

AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.

Estados Financieros Auditados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Opinión del Auditor Independiente



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Directores y Accionistas de
AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.
Santo Domingo, D. N.

Hemos auditado los estados financieros de **AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes a los años terminados en esas fechas, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.**, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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, 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). 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 entidad, 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.

RNC
1-01-77589-2

Instituto de
Contadores Públicos
de la Rep. Dom.
(ICPAD)
No.167

Superintendencia
de Bancos
de la Rep. Dom.
No. A-078-0101

Superintendencia
de Seguros
de la Rep. Dom.
No. AE-03

Instituto de Desarrollo
y Crédito Cooperativo.
(IDECOOP)
No. A-0061



Responsabilidades de la Administración y los Responsables del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

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, 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 de la entidad 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 la entidad 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 de la entidad.

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 mantenemos 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.

RNC
1-01-77589-2

Instituto de
Contadores Públicos
de la Rep. Dom.
(ICPAD)
No.167

Superintendencia
de Bancos
de la Rep. Dom.
No. A-078-0101

Superintendencia
de Seguros
de la Rep. Dom.
No. AE-03

Instituto de Desarrollo
y Crédito Cooperativo.
(IDECOOP)
No. A-0061



- J) 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 de la entidad.
- J) Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- J) 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 de la entidad 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 futuros pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- J) 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.
- J) Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- J) Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad 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.
- J) También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad, 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.

RNC
1-01-77589-2

Instituto de
Contadores Públicos
de la Rep. Dom.
(ICPAD)
No.167

Superintendencia
de Bancos
de la Rep. Dom.
No. A-078-0101

Superintendencia
de Seguros
de la Rep. Dom.
No. AE-03

Instituto de Desarrollo
y Crédito Cooperativo.
(IDECOOP)
No. A-0061



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, 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.

Popoteur Luperon & Asociados

Popoteur Luperón & Asociados, SRL.

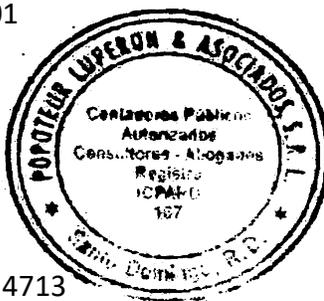
No. de registro SIB A-078-0101

Ambiori Popoter

Ambiori Popoter

C. P. A.

No. de registro en el ICPARD. 4713



02 de marzo de 2017

RNC
1-01-77589-2

Instituto de
Contadores Públicos
de la Rep. Dom.
(ICPAD)
No.167

Superintendencia
de Bancos
de la Rep. Dom.
No. A-078-0101

Superintendencia
de Seguros
de la Rep. Dom.
No. AE-03

Instituto de Desarrollo
y Crédito Cooperativo.
(IDECOOP)
No. A-0061

AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.*Estados de Situación Financiera - Base Regulada**Al 31 de diciembre de**(Valores en RD\$)*

<u>ACTIVOS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fondos disponibles (Notas 3, 4 y 13)		
Caja	12,233,169	11,026,503
Bancos del país	-	768,983
	<u>12,233,169</u>	<u>11,795,486</u>
Muebles equipos (Nota 5)		
Muebles y equipos	481,221	473,921
Depreciación acumulada	(397,040)	(370,196)
	<u>84,181</u>	<u>103,725</u>
Otros activos (Notas 6 y 8)		
Cargos diferidos	324,576	318,248
	<u>324,576</u>	<u>318,248</u>
Total de Activos	<u><u>12,641,926</u></u>	<u><u>12,217,459</u></u>
Cuentas de orden deudoras	<u><u>20,000,000</u></u>	<u><u>25,000,000</u></u>



Sr. Fabián Rijo De La Rosa
Presidente



Licda. Milagro Mejía
Contadora General



Léase conjuntamente con las notas a los estados financieros

AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.

Estados de Situación Financiera - Base Regulada

Al 31 de diciembre de

(Valores en RD\$)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO PASIVOS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros pasivos (Notas 7, 8 y 15)	218,489	387,144
Total de Pasivos	218,489	387,144
 <u>PATRIMONIO NETO (Nota 9)</u>		
Capital pagado	10,000,000	5,000,000
Capital adicional pagado	-	4,789,000
Otras reservas patrimoniales	229,905	229,905
Resultados acumulados del ejercicio anteriores	1,811,410	1,512,257
Resultados del ejercicio	382,122	299,153
Total de Patrimonio Neto	12,423,437	11,830,315
Total de Pasivos y Patrimonio	12,641,926	12,217,459
 Cuentas de orden acreedoras	 20,000,000	 25,000,000



Sr. Fabián Rijo De La Rosa
Presidente



Licda. Milagro Mejía
Contadora General

Léase conjuntamente con las notas a los estados financieros

AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.

Estados de Resultados - Base Regulada

Al 31 de diciembre de

(Valores en RD\$)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	-	-
Otros ingresos operacionales (Nota 10)		
Comisiones por cambio	10,491,493	9,905,567
	<u>10,491,493</u>	<u>9,905,567</u>
Otros gastos operacionales (Nota 10)		
Comisiones por servicios	-	(6,547)
	-	<u>(6,547)</u>
Gastos Operativos		
Sueldos y compensación al personal (Nota 12)	(7,136,943)	(6,702,446)
Servicios de terceros	(360,355)	(174,056)
Depreciación y amortizaciones	(26,844)	(34,575)
Otros gastos	(2,180,710)	(2,469,751)
	<u>(9,704,852)</u>	<u>(9,380,828)</u>
Resultado Operacional Neto	786,641	518,192
Otros ingresos (Gastos) (Nota 11)		
Otros ingresos	55	-
Otros gastos	(25,000)	(25,000)
	<u>(24,945)</u>	<u>(25,000)</u>
Resultado Antes de Impuesto Sobre la Renta	761,696	493,192
Reserva legal	-	-
Impuesto sobre la renta (Nota 8)	379,574	(171,212)
	<u>379,574</u>	<u>(171,212)</u>
Resultado neto del ejercicio	382,122	321,980


Sr. Fabián Rijo De La Rosa
 Presidente


Licda. Milagro Mejía
 Contadora General

Léase conjuntamente con las notas a los estados financieros

AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.**Estados de Cambios en el Efectivo - Base Regulada**

Al 31 de diciembre de

(Valores en RD\$)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Otros ingresos operacionales cobrados	10,491,493	9,905,567
Gastos administrativos y generales pagados	(9,678,008)	(9,371,253)
Otros gastos operacionales pagados	(24,945)	(6,547)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(554,556)	758,196
Efectivo neto usados en las actividades de operación	<u>233,984</u>	<u>1,285,963</u>
<u>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisición, retiros de propiedades, muebles y equipos	(7,301)	-
Efectivo neto usados en las actividades de inversión	<u>(7,301)</u>	<u>-</u>
<u>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Movimiento neto de utilidades y reservas	-	-
Aportes de capital	211,000	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>211,000</u>	<u>-</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalente de efectivo	437,683	1,285,963
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	11,795,486	10,509,523
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>12,233,169</u>	<u>11,795,486</u>



Sr. Fabián Rijo De La Rosa
Presidente



Licda. Milagro Mejía
Contadora General



Léase conjuntamente con las notas a los estados financieros

AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.

Estados de Cambios en el Efectivo - Base Regulada

Al 31 de diciembre de

(Valores en RD\$)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación:</u>		
Resultado del ejercicio	382,122	321,980
<u>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto usado en las actividades de operación:</u>		
Depreciación y amortización	26,844	34,575
Impuesto sobre la renta	379,574	171,212
<u>Cambios netos en activos y pasivos:</u>		
Otros cargos diferidos	(385,902)	292,779
Impuesto sobre la renta	-	-
Otros pasivos	(168,654)	465,417
	<u>(148,137)</u>	<u>963,983</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>233,984</u>	<u>1,285,963</u>



Sr. Fabián Rijo De La Rosa
Presidente



Licda. Milagro Mejía
Contadora General

Léase conjuntamente con las notas a los estados financieros

AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio - Base Regulada

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores en RD\$)

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1ero. de enero de 2015	5,000,000	4,789,000	207,078	657,815	751,321	11,405,214
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	751,321	(751,321)	-
Aumento capital adicional pagado	-	-	-	-	-	-
Aumento de la reserva legal	-	-	22,827	-	(22,827)	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	493,192	493,192
Impuestos sobre la renta	-	-	-	-	-	-
Ajustes realizados años anteriores	-	-	-	103,121	-	103,121
Transferencias impuesto sobre la renta	-	-	-	-	(171,212)	(171,212)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	5,000,000	4,789,000	229,905	1,512,257	299,153	11,830,315
Saldos al 1ero. de enero de 2016	5,000,000	4,789,000	229,905	1,512,257	299,153	11,830,315
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	299,153	(299,153)	-
Aporte de Capital	5,000,000	(4,789,000)	-	-	-	211,000
Aumento de la reserva legal	-	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	761,696	761,696
Impuestos sobre la renta	-	-	-	-	(379,574)	-
Ajustes realizados años anteriores	-	-	-	-	-	-
Transferencias impuesto sobre la renta	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	10,000,000	-	229,905	1,811,410	382,122	12,423,437



Sr. Fabián Rijo De La Rosa
Presidente

AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S.A.
Tel.: (809) 686-8431
Santo Domingo, R.D.



Licda. Milagro Mejía
Contadora General

AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S.A.
Santo Domingo, R.D.

Léase conjuntamente con las notas a los estados financieros

AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2016 y 2015

(Valores en RD\$)

1. ENTIDAD

Agente de Cambio Rijo & Asociados, S. A., fue constituido el 8 de enero de 1997 y es un agente de cambio que opera bajo la Ley 183-02 (Ley Monetaria y Financiera), 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. La Entidad está ubicada en la Calle Juana Saltitopa No. 173, del Barrio Mejoramiento Social, Santo Domingo R.D. Su actividad principal es la compra y venta de divisas, cualquiera que fuese su denominación.

Los principales funcionarios de Agente de Cambio Rijo & Asociados, S. A., son:

Presidente : Sr. Fabián Rijo De La Rosa
Contadora General : Licda. Milagros Mejía

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables de **Agente de Cambio Rijo & Asociados, S. A.**, consideradas por la gerencia como las más apropiadas en las circunstancias para presentar los estados financieros:

Base contable de los estados financieros

Los estados financieros y las políticas contables utilizadas por la financiera para la contabilización de sus operaciones, así como los métodos y criterios empleados en la preparación de sus estados financieros, están sustancialmente conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras 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, difiere 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 son:

- 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 RIJO & ASOCIADOS, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2016 y 2015

(Valores en RD\$)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS 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.

Valuación de la Propiedad, Muebles y Equipos y el Método de Depreciación Utilizado

La propiedad, muebles y equipos están registradas al costo y se deprecian conforme al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

El estimado de vida útil de los activos es el siguiente:

<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 capital técnico debe ser constituida una provisión inmediatamente por dicho exceso.

Contabilización de Otros 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.

Contabilización de Activos Intangibles y Método de Amortización Usado

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.

AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2016 y 2015

(Valores en RD\$)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

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.

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.

Otras 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.

AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2016 y 2015

(Valores en RD\$)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

Costo de Beneficios de Empleados

Plan de Pensiones

Los funcionarios y empleados deben acogerse a lo establecido en la Ley No. 87-01 del 09 de mayo de 2001 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, afiliándose al sistema de Administración de Pensiones. Actualmente están afiliados a una Administradora de Fondos de Pensiones.

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, la tasa es de 27%.

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 no ha distribuido dividendos en los periodos 2016 y 2015.

AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.*Notas a los Estados Financieros**Al 31 de diciembre 2016 y 2015**(Valores en RD\$)***Baja en Activo Financiero**

Durante los años 2016 y 2015, 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.

3. TRANSACCIONES EN MONEDAS EXTRANJERAS Y EXPOSICION A RIESGO CAMBIARIO

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
Activos				
Fondos disponibles US\$	7,533	343,631	8,219	366,553
Fondos disponibles EU\$	1,090	52,472	5,180	251,241
	<u>8,623</u>	<u>396,103</u>	<u>13,339</u>	<u>617,794</u>
Pasivos				
Posición larga (corta) de moneda extranjera	<u>8,623</u>	<u>396,103</u>	<u>13,339</u>	<u>617,794</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el tipo de cambio utilizado para las conversiones de los saldos de dólares y euros a moneda nacional es de US\$46.62 y EU\$49.13 por cada peso dominicano y US\$45.46 y EU\$49.50, respectivamente.

4. FONDOS DISPONIBLES

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

Fondos disponibles:	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	12,233,169	11,026,503
Bancos del país	-	768,983
	<u>12,233,169</u>	<u>11,795,486</u>

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

5. MUEBLES Y EQUIPOS

Las propiedades, muebles y equipos del Agente de Cambio se componen de las siguientes partidas:

	Mobiliarios y Equipos	
Valor bruto al 1ero. de Enero del Adquisición	473,921	473,921
	7,300	-
	<u>481,221</u>	<u>473,921</u>
Depreciación acumulada	370,196	335,621
Gasto de depreciación del periodo	26,844	34,575
Valor al 31 de diciembre de	<u>397,040</u>	<u>370,196</u>
Muebles y equipos netos al 31 de diciembre	<u>84,181</u>	<u>103,725</u>

AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.*Notas a los Estados Financieros**Al 31 de diciembre 2016 y 2015**(Valores en RD\$)***6. OTROS ACTIVOS**

El desglose de este rubro al 31 de diciembre es como sigue:	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto sobre la renta diferido	-	10,083
Otros diferidos	17,556	-
Otros cargos diferidos	307,020	270,900
Saldo a favor de impuesto	-	37,265
	<u>324,576</u>	<u>318,248</u>

7. OTROS PASIVOS

El detalle de otros pasivos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

Acreeedores diversos	<u>218,489</u>	<u>387,144</u>
	<u>218,498</u>	<u>387,144</u>

8. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

La conciliación del resultado en los estados financieros por los años terminados, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los reportados para propósitos de impuesto sobre la renta, es como sigue:

Resultado antes de impuesto sobre la renta	761,696	493,192
Más (menos) partidas que provocan diferencias:	-	-
<i>Permanentes:</i>		
Compensación 20% pérdidas años anteriores	-	-
Gastos no admitidos	658,791	159,564
<i>De tiempo:</i>		
Exceso (Deficiencia) en gasto de depreciación	(14,657)	(18,637)
Renta neta imponible después de la pérdida	1,405,830	634,118
Tasa de impuesto sobre la renta	27%	27%
Impuesto liquidado del periodo	379,574	171,212
Anticipos pagados	166,846	(153,668)
Impuesto a pagar/saldo a favor	<u>212,728</u>	<u>17,544</u>

El impuesto para los años 2016 y 2015 se determinó sobre la base del 27%, de la renta neta imponible, conforme la ley fiscal vigente

AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.*Notas a los Estados Financieros**Al 31 de diciembre 2016 y 2015**(Valores en RD\$)***9. PATRIMONIO NETO**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la composición del capital accionario de la entidad es como sigue:

	ACCIONES COMUNES			
	AUTORIZADAS		EMITIDAS	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Saldo al 31 de diciembre de 2016	30,000	30,000,000	10,000	10,000,000
Saldo al 31 de diciembre de 2015	5,000	5,000,000	5,000	5,000,000

Capital en acciones:

El capital en acciones de la Entidad está compuesto por acciones comunes, valor a la par de RD\$1,000 pesos por acción, autorizadas, 30,000 para el 2016 y 10,000 para el 2015, emitidas 10,000, para el 2016 y 5,000 para el 2015.

Capital adicional pagado:

El capital adicional pagado representa aporte de accionistas con destino a incrementar el capital del Agente de Cambio, para el 2015.

Otras reservas patrimoniales:

El artículo 47 de la ley 479-08 sobre Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada de la República Dominicana requiere que toda compañía 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.

10. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por Cambio		
Ganancias por cambio de divisas al contado	10,491,493	9,905,567
	<u>10,491,493</u>	<u>9,905,567</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por otros servicios	-	6,547
	<u>-</u>	<u>6,547</u>

AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2016 y 2015

(Valores en RD\$)

11. OTROS INGRESOS (GASTOS)

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros gastos	25,000	25,000
	<u>25,000</u>	<u>25,000</u>

12. REMUNERACION Y BENEFICIOS SOCIALES

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

Sueldos salarios y participación en beneficios	5,329,551	3,671,565
Otros gastos de personal	1,807,392	3,030,881
	<u>7,136,943</u>	<u>6,702,446</u>

Durante al año 2016 y 2015, la entidad mantuvo una nómina de 15 y 15 empleados respectivamente.

13. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El valor razonable de los fondos disponibles, es similar a su valor real económico y está reflejado en el balance de la entidad.

14. 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, financiado por esto último 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 a la Administradora de Riesgos de Salud (ARS) los funcionarios y empleados del Agente de Cambio están afiliados principalmente en AFP PALIC Y ARS PALIC Salud.

15. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

El agente de cambio no tiene operaciones con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2016 y 2015

(Valores en RD\$)

16. OTRAS REVELACIONES

La Superintendencia de Bancos emitió el 27 de enero de 2017 la Circular número 001/17, para las entidades de intermediación financiera y bancaria, donde establece el nuevo perfil, funciones y responsabilidades del Oficial de Cumplimiento de Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, dando un plazo de seis meses para el inicio del cumplimiento de la misma.

17. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Cambios en el proceso de Declaración del IR2, sus anexos y Declaración de Activos.

La Dirección General de Impuestos Internos informa que a partir del 1 marzo de 2017 incorporará mejoras al proceso de presentación del formulario de la Declaración Jurada de Impuesto Sobre la Renta de Personas Jurídicas (IR-2) y sus anexos y del Impuesto sobre los Activos (ACT), con el propósito de facilitar el cumplimiento de sus obligaciones fiscales.

Estas mejoras garantizarán:

- Consistencia y calidad de la información
- Precisión y organización en el llenado de los formularios
- Agilidad en el proceso

Estas modificaciones requieren que la contabilidad registrada en sus estados financieros coincida con los datos reportados en el transcurso del periodo en los diversos formatos de envíos, para evitar las inconsistencias fiscales. Esto equivale a decir que el sistema de la DGII no aceptará gastos que no estén debidamente soportados por comprobantes fiscales y enviados en la casilla que le corresponde.

Es responsabilidad de cada contribuyente tener conciliada su información fiscal con la información contable. Al momento de digitar la declaración puede ocurrir diversos tipos de diferencias que pueden hacer cambiar el resultado fiscal del contribuyente.

AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2016 y 2015

(Valores en RD\$)

18. 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 interbancarios
-) Inversiones negociables y a vencimiento
-) Cartera de créditos
-) Aceptaciones bancarias
-) Cuentas por cobrar
-) Bienes realizables y adjudicables
-) Inversiones en acciones
-) Resumen de provisiones para activos riesgosos
-) Obligaciones con el público
-) Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior
-) Fondos tomados a préstamo
-) Valores en circulación
-) Obligaciones subordinadas
-) Reservas técnicas
-) Responsabilidades
-) Reaseguros
-) Límites legales y relaciones técnicas
-) Compromisos y contingencias
-) Cuentas de orden
-) Ingresos (gastos) financieros
-) Utilidad por acción
-) Evaluación de riesgos
-) Información financiera por segmentos
-) Transacciones no monetarias