

FIRMA
I C P | ARD
#258

Lic. Augusto Martínez & Asoc., S. R. L.

CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS

Calle 1, No. 17-B Urbanización Rivera Del Yaque, Bella Vista, Santiago, R. D.
Firma ICPARD #258-----Tel.: 809-247-0110
Reg. Superintendente de Bancos No. A-075-2501

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SIN SALVEDADES

**A LA JUNTA DIRECTIVA Y ACCIONISTAS DE
AGENTE DE CAMBIO MARCOS, S.A.**

Ciudad

Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de **AGENTE DE CAMBIO MARCOS, S.A.**, los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y los Estados de Resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

Responsabilidades de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la entidad es responsable por 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 internos que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de erros materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.



Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

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

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- ✓ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- ✓ Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- ✓ Evaluamos lo adecuado de 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 del negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.



Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la entidad 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 de la gerencia de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

OPINION

En nuestra opinión, los estados financieros, antes mencionados presentan razonablemente en todos su aspectos importantes, la situación financiera de **AGENTE DE CAMBIO MARCOS, S.A.**, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, de acuerdo con las practicas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describen en la nota 2, a los estados Financieros que se acompañan.

Asunto de Énfasis

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 de contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana por lo tanto el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y cambios en el patrimonio y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las practicas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.


FIRMA
ICPARD
LIC. AUGUSTO MARTÍNEZ & ASOC., SRL


26 de Febrero, 2018
Santiago de los Caballeros

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

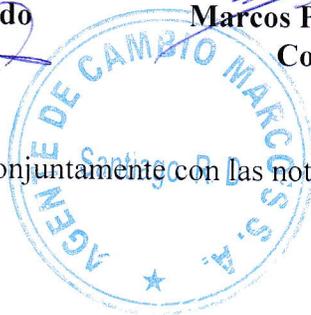
ACTIVOS	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fondos Disponibilidades (Nota 5)		
Caja	26,293,183	21,663,325
Bancos del país	331,643	1,886,355
	26,624,826	23,549,680
Cuentas por cobrar (nota 10)		
Cuentas por cobrar	12,797	45,686
Propiedad, muebles y equipos (nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	5,826,929	6,879,619
Depreciación acumulada	(4,481,413)	(5,264,192)
	1,345,516	1,615,427
Otros Activos (nota 14)		
Cargos diferidos	459,042	326,861
Intangibles	-	459,042
Activos diversos	779,388	-
Amortización acumulada	(459,042)	(459,042)
	779,388	326,861
TOTAL ACTIVOS	28,762,527	25,537,654

Cuentas contingentes (nota 28)	-	-
Cuentas de orden (nota 29)	30,000,000	30,000,000

Marcos Pichardo
 Presidente

Marcos Pichardo Rodríguez
 Contador

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros



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

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS

Al 31 de diciembre de

2017

2016

Fondos tomados a préstamo (nota 18)

De instituciones financieras del país

-

-

De instituciones financieras del exterior

-

-

Otros

-

-

-

-

Aceptaciones en circulación (nota 19)

Impuestos sobre la renta por pagar

1,682,922

941,186

Otros pasivos (nota 20)

823,663

2,235,225

TOTAL DE PASIVOS

2,506,585

3,176,411

PATRIMONIO NETO (nota 26)

Capital pagado

5,000,000

5,000,000

Reserva legal bancaria

-

-

Capital adicional pagado

-

-

Otras reservas patrimoniales

552,761

552,761

Resultados acumulados de ejercicios anteriores

16,153,058

14,297,050

Resultado del ejercicio

4,550,123

2,511,432

TOTAL PATRIMONIO NETO

26,255,942

22,361,243

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO

28,762,527

25,537,654

Cuentas contingentes (nota 28)

-

-

Cuentas de orden (nota 29)

30,000,000

30,000,000

Marcos Pichardo

Presidente



Marcos Pichardo Rodríguez

Contador

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros ingresos operacionales (nota 31)		
Comisiones por servicios	-	-
Comisiones por cambio	16,698,533	13,021,415
Diferencias de cambio	134,408	56,413
Ingresos diversos	-	-
	16,832,941	13,077,828
Otros gastos operacionales (nota 31)		
Comisiones por servicios	(58,447)	(32,729)
Comisiones por cambio	-	-
Diferencias de cambio	(344,414)	-
Gastos diversos	-	(120,807)
	(402,861)	(153,536)
	16,430,080	12,924,292
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (nota 32)	(4,736,014)	(4,557,681)
Servicios a terceros	(1,172,748)	(1,044,045)
Depreciación y Amortizaciones	(410,887)	(302,183)
Otras provisiones	-	-
Otros gastos	(3,883,828)	(2,210,343)
	(10,203,477)	(8,114,252)
RESULTADO OPERACIONAL	6,226,603	4,810,040
Otros ingresos (gastos) (nota 32)		
Otros ingresos	127,442	5
Otros gastos	(121,000)	(1,357,427)
	-	-
Ingresos (gastos) extraordinarios	-	-
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	6,233,045	3,452,618
Impuesto Sobre la Renta (nota 25)	(1,682,922)	(941,186)
	4,550,123	2,511,432
RESULTADO DEL EJERCICIO	4,550,123	2,511,432

Valor por acción básico (nota 33)

Valor por acción diluída (nota 33)

Número promedio ponderado de acciones en circulación,
ajustado por división de acciones


Marcos Pichardo
Presidente


Marcos Pichardo Rodríguez
Contador



Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL EFECTIVO
 (Valores en RDS)

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Otros ingresos Operaciones cobrados	16,832,941	13,077,828
Gastos administrativos y generales pagados	(10,203,477)	(9,055,438)
Otros gastos operacionales pagados	(402,861)	(153,536)
Impuesto sobre a la renta pagado	-	-
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(121,000)	1,438,003
Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación	6,105,603	5,306,857
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(3,157,899)	(1,417,755)
Producto de venta de propiedad, muebles y equipos	127,442	-
Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de inversión	(3,030,457)	(1,417,755)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Operaciones de fondos tomados a préstamos	-	-
Operaciones de fondos pagados	-	-
Aporte de capital	-	-
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	-	-
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento	-	-
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EFECTIVO	3,075,146	3,889,102
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	23,549,680	19,660,578
EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL AÑO	26,624,826	23,549,680

Marcos Pichardo
 Presidente



Marcos Pichardo Rodríguez
 Contador

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL EFECTIVO
(Valores en RDS)

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u>	<u>2016</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el flujo de efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	4,550,123	2,511,432
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación		
Provisiones:		
Ajustes de años anteriores	-	-
Otras provisiones	(538,329)	2,493,242
Depreciaciones y amortizaciones	410,887	302,183
Impuesto sobre la renta	1,682,922	-
Pasivos diversos	-	-
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operación	-	-
Total de Ajustes	<u>1,555,480</u>	<u>2,795,425</u>
Total provisto en Operaciones	<u>6,105,603</u>	<u>5,306,857</u>


Marcos Pichardo
 Presidente




Marcos Pichardo Rodríguez
 Contador

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

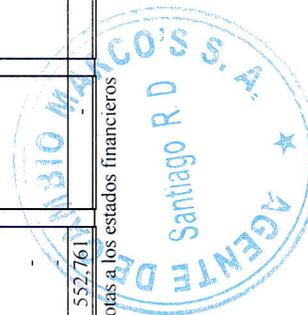
AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Valores en RD\$)

Capital pagado	Reservas Legales Bancarias	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superavit por Renovación	Ganancias (Pérdidas) no realizadas en inversiones disponibles para la venta	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
5,000,000	-	-	552,761	-	-	13,208,777	1,088,273	19,849,811
-	-	-	-	-	-	1,088,273	(1,088,273)	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	2,511,432	2,511,432
5,000,000	-	-	552,761	-	-	14,297,050	2,511,432	22,361,243
5,000,000	-	-	552,761	-	-	14,297,050	2,511,432	22,361,243
-	-	-	-	-	-	2,511,432	(2,511,432)	-
-	-	-	-	-	-	(655,424)	-	(655,424)
-	-	-	-	-	-	-	4,550,123	4,550,123
5,000,000	-	-	552,761	-	-	16,153,058	4,550,123	26,255,942

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Marcos Pichardo
 Presidente

Marcos Pichardo Rodríguez
 Contador



AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota No. 1 Entidad

Origen y constitución de la sociedad. Agente de Cambio Marco'S, S. A., inicia sus operaciones el 16 de abril de 1997, domicilio principal en la Avenida Presidente Antonio Guzmán esq. Salvador Cucurrullo Municipio y Provincia de Santiago, Sociedad por Acciones y existente de acuerdo con las Leyes Dominicana, de conformidad con los estatutos sociales, el capital social es de CINCO MILLON DE PESOS DOMINICANOS (RD\$ 5,000.000.00) dividido en CINCUENTA MIL (50,000) ACCIONES con un valor nominal de CIEN PESOS DOMINICANOS (RD\$100.00) cada una.

En virtud de lo establecido en la nueva ley de sociedades, asumió sus funciones como Presidente de la actual asamblea, el señor **Marcos Pichardo**, en su calidad de Presidente único de los Estatutos Sociales, la sociedad tendrá por objeto, en la República Dominicana, la designación de una empresa de servicios dedicada a la compra y venta de divisas, dirigidos a todos los segmentos de mercado económicamente activos.

Ubicación	Oficinas	Cajeros Automaticos
Santiago de los Caballeros	1	0
Sucursales	2	0
Total	3	0

Nota No. 2. Nota Relativa a las Principales Políticas Contables

Las principales políticas contables adoptadas del Agente de Cambio están dentro de las normas de la Superintendencia de Bancos y se resumen en la forma que sigue:

- a) **Base contable e los estados financieros;**
Los estados financieros que se presentan para este periodo contable, diciembre 2017 y 2016, están elaborados en base al método de lo devengado, según lo requiere la Superintendencia de Bancos.
- b) **Determinación de las provisiones para cubrir Riesgos de Incobrabilidad de la Cartera de la cartera y de Otros Activos;**
El Agente de Cambio no tiene cartera de crédito, ni activos riesgosos por lo tanto no aplica la creación de dichas provisiones.
- c) **Base de Consolidación.**
El Agente de Cambio no mantiene inversiones en acciones en otras compañía, y dentro de la composición de su capital no hay inversiones en otras compañías, sin embargo la participación accionaria en el Agente de Cambio de estas empresas es menor de un 20%, razón por la que no procede la consolidación.



AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Continuación No. 2

d) Transacciones con pacto de recompra o reventa (reportos)

El Agente de Cambio no posee transacciones con pacto de recompra y reventa (reportos).

e) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros que posee el Agente de Cambio están incluidas en las Disponibilidades.

f) Inversiones negociables y a vencimiento.

El Agente de Cambio no posee inversiones negociables y a vencimientos.

g) Inversiones en acciones

El Agente de Cambio no posee inversiones en acciones.

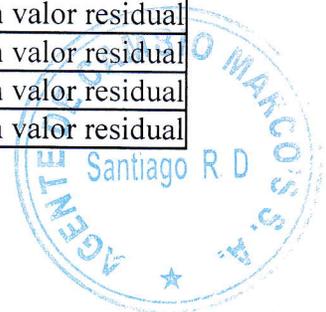
h) Cartera de Crédito y provisión para créditos.

El Agente de Cambio no tiene cartera de créditos.

i) Propiedad, muebles y equipo y depreciación.

Los activos fijos se registran al costo y la depreciación acumulada se calcula por el método de por ciento fijo sobre el saldo, sin valor residual para ajustarse a las disposiciones del Código Tributario, como sigue:

Categoría	Vida útil (años)	Método
Terrenos	0	No es depreciable
Edificaciones	20	5% Fijo sobre el saldo, sin valor residual
Mobiliarios y Equipos	4	25% Fijo sobre el saldo, sin valor residual
Equipo de Transporte	6	25% Fijo sobre el saldo, sin valor residual
Equipo de Cómputos	4	25% Fijo sobre el saldo, sin valor residual
Otros muebles y equipos	6	15% Fijo sobre el saldo, sin valor residual



AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Continuación No. 2

- j) Bienes realizado y adjudicados.**
El Agente de Cambio, no tiene bienes adquiridos en recuperación de créditos. En el caso que los hubiera este estaría registrado por el saldo insoluto de la deuda en la fecha de adquisición. Las regulaciones bancarias establecen un plazo de dos para la disposición de los bienes recibidos en recuperación de crédito. Vencido dicho plazo deberán ser cargados al resultado, para los ya vencidos se otorga prórroga de dos años previa aprobación para la disposición de dichos bienes y se provisionan en base al 50% el primer año y 50% para el segundo año de dicha prórroga. Para el exceso de los bienes sobrevaluados de sigue el régimen transitorio de ocho años el 1995 (seis años en 1994) permitidos.
- k) Cargos diferidos.**
Los cargos diferidos se registran al costo e incluyen los gastos anticipados con vigencia de un año, que se amortizan en doce meses, y los cargos diferidos con una vigencia de cinco años que se amortizan sobre la misma base de cinco años.
- l) Intangibles.**
El Agente de Cambio tiene como intangibles los gastos de organización y el derecho de software.
- m) Activos y Pasivos en Moneda Extranjera.**
Las transacciones en moneda extranjera, se registran a la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción y en la fecha de cambio de pago, según el caso, la diferencia originada en la conversión.
- n) Costo de beneficios de empleados.**
Los beneficios a empleados consisten en las remuneraciones estipuladas en el Código de Trabajo vigente en la Rep. Dom., estas consisten en salario, vacaciones, regalia pascual, están afiliados con las Aseguradoras de Riegos de Salud (ARS) y Administradora de Fondos de Pensiones (AFP)
- o) Valores en circulación**
El Agente de Cambio no tiene títulos emitidos en circulación.
- p) Reconocimiento de los Ingresos.**
El Agente de Cambio reconoce sus ingresos por el método de lo devengado, para dar cumplimiento a los reglamentos oficiales, sin embargo los Agentes de cambio no tiene permitido la comercialización de moneda extranjera a crédito.
- q) Provisiones**
Las regulaciones de la Superintendencia de Bancos, exigen que los cheques devueltos sean cargados a gastos si el tiempo para recuperación es superior al plazo permitido. Para los cheques devueltos en dólares no puede exceder de 48 horas, y para los cheques en pesos, no pueden exceder de 60 días.



AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Continuación No. 2

r) Impuesto Sobre la Renta.

Las Normas Internacionales de Información financiera y el Código Tributario vigente requieren que los estados financieros se elaboren a base de lo devengado. La Superintendencia de Bancos modificó el método de contabilización de las operaciones, de manera que estas sean en base al método de lo devengado.

s) Información financiera por segmentos.

El Agente de Cambio no tiene otras actividades de negocio, que califiquen como secundarios, por tanto las informaciones presentadas en los estados, son propias del tipo de negocio.

t) Baja en un activo financiero.

Hasta el momento no se ha dado de baja ningún activo financiero.

u) Deterioro del valor de los activos.

El Agente de Cambio tiene el inventario de activos fijos, pero hasta el momento no se ha dado de baja ningún activo fijo.

v) Contingencias

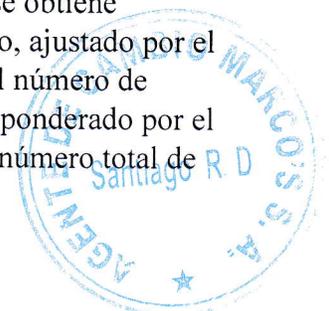
El Agente de Cambio no tiene ningún compromiso de compra ni de venta de ningún activo ni ha hecho compromiso para la venta de sus acciones. No tiene litigios pendientes que puedan comprometer sus activos o de generar pasivos.

w) Utilida por acción.

Las cifras de ganancias por acción básica que se exponen en el estado de resultados, se obtienen dividiendo la ganancia o pérdida neta del periodo atribuibles a los accionistas ordinarios, entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del periodo. La ganancia o la pérdida a los accionistas ordinarios, se obtiene deduciendo del resultado del ejercicio, los dividendos de las acciones preferidas.

El Agente de Cambio no tiene emisión de acciones preferidas.

El promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el periodo, se obtiene calculando el número de acciones ordinarias en circulación al principio del periodo, ajustado por el número de acciones ordinarias en circulación al principio del periodo, ajustando el número de acciones ordinarias retiradas o emitidas en el transcurso del mismo. Debidamente ponderado por el número de días que hayan estado en circulación, calculando como proporción del número total de días del periodo contable.



AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Continuación No. 2

Las ganancias por acción a nivel diluido se obtienen ajustando a la ganancia básica por acción, la dilución que supondría la conversión hipotética de las opciones, obligaciones convertibles y otros contratos que darían lugar a la emisión de acciones ordinarias si se convierten o ejercitan. Cuando la conversión o ejercicio de stos valores no tienen efecto dilusivo se prescinde de ellos al calcular esa cifra. Un valor es dilusivo cuando su conversión o ejercicio supone una reducción de la cifra de ganancias por acción procedente de las operaciones que continúan.

x) Reclasificación de partidas.

La nueva modificación del catálogo de la Superintendencia, trae como consecuencias la reclasificación de dos partidas correspondientes al periodo terminado diciembre 2017 y 2016, que se acompaña.

y) Diferencias significativas con NIIF

No existen diferencias significativas con las NIIF.

z) Nuevos pronunciamientos contables.

No hay nuevos pronunciamientos contables que hagan cambiar los estados financieros que se acompañan.



AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota No. 3 Cambio en las Políticas Contables.

El Agente de Cambio realizó el cambio de método de registro de sus operaciones, del método de lo percibido al método de lo devengado, según los requerimientos de la Superintendencia de Bancos.

Nota No. 4 Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario.

La tasa oficial de de impuestos internos al 31 de diciembre es de 48.1890 y 46.6171; 2017 y 2016 respectivamente, esto no origina ninguna diferencia en valores para ningunos de los años, 2017 y 2016 para la agencia de cambio, los cuales no afectan los resultados de ambos periodos y su efecto se muestra en la nota No. 25 del impuestos internos.

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo en caja chica	RD\$	2,000	RD\$ -
Efectivo en RD\$		22,866,032	19,449,296
Efectivo en monedas extranjeras		68,965	2,214,029
Prima de divisas		3,356,186	-
Efectivo en bancos del país		331,643	1,886,355
Total Disponibilidades	RD\$	<u>26,624,826</u>	RD\$ <u>23,549,680</u>

Detalle de la partida efectivo en bancos del país:

Banco Santa Cruz	RD\$	194,780	RD\$ 1,886,355
Banco Santa Cruz		136,863	
Total Depósitos en Bancos Comerciales	RD\$	<u>331,643</u>	RD\$ <u>1,886,355</u>

		<u>Al 31 de diciembre de</u>						
<u>Activos</u>		<u>2017</u>		<u>2017</u>		<u>2016</u>		<u>2016</u>
Fondos disponibles	US\$	43,345	RD\$	2,088,774	US\$	36,526	RD\$	1,842,601
Fondos disponibles	Euro	14,900		856,881		330		16,216
Fondos disponibles	Suizo	1,900		87,757		160		7,328
Fondos disp. Canadienses		8,820		322,774		10,020		347,883
Cuentas por Cobrar		12,797		-		-		45,686

Pasivos

Otros Pasivos		-		-		-		-
Porsición largo (corta) de moneda Extranjera	US\$	<u>56,142</u>	RD\$	<u>2,088,774</u>	US\$	<u>36,526</u>	RD\$	<u>2,259,714</u>



AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota No. 5 Fondos disponibles

La disponibilidad al cierre de operaciones estában representadas por las partidas en moneda nacional que se detallan a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u>	<u>2016</u>
Disponibilidades. Las disponibilidades de la empresa, al final del año, se componía de la manera siguiente:		
Efectivo en caja	26,293,183	21,663,325
Efectivo en bancos del país	331,643	1,886,355
Efectivo en bancos del exterior	-	-
	<u>26,624,826</u>	<u>23,549,680</u>

No existe encaje legal, dado que no hay emitidos valores a terceros.

Nota No. 6 Fondos interbancarios

No aplica

Nota No. 7 Inversiones en negociables y a vencimiento

No aplica

Nota No. 8 Cartera de Créditos

Cuentas por Cobrar	12,797	45,686
--------------------	--------	--------

Nota No. 9 Aceptaciones bancarias

No aplica

Nota No. 10 Cuentas por cobrar

No aplica

Nota No. 11 Bienes recibidos en recuperación de créditos

No aplica

Nota No. 12 Inversiones en acciones

La empresa al final del año en esta partida no reflejaba ningún valor por tal sentido no aplica para su descripción.



AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota No. 13

Valor bruto al 1ro.
de enero de 2017

Aquisiciones

Retiros

Revaluaciones

Valor bruto al 31

de diciembre de 2017

Depreciación

acumulada al

1ro. de enero de 2017

Gastos de depreciación

Retiros

Provisión

Valor al 31 de diciembre de 2017

Propiedad, muebles y

equipos netos al 31 de diciembre de 2017

	Terrenos y Mejoras	Edificaciones	Mobiliarios y Equipos	Construcciones y adquisiciones en procesos	Equipos de transporte	Total
	-	-	2,486,994	-	4,392,625	6,879,619
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	1,052,690	1,052,690
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	2,486,994	-	3,339,935	5,826,929
	-	-	-	-	-	-
	-	-	1,904,317	-	3,359,875	5,264,192
	-	-	295,228	-	115,659	410,887
	-	-	-	-	1,193,666	1,193,666
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	2,199,545	-	2,281,868	4,481,413
	-	-	-	-	-	-
	-	-	287,449	-	1,058,067	1,345,516



AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de
2017 2016

Nota No. 14

Otros Activos:

a) Cuentas de Sistema

Monto original del Software	RD\$	68,276	RD\$	68,276
Provisión		68,276		68,276
Subtotal	RD\$	-	RD\$	-

b) Otros Cargos Diferidos

Monto original del Gastos de Organización	RD\$	285,867	RD\$	-
Provisión		285,867		-
Subtotal	RD\$	-	RD\$	-

c) Impuesto sobre la renta diferido

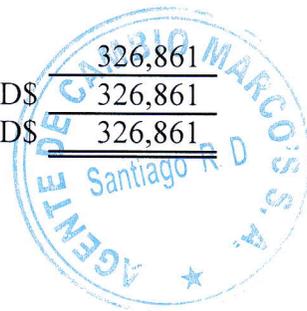
	RD\$	-	RD\$	-
--	------	---	------	---

d) Cargos diferidos

Mejoras en propiedades arrendadas	RD\$	104,899	RD\$	-
Provisión		104,899		-
Subtotal	RD\$	-	RD\$	-

e) Activos diversos

Anticipo de impuesto sobre la renta		779,388		326,861
Subtotal	RD\$	779,388	RD\$	326,861
Total Otros Activos	RD\$	779,388	RD\$	326,861



AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota No. 15

Provisiones para activos riesgosos

La creación de provisiones para este rubro está regida por las disposiciones establecidas por las Autoridades Monetarias mediante Normas Bancarias que versan sobre el particular, como lo son las establecidas según resolución No. 10-94 del 14 de Julio de 1994 y sus respectivas modificaciones, la cual establece provisiones globales y generales de hasta el 1% del total de la cartera de préstamos. El Agente de Cambio no tiene monto que revelar en esta partida.

Nota No. 16

Obligaciones con el público

La Superintendencia de Bancos, no autoriza a los Agentes de Cambio a captar recursos del público, por lo tanto el Agente de Cambio no posee Obligaciones con el público.

Nota No. 17

Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

No aplica

Nota No. 18

Fondos tomados a préstamo

Ningun valor que detallar.

Nota No. 19

Valores en circulación

Ningun valor que detallar.

Nota No. 20

Otros pasivos

2) Pasivos Diversos

Obligaciones financieras a la vista

Dividendo por pagar

Acreedores diversos

Otras retenciones

Total Otros Pasivos

Al 31 de diciembre de

2017

2016

	-	-
	-	-
	111,888	1,659,115
	711,775	-
	<u>823,663</u>	<u>1,659,115</u>



AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros

Nota No. 21

Obligaciones subordinarias

Ningun valor que detallar. (Esta nota sólo es requerida en la presentación de los estados financieros consolidados)

Nota No. 22

Reservas técnicas

Ningun valor que detallar. (Esta nota sólo es requerida en la presentación de los estados financieros consolidados)

Nota No. 23

Responsabilidades

Ningun valor que detallar. (Esta nota sólo es requerida en la presentación de los estados financieros consolidados)

Nota No. 24

Reaseguros

Ningun valor que detallar. (Esta nota sólo es requerida en la presentación de los estados financieros consolidados)



AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
(Valores en RDS)

Nota No. 25

Impuestos Sobre la renta

Las operaciones del periodo resultaron en un beneficio antes de impuestos de RD\$6,529,495 y al ajustarlos con la diferencias de tiempo en impuestos, y al aplicarle la Tasa Impositiva de un 27% resulta un impuesto Causado de RD\$1,682,922

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Resultado antes del Impuesto sobre la renta	6,233,045	3,452,618
Más (menos) partidas que provocan Diferencias:		
Permanentes:		
Ingresos exentos		
Intereses ganados en el Banco Central		
Impuestos retribuciones complementarias		
Cargos del Banco Central de la República Dominicana		
Otras partidas no deducibles	-	(33,257)
	6,233,045	3,485,875
De tiempo:		
Diferencia en gastos de depreciación fiscal		
Efecto diferencia en tasa cambiaria	-	-
Aumento neto en la provisión para cartera de créditos		
Aumento (disminución) de la provisión de propiedad, planta y equipo		
Aumento (disminución) de la provisión para bienes recibidos en rec. De créditos		
Disminución de la provisión para prestaciones laborables, neto		
Aumento (disminución) de otras provisiones, neta		
Renta Neta Imponible	6,233,045	3,485,875
El impuesto sobre la renta de los años 2017 y 2016. están compuestos de la siguiente manera:		
Corriente	1,682,922	941,186
Diferido(*)	-	-
Crédito impositivo	779,388	-
(*) al 31 de diciembre de 2017 y 2016. no surgieron diferencia de tiempo		



AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
(Valores en RD\$)

Nota No. 26

Relativa al Patrimonio:

	Acciones comunes				Reserva Legal Bancaria
	Autorizadas		Emitidas		
	Cantidad	Monto (RD\$)	Cantidad	Monto (RD\$)	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	300,000	30,000,000	50,000	5,000,000	-

La reserva patrimonial se determina en base al 5% de la utilidad neta del período, hasta que el monto de la misma ascienda al 10% del capital.

A continuación se presenta la estructura de participación accionaria el porcentaje distribuido entre los accionistas:

Mediante acta de asamblea general extraordinaria del 3 de julio del 2017, se realiza la venta de 6 acciones con valor nominal de RD\$100.00 pesos cada una, pertenecientes a los señores Alicia Díaz Peralta, Domingo Leonardo Rivas F., José Pandelo Peralta, Rafael Antonio Checo, Manuel Antonio Lora Rodríguez, Pascual Darío Tavárez Corona, a favor del señor Marcos Pichardo, accionista de la entidad, con un valor equivalente a 0.01% del capital suscrito y pagado, conocida a través de la acta de asamblea general extraordinaria de dicha fecha indicada más arriba.

2017

Nombre de los accionistas	Cantidad de Acciones	Porcentajes de Participación
Marcos Antonio Pichardo Martínez	48,999	98.00%
Beredamia Maria Pichadro	1,000	2.00%
Pedro Guarionez Pichardo Martínez	1	0.00%
Alicia Diaz Peralta	-	0.00%
Domingo Leonardo Rivas F.	-	0.00%
José Pandelo Peralta	-	0.00%
Rafael Antonio Checo	-	0.00%
Manuel Antonio Lora Rodriguez	-	0.00%
Pascual Dario Tavarez Corona	-	0.00%
	50,000	100.00%

2016

Nombre de los accionistas	Cantidad de Acciones	Porcentajes de Participación
Marcos Antonio Pichardo Martínez	48,993	97.99%
Beredamia Maria Pichadro	1,000	2.00%
Pedro Guarionez Pichardo Martínez	1	0.00%
Alicia Diaz Peralta	1	0.00%
Domingo Leonardo Rivas F.	1	0.00%
José Pandelo Peralta	1	0.00%
Rafael Antonio Checo	1	0.00%
Manuel Antonio Lora Rodriguez	1	0.00%
Pascual Dario Tavarez Corona	1	0.00%
	50,000	100.00%



AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
(Valores en RD\$)

Continuación Nota No. 26

En el periodo 2011 se realizo el aumento de capital autorizado del Agente de Cambio de 50,000 acciones a 300,000 acciones a un valor nominal de RD\$ 100.00 cada una, el capital suscrito y pagado es de 50,000 acciones en el 2017 y 2016. El aumento de capital autorizado se realizo según lo establecen las disposiciones de la Superintendencia de Bancos, según la Circular C005/09 del 29 de mayo de 2009. El Agente de Cambio completo el proceo de adecuación a la ley 479-08, Ley de Sociedades.

La utilidades del ejercicio ascendieron a RD\$4,550,123 y la misma pasará a resultados acumulados de años anteriores, luego de deducir el 5% correspondiente de Reserva Legal que es igual a RD\$4,550,123, cuando sea aprobada mediante la Asamblea Ordinaria.

No hay aporte para futuro aumneto de capital.

No se ha distribuido dividendos.

No existe Superavit por reevaluación, dado que los activos no han sido revaluados.

La reserva legal es de RD\$0.00, al final de este periodo. Se ha creado sobre la base del 5% de las utilidades netas de cada año, según lo establece el Código de Comercio de la República Dominicana. No se creo la reserva legal ya que la misma tiene un valor aproximado al 10% del capital suscrito y pagado.



AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota No. 27

Límites y relaciones técnicas

Concepto de límites	Según normativa	Según la entidad	Exceso	Normal	Deficit
Solvencia					
Créditos individuales					
Inversiones					
Propiedad, muebles y equipos	100%				
Contingencias					
Financiamientos en moneda extranjera					
Reservas legal bancaria					
Captaciones					

Nota No. 28

Compromisos y Contingencias

El Agente de Cambio no tiene ningún compromiso de compra ni de venta de ningún activo ni ha hecho compromiso para la venta de sus acciones. No tiene litigios pendientes que puedan comprometer sus activos o de generar pasivos.

Nota No. 29

Cuenta de orden (fondo de administración)

Las partidas compuesta por las cuentas de orden son como sigue:

Cuentas de orden de origen deudor
 Capital Autorizado

30,000,000

Cuentas de orden de origen acreedor
 Contra cuenta de capital autorizado

30,000,000



AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros

Nota No. 30

Ingresos o gastos financieros

No existen montos algunos que revelar

Nota No. 31

Otros ingresos (gastos) operacionales

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros ingresos operacionales (nota 31)		
Comisiones por servicios	-	-
Comisiones por cambio	16,698,533	6,128,653
Diferencias de cambio	134,408	-
Ingresos diversos	-	-
	16,832,941	6,128,653
Otros gastos operacionales (nota 31)		
Comisiones por servicios	-	-
Comisiones por cambio	-	-
Diferencias de cambio	(344,414)	-
Ingresos diversos	-	-
	(344,414)	-

Nota No. 32

Otros ingresos (Gastos)

Ganancia o pérdida en ventas de activos fijos	-	-
Gastos por sanciones Superintendencia de Banco	-	-
Faltante de caja	-	-
Otros gastos	-	-
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	-	-
Total Otros Ingresos (Gastos) No operacionales	-	-



AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros

Nota No. 33

Remuneraciones y beneficios sociales

A continuación se detallan los sueldos y compensaciones al personal, reconocidos contablemente en el periodo, con la finalidad de facilitar la comprensión de los resultados obtenidos por la institución.

Concepto	2017	2016
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	3,341,794	3,964,710
Seguros sociales	568,461	267,038
Contribuciones a planes de pensiones	-	233,603
Retribuciones con pago basado en acciones	-	-
Otros gastos de personal	825,759	110,330
	4,736,014	4,575,681

Nota No. 34

Utilidad por acción

No existen transacciones importante que revelar en esta partida.
 Porque el Agente de Cambio no cotiza en bolsa de valores.

Nota No. 35

Evaluación de riesgos

Riesgo de tasa de interés

No existen montos algunos que revelar

Riesgos de liquidez

Vencimientos de los activos y pasivos. Los vencimientos de los activos y pasivos de la compañía, al 31 de diciembre de 2017, se encontraban compuesto por las siguientes partidas:

Vencimientos de los activos y pasivos	<u>Hasta</u>	<u>De 31</u>	<u>De 91</u>	<u>De 1</u>	<u>Más de</u>	Total
Activos	<u>30 días</u>	<u>a 90 días</u>	<u>a un año</u>	<u>a 5 años</u>	<u>5 años</u>	
Fondos disponibles	26,624,826					26,624,826
Fondos interbancarios						-
Inversiones negociables y a vencimiento						-
Cartera de Créditos						-
Deudores por aceptaciones						-
Rendimientos por cobrar						-
Cuentas a recibir*						-
Activos diversos*	779,388					779,388
Total Activos	27,404,214	-	-	-	-	27,404,214

Pasivos

Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior

Valores en circulación

Fondos tomados en préstamo

Otras Obligaciones en moneda nacional

Otros pasivos**

Total Pasivos

Posición Neta

	2,506,585					2,506,585
Total Pasivos	2,506,585	-	-	-	-	2,506,585



AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Continuación No. 35

Razón de liquidez

	En moneda Nacional	En moneda Extranjera
A 15 días ajustada	25.90%	
A 30 días ajustada		
A 60 días ajustada		
A 90 días ajustada		

Porsición

A 15 días ajustada	26,624,826
A 30 días ajustada	
A 60 días ajustada	
A 90 días ajustada	

Nota No. 36

Valor razonable de los instrumentos financieros

Se revelará el valor razonable estima de los instrumentos financieros, cuando fuere práctico estimar su valor económico real, en caso de que lleguen a poseerse.

	Valor en Libros	Valor de Mercado
Activos financieros:		
Fondos disponibles	26,624,826	26,624,826
Fondos interbancarios		
Inversiones negociables y a vencimiento		
Cartera de Créditos		
Inversiones en acciones		

Pasivos

Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	
Valores en circulación	
Fondos tomados en préstamo	-

26,624,826

26,624,826

Nota No. 37

Información financiera por segmentos

El Agente de Cambio no tiene operaciones distintas de la del sector financiero.

Nota No. 38

Operaciones con Partes Vinculadas:

No aplica



AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota No. 39

Fondo de pensiones y jubilaciones

El Agente de Cambio está afiliado al Plan de Pensiones, según lo requiere la ley No. 87-01 del Sistema Dominicano de Saguridad Social (SDSS)

Nota No. 40

Transacciones no monetarias

No existen transacciones importante que revelar en esta partida.

Porque el Agente de Cambio no ha realizado actividades de financiamiento e inversión no monetarias.

Nota No. 41

Hechos posteriores al cierre

A la fecha de redactar este informe, 26 de Febrero de 2018, no se conoce litigio alguno pendiente ni hechos posteriores al cierre que hicieran cambiar la situación financiera de la empresa, tal como se presenta en los Estados Financieros adjuntos.

Nota No. 42

Otras revelaciones

Hemos presentado las informaciones necesarias referentes a los estados financieros y de la entidad, según los requerimientos de la Superintendencia de Bancos. Y a la fecha del informe no ha surgido ningún tipo de revelaciones que requiera una explicación.



AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
RELACION GASTOS OPERACIONALES
(Valores en RD\$)

Estas informaciones complementarias se refieren a cuentas de detalles que

Información Complementarias al Estado de Resultados

Las cuentas de detalle de los gastos generales de administración son las siguientes:

Gastos del personal

Sueldos y bonificación de personal	3,341,794
Horas Extras	118,437
Vacaciones	67,354
Incentivos	100,000
Uniformes	10,383
Viaticos	40,300
Regalía pascual	282,418
Capacitación	108,537
Seguros para el personal	302,402
Fondo para pensiones del personal	266,059
Otros gastos de personal	98,330
	<hr/> 4,736,014

Gastos por servicios externos

Servicios de computación	20,060
Servicios de Seguridad	688,759
Auditoría y consultas externa	87,844
Otros servicios Contratados	313,317
Servicios de Informacion	62,768
	<hr/> 1,172,748

Gastos de traslados y comunicaciones

Pasajes y fletes	71,795
Impuestos y seguros s/equipos de transporte	49,006
Depreciación de equipos de transporte	115,659
Telefonos, telex y fax	515,148
Mantenimiento y reparaciones de activos fijos p/equipos de transporte	244,229
Otros gastos de traslados y comunicaciones	7,080
	<hr/> 1,002,917

Gastos de infraestructura

Agua, basura y energia	310,242
Mantenimiento y reparaciones de activos fijos	687,063
Arrendamientos de inmuebles	1,101,967
Depreciación de activos fijos (muebles y equipos de oficina)	295,228
	<hr/> 2,394,500



AGENTE DE CAMBIO MARCO'S, S. A.
RELACION GASTOS OPERACIONALES
(Valores en RDS)

Gastos Diversos

Otros impuestos y tasas	94,238
Papelerias, utiles y otros	381,552
Aporte a la Superintendencia de Bancos	31,850
Propagandas y publicidad	289,024
Gastos generales diversos	100,634
Total gastos diversos	<u><u>897,298</u></u>

10,203,477

Infoemación Complementaria Realcionada con el Estado de Situación Financiera

Los datos adicionales requeridos en la información complementarias no aplican dado que no tienen los siguientes renglones:

Cartera de créditos

Otras operaciones con partes vinculadas

Inversiones en acciones

No existen transacciones o pactos de recompra de créditos a instituciones ni a particulares

Información complementaria sobre la nota No. 16, Operaciones con partes vinculadas.

