA 6.- CARTERA DE CRÉDITOS**

No Aplica



**AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL 2016**  
 (Valores en RD\$)

**NOTA 7.- PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS**

No Aplica

**NOTA 8.- INVERSIONES EN ACCIONES**

No Aplica

**NOTA 9.- CUENTAS POR COBRAR**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL**  
**2016                      2015**

Cuentas por cobrar

	45,686	32,717
	45,686	32,717

**NOTA 10.- INFORMACIÓN DEL VALOR DEL MERCADO**

No Aplica

**NOTA 11.- PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS**

	<u>Terrenos y Mejoras</u>	<u>Edifi- caciones</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Equipos de Transporte</u>	<u>Otros Muebles y Equipos</u>	<u>Total</u>
Valor bruto al 1ro. de enero del 2016 RD\$	0	0	499,855	0	0	499,855
Adquisiciones	0	0	1,417,755	0		1,417,755
Retiros	0	0	0	0	0	0
Revaluación		0	0	0	0	
Valor bruto al 31 de diciembre del 2016	0	0	1,917,610	0	0	1,917,610
Depreciación Acumulada al 1ro. De enero del 2016	0	0	4,962,010	0	0	4,962,010
Depreciación	0	0	302,183	0	0	302,183
Retiro	0	0	0	0	0	0
Provisión	0	0	0	0	0	0
Deprec Acum. al 31 diciembre del 2016	0	0	5,264,193	0	0	5,264,193
			0			0
Prop., muebles y equipos netos al 31 de dic 2016	0	0	1,615,427	0	0	1,615,427

**NOTA 12.- OTROS ACTIVOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL**  
**2016                      2015**

Cargos diferidos  
 Valor de Origen del Software  
 Amortización del Software  
 Sub-total

	326,861	448,570
	68,276	68,276
	(68,276)	(68,276)
	326,861	448,570

**Total Otros Activos**

	326,861	448,570
--	---------	---------



**AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL 2016**  
 (Valores en RD\$)

**NOTA 13.- TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRAJERA Y EXPOSICIÓN A RIESGO CAMBIARIO**

	Al 31 de Diciembre de:			
	2016	2015	2016	2015
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
<b>Activos:</b>	\$		\$	
Fondos disponibles US\$	39,526	1,842,601	0	-
Fondos disponibles Euros	€ 330	16,216	€ 0	-
Fondos disponibles Suizos	160	7,328	0	-
Fondos disponibles Libras Esterlinas				
Fondos disponibles Canadienses	10,020	347,883	0	-
<b>Total de Activos</b>		<u>2,214,029</u>		-
<b>Pasivos:</b>				
Otros Obligaciones por pagar US\$	-	-	-	-
<b>Total de Pasivos</b>		<u>-</u>		-
<b>Posición Larga (corta) de moneda extranjera</b>		<u>2,214,029</u>		<u>-</u>

**NOTA 14.- RIESGO DE TASA DE INTERÉS PARA EL AÑO 2016**

	En Moneda Nacional	En Moneda extranjera
Activos sensibles a tasas.	0	0
Pasivos sensibles a tasas.	0	0
<b>Posición Neta</b>	<u>0</u>	<u>0</u>

Exposición a tasa de interés.

**NOTA 15.-RIESGO DE LIQUIDEZ PARA EL AÑO 2016**

	2016	2017	2018	Total
<b>Vencimiento A. y P.</b>			<b>EN</b>	
<b>Activos:</b>			<b>ADELANTE</b>	
Efectivo y equivalente de efectivos	23,549,680	0		23,549,680
<b>Total activos</b>	<u>23,549,680</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,549,680</u>
<b>Pasivos:</b>				
Otros pasivos	2,235,225	-	-	2,235,225
<b>Total Pasivos</b>	<u>2,235,225</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,235,225</u>
<b>Posición neta</b>	<u>21,314,454</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>21,314,455</u>



**NOTA 16.- OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS**

Al 31 de diciembre del 2016y 2015 la institución no tiene operaciones con partes vinculadas.

**AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL 2016**  
 (Valores en RD\$)

**NOTA 17.- LIMITES Y RELACIONES TÉCNICAS**

Al 31 de diciembre del 2016 no existe incumplimiento a los límites y relaciones técnicas de carácter cualitativo que atente contra la estabilidad de la entidad financiera evaluada que se tengan que revelar.

**NOTA 18.- DEPÓSITOS Y VALORES EN CIRCULACIÓN**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la institución no tiene depósitos y valores en circulación.

**NOTA 19.- FONDOS TOMADOS A PRÉSTAMOS**

Al 31 de diciembre del 2016 la institución no ha tomado fondos en calidad de préstamo en el Banco Central.

**NOTA 20.- OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 no presenta otras obligaciones por pagar, según se refleja en los estados financieros.

**NOTA 21.- OTROS PASIVOS**

	<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<u>Pasivos Diversos</u>		
Acreeedores Diversos	1,659,115	365,449
Otros	0	0
Provisión para Impuesto Sobre Beneficio	0	0
<b>Total</b>	<b>1,659,115</b>	<b>365,449</b>

**NOTA 22.- IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

Es calculado en base al 27 % de la utilidades Netas Imponible del período según la ley 11-92 y sus reformas.

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Resultados antes del ISR	3,452,618	1,514,733
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Otras partidas no deducibles	33,257	64,747
<b>Renta Neta Imponible</b>	<b>3,485,875</b>	<b>1,579,480</b>
El impuesto sobre la renta de los años 2016 y 2015 esta compuesto de la siguiente manera:		
Corriente	<b>941,186</b>	<b>426,460</b>



## NOTA 23. PATRIMONIO

### *Capital Autorizado*

El capital suscrito y pagado de la entidad es de RD\$ 5,000,000.00 compuesto por un total de 50,000 acciones comunes con un valor nominal de RD\$ 100.00 por acción. A la fecha de 12 de enero 2011 realizó un aumento a 300,000 acciones del capital autorizado a RD\$30,000,000.00, según lo requiere la Circular C005/09 del 29 de mayo de 2009 de la Superintendencia de Bancos.

### *Capital Pagado*

Al cierre del ejercicio al 31 de diciembre del 2016 la entidad mantiene su capital pagado en RD\$5,000,000.00

### **Utilidades**

Al 31 de diciembre del 2012 las utilidades acumuladas ascendían a la suma de RD\$12,325,244 con una utilidad del período de RD\$840,860. Al 31 de diciembre 2013 las utilidades acumuladas eran de RD\$13,196,652 con utilidades del período de RD\$873,084. Para el 2014 las utilidades acumuladas es de RD\$14,069,736 y las utilidades del período de RD\$48,574. En el 2015 se hizo un ajuste contra las utilidades acumuladas por Anticipos de Impuesto no rebajados por valor de 909,533, por lo que las Utilidades Acumuladas son RD\$13,208,777 y las utilidades del período de RD\$1,088,273 después del Impuesto sobre la Renta. Para 2016 las utilidades acumuladas es de RD\$14,297,050 y las utilidades del período de RD\$2,511,432.



## Reserva Legal

El Código de Comercio de la República Dominicana requiere que un mínimo de un 5% de la ganancia neta anual sea segregado para la reserva legal de la institución hasta que su saldo sea por lo menos el 10% del valor de las acciones en circulación.

La reserva legal para el 31 de diciembre de 2015 se encuentra por encima del 10% del capital suscrito y pagado y asciende a la suma de RD\$552,761.



**AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL 2016**  
 (Valores en RD\$)

**NOTA 24.- COMPROMISOS Y CONTINGENCIA**

En el curso normal de las operaciones no existieron compromisos y pasivos contingentes.

Al cierre de este período fiscal Agente de Cambio Marco's, S. A. no tiene demandas pendientes en los tribunales de la República Dominicana.

**NOTA 25.- INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS**

	<b>Al 31 de Diciembre del</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Ingresos Financieros:</b>		
<b>Por inversiones</b>		
Ingresos por inversiones en valores a negociar	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gastos Financieros:</b>		
<b>Por financiamientos</b>		
Intereses y comisiones por financiamientos	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**NOTA 26.- OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES**

**Otros Ingresos Operacionales:**

**Comisiones por Cambio**

Ganancias por cambio de divisas al contado	13,021,415	9,962,104
--------------------------------------------	------------	-----------

**Diferencias de cambio**

Por disponibilidades	56,413	41,248
----------------------	--------	--------

**Ingresos Diversos**

Por disponibilidades	0	0
----------------------	---	---

<b>Total Otros Ingresos Operacionales</b>	<b>13,077,828</b>	<b>10,003,352</b>
-------------------------------------------	-------------------	-------------------

**Otros Gastos Operacionales**

**Comisiones por Servicios**

Comisiones por giros y transferencias	0	0
---------------------------------------	---	---

**Diferencias de cambio**

Ajuste por diferencias de cambio	0	0
----------------------------------	---	---

<b>Total Otros Gastos Operacionales</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-----------------------------------------	----------	----------

**NOTA 27.- OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES**

**Otros Ingresos**

Otros ingresos	5	0
----------------	---	---

<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>0</b>
--------------	----------	----------

**NOTA 28.- FONDO DE PENSIONES Y JUBILACIONES**

La institución está afiliada al plan de seguridad social de la AFP Popular desde el 03 de junio del 2003.



**AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL 2016**  
**(Valores en RD\$)**

<b>NOTA 29.- REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES</b>	<b>Al 31 de Diciembre del</b>	
	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b>Concepto</b>		
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	3,946,710	3,780,347
Seguros sociales	267,038	279,251
Contribuciones a planes de pensiones	233,604	228,882
Retribuciones con pago basado en acciones	0	0
Otros gastos de personal	<u>110,330</u>	<u>76,060</u>
<b>Total</b>	<b><u><u>4,557,681</u></u></b>	<b><u><u>4,364,540</u></u></b>

Al 31 de diciembre del 2016 tuvo 14 empleados.  
 De el importe total pagado RD\$1,680,000 corresponde a retribución del personal directivo.

**NOTA 30.- HECHOS POSTERIORES AL CIERRE**

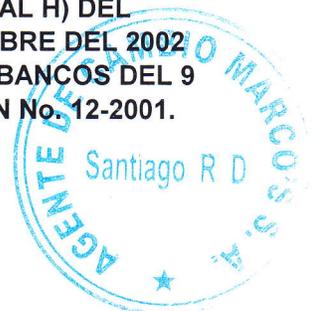
A la fecha de terminar estos estados financieros no se ha presentado ningún hecho que haga cambiar el resultado de los mismos.

**NOTA 31.- OTRAS REVELACIONES**

Ninguna.



**ESTA PUBLICACIÓN SE HACE DE CONFORMIDAD CON LO DISPUESTO EN EL LITERAL H) DEL ARTICULO 52 DE LA LEY MONETARIA Y FINANCIERA No. 183-02 DEL 21 DE NOVIEMBRE DEL 2002 Y EN CUMPLIMIENTO A LA RESOLUCIÓN No.13-94 DE LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DEL 9 DE NOVIEMBRE DEL 1994 Y SUS MODIFICACIONES QUE INCLUYEN LA RESOLUCIÓN No. 12-2001.**



Nomina Accionistas

**AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.**  
**NOMINA DE ACCIONISTAS**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

ACCIONISTA	CANTIDAD DE ACCIONES	TOTAL
MARCOS ANT. PICHARDO MARTÍNEZ	48993	4,899,300
BEREDAMIA MARÍA PANDELO	1000	100,000
PEDRO GUARIONEX PICHARDO	1	100
ALICIA DÍAZ PERALTA	1	100
DOMINGO LEONARDO RIVAS F.	1	100
JOSÉ PANDELO PERALTA	1	100
RAFAEL ANTONIO CHECO	1	100
MANUEL ANTONIO LORA RODRÍGUEZ	1	100
PASCUAL DARÍO TAVÁREZ CORONA	1	100
<b>TOTAL</b>	<b>50,000</b>	<b>5,000,000</b>

**EL VALOR DE LAS ACCIONES ES DE RD\$100.00 POR CADA ACCION.**

