

Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

**Estados Financieros (Con el Informe de
los Auditores Independientes)**

31 de diciembre de 2017

AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO VIMENCA, S. A.

Estados Financieros

Tabla de Contenido

| | Pág. |
|---|------|
| Informe de los Auditores Independientes..... | 1-3 |
| Balances Generales | 4 |
| Estados de Resultados..... | 5 |
| Estados de Flujos de Efectivo..... | 6 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio Neto..... | 7 |
| Notas a los Estados Financieros..... | 8-26 |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:
Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2017 y los estados de resultados, flujos de efectivo y de cambio 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 principales políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Agente de Remesas y Cambio Vimenca, 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 de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamentos para la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). 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 Compañía 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 ICPARD que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con esos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto clave de la auditoría

El asunto clave de auditoría es aquel asunto que, a nuestro juicio profesional fue de mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Este asunto ha sido tratado en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre este y no expresamos una opinión por separado sobre este asunto.

- **Fondos disponibles**

Consideramos esta área de relevancia en nuestra auditoría, debido a la magnitud de los fondos disponibles que maneja el Agente de Remesas para fines de realizar sus operaciones diarias. Además el Agente de Remesas está sujeto a requerimientos de la Superintendencia de Bancos (SIB)) que regulan sus operaciones y requieren de controles y reportes específicos para control de sus operaciones. Las principales prácticas contables establecidas por la SIB se describen en la nota 2 a los estados financieros.

- Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto

Realizamos arquezos de fondos en caja y bóvedas en su oficina principal en donde se concentran la mayor disponibilidad, efectuándose el último día de cierre de sus operaciones. Para las bóvedas no arqueadas se solicitaron los cuadros diarios de efectivo en poder de cajeros y bóveda para sucursales y los resultados de dichos cuadros fueron trazados contra los registros contables y se indagaron diferencias en caso de existir. Se realizaron otros procedimientos de auditoría para concluir sobre la razonabilidad de esta partida en los estados financieros.

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.

Responsabilidades de la Administración y los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros

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

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como 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 Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

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

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 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 el 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 conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría modificada por el ICPARD, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros 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.
- 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 Compañía.
- Evaluamos lo adecuado las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión 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 Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía 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.

No. de registro del SIB: A-081-0101

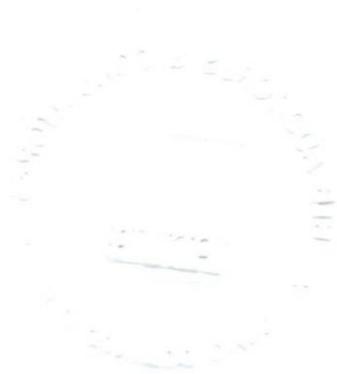
CPA: Luis Quezada

No. de registro en ICPARD: 10790

3 de febrero de 2018

Santo Domingo, República Dominicana.





Agente Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Balances Generales -Base Regulada
31 de diciembre de 2017 y 2016
(Valores expresados en RD pesos)

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| ACTIVOS | | |
| Fondos disponibles (notas 4, 5, 10, 11 y 12) | | |
| Caja y bóveda | 1,171,201,823 | 969,491,981 |
| Bancos del país | 509,519,221 | 538,738,068 |
| | <u>1,680,721,044</u> | <u>1,508,230,049</u> |
| Cuentas por cobrar (notas 6, 10, 11 y 12) | 542,655,444 | 415,388,583 |
| Inversiones en acciones (notas 5, 7, 12 y 13) | 123,090,700 | 123,090,800 |
| Propiedad, muebles y equipos (nota 8) | | |
| Propiedad, muebles y equipos | 498,883,371 | 485,137,995 |
| Depreciación acumulada | (424,189,913) | (400,696,156) |
| | <u>74,693,458</u> | <u>84,441,839</u> |
| Otros activos (nota 9): | | |
| Cargos diferidos | 43,279,871 | 45,658,214 |
| Intangibles | 4,425,012 | 4,425,012 |
| Activos diversos | 1,100,753 | 3,612,553 |
| Amortización acumulada | (4,425,012) | (4,425,012) |
| | <u>44,380,624</u> | <u>49,270,767</u> |
| TOTAL DE ACTIVOS | <u>2,465,541,270</u> | <u>2,180,422,038</u> |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | |
| PASIVOS | | |
| Otros pasivos (notas 10, 11, 12 y 13) | 789,200,762 | 561,683,401 |
| TOTAL DE PASIVOS | <u>789,200,762</u> | <u>561,683,401</u> |
| PATRIMONIO NETO (notas 16 y 20) | | |
| Capital pagado | 295,528,800 | 295,528,800 |
| Otras reservas patrimoniales | 29,552,880 | 29,552,880 |
| Aportes pendiente de capitalizar | 355,237,695 | 355,237,695 |
| Resultados acumulados ejercicios anteriores | 933,108,109 | 868,821,160 |
| Resultado del ejercicio | 62,913,024 | 69,598,102 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | <u>1,676,340,508</u> | <u>1,618,738,637</u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | <u>2,465,541,270</u> | <u>2,180,422,038</u> |

Las notas (1 a la 24) forman parte integral de los estados financieros.



Víctor Méndez Capellán
Presidente



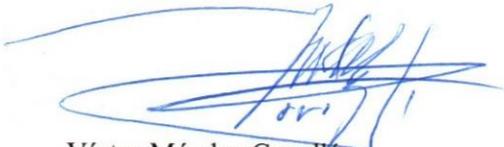
Lic. Mayra Castillo
Vicepresidente de Finanzas

Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Estados de Resultados –Base Regulada
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Valores expresados en RD pesos)

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Otros ingresos operacionales (nota 18): | | |
| Comisiones por servicios | 1,166,605,974 | 1,072,460,057 |
| Comisiones por cambio | 256,909,423 | 212,213,080 |
| Ingresos diversos | 28,444,364 | 28,494,517 |
| | <u>1,451,959,761</u> | <u>1,313,167,654</u> |
| Otros gastos operacionales (nota 18): | | |
| Comisión por servicios | (238,268,699) | (225,173,396) |
| Comisiones por cambio | (6,903,386) | (9,074,251) |
| | <u>(245,172,085)</u> | <u>(234,247,647)</u> |
| RESULTADO OPERACIONAL BRUTO | 1,206,787,676 | 1,078,920,007 |
| Gastos operativos (notas 12 y 19): | | |
| Sueldos y compensación al personal | (550,643,157) | (486,992,271) |
| Servicios de terceros | (96,577,963) | (91,343,454) |
| Depreciación y amortización | (24,829,068) | (23,530,982) |
| Otros gastos | (416,900,075) | (361,707,227) |
| | <u>(1,088,950,263)</u> | <u>(963,573,934)</u> |
| RESULTADO OPERACIONAL NETO | <u>117,837,413</u> | <u>115,346,073</u> |
| Otros ingresos (gastos) (nota 18): | | |
| Otros gastos | (14,940,800) | (15,579,175) |
| | <u>(14,940,800)</u> | <u>(15,579,175)</u> |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTO | 102,896,613 | 99,766,898 |
| Impuesto sobre la renta (nota 14): | | |
| Corriente | 39,983,589 | 30,168,796 |
| | <u>39,983,589</u> | <u>30,168,796</u> |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | <u><u>62,913,024</u></u> | <u><u>69,598,102</u></u> |

Las notas (1 a la 24) forman parte integral de los estados financieros.


Víctor Méndez Capellán
Presidente



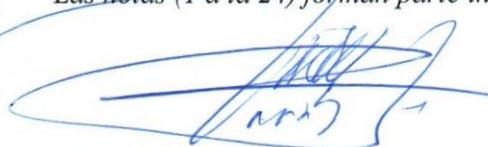

Lic. Mayra Castillo
Vicepresidente de Finanzas

Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Estados de Flujos en el Efectivo-Base Regulada Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 (Valores expresados en RD pesos)

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Otros ingresos operacionales cobrados | 1,309,752,100 | 1,097,729,836 |
| Gastos generales y administrativos pagados | (836,603,834) | (896,388,056) |
| Otros gastos operacionales pagados | (245,172,085) | (234,247,647) |
| Impuesto sobre la renta pagado | (39,983,589) | (30,168,796) |
| Cobros (pagos) diversos por actividades de operación | (420,910) | (14,618,527) |
| Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación | <u>187,571,682</u> | <u>(77,693,190)</u> |
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Adquisición de propiedad, muebles y equipos | (15,080,687) | (21,628,199) |
| Efectivo neto usado en las actividades de inversión | <u>(15,080,687)</u> | <u>(21,628,199)</u> |
| AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | 172,490,995 | (99,321,389) |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO | <u>1,508,230,049</u> | <u>1,607,551,438</u> |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | <u>1,680,721,044</u> | <u>1,508,230,049</u> |
| Conciliación entre el resultado neto del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación | | |
| Resultado neto del ejercicio | 62,913,024 | 69,598,102 |
| Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación | | |
| Ajustes años anteriores | (5,311,153) | (10,001,259) |
| Ajustes en activos fijos | 1,335,311 | - |
| Depreciación | 23,493,757 | 23,530,982 |
| Cambios en activos y pasivos: | | |
| Cuentas por cobrar | (127,266,861) | (199,858,643) |
| Inversiones en acciones | 100 | - |
| Otros activos | 4,890,143 | (4,617,268) |
| Otros pasivos | 227,517,361 | 43,654,896 |
| Total de ajustes | <u>124,658,658</u> | <u>(147,291,292)</u> |
| Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación | <u>187,571,682</u> | <u>(77,693,190)</u> |

Las notas (1 a la 24) forman parte integral de los estados financieros


Víctor Méndez Capellán
Presidente




Lic. Mayra Castillo
Vicepresidente de Finanzas

Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto-Base Regulada Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 (Valores expresados en RD pesos)

| | Capital pagado | Reserva Patrimonial | Aportes pendiente de capitalizar | Resultados acumulados | Resultados del ejercicio | Total patrimonio |
|---|--------------------|------------------------|--|--------------------------|-----------------------------|----------------------|
| Saldos al 31 de diciembre del 2015 | 295,528,800 | 29,552,880 | 355,237,695 | 815,686,794 | 63,135,625 | 1,559,141,794 |
| Resultado neto del ejercicio | - | - | - | - | 69,598,102 | 69,598,102 |
| Transferencia a resultados acumulados | - | - | - | 63,135,625 | (63,135,625) | - |
| Ajustes años anteriores (nota 23) | - | - | - | (10,001,259) | - | (10,001,259) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | 295,528,800 | 29,552,880 | 355,237,695 | 868,821,160 | 69,598,102 | 1,618,738,637 |
| Resultado neto del ejercicio | - | - | - | - | 62,913,024 | 62,913,024 |
| Transferencia a resultados acumulados | - | - | - | 69,598,102 | (69,598,102) | - |
| Ajustes años anteriores (nota 23) | - | - | - | (5,311,153) | - | (5,311,153) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | 295,528,800 | 29,552,880 | 355,237,695 | 933,108,109 | 62,913,024 | 1,676,340,508 |

Las notas (1 a la 24) forman parte integral de los estados financieros.


Víctor Méndez-Capellán
Presidente




Lic. Mayra Castillo
Vicepresidente de Finanzas

Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

1 Entidad

Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A. es una institución financiera constituida bajo las leyes de la República Dominicana en fecha 16 de septiembre de 1980. La Compañía fue creada originalmente con el nombre Operaciones Cambiarias, S. A. y en fecha 6 de septiembre de 1988 fue modificado por su nombre actual. En octubre de 2011 la Superintendencia de Bancos autorizó la modificación de la razón social aprobando el cambio de sus estatutos adecuándolos a la Ley No. 479-08.

El Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A., está operando mediante la autorización No. Z2-001-1-00-0101, emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en fecha 18 de junio de 1997 y se rige por la Ley Monetaria y Financiera de la República Dominicana y la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

La oficina principal del Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A. está ubicada en la Ave. Abraham Lincoln #306, Santo Domingo, República Dominicana. Al 31 de diciembre de 2017 los principales ejecutivos del Agente de Remesas y Cambio son los siguientes:

| <u>Nombre</u> | <u>Posición</u> |
|---------------------------|----------------------------|
| Víctor Méndez Capellán | Presidente |
| Giselle Marie Méndez Sued | Vicepresidente de Negocios |
| Mayra Castillo | Vicepresidente de Finanzas |
| Ángela García | Tesorera General |

Al 31 de diciembre de 2017 el Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A. cuenta con 50 sucursales y 168 agencias distribuidas en la Zona Metropolitana y en el interior del país.

El Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A. forma parte del conjunto de Empresas Vimenca, las cuales están directa o indirectamente relacionadas entre sí. Las principales compañías del Grupo son las siguientes:

Banco Múltiple Vimenca, S. A.
Vimenca, S. A.
Inmobiliaria Vimenca, S. A.
Inmobiliaria Internacional Vimenca, S. A.
Todo Pago, S. A.
Mesaman, S. A.
Televimenca, S. A.
Proteínas Vegetales, SRL.
Data Vimenca, S. A.

Los estados financieros que se acompañan están presentados en pesos dominicanos y la emisión de los estados financieros fueron aprobados por la Administración del Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A. el 8 de Marzo de 2018.

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad

2.1 Base contable y de preparación de los estados financieros

Las políticas e informaciones financieras del Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A. están 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. Estas prácticas difieren en algunos aspectos en forma y contenido de 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, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

2.2 Diferencias con Normas Internaciones 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 se presenta a continuación:

- i) De acuerdo con las regulaciones bancarias vigentes, la inversiones en valores se clasifican en: i) a negociar; ii) disponibles para la venta; iii) mantenidas hasta el vencimiento y iv) otras inversiones en instrumentos de deudas. En esta última categoría se clasifican aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado y que no pueden ser clasificadas en las tres categorías anteriores. Las inversiones a negociar y disponibles para la venta se valúan a su valor razonable y tienen un tratamiento contable similar que las Normas Internacionales de Información Financiera; las inversiones mantenidas a vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda se valúan a su costo amortizado. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los activos financieros se clasifiquen según se midan a costo amortizado o al valor razonable sobre la base del: a) modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y b) de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.
- ii) 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 de Remesas tuvo acceso a la fecha del balance general.

Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

- iii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los programas de computadoras, las mejoras en propiedad arrendadas y plusvalía de activos, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia 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.
- iv) La Superintendencia de Bancos no requiere el ajuste por inflación de los estados financieros en República Dominicana, en caso de una economía hiperinflacionaria. 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.
- v) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos. Durante el período las estimaciones se usan para contabilizar la depreciación y amortización de activos a largo plazo e impuestos sobre la renta. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

2.3 Costos de beneficios a empleados

2.3.1 Bonificación

La Compañía concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a un porcentaje sobre las ganancias del ejercicio contabilizándose el pasivo resultante con cargo a resultados del ejercicio.

2.3.2 Plan de retiros y pensiones

La Compañía aporta sus pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social (Ley 87-01). Este sistema, el cual funciona bajo el esquema de capitalización individual, consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por una Administradora de Fondos de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Agente de Remesas y Cambio se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizado por el empleador y por el empleado mismo, más el rendimiento.



Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

2.3.3 Indemnización por cesantía

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. Los montos pagados por este concepto son reconocidos como gastos al momento de efectuarse.

2.4 Activos y pasivos en moneda extranjera

Los valores de los estados financieros están presentados en pesos dominicanos. Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen de acuerdo a la tasa establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los estados financieros.

Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera se registra bajo el renglón de otros ingresos o gastos operacionales en los estados de resultados que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la tasa de cambio utilizada en las operaciones del Agente de Remesas y Cambio fue la establecida por el Banco Central de la República Dominicana en RD\$48.19 y RD\$46.62, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América y de RD\$57.80 y RD\$49.14, respectivamente en relación con el euro.

2.5 Reconocimiento de los ingresos y gastos

La Institución registra sus ingresos por venta de divisas bajo el método de lo devengado, como establecen las normas de información financiera y las normas bancarias vigentes. Los gastos son reconocidos utilizando el método de lo devengado, es decir, cuando se incurren.

2.6 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del año incluye impuesto corriente. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultados. El impuesto sobre la renta corriente es el monto calculado sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana.

2.7 Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones se registran al costo o valor de mercado, el menor. Véase nota 7.

2.8 Propiedad, muebles y equipos y método de depreciación utilizado

La propiedad, muebles y equipos se registran al costo histórico. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se llevan a gastos según se incurren.



Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

La depreciación es calculada en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El costo de reparaciones extraordinarias y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados, sus costos y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados. El estimado de años de vida útil de los activos se distribuye de la siguiente forma:

| <u>Tipos de Activos</u> | <u>Años Vida Útil</u> |
|-------------------------|-----------------------|
| Edificios | 20 |
| Muebles y equipos | 4 |
| Otros muebles y equipos | 7 |
| Equipos de transporte | 4 |
| Equipos de cómputos | 4 |

Para fines fiscales, la depreciación de los activos se determina utilizando bases y tasas diferentes, de conformidad con la Ley 11-92 y sus modificaciones.

2.9 Contabilización de activos intangibles y método de amortización utilizado

Los activos intangibles corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del período en que se incurren, sino que su reconocimiento como tal se distribuye 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 gastos de organización, entre otros. Se requiere previa autorización de la Superintendencia de Bancos para el registro de partidas en las cuentas que componen los activos intangibles. Los activos intangibles se valúan al costo neto de su amortización acumulada mediante el método de línea recta durante una vida útil estimada de 3 a 5 años.

2.10 Provisiones

Las pérdidas probables y cuantificables derivadas de eventos pasados se contabilizan contra resultados. Periódicamente se revisan las estimaciones correspondientes.

2.11 Equivalentes de efectivo

El Agente de Remesas y Cambio considera como equivalentes de efectivo todas las inversiones con vencimiento original a la fecha de compra, de tres meses o menos.

2.12 Instrumentos financieros

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se presente información acerca del valor en el mercado de sus instrumentos financieros, cuando sea práctico determinarlo. Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables con la primera entidad. Todos los instrumentos no financieros están excluidos de los requisitos de divulgación.

Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

2.13 Deterioro del valor de los activos

El Agente de Remesas y Cambio revisa sus activos de larga vida, a fin de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos no será recuperado en las operaciones. La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medida mediante la comparación del valor contable del activo con los flujos netos de efectivo descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro o el valor tasado, el que sea mayor. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida sería el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

2.14 Contingencias

El Agente de Remesas y Cambio considera como contingencias las operaciones por las cuales ha asumido riesgos que, dependiendo de hechos futuros, pueden generarle obligaciones frente a terceros.

2.15 Contabilización de otros cargos diferidos

Los otros cargos diferidos incluyen anticipos de impuesto sobre la renta, seguros pagados por anticipados, en conceptos de gastos que aún no se han devengado. Se imputan a resultados a medida que se devenga el gasto.

3 Cambios en las políticas contables

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Agente de Remesas y Cambio no realizó cambios en sus políticas contables.

4 Fondos disponibles

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle de los fondos disponibles es como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Efectivo en caja y bóveda: | | |
| En moneda nacional | 387,625,440 | 412,775,387 |
| En moneda extranjera (a) | 783,576,383 | 556,716,594 |
| | <u>1,171,201,823</u> | <u>969,491,981</u> |
| Bancos del país | 409,519,221 | 388,738,068 |
| Depósito a Plazo (menos de 90 días) (b) | 100,000,000 | 150,000,000 |
| Total | <u>1,680,721,044</u> | <u>1,508,230,049</u> |



Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros 31 de diciembre de 2017 y 2016 (Valores expresados en RD pesos)

6 Cuentas por cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Cuentas a recibir: | | |
| Entes asociados (a) | 536,188,187 | 398,016,548 |
| Compañías relacionadas | 1,308,572 | 1,301,696 |
| Agentes (b) | 3,448,326 | 4,908,928 |
| Otros | 382,700 | 453,294 |
| | <u>541,327,785</u> | <u>404,680,466</u> |
| Anticipos a proveedores | 1,279,198 | 10,613,211 |
| Cuentas por cobrar empleados | 48,461 | 94,906 |
| | <u>542,655,444</u> | <u>415,388,583</u> |

- a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 estos montos incluyen US\$11,125,852 y US\$8,537,995, respectivamente, en su totalidad son cuentas a recibir a Western Union.
- b) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 estos montos incluyen US\$71,472 y US\$105,303, respectivamente.

7 Inversiones en acciones

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 un detalle de las inversiones en acciones, es como sigue:

| | <u>2017</u> | | | | |
|---|------------------------------|------------------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------------|
| | <u>Monto de la inversión</u> | <u>Porcentaje de participación</u> | <u>Valor nominal</u> | <u>Cantidad de acciones</u> | <u>Valor de mercado</u> |
| Banco Múltiple Vimenca, S. A | 30,520,000 | - | 100 | 305,200 | 30,520,000 |
| Agencia de Viajes Vimenca, S. A. | 2,028,300 | 67 | 100 | 20,283 | 2,028,300 |
| Inmobiliaria Internacional Vimenca, S. A. | 1,000,000 | 50 | 100 | 10,000 | 1,000,000 |
| Inmobiliaria Vimenca, S. A. | 76,875,000 | 31 | 100 | 768,750 | 76,875,000 |
| Vimenca, S. A. | 6,367,300 | 99 | 100 | 63,673 | 6,367,300 |
| Televimenca, S. A. | 6,300,000 | 21 | 100 | 63,000 | 6,300,000 |
| Mesaman, S. A. | 100 | - | 100 | 1 | 100 |
| | <u>123,090,700</u> | | | | |



Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

| | 2016 | | | | |
|---|-----------------------|-----------------------------|---------------|----------------------|------------------|
| | Monto de la inversión | Porcentaje de participación | Valor nominal | Cantidad de acciones | Valor de mercado |
| Banco Múltiple Vimenca, S.A | 30,520,000 | - | 100 | 305,200 | 30,520,000 |
| Agencia de Viajes Vimenca, S A. | 2,028,300 | 67 | 100 | 20,283 | 2,028,300 |
| Inmobiliaria Internacional Vimenca, S. A. | 1,000,000 | 50 | 100 | 10,000 | 1,000,000 |
| Inmobiliaria Vimenca, S. A. | 76,875,000 | 31 | 100 | 768,750 | 76,875,000 |
| Vimenca, S. A. | 6,367,300 | 99 | 100 | 63,673 | 6,367,300 |
| Televimenca, S. A. | 6,300,000 | 21 | 100 | 63,000 | 6,300,000 |
| Empresas Vimenca, S.R.L. | 100 | - | 100 | 1 | 100 |
| Mesaman, S. A. | 100 | - | 100 | 1 | 100 |
| | 123,090,800 | | | | |

8 Propiedad, muebles y equipos

Un movimiento de la propiedad, muebles y equipos durante el año terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

| | 2017 | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| | Terrenos | Edificaciones | Muebles y Equipos | Mejora en propiedades arrendadas (a) | Construcción en proceso | Total |
| Valor al 1ro. de enero de 2017 | 10,804,644 | 40,838,031 | 295,236,465 | 138,258,855 | - | 485,137,995 |
| Adquisiciones | - | - | 8,613,641 | 1,642,010 | 4,825,036 | 15,080,687 |
| Ajustes | - | - | - | 796,299 | (2,131,610) | (1,335,311) |
| | 10,804,644 | 40,838,031 | 303,850,106 | 140,697,164 | 2,693,426 | 498,883,371 |
| Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2017 | - | 12,967,919 | 267,558,233 | 120,170,004 | - | 400,696,156 |
| Gasto de depreciación | - | 2,582,135 | 11,890,690 | 9,020,932 | - | 23,493,757 |
| | - | 15,550,054 | 279,448,923 | 129,190,936 | - | 424,189,913 |
| | 10,804,644 | 25,287,977 | 24,401,183 | 11,506,228 | 2,693,426 | 74,693,458 |

| | 2016 | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| | Terrenos | Edificaciones | Muebles y Equipos | Mejora en propiedades arrendadas (a) | Construcción en proceso | Total |
| Valor al 1ro. de enero de 2016 | 10,804,644 | 40,838,031 | 277,925,809 | 133,941,312 | - | 463,509,796 |
| Adquisiciones | - | - | 17,310,656 | 4,317,543 | - | 21,628,199 |
| | 10,804,644 | 40,838,031 | 295,236,465 | 138,258,855 | - | 485,137,995 |
| Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2016 | - | 10,385,785 | 255,628,221 | 111,151,168 | - | 377,165,174 |
| Gasto de depreciación | - | 2,582,134 | 11,930,012 | 9,018,836 | - | 23,530,982 |
| | - | 12,967,919 | 267,558,233 | 120,170,004 | - | 400,696,156 |
| | 10,804,644 | 27,870,112 | 27,678,232 | 18,088,851 | - | 84,441,839 |

Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

- a) Las mejoras en propiedades arrendadas se amortizan por el método de línea recta de acuerdo a la autorización y el período aprobado por la Superintendencia de Bancos, lo cual es un período no mayor de cinco (5) años.

9 Otros activos

Un detalle de los otros activos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Cargos diferidos: | | |
| Pagos anticipados | 6,555,977 | 8,472,447 |
| Anticipos impuesto sobre la renta | 24,827,394 | 25,289,267 |
| Depósitos y fianzas | 11,896,500 | 11,896,500 |
| | <u>43,279,871</u> | <u>45,658,214</u> |
| Activos intangibles: | | |
| Programas de computadora | 4,425,012 | 4,425,012 |
| | <u>4,425,012</u> | <u>4,425,012</u> |
| Activos diversos: | | |
| Bibliotecas y obras de arte | 1,100,753 | 1,100,753 |
| Bienes diversos (a) | - | 2,511,800 |
| | <u>1,100,753</u> | <u>3,612,553</u> |
| Amortización acumulada | <u>(4,425,012)</u> | <u>(4,425,012)</u> |
| | <u>44,380,624</u> | <u>49,270,767</u> |

- a) Corresponde al costo de las remodelaciones realizadas a las edificaciones alquiladas, las cuales al 31 de diciembre de 2016 estaban pendientes de obtener aprobación de parte de la Superintendencia de Bancos para empezar a amortizarse.

10 Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

El sistema cambiario vigente en el país segmenta el mercado cambiario en un mercado oficial y un mercado privado. El mercado privado es manejado por los bancos comerciales y agentes de cambio por delegación del Banco Central de la República Dominicana. La tasa de compra y venta de divisas está determinada por la oferta y la demanda de dicho mercado y será la prevaleciente al momento de efectuar la transacción.

La tasa de cambio que rige en las operaciones de compra y venta de divisas en el mercado oficial es la tasa unificada de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana. La tasa de cambio para el mercado oficial al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de RD\$48.19 y RD\$46.62, respectivamente en relación con el dólar de los Estados Unidos de América.



Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

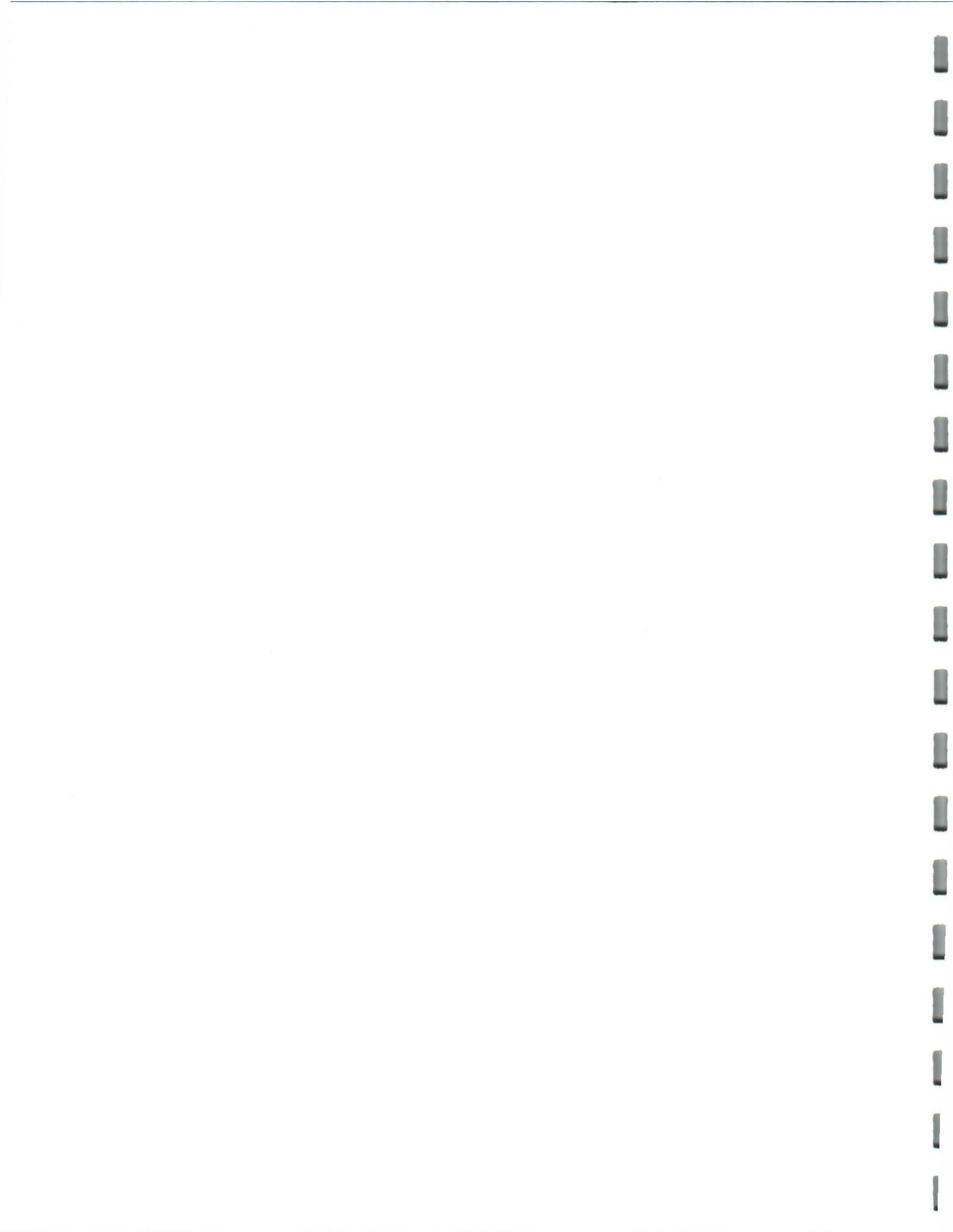
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Agente de Remesas y Cambio mantiene saldos de activos y pasivos en moneda extranjera de acuerdo al siguiente detalle:

| | 2017 | | 2016 | |
|--|--------------------------------------|--------------------|--------------------------------------|--------------------|
| | Importe en Moneda Extranjera US\$ | Total RDS | Importe en Moneda Extranjera US\$ | Total RDS |
| Activos: | | | | |
| Fondos disponibles | 16,259,133 | 783,576,383 | 11,377,104 | 530,367,590 |
| Cuentas por cobrar | 11,197,404 | 539,636,513 | 8,537,995 | 398,016,548 |
| Total activos | 27,456,537 | 1,323,212,896 | 19,915,099 | 928,384,138 |
| Pasivos: | | | | |
| Otros pasivos | (9,920,622) | (478,104,544) | (7,747,086) | (361,148,698) |
| Total pasivos | (9,920,622) | (478,104,544) | (7,747,086) | (361,148,698) |
| Posición larga de moneda extranjera | 17,535,915 | 845,108,352 | 12,168,013 | 567,235,440 |

11 Riesgo de liquidez

Un detalle de los activos y pasivos sujetos a riesgo de liquidez al 31 de diciembre de 2017 y 2016, con vencimiento en los próximos años se presenta a continuación:

| | 2017 | | | | | |
|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------|
| | Total 2017 | Hasta 30 Días | De 31 a 90 Días | De 91 días a un año | De 1 a 5 años | Más de 5 años |
| ACTIVOS: | | | | | | |
| Fondos disponibles | 1,680,721,044 | 1,580,721,044 | 100,000,000 | - | - | - |
| Cuentas por cobrar | 542,655,444 | 539,207,118 | - | - | 3,448,326 | - |
| Total activos | 2,223,376,488 | 2,119,928,162 | 100,000,000 | - | 3,448,326 | - |
| PASIVOS: | | | | | | |
| Otros pasivos | 789,200,762 | 720,691,545 | - | - | 68,509,217 | - |
| Total pasivos | 789,200,762 | 720,691,545 | - | - | 68,509,217 | - |
| Posición neta | 1,434,175,726 | 1,399,236,617 | 100,000,000 | - | (65,060,891) | - |
| | | | | | | |
| | 2016 | | | | | |
| | Total 2016 | Hasta 30 Días | De 31 a 90 Días | De 91 días a un año | De 1 a 5 años | Más de 5 años |
| ACTIVOS: | | | | | | |
| Fondos disponibles | 1,508,230,049 | 1,358,230,049 | 150,000,000 | - | - | - |
| Cuentas por cobrar | 415,388,583 | 410,479,655 | - | - | 4,908,928 | - |
| Total activos | 1,923,618,632 | 1,768,709,704 | 150,000,000 | - | 4,908,928 | - |
| PASIVOS: | | | | | | |
| Otros pasivos | 561,683,401 | 530,990,705 | - | - | 30,692,696 | - |
| Total pasivos | 561,683,401 | 530,990,705 | - | - | 30,692,696 | - |
| Posición neta | 1,361,935,231 | 1,237,718,999 | 150,000,000 | - | (25,783,768) | - |



Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

12 Operaciones con partes vinculadas

El Agente de Remesas y Cambio efectúa transacciones con partes vinculadas, cuyo volumen y saldos más importantes al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se muestra a continuación:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|---------------------|--------------------|
| Saldos con relacionados: | | |
| Efectivo en bancos | 385,547,486 | 357,690,759 |
| Certificados financieros a Corto Plazo | 100,000,000 | 150,000,000 |
| Cuentas por cobrar | 1,308,572 | 1,301,696 |
| Inversiones en acciones | 123,090,700 | 123,090,800 |
| Cuentas por pagar | <u>(15,090,364)</u> | <u>(7,366,489)</u> |
| Ingresos y gastos: | | |
| Alquileres pagados | 68,322,000 | 68,322,000 |
| Otros servicios pagados | 10,124,635 | 8,495,027 |
| Intereses ganados | <u>7,888,650</u> | <u>7,869,444</u> |

Estas operaciones con partes vinculadas se realizan en condiciones normales de mercado.

13 Otros pasivos

Un detalle de otros pasivos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Obligaciones financieras a la vista: | | |
| Comisiones | 26,021,760 | 26,777,376 |
| Entes asociados (a) | 417,541,602 | 361,146,698 |
| Otras obligaciones (b) | 68,509,217 | 30,692,696 |
| | <u>512,072,579</u> | <u>418,616,770</u> |
| Acreeedores y provisiones diversas: | | |
| Por adquisiciones de bienes y servicios | 32,750,487 | 21,723,367 |
| Retención de impuestos | 10,379,704 | 8,782,657 |
| Provisión para bonificación | 140,100,811 | 75,055,322 |
| Anticipo de impuesto sobre la renta por pagar | 2,134,248 | - |
| Impuesto sobre la renta por pagar | 39,983,589 | 30,168,796 |
| Entidades relacionadas | 15,090,364 | 7,336,489 |
| Provisiones por litigios pendientes (c) | 36,622,388 | - |
| Otras provisiones por pagar | 66,592 | - |
| | <u>277,128,183</u> | <u>143,066,631</u> |
| | <u>789,200,762</u> | <u>561,683,401</u> |

a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 incluye US\$8,663,947 y US\$7,747,174, respectivamente.



Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

- b) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 incluye US\$1,252,660 y US\$717,179, respectivamente.
- c) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde al 50% del monto total de los casos legales pendientes que fueron tramitados por los abogados del Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A. En fecha 23 de febrero de 2017, mediante comunicación No. 0478 enviada por la SIB, éste organismo supervisor le exigió a la Entidad que registrara provisiones por los litigios legales pendientes por las probables obligaciones que puedan surgir a consecuencia del resultado desfavorable de las demandas en su contra que están pendientes de sentencia en los tribunales. En fecha 25 de octubre de 2017 la Entidad solicitó a la SIB registrar dichas partidas en cuentas de orden, sin embargo esta petición fue desestimada por la SIB debido a que las cuentas de orden sólo se utilizan para fines de efectos recordatorios o de control interno y no implican un reconocimiento de obligaciones.

14 Impuesto sobre la renta

Una conciliación de los resultados reportados en los estados financieros y para propósitos fiscales al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Beneficio antes de impuesto sobre la renta | 102,896,613 | 99,766,898 |
| Diferencias permanentes: | | |
| Provisiones no reconocidas | 36,622,388 | - |
| Partidas no deducibles | 7,109,180 | 3,304,982 |
| Exceso en donaciones | 9,795,969 | 10,590,830 |
| Diferencias temporales: | | |
| Diferencia cambiaria | 909,642 | 689,967 |
| Otros ajustes negativos | (6,811,631) | - |
| Deficiencia en gasto de depreciación | (2,434,794) | (2,616,396) |
| Beneficio neto imponible | 148,087,367 | 111,736,281 |
| Tasa impositiva | 27% | 27% |
| Impuesto liquidado | <u>39,983,589</u> | <u>30,168,796</u> |

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el impuesto sobre la renta liquidado se encuentra registrado en el renglón de otros pasivos en el balance general que se acompaña.

Al 31 de diciembre de 2017, Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A., eliminó el impuesto sobre la renta diferido acumulado al 31 de diciembre del 2016, el cual fue generado por las diferencias entre las bases contables y fiscales de algunos renglones, debido a que no existe una certeza razonable sobre la recuperación al momento de revertirse.



Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

15 Impuesto sobre los activos

Mediante la Ley No. 557-05 se establece un impuesto anual de un 1% sobre los activos de las personas jurídicas o físicas con negocio de único dueño. Para las instituciones financieras de la naturaleza de Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A., la base imponible de dicho impuesto es el balance de las propiedades, muebles y equipos netos de depreciación y amortización. Este impuesto es compensable con el impuesto sobre la renta, en caso que el impuesto sobre la renta sea mayor. En caso contrario, la Entidad debe completar el pago del impuesto sobre los activos en dos cuotas, una a la fecha de presentación y la otra posterior.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el impuesto sobre los activos por valor de RD\$604,938 y RD\$663,530, respectivamente, fue determinado en base al 1% del total de los activos fijos netos, no obstante no se usó como base para el pago de impuestos por ser inferior al cálculo del impuesto sobre la renta para esos años.

16 Patrimonio

16.1 Capital pagado

La composición del capital pagado y reserva legal del Agente de Remesas y Cambio al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

| | Acciones Comunes | | | | Otras Reservas Patrimoniales |
|-----------------------------------|------------------|-------------|-----------|-------------|------------------------------|
| | Cantidad | Monto RDS | Cantidad | Monto RDS | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 6,000,000 | 600,000,000 | 2,995,288 | 295,528,800 | 29,552,880 |
| | Acciones Comunes | | | | Otras Reservas Patrimoniales |
| | Cantidad | Monto RDS | Cantidad | Monto RDS | |
| Saldo al 31 de diciembre del 2016 | 6,000,000 | 600,000,000 | 2,995,288 | 295,528,800 | 29,552,880 |

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la estructura de participación accionaria es como sigue:

| | 2017 | | |
|---------------------------------------|------------------|--------------------|------------------------|
| | Acciones | Cantidad de RDS | Monto en Participación |
| Accionistas | | | |
| Personas jurídicas-entes relacionados | 2,955,240 | 295,524,000 | 99.99% |
| Personas físicas | 48 | 4,800 | 0.01% |
| Total | 2,955,288 | 295,528,800 | 100% |
| | 2016 | | |
| | Acciones | Cantidad de RDS | Monto en Participación |
| Accionistas | | | |
| Personas jurídicas-entes relacionados | 2,955,240 | 295,524,000 | 99.99% |
| Personas físicas | 48 | 4,800 | 0.01% |
| Total | 2,955,288 | 295,528,800 | 100% |



Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

Las acciones tienen un valor nominal de RD\$100.00 cada una. Las acciones tienen derecho a un voto por cada acción.

16.2 Otras reservas patrimoniales

El artículo 58 del Código de Comercio de la República Dominicana requiere que las entidades transfieran al menos el 5% del beneficio líquido para la constitución de la reserva sobre beneficios (reservas patrimoniales) hasta que ésta sea igual al 10% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para distribución como dividendos, excepto en caso de disolución de la Institución.

17 Compromisos y contingencias

Compromisos

(a) Cuota Superintendencia de Bancos

La Junta Monetaria de la República Dominicana estableció a las instituciones financieras una cuota anual equivalente al medio (1/2) del 1% anual de su capital pagado para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los gastos por este concepto para ambos años fue de RD\$1,477,644 y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña.

(b) Acuerdos de alquiler de inmuebles

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Agente de Remesas y Cambio ha realizado pagos por concepto de estos contratos de alquileres por aproximadamente RD\$142,451,044 y RD\$138,185,125, respectivamente, de los cuales RD\$68,322,000 en ambos años, fueron pagados a empresas relacionadas, los cuales se encuentran registrados dentro del renglón de los gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña. El compromiso para el año 2018 por este concepto asciende a un monto estimado de RD\$143 millones.

(c) Acuerdo servicios de seguridad

El Agente de Remesas y Cambio tiene como suplidores de servicios de vigilancia las siguientes empresas: G4S, S. A., Seprosa, S. A. y Guardianes del este, C. por A., los cuales prestan servicios de vigilancia en las oficinas metropolitanas y del interior. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 ha realizado pagos por este concepto RD\$69,685,261 y RD\$70,380,724, respectivamente y se encuentran registrados en los gastos operacionales en el estado de resultados – Base Regulada que se acompaña. El compromiso para el año 2018 por este concepto asciende a un monto estimado de RD\$70 millones.



Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

Contingencias

En el curso normal de las operaciones del Agente de Remesas han surgidos litigios o demandas las cuales son ventiladas en los tribunales del país. Los abogados de la Compañía son de opinión que algunas demandas tienen riesgos de sentencia en contra de la Compañía por lo que, ha creado una provisión en los estados financieros que se acompañan, por entender que el resultado final de dichos casos no le será favorable. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía tiene registrado una provisión sugerida por la SIB por un monto de RD\$36,622,388 equivalente al 50% de los litigios legales que puedan surgir a consecuencia del resultado desfavorable de las demandas en su contra que están pendientes de sentencia en los tribunales.

18 Otros ingresos y otros gastos operacionales

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Otros ingresos operacionales: | | |
| Comisiones por servicios: | | |
| Por remesas y envíos | 1,166,605,974 | 1,072,460,057 |
| | <u>1,166,605,974</u> | <u>1,072,460,057</u> |
| Comisiones por cambio: | | |
| Cambio de divisas al contado | 256,909,423 | 212,213,080 |
| | <u>256,909,423</u> | <u>212,213,080</u> |
| Ingresos diversos: | | |
| Otros ingresos | 28,444,364 | 28,494,517 |
| | <u>28,444,364</u> | <u>28,494,517</u> |
| | <u>1,451,959,761</u> | <u>1,313,167,654</u> |
| Otros gastos operacionales: | | |
| Comisiones por servicios | 238,268,699 | 225,173,396 |
| | <u>238,268,699</u> | <u>225,173,396</u> |
| Comisiones por cambio: | | |
| Cambio de divisas al contado | 6,903,386 | 9,074,251 |
| | <u>6,903,386</u> | <u>9,074,251</u> |
| | <u>245,172,085</u> | <u>234,247,647</u> |
| Otros ingresos (gastos): | | |
| Donaciones | (14,940,800) | (15,579,175) |
| | <u>(14,940,800)</u> | <u>(15,579,175)</u> |



Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

19 Remuneraciones y beneficios sociales

Un detalle de las remuneraciones y beneficios sociales a empleados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Sueldo, salarios y participación en beneficios (a) | 432,272,517 | 369,240,614 |
| Contribuciones a planes de pensiones | 22,296,656 | 20,744,712 |
| Otros gastos de personal | 96,073,984 | 97,006,945 |
| | <u>550,643,157</u> | <u>486,992,271</u> |

a) De este importe al 31 de diciembre de 2017 y 2016 un monto aproximado de RD\$92,226,000 y RD\$87,712,656, respectivamente, corresponde a retribución a personal directivo. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Entidad tenía una estructura de personal promedio de 1,090 y 1,070 empleados, respectivamente.

20 Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden del Agente de Remesas y Cambio al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| Capital autorizado | 850,000,000 | 850,000,000 |
| Dividendos recibidos en acciones | 147,743,200 | 144,563,600 |

21 Otras revelaciones

Circular SB No. 001/17: En fecha 27 de enero del 2017 la Superintendencia de Bancos aprobó la circular SB No. 001/17, en la que establece el perfil, funciones y responsabilidades del Oficial de Cumplimiento de Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo. Las entidades de intermediación financiera y cambiarla, de acuerdo a su naturaleza, tamaño, complejidad, perfil de riesgo e importancia sistémica, así como las fiduciarias, que pertenezcan o presten servicios a una entidad de intermediación financiera o a su controladora, deben incluir en su estructura orgánica la posición o función de Oficial o Gerente de Cumplimiento de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (PLA/FT). La persona designada para esta posición o función, es responsable de la implementación de las políticas, procedimientos y controles para la prevención y control del riesgo, con la finalidad de evitar que la Entidad sea utilizada para operaciones de lavado de activos y el financiamiento del terrorismo. Asimismo, derivado del ejercicio de sus funciones, deberá proponer la actualización de las mismas.

Circular SB No. 002/17: En fecha 10 de febrero del 2017 la Superintendencia de Bancos aprobó la circular SB No. 002/17, en la que requiere a las firmas de auditores externos registradas en la Superintendencia de Bancos, implementar las disposiciones contenidas en la Resolución No. 04-11-2016, emitida por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), aprobada mediante el Acta No. 07-2016-2018, del 25 de noviembre de 2016, sobre la adopción del nuevo modelo de opinión del auditor para los estados financieros auditados de las entidades de intermediación financiera y cambiarla, de los ejercicios cerrados desde el 31 de diciembre de 2016 (inclusive).



Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

Carta Circular SB No. 003/17: En fecha 30 de junio del 2017 la Superintendencia de Bancos aprobó la carta circular SB No. 003/17, en la que informa que la Superintendencia de Bancos ha iniciado el proceso de revisión integral del marco normativo vigente a fin de adecuarlo a las disposiciones establecidas en la Ley No. 155-17, Contra el Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.

Circular SB No. 009/17: En fecha 15 de septiembre del 2017 la Superintendencia de Bancos aprobó la circular SB No. 009/17, en la que remite a la Unidad de Análisis Financiero (UAF) de los Reportes de Operaciones Sospechosas (ROS) y de Transacciones en Efectivo (RTE) que superen el contravalor en moneda nacional de US\$ 15,000.00, bajo los formatos y medios que ésta determine, y con la periodicidad que establece la Ley No.155-17, Contra el Lavado de Activos y el Financiamiento del Terrorismo, del 1 de junio de 2017

Circular SB No. 012/17: En fecha 12 de diciembre del 2017 la Superintendencia de Bancos aprobó la circular SB No. 012/17, en la que aprueba y pone en vigencia la segunda versión del "Instructivo sobre Debida Diligencia" con la finalidad de actualizar la normativa vigente, conforme con las disposiciones de la Ley No. 155-17, Contra el Lavado de Activos y el Financiamiento del Terrorismo, del 1 de junio de 2017.

Carta Circular SB No. 013/17: En fecha 18 de diciembre del 2017 la Superintendencia de Bancos aprobó la carta circular SB No. 013/17, en la que notifica la entrada en vigencia de la adenda al Marco de Supervisión de Entidades de Intermediación Financiera, a los fines de que el mismo incluya lineamientos orientados a determinar el perfil de riesgo de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva de las entidades de Intermediación Financiera y Cambiaria y de las Personas Jurídicas de Objeto Exclusivo, que pertenezcan o presten sus servicios de Fideicomiso a una Entidad de Intermediación Financiera o a un Grupo Financiero.

22 Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

Según la Resolución No. 13-94 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones que incluyen la Resolución 9-2002 del 15 de diciembre del 2002, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Fondos interbancarios
- Aceptaciones bancarias
- Inversiones
- Cartera de créditos
- Provisiones para activos riesgosos
- Bienes recibidos en recuperación de créditos
- Riesgo de tasas de interés
- Razón de liquidez
- Posición de liquidez
- Obligaciones con el público



Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

- Fondos tomados a préstamo
- Utilidad por acción
- Operaciones descontinuadas
- Cambios en la propiedad accionaria
- Reclasificación de pasivos de regular significación
- Efectos de cambio en el valor del mercado sobre el valor en libros de las inversiones en título valores
- Efectos de contratos
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Ganancias o pérdidas por ventas de activos fijos y otros activos de subsidiarias sucursales oficinas en el exterior
- Ingresos y gastos financieros
- Ingresos (gastos) por diferencias de cambio
- Información financiera por segmentos
- Obligaciones subordinadas
- Cuentas de orden (administración de fondos)

23 Ajuste de años anteriores

Durante los años 2017 y 2016, la Compañía realizó ajustes contra períodos anteriores, según el siguiente detalle:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|------------------|-------------------|
| Ajustes a registros de bienes diversos remodelados | | 6,221,505 |
| Ajustes a corregir anticipos a proveedores | 198,793 | - |
| Ajustes a cuentas por pagar comisiones | 856,008 | - |
| Ajustes a cuentas por pagar proveedores | 1,461,930 | - |
| Corrección pagos aplicados al impuesto sobre la renta | 2,619,890 | 3,779,754 |
| Otros ajustes menores | 174,532 | - |
| | <u>5,311,153</u> | <u>10,001,259</u> |

24 Eventos subsecuentes

La Compañía evaluó los eventos posteriores del período sobre el que informa hasta la fecha de autorización de emisión de estos estados financieros y sus notas que se acompañan, sin identificar ningún caso en particular.

