

**RICARDO DIAZ ACEVEDO & ASOCS. S.R.L.**

***Contadores Públicos Autorizados Independientes***

RNC:102-626596

Registro N°. 134 del ICPARD

*Miembro N°.150 de la Asociación de Firmas de Contadores Públicos Autorizados, Inc.*

Telefax: 809-587-5660, Santiago, R. D.

E-mail: diazacevedoyasociados@hotmail.com

**AGENTE DE CAMBIO D' ENCARNACIÓN SANTANA, S. A.  
LA ALTAGRACIA, REP. DOM.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS Y OPINION DE CONTADORES  
PUBLICOS AUTORIZADOS INDEPENDIENTES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2025-2024**

---

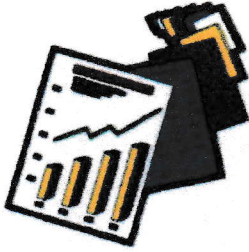
# AGENTE DE CAMBIO D' ENCARNACIÓN SANTANA, S.A.

## TABLA DE CONTENIDO



	PAG.
1. Informe de Auditoría	1-4
2. Estados Financieros	
A) Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2025-2024	5-6
B) Estados de Resultados al 31 de Diciembre de 2025-2024	7
C) Estados de Flujo de Efectivo al 31 de Diciembre de 2025-2024	8-9
D) Estados de Patrimonio al 31 de Diciembre de 2025-2024	10
3. Notas a los Estados Financieros Auditados	11-18
4. Certificación	19





**RICARDO DIAZ ACEVEDO & ASOCS. S.R.L.**  
**Contadores Públicos Autorizados Independientes**

RNC:102-626596

Registro N°. 134 del ICPARD

Miembro N°.150 de la Asociación de Firmas de Contadores Públicos Autorizados, Inc.

Telefax: 809-587-5660, Santiago, R. D.

E-mail: diazacevedoyasociados@hotmail.com

**Informe de los Auditores Independientes**



Al : Consejo de Administración y Accionistas de:  
**Agente de Cambio D' Encarnación Santana, S. A.**

Asunto : Informe de Auditoría de los Estados Financieros

Fecha : Marzo 15, 2026

**Opinión**

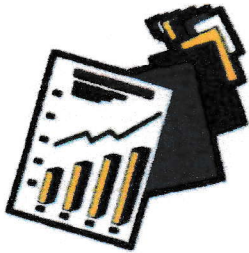
Hemos auditado los estados financieros de "**Agente de Cambio D' Encarnación Santana, S. A.**", que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2025, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondiente al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de "**Agente de Cambio D' Encarnación Santana, S. A.**" al 31 de diciembre de 2025, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

**Fundamento de la Opinión**

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





## **RICARDO DIAZ ACEVEDO & ASOCS. S.R.L.**

### ***Contadores Públicos Autorizados Independientes***

RNC:102-626596

Registro N°. 134 del ICPARD

Miembro N°.150 de la Asociación de Firmas de Contadores Públicos Autorizados, Inc.

Telefax: 809-587-5660, Santiago, R. D.

E-mail: diazacevedoyasociados@hotmail.com



#### **Asuntos claves de la auditoría**

Los asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos.

#### **Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

La administración de la entidad 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.

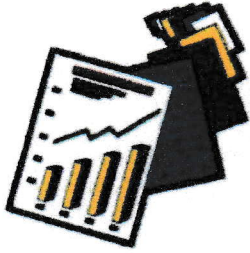
En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la entidad 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 de la entidad.

#### **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 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.





**RICARDO DIAZ ACEVEDO & ASOCS. S.R.L.**  
**Contadores Públicos Autorizados Independientes**

RNC:102-626596

Registro N°. 134 del ICPARD

Miembro N°.150 de la Asociación de Firmas de Contadores Públicos Autorizados, Inc.

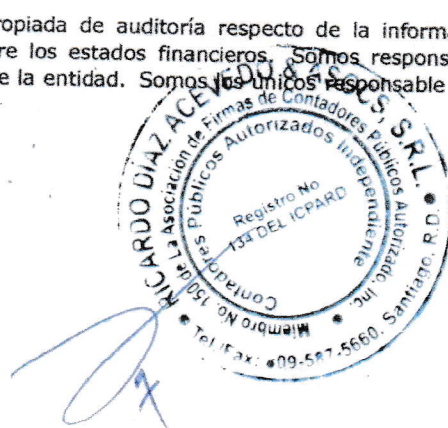
Telefax: 809-587-5660, Santiago, R. D.

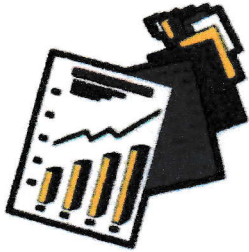
E-mail: diazacevedoyasociados@hotmail.com



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 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 santificativa 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 futuros 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.
- . Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.





**RICARDO DÍAZ ACEVEDO & ASOCS. S.R.L.**  
**Contadores Públicos Autorizados Independientes**

RNC:102-626596

Registro N°. 134 del ICPARD

Miembro N°.150 de la Asociación de Firmas de Contadores Públicos Autorizados, Inc.

Telefax: 809-587-5660, Santiago, R. D.

E-mail: diazacevedoyasociados@hotmail.com



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

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

. De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo de la entidad, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría.

. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque, cabe razonablemente esperar, que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

**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.

Ricardo Díaz Acevedo & Asocs., S.R.L.  
Registro en la SIB No. A-043-2501

**Lic. Ricardo Díaz Acevedo**  
Socio - Director Ejecutivo  
No. Registro en el ICPARD 1248  
Exequátur No. 2370 del 10/04/81



**AGENTE DE CAMBIO D' ENCARNACION SANTANA, S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre del 2025 y 2024**  
**(Valores en RD\$)**



**ACTIVOS**

<u>Efectivo y equivalentes de efectivo</u>	(Nota 3)	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Cajas		14,971,819	9,534,285
		-----	-----
		14,971,819	9,534,285
		-----	-----
<u>Propiedad, muebles y equipos</u>	(Nota 4)		
Propiedades, muebles y equipos		349,658	319,446
Depreciación acumulada		(258,057)	(177,459)
		-----	-----
		91,601	141,987
		-----	-----
<u>Otros Activos</u>	(Nota 5)		
Depósitos y otros valores en garantías		8,189	8,189
Cargos diferidos		96,917	56,219
Otros		1,500,000	1,500,000
		-----	-----
		1,605,106	1,564,408
		-----	-----
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>16,668,526</b>	<b>11,240,680</b>
		=====	=====



Para ser leídos conjuntamente con las notas a los Estados Financieros

**AGENTE DE CAMBIO D' ENCARNACION SANTANA, S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre del 2025 y 2024**  
**(Valores en RD\$)**

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

**PASIVOS**

Otros pasivos	(Nota 8)	<u>2,234,705</u>	<u>1,755,104</u>
<b>Total de Pasivos</b>		<u><b>2,234,705</b></u>	<u><b>1,755,104</b></u>

**Patrimonio**

Capital pagado	(Nota 8)	10,000,000	10,000,000
Aportes para aumento de capital		4,000,000	0
Reserva patrimonial		69,675	22,263
Resultados acumulados ejercicios anteriores		(536,687)	(314,789)
Resultados del ejercicio		<u>900,833</u>	<u>(221,898)</u>
<b>Total Patrimonio neto</b>		<u><b>14,433,821</b></u>	<u><b>9,485,576</b></u>

<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u><b>16,668,526</b></u>	<u><b>11,240,680</b></u>
--------------------------------------	--	--------------------------	--------------------------



Porfirio Encarnación Santana  
 Presidente



*[Signature]*  
 Lic. Richard A. Montero M.  
 Contador



Para ser leídos conjuntamente con las notas a los Estados Financieros

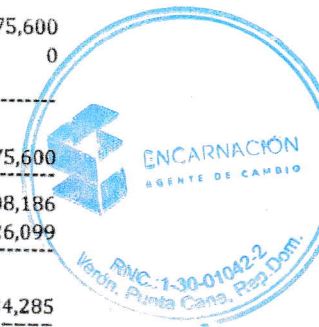
*[Signature]*

*[Signature]*



**AGENTE DE CAMBIO D' ENCARNACION SANTANA, S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2025 y 2024  
 (Valores en RDS)

	2025	2024
<b><u>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>		
Otros ingresos operacionales cobrados	6,803,653	5,742,797
Gastos administrativos y generales pagados	(5,902,820)	(5,964,695)
Cambio neto activos	(40,698)	2,170
Cambio neto pasivos	479,601	(127,547)
Gastos por depreciación	80,636	79,861
	-----	-----
Efectivo neto provisto (usado) de las actividades de operación	1,420,372	(267,414)
	-----	-----
<b><u>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</u></b>		
Adquisición de activos fijos	(30,250)	0
	-----	-----
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de inversión	(30,250)	0
	-----	-----
<b><u>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>		
Operaciones de fondos tomados a préstamos	(0)	675,600
Aportes de capital	4,000,000	0
Cambio en el capital contable	47,412	-----
	-----	-----
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de financiamiento	4,047,412	675,600
	-----	-----
Aumento (disminución) neto del efectivo	5,437,534	408,186
Efectivo al inicio del año	9,534,285	9,126,099
	-----	-----
Efectivo al final del año	14,971,819	9,534,285
	=====	=====



*[Handwritten signature]*

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los Estados Financieros

*[Handwritten signature]*

**AGENTE DE CAMBIO D' ENCARNACION SANTANA, S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Período del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2025 y 2024  
 (Valores en RD\$)

	2025	2024
Cconciliación entre el resultado neto del período y el flujo de efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación:		
Resultado neto del período	900,833	(221,898)
Ajustes para conciliar el resultado del periodo con el efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación:		
Gastos por depreciación y amortización	80,636	79,861
<b>Cambio neto en activos/pasivos:</b>		
Cambio neto actis	(40,698)	2,170
Cambios netos activos/pasivos	479,601	(127,547)
Total de ajustes	<u>519,539</u>	<u>(45,516)</u>
Efectivo neto provisto (usado) de la actividad de operación	<u>1,420,373</u>	<u>(267,414)</u>

Porfirio Encarnación Santana  
 Presidente

Lic. Richard A. Montero M.  
 Contador

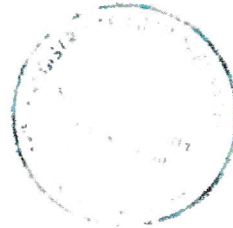


Para ser leídos conjuntamente con las notas a los Estados Financieros



*[Handwritten signature]*

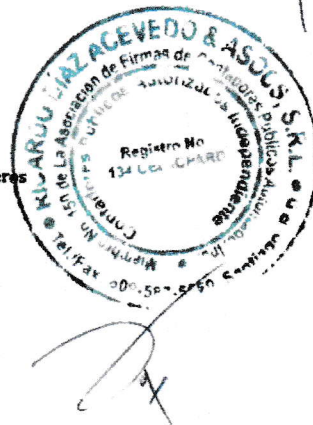
**AGENTE DE CAMBIO D' ENCARNACION SANTANA, S.A.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**Periodo del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2025 y 2024**  
**(Valores en RD\$)**



	CAPITAL PAGADO	APORTES PARA CAPITAL	OTRAS RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 1ro./01/2024	10,000,000	-	22,263	(314,789)	-	9,707,474
Resultados del Ejercicio	-	-	-	-	(221,898)	(221,898)
<b>Saldo al 31 / 12 /2024</b>	<b>10,000,000</b>	<b>-</b>	<b>22,263</b>	<b>(314,789)</b>	<b>(221,898)</b>	<b>9,485,576</b>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	(221,898)	221,898	-
Aportes de capital	-	4,000,000	-	-	-	4,000,000
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	900,833	900,833
Transferencia reserva patrimonial	-	-	47,412	-	-	47,412
Otros: Pérdidas por absorber	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31/12/2025</b>	<b>10,000,000</b>	<b>4,000,000</b>	<b>69,675</b>	<b>(536,687)</b>	<b>900,833</b>	<b>14,433,821</b>

Porfirio Encarnación Santana  
 Presidente

Lic. Richard A. Montero M.  
 Contador



Para ser leídos conjuntamente con las notas a los Estados Financieros

**AGENTE DE CAMBIO D' ENCARNACION SANTANA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Auditados**  
**Al 31 de Diciembre de 2025 y 2024**  
**(Valores en RD\$)**



**Nota 1.- Entidad Legal**

**Agente de Cambio D'Encarnación Santana, S. A.**, es una sociedad comercial, constituida de conformidad con las leyes de la República Dominicana en fecha 24 de mayo de 2005 y se dedica a efectuar intermediaciones bancarias en condiciones de libre mercado en el territorio nacional, así como la compra y venta de divisas extranjeras que sean convertibles en el país de conformidad con las disposiciones de la Junta Monetaria y como principal producto las Intermediaciones Bancarias.

La entidad está registrada en la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana bajo el número Z1-107-1-00-1201 y se rige por los reglamentos que esta institución impone a las empresas reguladas. La Sociedad completó su proceso de adecuación a la nueva ley societaria. Tiene su domicilio principal en la Carretera Verón, Apto. Beatriz II, Local 1, Bávaro, Higüey, República Dominicana y cuenta con un Sub-agente debidamente autorizado por la superintendencia de Bancos para operar en la oficina ubicada en la Av. España, Plaza Brisa, local No. 4, Bávaro, Municipio Higüey, Provincia La Altagracia que lo es la señora Ylissa Encarnación Peguero.

El ejecutivo principal lo es su presidente señor Porfirio Encarnación Santana y como secretaria funge la señora Rosa Neris Pichardo Rivas.

**Moneda.**

Los Estados Financieros se expresan en pesos dominicanos (RD\$).



**Nota 2. Principales Políticas Contables**

Las principales políticas contables establecidas para la elaboración y preparación de los Estados Financieros auditados son las siguientes:

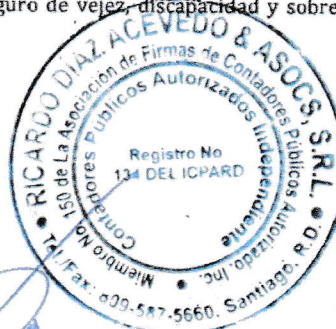
**a) Base contable de los Estados Financieros**

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

**b) Valuación de los tipos de inversiones**

Las inversiones en acciones de capital si hubieren, se registrarían utilizando el método del costo, el cual establece que los beneficios de la inversión sólo se registran en el momento en que se recibe el efectivo. Así mismo las inversiones en valores se registran al costo sin exceder sus valores realizables.

En fecha nueve (9) de mayo del año 2001, se promulga la Ley 87-01 que establece el Sistema Dominicano de Seguridad Social. Dicho sistema está compuesto por un seguro de vejez, discapacidad y sobrevivencia; un seguro de salud y un seguro de riesgos laborales.



AGENTE DE CAMBIO D' ENCARNACION SANTANA, S.A.  
Notas a los Estados Financieros Auditados, continuación.../  
Al 31 de Diciembre de 2025 y 2024  
(Valores en RD\$)



**c) Propiedad, muebles, equipo y depreciación**

El Agente registra los activos fijos al costo de adquisición y el método de calcular la depreciación es el de línea recta y para los fines fiscales el requerido por la ley 11-92, que divide los activos fijos en tres categorías a las que se les aplican los siguientes porcentajes:

Categoría I	Edificaciones	5%
Categoría II	Mobiliarios, Eq. Ofic. y Vehículos	25%
Categoría III	Otros activos depreciables	15%

La inversión en activos fijos no supera el 100% del capital normativo conforme a lo establecido por la Superintendencia de Bancos

**d) Cargos diferidos**

Los cargos diferidos, cuando se presentan, son registrados al costo y se amortizan por el método de línea recta en cuotas mensuales iguales durante un período de cinco años, a partir del mes siguiente en que se originan, de conformidad con lo que establece el Manual de Contabilidad de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, y según se establece en las Normas Bancarias que a falta de pautas específicas se deben amortizar en un período máximo de dos años.

**e) 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 y la diferencia originada en la conversión de las divisas, se registra contra los resultados del período. De la misma manera, los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera se ajustan a la tasa de conversión de fin de año.

**f) Reconocimiento de los ingresos y gastos mas significativos**

Los ingresos por intereses, si hubieren, y por operaciones cambiarias, deben ser registrados según el método de lo devengado. Cualquier ganancia subsiguiente en venta de bienes, se reconoce como ingreso cuando dicha venta se efectúe independientemente.

Los gastos por rentas relativas a los depósitos o préstamos deben ser registrados según el método de lo devengado. Esta dualidad de métodos de registro no es coherente con los principios de contabilidad generalmente aceptados que permite el registro de las operaciones bajo el método de lo percibido o de lo devengado.

**g) Tratamiento contable del efecto 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.



AGENTE DE CAMBIO D' ENCARNACION SANTANA, S.A.  
 Notas a los Estados Financieros Auditados, continuación.../  
 Al 31 de Diciembre de 2025 y 2024  
 (Valores en RD\$)



**Nota 2.- Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario**

Un detalle de los saldos en monedas extranjeras al 31 de diciembre del 2025 y 2024, es como sigue:

	2025		2024	
		RD\$		RD\$
<b>Activos</b>				
<b>Fondos disponibles:</b>				
Dólares Canadienses	940	43,200	5,400	227,824
Franco Suizo	70	5,581	380	25,659
Libras de Esterlinas	175	14,862	1,180	90,326
EUROS	3,705	273,981	4,410	279,908
Dólares Norteamericanos	81,366	5,117,730	47,722	2,905,907
	86,256	5,455,354	59,092	3,529,624
<b>Pasivos</b>				
Otros Pasivos	0	0	0	0
	0	0	0	0
Posición larga (corta) de moneda extranjera	86,256	5,455,354	59,092	3,529,624

**Nota 3.- Efectivo y Equivalente de Efectivo**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el efectivo y su equivalente, se detallan de la manera siguiente:

	2025	2024
Efectivo en caja	9,516,465	5,963,304
Efectivo en monedas extranjeras	5,455,354	3,529,625
Efectivo en bancos del país	0	41,356
	14,971,819	9,534,285



**Nota 4.- Propiedad, Muebles y Equipos.**

	Mobiliario y Equipos	Equipo de Transporte	Otros Activos Fijos	Total
Valor bruto al 01/01/2025	319,446	0	0	319,446
Adquisiciones	30,231	0	0	30,231
Transferencia (a)	(19)	0	0	(19)
Revaluaciones	0	0	0	0
Valor bruto al 31/12/2025	349,658	0	0	349,658



*[Handwritten signature]*

**AGENTE DE CAMBIO D' ENCARNACION SANTANA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Auditados, continuación.../**  
**Al 31 de Diciembre de 2025 y 2024**  
**(Valores en RD\$)**



**Nota 4.- continuación.../**

<i>Dep Acumulada al 31/12/2024</i>	177,440	0	0	177,440
<i>Gasto por depreciación</i>	80,636	0	0	80,636
<i>Transferencia (a)</i>	(19)	0	0	(19)
	-----	-----	-----	-----
<i>Valor al 31/12/2024</i>	258,057	0	0	258,057
	-----	-----	-----	-----
<i>Activos fijos netos al 31/12/2025</i>	91,601	0	0	91,601
	=====	=====	=====	=====

a) El Manual de Contabilidad para entidades supervisadas por la Superintendencia de Bancos establece que: a los efectos de llevar un adecuado control, los bienes de los activos fijos que se hayan depreciado totalmente, deben darse de baja de estas cuentas y ser registrados en la cuenta de orden "819.11 - Activos totalmente depreciados" por el valor de RD\$1. El total de las transferencias corresponden a activos totalmente depreciados y registrados en la cuenta de orden "819.11"

**Nota 5.- Otros Activos**

El renglón de otros activos, presentan el siguiente detalle:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<b><u>Depósitos y otros valores por recibir</u></b>		
<i>Depósitos y otros valores en garantías</i>	8,189	8,189
<b><u>Impuesto sobre la renta diferido</u></b>		
<i>Anticipos Impuesto s/la Renta</i>	96,917	56,219
<b><u>Otros</u></b>		
<i>Valor de origen de otros activos</i>	1,500,000	1,500,000
	-----	-----
	1,605,106	1,564,408
	=====	=====

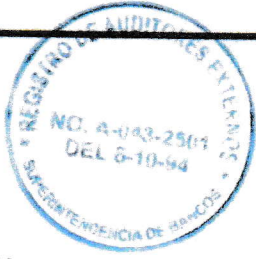
**Nota 6.- Otros pasivos**

El importe que presenta esta cuenta corresponde a pagos efectuados por uno de los socios, por cuenta de la empresa y acumula al cierre de cada período, los siguientes balances:

<i>Cuentas por pagar a socios</i>	1,593,149	1,593,149
<i>Cuentas por pagar varias</i>	60,873	69,591
<i>Retenciones por pagar</i>	85,632	92,364
<i>Impuesto s/la renta y/o activos por pagar</i>	350,721	0
<i>Bonificaciones por Pagar</i>	144,330	0
	-----	-----
	2,234,705	1,755,104
	=====	=====



**AGENTE DE CAMBIO D' ENCARNACION SANTANA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Auditados, continuación.../**  
**Al 31 de Diciembre de 2025 y 2024**  
**(Valores en RD\$)**



**Nota 7.- Impuesto sobre la Renta**

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Resultados antes del impuesto sobre la renta	1,298,966	(221,898)
Pérdida disminuida del período	0	0
Pérdida fiscal/renta neta imponible antes de la pérdida	<u>1,298,966</u>	<u>(221,898)</u>
Más (menos) partidas que provoquen diferencias permanente:		
Menos: Pérdida compensables de años anteriores	0	0
Renta neta imponible después de la pérdida	<u>1,298,966</u>	<u>(221,898)</u>
Impuesto sobre la renta liquidado (tasa del 27)	350,721	0
Menos: Anticipos y/o saldo a favor anterior	85,537	56,219
	<u>265,184</u>	<u>(56,219)</u>

**Nota 8.- Patrimonio Neto.**

**Capital Accionario:**

	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2025	<u>10,000</u>	<u>30,000,000</u>	<u>10,000</u>	<u>10,000,000</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2024	<u>10,000</u>	<u>30,000,000</u>	<u>10,000</u>	<u>10,000,000</u>

El Agente, mediante asamblea general extraordinaria celebrada en fecha 11 de junio del 2025, aprobó aumentar el capital suscrito y pagado en la suma de RD\$4,000,000.00 con lo que el mismo quedó aumentado a la suma de RD\$14,000,000.00, habiendo recibido la aprobación de la Superintendencia de Bancos para su capitalización en fecha 14 de enero del 2026, por lo que este aumento es presentado como un aporte para incremento del capital.

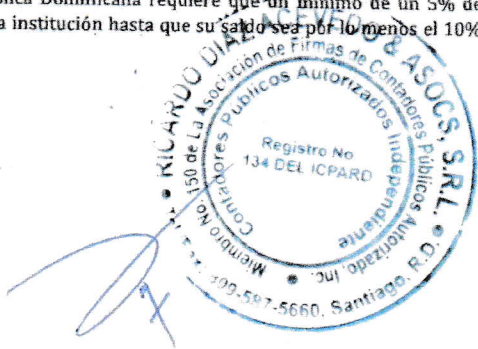
La estructura de participación accionaria al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es como sigue:

**Personas Físicas**

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Cantidad de Acciones	10,000	10,000
Monto de Participación	10,000,000	10,000,000
Porcentaje de Participación	100%	100%

**Reserva Legal**

El Código de Comercio de la República Dominicana requiere que un mínimo de un 5% de la ganancia neta anual sea segregado para la reserva legal de la institución hasta que su saldo sea por lo menos el 10% del valor de las acciones en circulación.



AGENTE DE CAMBIO D' ENCARNACION SANTANA, S.A.  
 Notas a los Estados Financieros Auditados, continuación.../  
 Al 31 de Diciembre de 2025 y 2024  
 (Valores en RD\$)



**Nota 9.- Compromisos y contingencias:**

**a) Contingencias**

El agente de cambio no tiene contingencias al 31 de diciembre de 2025, según nos informa la gerencia, a excepción de los propios generados que sean generados en sus operaciones posteriores al cierre.

**a) Compromisos**

El Agente mantiene un contrato de alquiler del local donde opera la oficina principal. El gasto por dicho concepto durante los años terminado el 31 de diciembre del 2025 y 2024, ascendió a la suma de RD\$708,000.00 en ambos periodos.

**Nota 10.- Ingresos y gastos financieros**

El Agente, al 31 de diciembre de 2025, no generó este tipo de operaciones.

**Nota 11.- Otros ingresos (gastos) operacionales**

**11.1 Otros ingresos operaciones**

	2025	2024
Comisiones por cambio	0	112,756
Total ingresos operacionales	0	112,756

**11.2 Otros gastos operacionales**

Diferencia de cambio	50,796	18,519
Total ingresos operacionales	50,796	18,519

**Nota 12.- Remuneraciones y beneficios sociales**

	2025	2024
Sueldos y compensaciones al personal	1,836,000	1,883,000
Contribuciones a planes de pensiones	139,247	141,464
Otros gastos de personal	439,559	649,043
Total remuneraciones y beneficios sociales	2,414,806	2,673,507

**Nota 13.- Evaluación de Riesgos**

No existen activos ni pasivos con riesgos de tasa de interés.

Al cierre de operaciones los vencimientos de activos y pasivos se agrupan en la forma que sigue:



**AGENTE DE CAMBIO D' ENCARNACION SANTANA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Auditados, continuación.../**  
**Al 31 de Diciembre de 2025 y 2024**  
**(Valores en RD\$)**



**Nota 13.- continuación.../**

<u>Vencimientos</u>	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta 1 año</u>	<u>De 1 hasta 5 años</u>	<u>Total</u>
<b><u>Activos:</u></b>					
Fondos disponibles	14,971,819	0	0	0	14,971,819
<b>Total de Activos</b>	<b>14,971,819</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14,971,819</b>
<b><u>Pasivos:</u></b>					
Otros Pasivos	2,234,705	0	0	0	2,234,705
<b>Total de Pasivos</b>	<b>2,234,705</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,234,705</b>

**Nota 14.- Fondo de pensiones y jubilaciones**

El agente de cambio está afiliado al plan de pensiones, según lo requiere la Ley 87-01 del sistema dominicano de seguridad social. Este contempla un aporte para el patrono equivalente al 7.09% del salario del empleado y éste último aporta un 2.87% de su salario.

Los aportes efectuados por el Agente en los periodos terminados el 31 de diciembre del 2025 y 2024, fueron como sigue: RD\$139,247.01 en el 2025 y RD\$141,464.37 en el 2024

El Agente cuenta con una nómina de 8 empleados fijos debidamente registrados en la Tesorería de la Seguridad

**Nota 15.- Transacciones no monetarias**

Al 31 de diciembre de 2025 el agente de cambio no ha realizado actividades e inversiones no monetarias.

**Nota 17.- Hechos posteriores al cierre**

A la fecha de la presentación de los Estados Financieros, no ha ocurrido ningún hecho importante después del cierre de operación que pueda cambiar la posición patrimonial y financiera de la institución, a excepción de la circular CAM-R&A-2026029950 recibida de la Superintendencia de Bancos en la cual emite la no objeción al aumento del capital suscrito y pagado que mediante resolución de la asamblea general extraordinaria de fecha 11 de junio del 2025 fue aprobado. En este sentido el Agente podrá formalizar contablemente dicho aumento.



**AGENTE DE CAMBIO D' ENCARNACION SANTANA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Auditados, continuación.../**  
**Al 31 de Diciembre de 2025 y 2024**  
**(Valores en RD\$)**

---

**Requerimientos de la Superintendencia de Bancos que no aplican en este reporte**

A continuación detallamos las notas requeridas por la Superintendencia de bancos que no aplican en este reporte para el período 2025:

Cambios en las Políticas Contables  
Fondos Interbancarios.  
Inversiones Negociables y a Vencimiento.  
Cartera de Créditos.  
Aceptaciones Bancarias.  
Cuentas por Cobrar  
Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos.  
Inversiones en Acciones.  
Provisiones para Activos Riesgosos.  
Obligaciones con el Público.  
Depósitos de Instituciones Financieras del País y el Exterior.  
Valores en Circulación.  
Obligaciones Subordinadas.  
Reservas Técnicas.  
Responsabilidades.  
Reaseguros.  
Límites Legales y Relaciones Técnicas  
Cuentas de Orden  
Utilidad por Acción  
Valor Razonable de los Instrumentos Financieros  
Información financiera por segmentos  
Operaciones con partes vinculadas  
Transacciones no Monetarias





**Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana. (ICPARD)**

"Impulsando el Desarrollo Humano y Profesional de los Contadores"

RNC: 4-01-03146-9



ICPARD-2026-R 134

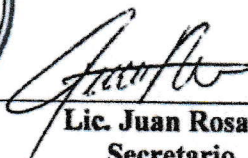
**A QUIEN PUEDA INTERESAR**

De conformidad con las disposiciones que establece la Ley 633 de Contaduría Pública, de fecha 16 de junio de 1944 y su Reglamento Interno 2032, hacemos constar que, en nuestros registros de firmas de este instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), se encuentra registrada desde el año 1994 y con el número 134, y en cumplimiento de sus obligaciones con esta Institución hasta el 31 de diciembre del año 2026, la firma **RICARDO DIAZ ACEVEDO & ASOCIADOS, SRL.** con el Registro Nacional de Contribuyente (RNC) No. 102-62659-6

Esta certificación se expide a solicitud de la parte interesada en Santiago de los Caballeros, República Dominicana, a los veintiocho (28) días del mes de enero del año dos mil veintiséis (2026).

  
**Licda. Dios Yngrid Minaya**  
Presidenta



  
**Lic. Juan Rosa**  
Secretario

Ave. República de Argentina, Resd. Bruno II, Apto. C1, Santiago de los Caballeros, Rep. Dom.

 (809) 688-7080  [info@icpard.org](mailto:info@icpard.org)

 [ICPARD.ORG](http://ICPARD.ORG) 