

AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Con el Informe de los Auditores Independientes)



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

Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Agente de Cambio Rijo & Asociados, S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondiente a los años terminados en esas fechas, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Agente de Cambio Rijo & Asociados, S. A., al 31 de diciembre de 2018 y 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ético del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.



GENEVA GROUP INTERNATIONAL

Montero & Asociados

Otro Asunto

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

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

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

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

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, 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.



GENEVA GROUP INTERNATIONAL

Montero & Asociados

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:

i) Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.

ii) Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Agente.

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

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

v) 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.

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

vii) También proporcionamos a los responsables del gobierno del Agente, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y además asuntos de los que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, la salvaguardas correspondientes.

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

No. de registro en la SIB: A-015-0101 y en el ICPARD: 00121.

Firma del socio C. P. A.  _____

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

Fecha: 07 de febrero de 2019.





AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.
Balances Generales
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Valores en RD\$)

Activos	2018	2017
Fondos disponibles (notas 5 y 4)		
Caja	<u>12,085,403</u>	<u>10,672,927</u>
	<u>12,085,403</u>	<u>10,672,927</u>
Propiedades, muebles y equipos (notas 13 y 27)		
Propiedad, muebles y equipos	505,176	481,221
Depreciación acumulada	<u>(439,130)</u>	<u>(418,085)</u>
	<u>66,046</u>	<u>63,136</u>
Otros activos (nota 14)		
Cargos diferidos	<u>106,059</u>	<u>617,332</u>
	<u>106,059</u>	<u>617,332</u>
Total de activos	<u><u>12,257,508</u></u>	<u><u>11,353,395</u></u>

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

AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.
Balances Generales
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Valores en RD\$)

Pasivos y Patrimonio		
Pasivos	2018	2017
Otros pasivos (nota 20)	<u>146,447</u>	<u>21,556</u>
Total de pasivos	<u>146,447</u>	<u>21,556</u>
Patrimonio neto (notas 26 y 26.1)		
Capital pagado	10,000,000	10,000,000
Otras reservas patrimoniales	229,905	229,905
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,090,467	2,193,532
Resultados del ejercicio	<u>790,689</u>	<u>(1,091,598)</u>
Total patrimonio neto	<u>12,111,061</u>	<u>11,331,839</u>
Total pasivos y patrimonio	<u><u>12,257,508</u></u>	<u><u>11,353,395</u></u>

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


Sr. Fabián Rijo De La Rosa
 Presidente


Lic. Milagro Mejía
 Contadora

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

AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.
Estados de Resultados
Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Valores en RD\$)

Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio

	2018	2017
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por cambio	<u>12,099,921</u>	<u>8,521,006</u>
	<u>12,099,921</u>	<u>8,521,006</u>
Gastos operativos (notas 33 y 13)		
Sueldos y compensaciones al personal	(8,296,257)	(6,911,164)
Servicios de terceros	(255,734)	(222,413)
Depreciaciones y amortizaciones	(21,045)	(21,045)
Otros gastos	<u>(2,276,099)</u>	<u>(2,326,335)</u>
	<u>(10,849,135)</u>	<u>(9,480,957)</u>
Resultado operacional	1,250,786	(959,951)
Otros ingresos (gastos)		
Otros ingresos	---	---
Otros gastos (nota 31)	<u>---</u>	<u>(131,016)</u>
	<u>---</u>	<u>(131,016)</u>
Resultado antes de impuestos	1,250,786	(1,090,967)
Impuesto sobre la renta (nota 25)	<u>(460,097)</u>	<u>(631)</u>
Resultado del ejercicio	<u>790,689</u>	<u>(1,091,598)</u>

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


Sr. Fabián Rijo De La Rosa
 Presidente


Lic. Milagro Mejía
 Contadora

AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.
Estados de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Valores en RD\$)

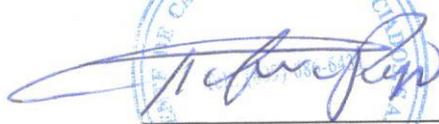
	2018	2017
Efectivo por actividades de operación		
Otros ingresos operacionales cobrados	12,099,921	8,521,006
Gastos generales y administrativos pagados	(10,828,090)	(9,459,912)
Otros gastos no operacionales	---	(131,016)
(Pagos) cobros diversos por actividades de operación	<u>176,067</u>	<u>(490,320)</u>
Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de operación	<u>1,447,898</u>	<u>(1,560,242)</u>
Flujo de efectivo proveniente de las Actividades de inversión		
Adquisición propiedad, muebles y equipos	<u>(23,955)</u>	<u>---</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(23,955)</u>	<u>---</u>
Flujo de efectivo proveniente de las Actividades de financiamiento		
Variación en resultados acumulados	<u>(11,467)</u>	<u>---</u>
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	<u>(11,467)</u>	<u>---</u>
Aumento (disminución) neta en el efectivo y equivalentes de efectivo	1,412,476	(1,560,242)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>10,672,927</u>	<u>12,233,169</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>12,085,403</u></u>	<u><u>10,672,927</u></u>

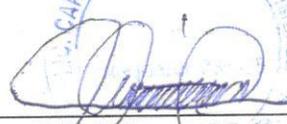
AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.
Estados de Flujos de Efectivo
Años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Valores en RD\$)

Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado) en las actividades de operación

	2018	2017
Resultado del ejercicio	790,689	(1,091,598)
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto (usado) en las actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	21,045	21,045
Cambios netos en activos y pasivos:		
Activos diversos	511,273	(292,756)
Otros pasivos	<u>124,891</u>	<u>(196,933)</u>
Total de ajustes	<u>657,209</u>	<u>(468,644)</u>
Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de operación	<u>1,447,898</u>	<u>(1,560,242)</u>

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


Sr. Fabián Rijo De La Rosa
 Presidente


Lic. Milagro Mejía
 Contadora

AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.
Estados de Patrimonio Neto
Años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Valores en RDS)

	Capital Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al primero de enero de 2017	10,000,000	229,905	1,811,410	382,122	12,423,437
Transferencia a resultados acumulados	---	---	382,122	(382,122)	---
Resultado del ejercicio	---	---	---	(1,091,598)	(1,091,598)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	10,000,000	229,905	2,193,532	(1,091,598)	11,331,839
Transferencia a resultados acumulados	---	---	(1,091,598)	1,091,598	---
Variación en resultados acumulados	---	---	(11,467)	---	(11,467)
Resultado del ejercicio	---	---	---	790,689	790,689
Saldos al 31 de diciembre de 2018	10,000,000	229,905	1,090,467	790,689	12,111,061


Sr. Fabián Rijo De La Rosa
 Presidente


Lic. Milagro Mejía
 Contadora

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

AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(1) Entidad

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los principales ejecutivos del agente de cambio son los siguientes:

Nombre	Posición
Fabián Rijo De La Rosa	Presidente
Josefina Medrano Ventura	Vicepresidente
María De Los Reyes Medrano Ventura	Secretaria de la Asamblea

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

Ubicación	Oficina
Santo Domingo, Rep. Dom.	1

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

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

(2) Resumen de las principales políticas contables

Base contable de los estados financieros.

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

AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Uso de estimados

La preparación de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la Administración haga estimados y suposiciones que afectan las cantidades reportadas de activos y pasivos y las revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, al igual que las cantidades reportadas de ingresos y gastos. Los resultados finales de estas estimaciones y suposiciones podrían ser diferentes a los registrados.

Activos fijos y depreciación

La propiedad, planta y equipos están registrados al costo. El método de depreciación utilizado por la institución es el de línea recta, o sea, la distribución uniforme del costo sobre el estimado de años de vida útil de los activos. Conforme al límite exigido por las autoridades monetarias en su segunda resolución de fecha 11 de diciembre de 1992 y sus modificaciones se establece que la tenencia de activos no debe pasar del 100% de su capital.

Los métodos y vidas útiles aplicados a cada categoría son como sigue:

Categoría	Vida Útil	Método
Mobiliarios y equipos	4 años	Línea Recta

Activos y pasivos en moneda extranjera

Las cantidades en los estados financieros están presentadas 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 de cambio vigente a la fecha de 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 - base regulada que se acompañan.

Baja en un activo financiero

Los activos financieros son dados de baja cuando el Agente pierde el control y todos los derechos de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

Activos y Pasivos Financieros

Activos financieros

Los activos financieros son dados de baja cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando transfiere el activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero o cuando

AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

Pasivos financieros

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

Deterioro del valor de los activos

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2018 la administración del Agente de Cambio considera que no existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor neto registrado de inmuebles, mobiliarios y equipos pueda no ser recuperado.

Costos de beneficios a empleados

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

Plan de Pensiones y Jubilaciones

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

Prestaciones laborales

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

Sistema de seguridad social

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

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

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

Ingresos

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

Impuesto sobre la renta

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

AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Valores en RD\$)

Fondos disponibles

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

Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera.

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

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

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

AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2018 y 2017****(Valores en RDS)****(4) Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario**

El detalle de saldos en monedas extranjeras al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

	Importe en moneda Extranjera	Prima	Total
Activos			
Fondos disponibles USD	39,484	1,950,780	1,990,264
Fondos disponible EURO	11,415	636,057	647,472
	Importe en moneda Extranjera	Prima	Total
Activos			
Fondos disponibles USD	23,079	1,092,730	1,115,809
Fondos disponibles EURO	3,205	181,314	184,519

La tasa de cambio utilizada para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fue US\$50.4068 y EURO\$56.7211 y US\$48.3475 y EURO\$57,5722 al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.

(5) Fondos disponibles

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la institución mantenía fondos disponibles detallados de la siguiente manera:

Fondos disponibles:	2018	2017
Caja	<u>12,085,403</u>	<u>10,672,927</u>
	<u>12,085,403</u>	<u>10,672,927</u>

Las disponibilidades en caja incluyen USD39,484, EUR\$11,415 en el 2018 y USD23,079 y EUR\$3,205 en el 2017.

AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Valores en RDS)

(13) Propiedad, muebles y equipos

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

	Mobiliarios, Equipos y Otros	Total
Valor bruto al 1ero. de enero de 2018	481,221	481,221
Adquisición	<u>23,955</u>	<u>23,955</u>
Valor bruto al 31 de diciembre de 2018	<u>505,176</u>	<u>505,176</u>
Depreciación acumulada al 1ero. de enero de 2018	(418,085)	(418,085)
Gasto de depreciación	<u>(21,045)</u>	<u>(21,045)</u>
Valor al 31 de diciembre de 2018	<u>(439,130)</u>	<u>(439,130)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2018	<u>66,046</u>	<u>66,046</u>
Valor bruto al 1ero. de enero de 2017	<u>481,221</u>	<u>481,221</u>
Valor bruto al 31 de diciembre de 2017	<u>481,221</u>	<u>481,221</u>
Depreciación acumulada al 1ero. de enero de 2017	(397,040)	(397,040)
Gasto de depreciación	<u>(21,045)</u>	<u>(21,045)</u>
Valor al 31 de diciembre de 2017	<u>(418,085)</u>	<u>(418,085)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2017	<u>63,136</u>	<u>63,136</u>

AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Valores en RD\$)

(14) Otros activos

El detalle de otros activos es como sigue:

	2018	2017
Otros cargos diferidos		
Anticipo de impuesto sobre la renta	106,059	310,312
Fondo para gastos fúnebres	---	307,020
Total otros cargos diferidos	<u>106,059</u>	<u>617,332</u>
Total otros activos	<u><u>106,059</u></u>	<u><u>617,332</u></u>

(20) Otros pasivos

El detalle de otros pasivos es como sigue:

	2018	2017
Acreeedores diversos	80,390	20,925
Impuesto sobre la renta y activos por pagar	<u>66,057</u>	<u>631</u>
Total pasivos	<u><u>146,447</u></u>	<u><u>21,556</u></u>

(25) Impuesto sobre la renta

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

	2018	2017
Resultado antes del impuesto sobre la renta	1,250,786	(1,090,967)
Más partidas que provocan diferencias:		
Permanente:		
Gastos no deducibles	522,763	795,868
De tiempo:		
Deficiencia en gasto de depreciación fiscal	(7,280)	(12,338)
Pérdida por compensar	<u>(62,207)</u>	<u>---</u>
Renta neta imponible	1,704,062	(307,437)
Impuesto liquidado	460,097	---
Menos: anticipos pagados	(211,735)	(310,120)
Saldo a favor	<u>(182,305)</u>	<u>---</u>
Impuesto a pagar (saldo a favor)	<u><u>66,057</u></u>	<u><u>(310,120)</u></u>

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

AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores en RD\$)

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

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

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

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

Impuesto sobre activos:

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

El artículo No. 5 de la Norma 3-06 de fecha 9 de marzo de 2006 sobre casos especiales establece que las entidades de intermediación financiera definidas en la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 03 de diciembre de 2002 liquidarán su impuesto sobre los activos sobre el valor total de los activos fijos menos la depreciación acumulada. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el impuesto sobre activos es como sigue:

	2018	2017
Activos fijos (mobiliarios, otros equipos y software)	505,176	481,221
Menos:		
Depreciación y amortización acumulada	(439,130)	(418,085)
Total activos imponibles	66,046	63,136
Impuesto liquidado (1%)	660	631
Menos:		
Impuesto sobre la renta liquidado	(460,097)	---
Impuesto sobre activos a pagar	---	631
	=====	=====

AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2018 y 2017****(Valores en RD\$)**

(26) Patrimonio neto

El detalle de esta cuenta, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>
Acciones Comunes	<u>30,000</u>	<u>30,000,000</u>	<u>10,000</u>	<u>10,000,000</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	30,000	30,000,000	10,000	10,000,000
Acciones Comunes	<u>30,000</u>	<u>30,000,000</u>	<u>10,000</u>	<u>10,000,000</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	30,000	30,000,000	10,000	10,000,000

Las acciones del Agente de Cambio tienen un valor nominal de RD\$ 1,000.00 cada una.

Estructura de participación accionaria:

	2018	2017
Personas físicas	<u>100%</u>	<u>100%</u>

(26.1) Otras reservas patrimoniales

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

AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Valores en RD\$)

(27) Límites legales y relaciones técnicas

Un detalle de los límites legales y relaciones técnicas requeridas por la Autoridad Monetaria Financieras al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

2018		
Concepto de límite	Según normativa	Tasa Según la entidad
Propiedad, muebles y equipos	12,111,061	66,046

2017		
Concepto de límite	Según normativa	Tasa Según la entidad
Propiedad, muebles y equipos	11,331,839	63,136

(28) Compromisos y contingencias

Compromisos

Cuota Superintendencia

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/6 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Según los registros contables del Agente de Cambio para el año 2018 el pago por este concepto fue de RD\$50,000 y para el 2017 fue por valor de RD\$50,000.

Contingencias

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

AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Valores en RD\$)

(31) Otros ingresos (gastos)

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

	2018	2017
Otros ingresos:		
Otros ingresos no operacionales	---	---
	---	---
Otros gastos:		
Otros gastos	---	(131,016)
	---	(131,016)
	=====	=====

(33) Remuneraciones y beneficios sociales

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

	2018	2017
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(5,767,034)	(5,090,973)
Contribuciones a planes de pensiones	(322,431)	(234,705)
Otros gastos de personal	(2,206,792)	(1,585,486)
	(8,296,257)	(6,911,164)
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Institución posee una nómina de 22 y 20 empleados, respectivamente.

(34) Evaluación de riesgos

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

Riesgos de tasas de interés

	En Moneda Nacional	
	2018	2017
Activos sensibles a tasas	12,085,403	10,672,927
	=====	=====

AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Valores en RD\$)

Riesgo de liquidez

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Institución no había realizado el cálculo de los riesgos de liquidez de acuerdo al formato establecido por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

(35) Valor razonable de los instrumentos financieros

Un estimado del valor razonable de los instrumentos financieros de la institución al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

2018		
	Valor en Libros	Valor de Mercado
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	12,085,403	12,085,403
	<u>12,085,403</u>	<u>12,085,403</u>
	=====	=====
2017		
	Valor en Libros	Valor de Mercado
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	10,672,927	10,672,927
	<u>10,672,927</u>	<u>10,672,927</u>
	=====	=====

(39) Fondos de pensiones y jubilaciones

De conformidad con la Ley 87-01 sobre el Sistema Dominicano de Seguridad Social, promulgada en mayo de 2001, la institución está afiliada a una administradora de Fondos de Pensiones y realiza pagos mensuales equivalentes al 9.97% de la nómina de empleados. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se han realizado los aportes de empleados y de la institución a la Tesorería de la Seguridad Social como lo establece la ley 187-01 y sus normas complementarias.

(41) Hechos posteriores al cierre

En fecha posterior al cierre del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, han ocurridos los siguientes eventos:

i) Circular SIB No. 007/18 que cambia el Proceso para la retención de impuestos establecidos por la Administración Tributaria. Mediante la modificación del reporte "DGOI- Impuesto a la Emisión de Cheques y Pagos por Transferencias Electrónicas", del Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos Orientados a la Supervisión Basada en Riesgos, conforme se indica en el Anexo, de esta Circular.

AGENTE DE CAMBIO RIJO & ASOCIADOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(42) Otras revelaciones

En fecha posterior al cierre del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, han ocurridos los siguientes eventos:

i) Implementación del nuevo informe del auditor independiente sobre los Estados Financieros auditados, conforme a las Normas Internacionales de Auditoría (NIAS) nuevas y revisadas, Circular SB No.002/17.

ii) Establecer el perfil, funciones y responsabilidades del Oficial de Cumplimiento de Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, Circular SB No.001/17.

iii) Sexta Resolución emitida por la Junta Monetaria en fecha 9 de febrero/2017, sobre la propuesta de Modificación al Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

iv) Primera Resolución emitida por la Junta Monetaria en fecha 26 de enero/2017, que propone la Modificación al Reglamento sobre procedimiento para autorizar operaciones de ventas financiera, con fines de Titularización y adquisición de valores Titularizados.

Mediante la Circular SIB: No. 001/16 de fecha 25 de febrero de 2016 se modificó el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras y Cambiarias, con la finalidad de adecuarlo al nuevo plazo de remisión de las informaciones definitivas del Balance de Comprobación Analítico Mensual y el Estado de Cartera de Créditos, esta Circular indica que la remisión de los estados financieros mensuales deberá realizarse al Banco Central de la República Dominicana y a la Superintendencia de Bancos, en los tres (3) primeros días laborables del mes siguiente al que correspondan.