

**AGENTE DE CAMBIO MARINELLY, C. POR A.**  
**(En proceso de transformación en Agente de Cambio Marinelly, S. A.)**  
***Notas a los Estados Financieros***  
***Al 31 de diciembre de 2015 y 2014***  
***(Valores en RD\$)***

**1) ENTIDAD**

**AGENTE DE CAMBIO MARINELLY, C. por A. (En proceso de transformación en Agente de Cambio Marinelly, S. A.),** es una sociedad comercial, constituida de conformidad con las leyes de la República Dominicana en fecha 24 de mayo de 2005. Es una empresa que se dedica a las operaciones cambiarias y remesadoras.

Esta entidad está registrada en la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana con el número Z1-107-1-00-1201 y se rige por los reglamentos que dicha institución impone a las empresas reguladas. Agente de Cambio Marinelly, S. A., completó su proceso de adecuación a la nueva ley societaria, tiene su oficina principal en La Romana, Rep. Dom.

Los principales funcionarios del agente de cambio son:

|                     |   |                                       |
|---------------------|---|---------------------------------------|
| Presidenta Tesorera | : | Sra. Nelly Castillo Peña              |
| Vicepresidente      | : | Sra. Maria Victoria Rivera Del Carpio |
| Contador General    | : | Lic. Julio Cesar Perdomo              |

**2) RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

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

**A) Base Contables de los Estados Financieros**

Los estados financieros y las políticas contables utilizadas por el agente de cambio para la contabilización de sus operaciones, así como los métodos y criterios empleados en la preparación de sus estados financieros, están sustancialmente de acuerdo con las prácticas contables requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Dichas prácticas difieren en algunos aspectos de las normas internacionales de contabilidad para instituciones financieras.

**B) Costo de los Beneficios de Empleados**

De acuerdo al Código de Trabajo de la República Dominicana, los patronos están obligados a proveer auxilio de preaviso y cesantía a aquellos trabajadores cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La empresa no crea la provisión correspondiente por este pasivo contingente debido a que no considera necesario hacerlo, debido al carácter de imprevisto de este tipo de gasto.

En mayo de 2001 fue promulgada la Ley 87-01 que establece el Sistema Dominicano de Seguridad Social. Dicho sistema está compuesto por un seguro de vejez, discapacidad y sobrevivencia, un seguro familiar de salud y un seguro de riesgos laborales.

**AGENTE DE CAMBIO MARINELLY, C. POR A.**  
**(En proceso de transformación en Agente de Cambio Marinelly, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**  
**(Valores en RD\$)**

Según dicha ley, los patronos y los empleados están obligados a contribuir al mantenimiento del sistema creado por la misma, en base a porcentajes del 70% y 30%, respectivamente, excepto para el seguro de riesgos laborales, el cual será cubierto en su totalidad por el patrono. La aplicación de esta ley en lo relativo al seguro de vejez, discapacidad y sobrevivencia comenzó en el 2003, para los fines de contribución. El seguro de riesgos laborales comenzó su aplicación en junio de 2004 y el seguro familiar de salud en agosto de 2007.

**C) Valuación de los Activos Fijos y el Método de Depreciación Utilizado**

La empresa registra los activos fijos al costo de adquisición y el método de calcular la depreciación es el requerido por la ley 11-92, que divide los activos fijos en tres categorías a las que se les aplican los siguientes porcentajes:

|               |     |
|---------------|-----|
| Categoría I   | 5%  |
| Categoría II  | 25% |
| Categoría III | 15% |

**D) Contabilización de los Cargos Diferidos y el Método de Amortización Utilizado**

Los cargos diferidos son contabilizados por los valores en que incurren y la amortización se hace en un máximo de cinco años para los gastos de amortización, mejoras en propiedades arrendadas y programas de computadoras (software) y dos años para los demás cargos diferidos, según el régimen transitorio establecidos por regulaciones bancarias.

**E) Valuación de Activos y Pasivos en Moneda Extranjera**

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se valúan de acuerdo con la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Las diferencias resultantes de la valuación a la fecha de los estados financieros se presentan como ganancias o pérdidas en el cambio, en el estado de resultados que se acompaña. Los activos y pasivos en dólares y euros principalmente, existentes al 31 de diciembre de 2015 fueron valuados a la tasa de RD\$45.46 y 49.50, y al 31 de diciembre de 2014 fueron valuados a la tasa de RD\$44.36 y 52.67, respectivamente.

**3) EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el efectivo y equivalentes de efectivo se detallan de la manera siguiente:

|                             | <b><u>2015</u></b>       | <b><u>2014</u></b>       |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Efectivo en caja            | 15,168,825               | 17,584,445               |
| Efectivo en bancos del país | 170,342                  | 71,493                   |
|                             | <b><u>15,339,167</u></b> | <b><u>17,655,938</u></b> |

**AGENTE DE CAMBIO MARINELLY, C. POR A.**  
**(En proceso de transformación en Agente de Cambio Marinelly, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**  
**(Valores en RD\$)**

**4) CUENTAS A RECIBIR**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las cuentas por cobrar se detallan de la siguiente manera:

|                    | <u><b>2015</b></u>    | <u><b>2014</b></u>    |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cuentas por cobrar | 361,766               | 622,608               |
|                    | <u><b>361,766</b></u> | <u><b>622,608</b></u> |

**5) ACTIVOS FIJOS**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la inversión en activos fijos no excede el 100% del capital normativo de la empresa, a esas fecha se compone de la siguiente manera:

| <b>2015</b>                                       | <b>Mobiliario y Equipos</b> | <b>Equipos de Aire Acondicionado</b> | <b>Total</b>  |
|---------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|---------------|
| Valor Bruto al 1ero de enero de 2015              | 305,333                     | 60,000                               | 365,333       |
| Adquisiciones                                     |                             |                                      |               |
| Retiros                                           |                             |                                      |               |
| Valor Bruto al 31 de diciembre de 2015            | 305,333                     | 60,000                               | 365,333       |
| Depreciación Acumulada al 1 de enero de 2015      | 296,084                     | 51,912                               | 347,994       |
| Gasto de Depreciación                             | 2,288                       | 2,022                                | 4,310         |
| Corrección                                        |                             |                                      |               |
| Depreciación Acumulada al 31 de diciembre de 2015 | 298,370                     | 53,934                               | 352,302       |
| <b>Activos Fijos al 31 de diciembre de 2015</b>   | <b>6,963</b>                | <b>6,066</b>                         | <b>13,029</b> |

| <b>2014</b>                                       | <b>Mobiliario y Equipos</b> | <b>Equipos de Aire Acondicionado</b> | <b>Total</b>  |
|---------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|---------------|
| Valor Bruto al 1ero de enero de 2014              | 301,712                     | 60,000                               | 361,712       |
| Adquisiciones                                     | 3,621                       |                                      | 3,621         |
| Retiros                                           | -                           | -                                    | -             |
| Valor Bruto al 31 de diciembre de 2014            | 305,333                     | 60,000                               | 365,333       |
| Depreciación Acumulada al 1 de enero de 2014      | 277,331                     | 49,216                               | 326,547       |
| Gasto de Depreciación                             | 18,751                      | 2,696                                | 21,447        |
| Corrección                                        |                             |                                      | 49,216        |
| Depreciación Acumulada al 31 de diciembre de 2014 | 296,082                     | 51,912                               | 347,994       |
| <b>Activos Fijos al 31 de diciembre de 2014</b>   | <b>9,251</b>                | <b>8,088</b>                         | <b>17,339</b> |

**AGENTE DE CAMBIO MARINELLY, C. POR A.**  
**(En proceso de transformación en Agente de Cambio Marinelly, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**  
**(Valores en RD\$)**

**6) SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA**

Un detalle de los saldos en monedas extranjeras al 31 de diciembre:

| <b>2015</b>           | <b>Importes en Moneda Extranjera</b> |                    | <b>Monto de la Prima</b> |  | <b>Total RD\$</b> |
|-----------------------|--------------------------------------|--------------------|--------------------------|--|-------------------|
| <b><u>Activos</u></b> |                                      | <b>Tasas Prima</b> |                          |  |                   |
| Canadá U\$            | 3,315                                | 33.09              | 103,550                  |  | 106,865           |
| Euro                  | 6,970                                | 49.50              | 383,908                  |  | 390,878           |
| US\$ Dólar            | 53,795                               | 45.46              | 2,411,665                |  | 2,465,460         |
|                       | <b>64,080</b>                        |                    | <b>2,899,123</b>         |  | <b>2,963,203</b>  |

| <b>2014</b>           | <b>Importes en Moneda Extranjera</b> |                    | <b>Monto de la Prima</b> |  | <b>Total RD\$</b> |
|-----------------------|--------------------------------------|--------------------|--------------------------|--|-------------------|
| <b><u>Activos</u></b> |                                      | <b>Tasas Prima</b> |                          |  |                   |
| Canadá U\$            | 5                                    | 37.11              | 186                      |  | 191               |
| Franco Suizo          | 2,000                                | 43.70              | 87,400                   |  | 89,400            |
| Libras de Esterlinas  | 150                                  | 67.99              | 10,199                   |  | 10,349            |
| Euro                  | 76,975                               | 52.67              | 4,054,273                |  | 4,131,248         |
| US\$ Dólar            | 45,013                               | 43.36              | 1,951,764                |  | 1,977,777         |
|                       | <b>124,143</b>                       |                    | <b>6,103,821</b>         |  | <b>6,227,965</b>  |

**7) OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

|                         | <b><u>2015</u></b>      | <b><u>2014</u></b>       |
|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Otras cuentas por pagar | 8,039,118               | 10,534,951               |
|                         | <b><u>8,039,118</u></b> | <b><u>10,534,951</u></b> |

**AGENTE DE CAMBIO MARINELLY, C. POR A.**  
**(En proceso de transformación en Agente de Cambio Marinelly, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**  
**(Valores en RD\$)**

**8) IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

Un detalle de la determinación del impuesto a pagar para el 2015 y 2014, es el siguiente:

|                                                                | <u><b>2015</b></u>   | <u><b>2014</b></u>   |
|----------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>a) Cálculo del impuesto liquidado</b>                       |                      |                      |
| <b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>              | (18,993)             | 317,023              |
| Depreciación ajustada por inflación                            | (3,963)              | 11,172               |
| Renta neta imponible antes de la pérdida (pérdida del periodo) | (22,956)             | 328,195              |
| <b>Más (menos) partidas que provoquen diferencias</b>          |                      |                      |
| <b>Permanentes:</b>                                            |                      |                      |
| Menos: Pérdida compensables de años anteriores                 |                      | (76,767)             |
| Renta neta imponible después de la pérdida                     | (22,956)             | 251,428              |
| Impuesto sobre la renta, tasa del 27 Y 28%                     |                      | 70,400               |
| Menos: Anticipos del período                                   | 67,757               | (46,491)             |
| <b>Saldo a favor/Impuesto a pagar</b>                          | <u><b>67,757</b></u> | <u><b>23,908</b></u> |

**9) PATRIMONIO**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el patrimonio de la empresa está compuesto de esta forma:

| <b>2015</b>                    |                   |                        |                   |
|--------------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| <u><b>Acciones Comunes</b></u> |                   |                        |                   |
| <u><b>Autorizadas</b></u>      |                   | <u><b>Emitidas</b></u> |                   |
| <b>Cantidad</b>                | <b>Monto RD\$</b> | <b>Cantidad</b>        | <b>Monto RD\$</b> |
| <u>30,000</u>                  | <u>30,000,000</u> | <u>10,000</u>          | <u>10,000,000</u> |

  

| <b>2014</b>                    |                   |                        |                   |
|--------------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| <u><b>Acciones Comunes</b></u> |                   |                        |                   |
| <u><b>Autorizadas</b></u>      |                   | <u><b>Emitidas</b></u> |                   |
| <b>Cantidad</b>                | <b>Monto RD\$</b> | <b>Cantidad</b>        | <b>Monto RD\$</b> |
| <u>30,000</u>                  | <u>30,000,000</u> | <u>10,000</u>          | <u>10,000,000</u> |

**AGENTE DE CAMBIO MARINELLY, C. POR A.**  
**(En proceso de transformación en Agente de Cambio Marinelly, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**  
**(Valores en RD\$)**

La estructura de participación accionaria de la financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

|                  | <b><u>2015</u></b>                     |                                               |
|------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------|
|                  | <b><u>Cantidad<br/>de Acciones</u></b> | <b><u>Porcentaje de<br/>Participación</u></b> |
| Personas físicas | 10,000                                 | 10,000,000                                    |
|                  | <b><u>10,000</u></b>                   | <b><u>10,000,000</u></b>                      |

  

|                  | <b><u>2014</u></b>                     |                                               |
|------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------|
|                  | <b><u>Cantidad<br/>de Acciones</u></b> | <b><u>Porcentaje de<br/>Participación</u></b> |
| Personas físicas | 10,000                                 | 10,000,000                                    |
|                  | <b><u>10,000</u></b>                   | <b><u>10,000,000</u></b>                      |

**10) 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 por acciones transfiera anualmente, por lo menos el 5% de los beneficios antes del impuesto sobre la renta a una reserva legal, hasta que tal reserva sea igual al 10% del capital social pagado.

**11) COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

El agente de cambio, no tiene compromisos y contingencias al 31 de diciembre de 2015 y 2014, según nos informaron la gerencia y sus abogados, a excepción de las propias generadas por sus operaciones como la de las prestaciones laborales.

**12) FONDO DE PENSIONES Y JUBILACIONES**

La Entidad está afiliada a la Administradora de Fondo de Pensiones AFP Siembra, a partir del mes Agosto de 2005. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el agente de cambio aportó a dicha AFP para el año 2015 RD\$ 53,177 y para el 2014 RD\$37,484.

**13) INGRESOS OPERACIONALES**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Agente, los ingresos operacionales, son como sigue:

|                                     | <b><u>2015</u></b>      | <b><u>2014</u></b>      |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Comisiones por cambio               | 1,981,652               | 2,060,249               |
| <b>Total Ingresos Operacionales</b> | <b><u>1,981,652</u></b> | <b><u>2,060,249</u></b> |

**AGENTE DE CAMBIO MARINELLY, C. POR A.**  
**(En proceso de transformación en Agente de Cambio Marinelly, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**  
**(Valores en RD\$)**

**14) GASTOS OPERACIONALES**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Agente, los gastos operacionales, son como sigue:

|                                      | <b><u>2015</u></b>    | <b><u>2014</u></b>    |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Gastos Operacionales:</b>         |                       |                       |
| Comisión por servicios               | 106,879               | 115,869               |
| Diferencia en cambio                 | 24,389                | -                     |
| <b>Total de gastos operacionales</b> | <b><u>131,268</u></b> | <b><u>115,869</u></b> |

**15) GASTOS OPERATIVOS**

|                                          |                         |                         |
|------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Sueldos y compensaciones al personal     | 1,332,764               | 1,162,656               |
| Servicios a terceros                     | 112,135                 | 438,254                 |
| Depreciación y amortización              | 4,310                   | 21,447                  |
| Otros Gastos Administrativos y Generales | 421,202                 | 5,000                   |
|                                          | <b><u>1,870,412</u></b> | <b><u>1,627,357</u></b> |

**16) CUENTAS DE ORDEN DEUDORA**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, estas cuentas están compuestas de la siguiente forma:

**a) Otras cuentas de orden deudoras**

*Otras cuentas de registro*

|                    |                          |                          |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| Capital autorizado | <b><u>20,000,000</u></b> | <b><u>20,000,000</u></b> |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|

**b) Otras cuentas de orden Acreedoras**

*Otras cuentas de Registro*

|                    |                          |                          |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| Capital autorizado | <b><u>20,000,000</u></b> | <b><u>20,000,000</u></b> |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|

**17) INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue. Los gastos no operacionales, son como sigue:

**Ingresos (Gastos) no Operacionales:**

|                                      |                     |                 |
|--------------------------------------|---------------------|-----------------|
| Ingresos no operacionales            | 39,999              | -               |
| Gastos no operacionales              | (38,965)            | -               |
| <b>Total Gastos no Operacionales</b> | <b><u>1,034</u></b> | <b><u>-</u></b> |

**AGENTE DE CAMBIO MARINELLY, C. POR A.**  
**(En proceso de transformación en Agente de Cambio Marinelly, S. A.)**  
***Notas a los Estados Financieros***  
***Al 31 de diciembre de 2015 y 2014***  
***(Valores en RD\$)***

**18) NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2015, cumpliendo con la Resolución 2-97 del 20 de febrero de 1997, de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, los estados financieros de la empresa no requieren la presentación de las notas siguientes:

- ) Inversiones en valores
- ) Cartera de créditos
- ) Provisiones sobre activos riesgosos
- ) Inversiones en acciones
- ) Rendimientos por cobrar
- ) Información de valor de mercado
- ) Riesgo de tasa de interés
- ) Riesgo de liquidez
- ) Operaciones con partes vinculadas
- ) Límites legales y relaciones técnicas
- ) Depósito y valores en circulación
- ) Fondos tomados a préstamos
- ) Compromisos y contingencias
- ) Transacciones no monetarias
- ) Hechos posteriores al cierre
- ) Otras revelaciones
- ) Ingresos y gastos extraordinarios