

**AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.**  
**Estados Financieros – Base Regulada**  
**Al 31 de diciembre de 2017**  
**(Con el Informe de los Auditores Independientes)**



GENEVA GROUP INTERNATIONAL

*Montero & Asociados*

Avenida Lope de Vega # 13, Torre Progreso  
Business Center, Suite 406, 4to. Piso, Ensanche  
Naco, Apartado Postal 3978  
E-mail: [monteroyasoc@monteroyasoc.com.do](mailto:monteroyasoc@monteroyasoc.com.do),  
Santo Domingo República Dominicana  
Teléfonos: (809) 566-3286, (809) 567-0829  
Fax: (809) 381-1135  
RNC# 1-01-68759-2

## **Informe de los Auditores Independientes**

Al Consejo de Administración y Accionistas de  
Agente de Cambio Rijo & Asociados, S. A.

### ***Opinión***

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

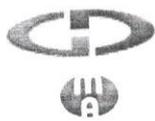
En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Agente de Cambio Rijo & Asociados, S. A., al 31 de diciembre de 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

### ***Asunto de énfasis***

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron en su informe de fecha 02 de marzo de 2017, una opinión sin salvedades.

### ***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.



GENEVA GROUP INTERNATIONAL

*Montero & Asociados*

***Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno del Agente en relación con los estados financieros.***

La administración del Agente es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Agente para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la Agente o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

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

***Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financiero***

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

- i) Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- ii) Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Agente.



GENEVA GROUP INTERNATIONAL

*Montero & Asociados*

iii) Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.

iv) Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad del Agente para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que el Agente no pueda continuar como un negocio en marcha.

vi) Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

vii) Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Agente en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

#### **Otro Asunto**

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo y de cambios en el de en el patrimonio neto de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de lo República Dominicana.

Nombre de la firma auditora: Montero & Asociados, Auditores y Consultores Empresariales, S.R.L.

No. de registro en la SIB: A-015-0101.

Firma del socio C. P. A. \_\_\_\_\_

Nombre del socio: Merquíades Montero Montero, No. de registro en el ICPARD 3854.

Fecha: 06 de febrero de 2018.

*Montero & Asociados*

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

	2017	2016
<b>Activos</b>		
<b>Fondos disponibles (notas 5 y 4)</b>		
Caja	<u>10,672,927</u>	<u>12,233,169</u>
	<u>10,672,927</u>	<u>12,233,169</u>
<b>Propiedades, muebles y equipos (notas 13 y 27)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	481,221	481,221
Depreciación acumulada	<u>(418,085)</u>	<u>(397,040)</u>
	<u>63,136</u>	<u>84,181</u>
<b>Otros activos (nota 14)</b>		
Cargos diferidos	<u>617,332</u>	<u>324,576</u>
	<u>617,332</u>	<u>324,576</u>
<b>Total de activos</b>	<u><u>11,353,395</u></u>	<u><u>12,641,926</u></u>

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

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

<b>Activos</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Fondos disponibles (notas 5 y 4)</b>		
Caja	<u>10,672,927</u>	<u>12,233,169</u>
	<u>10,672,927</u>	<u>12,233,169</u>
<b>Propiedades, muebles y equipos (notas 13 y 27)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	481,221	481,221
Depreciación acumulada	<u>(418,085)</u>	<u>(397,040)</u>
	<u>63,136</u>	<u>84,181</u>
<b>Otros activos (nota 14)</b>		
Cargos diferidos	<u>617,332</u>	<u>324,576</u>
	<u>617,332</u>	<u>324,576</u>
<b>Total de activos</b>	<b><u><u>11,353,395</u></u></b>	<b><u><u>12,641,926</u></u></b>

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

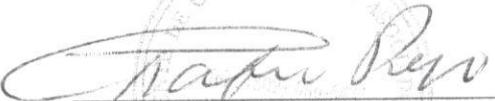
**AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.**  
**Balances Generales**  
**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**  
**(Valores en RD\$)**

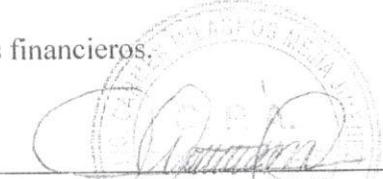
**Pasivos y Patrimonio**

**Pasivos**

	2017	2016
<b>Otros pasivos (nota 20)</b>	<u>21,556</u>	<u>218,489</u>
<b>Total de pasivos</b>	<u>21,556</u>	<u>218,489</u>
<b>Patrimonio neto (notas 26 y 26.1)</b>		
Capital pagado	10,000,000	10,000,000
Otras reservas patrimoniales	229,905	229,905
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	2,193,532	1,811,410
Resultados del ejercicio	<u>(1,091,598)</u>	<u>382,122</u>
<b>Total patrimonio neto</b>	<u>11,331,839</u>	<u>12,423,437</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<u><u>11,353,395</u></u>	<u><u>12,641,926</u></u>

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

  
**Sr. Fabián Rijo De La Rosa**  
 Presidente

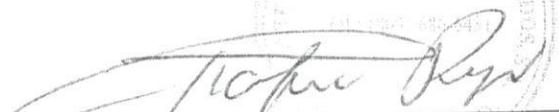
  
**Eic. Milagro Mejía**  
 Contadora

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

**AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.**  
**Estados de Resultados**  
**Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016**  
**(Valores en RD\$)**

Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio	2017	2016
<b>Otros ingresos operacionales</b>		
Comisiones por cambio	<u>8,521,006</u>	<u>10,491,493</u>
	<u>8,521,006</u>	<u>10,491,493</u>
<b>Gastos operativos (notas 33 y 13)</b>		
Sueldos y compensaciones al personal	(6,911,164)	(7,136,943)
Servicios de terceros	(222,413)	(360,355)
Depreciaciones y amortizaciones	(21,045)	(26,844)
Otros gastos	<u>(2,326,335)</u>	<u>(2,180,710)</u>
	<u>(9,480,957)</u>	<u>(9,704,852)</u>
<b>Resultado operacional</b>	<b>(959,951)</b>	<b>786,641</b>
<b>Otros ingresos (gastos)</b>		
Otros ingresos	---	55
Otros gastos (nota 31)	<u>(131,016)</u>	<u>(25,000)</u>
	<u>(131,016)</u>	<u>(24,945)</u>
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>(1,090,967)</b>	<b>761,696</b>
Impuesto sobre la renta (nota 25)	<u>(631)</u>	<u>(379,574)</u>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>(1,091,598)</b>	<b>382,122</b>

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

  
**Sr. Fabián Rijo De La Rosa**  
 Presidente

  
**Lic. Milagro Mejía**  
 Contadora

**AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016**  
**(Valores en RD\$)**

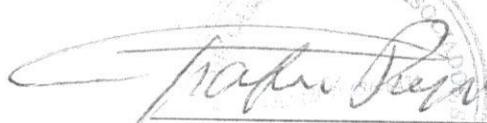
	2017	2016
<b>Efectivo por actividades de operación</b>		
Otros ingresos operacionales cobrados	8,521,006	10,491,493
Gastos generales y administrativos pagados	(9,459,912)	(9,678,008)
Otros gastos no operacionales	(131,016)	(24,945)
(Pagos) cobros diversos por actividades de operación	<u>(490,320)</u>	<u>(554,556)</u>
<b>Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación</b>	<u>(1,560,242)</u>	<u>233,984</u>
<b>Flujo de efectivo proveniente de las Actividades de inversión</b>		
Adquisición propiedad, muebles y equipos	<u>---</u>	<u>(7,301)</u>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>---</u>	<u>(7,301)</u>
<b>Flujo de efectivo proveniente de las Actividades de financiamiento</b>		
Aportes de capital	<u>---</u>	<u>211,000</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u>---</u>	<u>211,000</u>
(Disminución) aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	(1,560,242)	437,683
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>12,233,169</u>	<u>11,795,486</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<u><u>10,672,927</u></u>	<u><u>12,233,169</u></u>

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

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

	2017	2016
Resultado del ejercicio	(1,091,598)	382,122
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto usado en las actividades de operación:</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	21,045	26,844
Cambios netos en activos y pasivos:		
Activos diversos	(292,756)	(6,327)
Otros pasivos	<u>(196,933)</u>	<u>(168,655)</u>
Total de ajustes	<u>(468,644)</u>	<u>(148,138)</u>
<b>Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación</b>	<b><u><u>(1,560,242)</u></u></b>	<b><u><u>233,984</u></u></b>

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

  
 \_\_\_\_\_  
**Sr. Fabián Rijo De La Rosa**  
 Presidente

  
 \_\_\_\_\_  
**Lic. Milagro Mejía**  
 Contadora

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

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al primero de enero de 2016	5,000,000	4,789,000	229,905	1,512,257	299,153	11,830,315
Transferencia a resultados acumulados	---	---	---	299,153	(299,153)	---
Capital adicional pagado	5,000,000	(4,789,000)	---	---	---	211,000
Resultado del ejercicio	---	---	---	---	382,122	382,122
Saldos al 31 de diciembre de 2016	10,000,000	---	229,905	1,811,410	382,122	12,423,437
Transferencia a resultados acumulados	---	---	---	382,122	(382,122)	---
Resultado del ejercicio	---	---	---	---	(1,091,598)	(1,091,598)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	10,000,000	---	229,905	2,193,532	(1,091,598)	11,331,839

  
 Sr. Fabián Rijo De La Rosa  
 Presidente

  
 Lic. Milagro Mejía  
 Contadora

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

**AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

---

**(1) Entidad**

Agente de Cambio Rijo & Asociados, S. A., es una sociedad organizada de acuerdo a las leyes de la República Dominicana, se constituyó el 10 de enero de 1997, con domicilio en la calle Juana Saltitopa No. 173 del sector Mejoramiento Social, República Dominicana, su actividad principal consiste en la compra y venta de monedas extranjeras convertibles en República Dominicana o cualquiera que fuese su denominación o característica.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los principales ejecutivos del agente de cambio son los siguientes:

<b>Nombre</b>	<b>Posición</b>
Fabían Rijo De La Rosa	Presidente
Josefina Medrano Ventura	Vicepresidente
María De Los Reyes Medrano Ventura	Secretaria de la Asamblea

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

<b>Ubicación</b>	<b>Oficina</b>
Santo Domingo, Rep. Dom.	1

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

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

**(2) Resumen de las principales políticas contables**

**Base contable de los estados financieros.**

Los estados financieros están preparados de acuerdo con los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, los cuales difieren en varios aspectos con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, los resultados de sus operaciones, los flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



**AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

---

reteniendo los derechos contractuales al recibir los flujos de efectivo la Sociedad ha asumido la obligación contractual de pagarlo a uno o más perceptores.

**Pasivos financieros**

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

**Deterioro del valor de los activos**

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

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

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

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

**Costos de beneficios a empleados**

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

**Plan de Pensiones y Jubilaciones**

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

**AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

---

**Prestaciones laborales**

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece que los patronos están obligados a proveer un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos sean terminados sin causa justificada. La compañía no crea provisiones por este concepto y registra el gasto cuando se produce el despido de un empleado.

**Sistema de seguridad social**

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

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

De igual manera, el sistema de seguridad social incluye la afiliación obligatoria del trabajador asalariado y del empleador al régimen previsional a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) y a las Administradoras de Riesgos de Salud (ARS). En fecha 02 de agosto de 2007 fue promulgada la Ley 188-07 que modifica la Ley 87-01 del Sistema Dominicano de Seguridad Social. Esta ley establece el Seguro Familiar de Salud (SFS) del Régimen Contributivo el cual se fundamenta en un régimen financiero de reparto simple, basado en una cotización total del diez punto cero tres por ciento (10.03%) del salario cotizante: un tres punto cero cuatro por ciento (3.04%) a cargo del afiliado y un siete punto cero nueve por ciento (7.09%) del empleador. Para el primer año de cotización el afiliado aportará un 2.86% y el empleador un 6.67%.

**Ingresos**

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

**Impuesto sobre la renta**

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

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

---

**Fondos disponibles**

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

**Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera.**

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes es como sigue:

- a) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Agente tuvo acceso a la fecha del balance general.
- b) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- c) La Superintendencia de Bancos no requiere el ajuste por inflación de los estados financieros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los estados financieros se ajusten por inflación cuando la inflación acumulada en los últimos tres años excede el 100% y existen elementos cualitativos que contribuyen a la existencia de una economía hiperinflacionaria para fines contables de acuerdo a lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad del Agente de Cambio y las Normas Internacionales de Información Financiera, no han sido cuantificados y podrían ser significativos.

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

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

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

	Importe en moneda Extranjera	Prima	Total
<b>Activos</b>			
Fondos disponibles USD	23,079	1,092,730	1,115,809
Fondos disponible EURO	3,205	181,314	184,519
	Importe en moneda Extranjera	Prima	Total
<b>Activos</b>			
Fondos disponibles USD	7,533	343,631	351,164
Fondos disponibles EURO	1,090	52,473	53,563

La tasa de cambio utilizada para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fue US\$48.3475 y EURO\$57.5722 y US\$46.6167y EURO\$49.1403al 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente.

**(5) Fondos disponibles**

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

Fondos disponibles:	2017	2016
Caja	<u>10,672,927</u>	<u>12,233,169</u>
	10,672,927	12,233,169

Las disponibilidades en caja incluyen USD23,079, EUR\$3,205 en el 2017 y USD7,533 y EUR\$1,090 en el 2016.

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

**(13) Propiedad, muebles y equipos**

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

	<u>Mobiliarios y Equipos</u>	<u>Total</u>
Valor bruto al 1ero. de enero de 2017	<u>481,221</u>	<u>481,221</u>
Valor bruto al 31 de diciembre de 2017	<u>481,221</u>	<u>481,221</u>
Depreciación acumulada al 1ero. de enero de 2017	<u>(397,040)</u>	<u>(397,040)</u>
Gasto de depreciación	<u>(21,045)</u>	<u>(21,045)</u>
Valor al 31 de diciembre de 2017	<u>(418,085)</u>	<u>(418,085)</u>
<b>Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b><u>63,136</u></b>	<b><u>63,136</u></b>
Valor bruto al 1ero. de enero de 2016	473,921	473,921
Adquisición	<u>7 300</u>	<u>7,300</u>
Valor bruto al 31 de diciembre de 2016	<u>481,221</u>	<u>481,221</u>
Depreciación acumulada al 1ero. de enero de 2016	<u>(370,196)</u>	<u>(370,196)</u>
Gasto de depreciación	<u>(26,844)</u>	<u>(26,844)</u>
Valor al 31 de diciembre de 2016	<u>(397,040)</u>	<u>(397,040)</u>
<b>Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b><u>84,181</u></b>	<b><u>84,181</u></b>

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

**(14) Otros activos**

El detalle de otros activos es como sigue:

	2017	2016
<b>Otros cargos diferidos</b>		
Anticipo de impuesto sobre la renta	310,312	---
Otros diferidos	---	17,556
Fondo para gastos fúnebres	<u>307,020</u>	<u>307,020</u>
Total otros cargos diferidos	<u>617,332</u>	<u>324,576</u>
<b>Total otros activos</b>	<u><u>617,332</u></u>	<u><u>324,576</u></u>

**(20) Otros pasivos**

El detalle de otros pasivos es como sigue:

	2017	2016
Acreeedores diversos	20,925	218,489
Impuesto sobre activos por pagar	<u>631</u>	<u>---</u>
<b>Total pasivos</b>	<u><u>21,556</u></u>	<u><u>218,489</u></u>

**(25) Impuesto sobre la renta**

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

	2017	2016
Resultado antes del impuesto sobre la renta	(1,090,967)	761,696
Más partidas que provocan diferencias:		
Permanente:		
Gastos no deducibles	795,868	658,791
De tiempo:		
Deficiencia en gasto de depreciación fiscal	<u>(12,338)</u>	<u>(14,657)</u>
(Perdida fiscal) ganancia imponible	<u>(307,437)</u>	1,405,830
Impuesto liquidado	---	379,574
Menos: anticipos pagados	<u>(310,120)</u>	<u>(166,846)</u>
(Saldo a favor) impuesto a pagar	<u>(310,120)</u>	<u>212,728</u>

Las pérdidas fiscales trasladables de las personas jurídicas podrán ser compensables con las utilidades obtenidas hasta el quinto período subsiguiente al de la pérdida, con una amortización máxima de un 20% y con los límites del 80% y 70% para el cuarto y quinto año, respectivamente.

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

Conforme a lo establecido en la Ley 253-12, que contiene la nueva Reforma Fiscal, se aplicará a partir del 09 de noviembre de 2012 nuevas modificaciones al Código Tributario Dominicano Ley No. 11-92. Dichas modificaciones establecen, entre otras cosas, que la tasa del Impuesto Sobre la Renta (ISR) seguirá siendo de un 29% y a partir del ejercicio fiscal 2014 se reducirá a un 28% y en el 2015 a un 27%.

En la referida reforma se modificó el artículo 308 de la Ley No. 11-92 sobre la retención y compensación de los dividendos pagados o acreditados en el país. En lo adelante se establece una retención del 10% sobre los dividendos o distribución de utilidades como pago único y definitivo.

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

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

**Impuesto sobre activos:**

Se establece un impuesto anual sobre los activos de las personas jurídicas o físicas con negocios de único dueño de un 1% sobre el balance de los activos netos de depreciación, amortización y reservas de cuentas incobrables. Las inversiones en acciones y los anticipos pagados no se incluyen en los activos imponibles.

El artículo No. 5 de la Norma 3-06 de fecha 9 de marzo de 2006 sobre casos especiales establece que las entidades de intermediación financiera definidas en la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 03 de diciembre de 2002 liquidarán su impuesto sobre los activos sobre el valor total de los activos fijos menos la depreciación acumulada. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el impuesto sobre activos es como sigue:

	2017	2016
<b>Activos fijos (mobiliarios, otros equipos y software)</b>	<b>481,221</b>	<b>481,221</b>
Menos:		
Depreciación y amortización acumulada	<u>(418,085)</u>	<u>(397,040)</u>
<b>Total activos imponibles</b>	<b>63,136</b>	<b>84,181</b>
<b>Impuesto liquidado (1%)</b>	<b>631</b>	<b>842</b>
Menos:		
Impuesto sobre la renta liquidado	<u>---</u>	<u>(379,574)</u>
<b>Impuesto sobre activos a pagar</b>	<b>631</b>	<b>---</b>

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

**(26) Patrimonio neto**

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

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

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

Estructura de participación accionaria:

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

**(26.1) Otras reservas patrimoniales**

El artículo 47 de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada requiere que todas las sociedades anónimas y de responsabilidad limitada deberán efectuar una reserva no menor del cinco por ciento (5%) de las ganancias realizadas y líquidas arrojadas por el estado de resultado del ejercicio hasta alcanzar el diez por ciento (10%) del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución entre los accionistas.

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

---

**(27) Límites legales y relaciones técnicas**

Un detalle de los límites legales y relaciones técnicas requeridas por la Autoridad Monetaria Financieras al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

2017		
Concepto de límite	Según normativa	Tasa Según la entidad
Propiedad, muebles y equipos	11,331,839	63,136
2016		
Concepto de límite	Según normativa	Tasa Según la entidad
Propiedad, muebles y equipos	12,423,437	84,181

**(28) Compromisos y contingencias**

**Compromisos**

**Cuota Superintendencia**

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/6 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Según los registros contables del Agente de Cambio para el año 2017 el pago por este concepto fue de RD\$50,000 y para el 2016 fue por valor de RD\$25,000.

**Contingencias**

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

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

**(31) Otros ingresos (gastos)**

El detalle de otros ingresos (gastos) es como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Otros ingresos:</b>		
Otros ingresos no operacionales	---	55
	---	55
	=====	=====
<b>Otros gastos:</b>		
Otros gastos	(131,016)	(25,000)
	(131,016)	(25,000)
	=====	=====

**(33) Remuneraciones y beneficios sociales**

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(5,090,973)	(5,329,551)
Contribuciones a planes de pensiones	(234,705)	(219,640)
Otros gastos de personal	(1,585,486)	(1,587,752)
	(6,911,164)	(7,136,943)
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Institución posee una nómina de 20 y 15 empleados, respectivamente.

**(34) Evaluación de riesgos**

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

Riesgos de tasas de interés

	<b>En Moneda Nacional</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Activos sensibles a tasas	10,672,927	12,233,169
	=====	=====

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

**Riesgo de liquidez**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Institución no había realizado el cálculo de los riesgos de liquidez de acuerdo al formato establecido por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

**(35) Valor razonable de los instrumentos financieros**

Un estimado del valor razonable de los instrumentos financieros de la institución al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

	<b>2017</b>	
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor de Mercado</u>
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	10,672,927	10,672,927
	<u>10,672,927</u>	<u>10,672,927</u>
	<b>2016</b>	
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor de Mercado</u>
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	12,233,169	12,233,169
	<u>12,233,169</u>	<u>12,233,169</u>

**(39) Fondos de pensiones y jubilaciones**

De conformidad con la Ley 87-01 sobre el Sistema Dominicano de Seguridad Social, promulgada en mayo de 2001, la institución está afiliada a una administradora de Fondos de Pensiones y realiza pagos mensuales equivalentes al 9.97% de la nómina de empleados. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se han realizado los aportes de empleados y de la institución a la Tesorería de la Seguridad Social como lo establece la ley 187-01 y sus normas complementarias.

**AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

---

**Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana:**

La resolución No. 13-94 y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros de las Instituciones Financieras deben incluir.

Al 31 de diciembre de 2017 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican.

**Cambios en las políticas contables**  
**Fondos interbancarios**  
**Inversiones negociables y a vencimiento**  
**Cartera de créditos**  
**Aceptaciones bancarias**  
**Bienes recibidos en adjudicación de créditos**  
**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**  
**Ingresos y gastos financieros**  
**Utilidad por acción**  
**Información financiera por segmentos**  
**Operaciones con partes vinculadas**  
**Transacciones no monetarias**  
**Otras revelaciones**



GENEVA GROUP INTERNATIONAL  
*Montero & Asociados*

Avenida Lope de Vega # 13, Torre Progreso  
Business Center, Suite 406, 4to. Piso, Ensanche  
Naco, Apartado Postal 3978  
E-mail: [monteroyasoc@monteroyasoc.com.do](mailto:monteroyasoc@monteroyasoc.com.do),  
Santo Domingo República Dominicana  
Teléfonos: (809) 566-3286, (809) 567-0829  
Fax: (809) 381-1135  
RNC# 1-01-68759-2

### **Informe de los Auditores Independientes sobre Información Complementaria**

Hemos efectuado la auditoría e informado por separado sobre los estados financieros – base regulada – de Agente de Cambio Rijo & Asociados, S. A., al 31 de diciembre de 2017 y 2016 por los años terminados en esas fechas.

Nuestra auditoría se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros básicos – base regulada- de Agente de Cambio Rijo & Asociados, S. A., considerados en su conjunto. La información complementaria incluida en el anexo se presenta para propósitos de análisis adicional y no es parte requerida de los estados financieros básicos. Dicha información complementaria ha sido objeto de los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros básicos y en nuestra opinión, se presenta razonablemente en todos sus aspectos importantes, con relación a los estados financieros básicos considerados en conjunto, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

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

**1) Otros activos: "No Auditada"**

Están compuestos de la siguiente manera:

2017				
<u>Cargos diferidos:</u>				
Fecha de Origen	Concepto	Saldo	P L A Z O S Diferimiento	R E M A N E N T E Remanente
31-12-2016	Anticipo de impuesto sobre la renta	---	310,312	310,312
31-12-2016	Diversos	324,576	(17,556)	307,020
		<u>324,576</u>	<u>292,756</u>	<u>617,332</u>
2016				
<u>Cargos diferidos:</u>				
Fecha de Origen	Concepto	Saldo	P L A Z O S Diferimiento	R E M A N E N T E Remanente
31-12-2015	Anticipo de impuesto sobre la renta	10,083	(10,083)	---
31-12-2015	Diversos	308,165	16,411	324,576
		<u>318,248</u>	<u>6,328</u>	<u>324,576</u>

Rotulamos estas partidas como "No Auditada" para dar cumplimiento a lo establecido en la circular No. 001/09 emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en fecha 25 de febrero de 2009.