

**AGENTE DE
CAMBIO
RAFAEL PLACIDO,
S.A.**

MEMORIA ANUAL 2015

CONTENIDO

Nuestra misión, visión y valores	3
Identificación de la Sociedad	4
Carta del presidente al Consejo Administrativo	5
Miembros del Consejo Administración	7
Informe de gestión	8
Informe del comisario de cuentas	15
Estados financieros de los auditores independientes	17

Nuestra institución se enfoca en el servicio integral de operaciones de divisas para nuestros clientes. Nuestra filosofía contempla una misión, visión y valores para lograr nuestros objetivos.

Misión

Ser una organización con personal de primer nivel orientada al desarrollo de soluciones cambiaria de divisas, para dar servicios a empresas grandes, medianas y pequeña, a particulares como público en general, a los cuales les ofrecemos nuestros servicios con los más altos estándares de calidad, a través de un personal altamente calificado, con sistemas tecnológicos avanzados y en estricto apego a las prácticas financieras más exigentes.

Visión

Una organización centrada en las personas innovadora, adaptables a las necesidades del mercado, que busca agregarle valor a los negocios con nuestros clientes, creando con ellos una relación de beneficio mutuo.

Valores

Responsabilidad Social

Nuestra institución trabaja activamente para promover el bienestar social y económico de las comunidades a las que servimos.

Excelencia en el servicio

Promover la satisfacción y lealtad de nuestros clientes, ofreciéndoles productos y servicios de alta calidad, de forma precisa y oportuna

Trabajo en equipo

Fomentamos la participación y compromiso de todos nuestros colaboradores en el desarrollo de la institución, basados en su identificación con la misma.

Identificación de la Sociedad

Datos Constitutivos:

Agente de Cambio Rafael Placido, S.A., es presidida por el Sr. Fidencio Rafael Placido Martínez, y registrada en la cámara de comercio de Santo Domingo con el Registro Mercantil que tiene por código 25289SD, cuya fecha de asamblea constitutiva fue de fecha 15/11/2003. Portadora del Registro Nacional de Contribuyente 1-30-04570-4, con asiento domiciliario en la carretera de Mendoza No. 119, Villa Faro, Santo Domingo Este.

Medios de Comunicación:

Teléfono: 809.594.4707

Teléfono: 809.596.5116

Fax: 809.788.3021

Dirección: Carretera de Mendoza No. 119, Villa Faro, Santo Domingo Este.

Carta del Presidente

Estimados señores accionistas:

En nombre del Consejo Administrativo, me complace presentar a su consideración la Memoria Anual de Agente de Cambio Rafael Placido, S.A., la cual contiene el informe de gestión correspondiente al ejercicio anual comprendido entre el 1ero de Enero y el 31 de Diciembre 2015, los estados financieros auditados, el informe de los auditores independientes y el informe y dictamen del comisario de cuentas

En ese sentido les informamos que exhibimos un desempeño muy positivo al lograr cumplir las metas trazadas en el año 2015, lo que nos permitió cerrar con un crecimiento sostenido de los activos, así como con buen resultado operacional del ejercicio.

Cabe destacar que ese importante crecimiento de los activo se realizó conjuntamente con el aumento de la calidad de la misma, presentando un total de activo en el año 2015 por valor de RD\$7,610,927.00 que en relación con los RD\$6,944,189.00 del año 2014, arroja un incremento de RD\$666,738.00 que porcentualmente se corresponde con 8.76%.

Durante el pasado año 2015 hemos mantenido nuestra política de respaldar económicamente a los diferentes sectores de nuestra comunidad, conscientes del papel fundamental que desempeñamos en el logro de los objetivos sociales.

Al terminar queremos extenderles las gracias al respaldo que siempre nos han brindado nuestros socios, clientes y relacionados a los miembros de nuestro Consejo de Administración por su loable apoyo, así como a los funcionarios y empleados por la fidelidad y los logros alcanzados.

Atentamente,

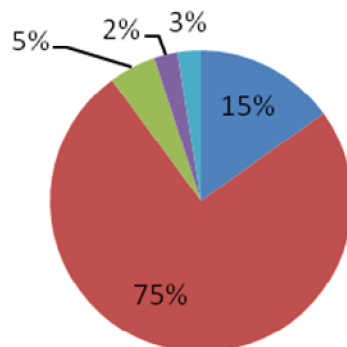
Sr. Fidencio Rafael Placido Martínez
Presidente.

Miembros del Consejo Administrativo

Accionistas	No. De Acciones
Fidencio Rafael Placido Martinez	1,500
Edwin Rafael Placido Paulus	7,500
Carmen Paulus	500
Wendy Placido Paulus	250
Cinthia Placido	250

Composicion Accionaria

■ Fidencio Rafael Placido Martinez ■ Edwin Rafael Placido Paulus
■ Carmen Paulus ■ Wendy Placido Paulus
■ Cinthia Placido



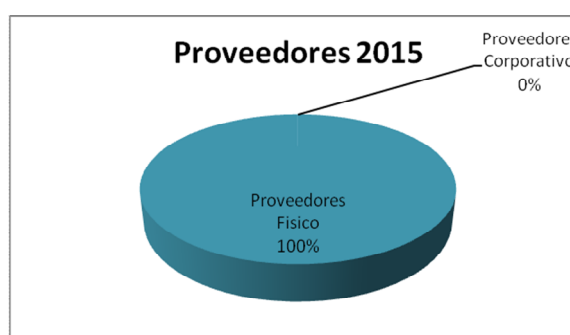
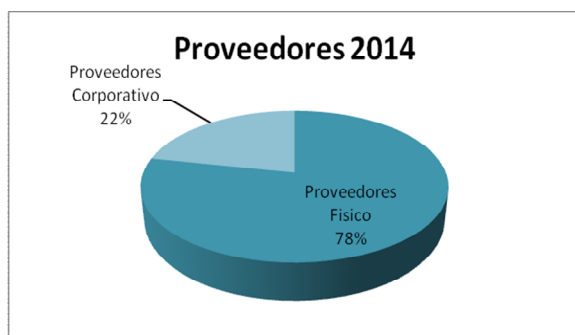
INFORME DE LA GESTION

En las graficas mostramos la evolución del presente años de la captación y colocación de la divisas haciendo fundamentalmente comparaciones entre clientes físico y corporativos.

Proveedores por Volúmenes de Divisas

En presente cuadro ilustramos como se han comportados los volúmenes de compra segmentado por tipos de proveedores.

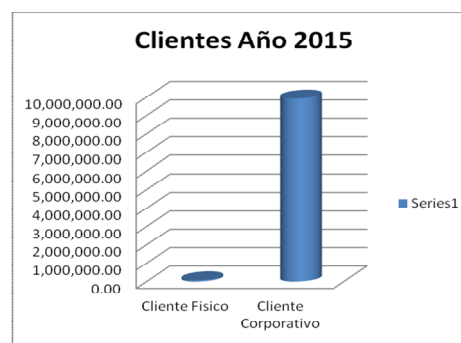
Volumen por Tipo	Años 2014	Año 2015	Diferencia
Proveedores Fisico	8,740,077.51	10,058,168.68	1,318,091.17
Proveedores Corporativo	2,443,659.18	2,995.00	-2,440,664.18
Total Volumen de Compra	11,183,736.69	10,061,163.68	



Cientes por Volúmenes de Divisas

En este presente cuadro muestra claramente el balance positivo debido a la gran demanda de ventas, en el volumen de divisas vendidas.

Volumen por Tipo	Años 2014	Año 2015	Diferencia
Cliente Fisico	125,780.00	75,085.00	-50,695.00
Cliente Corporativo	11,022,410.00	9,929,422.61	-1,092,987.39
Total Volumen de Venta	11,148,190.00	10,004,507.61	



Clasificación de Compra por Sectores

Esta tabla muestra la clasificación por sectores económicos generadores de divisas, y las diferentes captaciones que se obtuvieron durante el periodo transcurrido.

Sector	Año 2014	Año 2015	Aumento/Merma
Remesa Familiar	181,218.00	1,400.00	(179,818.00)
Exportacion de Bienes Zona Franca	250,000.00		
Persona Fisicas	7,998,089.00	9,935,979.68	1,937,890.68
Desembolso de Prestamo			
Ingreso de Inversion Extranjera			
Servicio de Turismo	629,152.51	65,250.00	-563,902.51
Linea Aerea			
Manejadores Puerto y Aeropuerto			
Naviera			
Sector Construccion			
Servicio de Telecomunicaciones			
Servicio de Transporte			
Compañía de seguro y Corredores			
Compra o ingreso Tesoreria RD			
Sector Energetico			
Asociacion de Ahorro y Credito			
Firma de Abogados			
Otras Entidades Financieras			
Agente de Cambio y Remesa	853,605.00	6,914.00	-846,691.00
Banco Central			

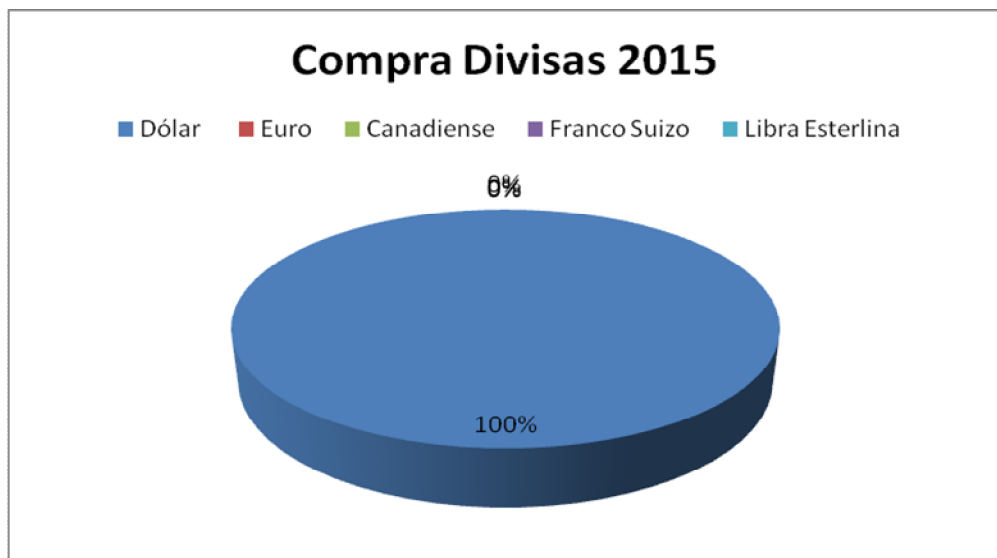
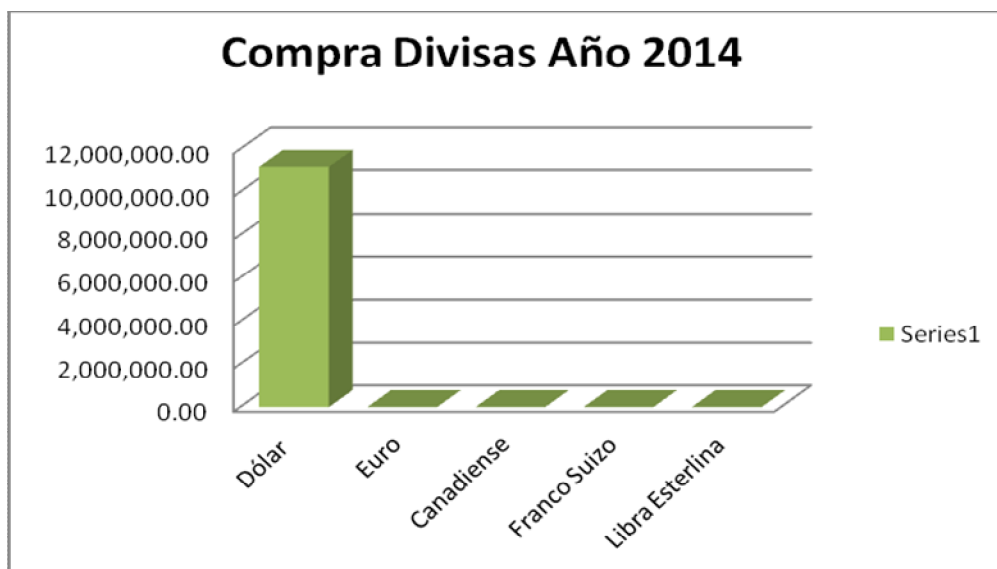
Clasificación de Venta por Sectores

Esta otra tabla muestra la clasificación por sectores económicos demandantes de divisas, y las diferentes distribuciones que se hacen en estos sectores.

Sector	Año 2014	Año 2015	Aumento/Merma
Pago de Bienes de Importacion	1,077,885.00	75,085.00	-1,002,800.00
Pago Importacion (REFIDOMSA)			
Pago Gastos Menores			
Persona Fisicas			
Servicio de la Deuda Privada			
Repatriacion de Capitales			
Remesa de Utilidades			
Pago de Regalias			
Asociacion de Ahorro y Credito			
Lineas Aereas			
Manejadores Puerto y Aeropuerto			
Naviera			
Sector Construccion			
Servicio de Telecomunicaciones			
Sector Transporte			
Compañía de Seguros y Corredores			
Venta o Egreso Tesoreria RD			
Sector Energetico			
Tarjeta Internacionales de Credito			
Firma de Abogados, Buffete			
Banco Multiples	3,756,250.05	810,349.79	-2,945,900.26
Agente de Cambio y Remesas	6,314,054.95	9,119,072.82	2,805,017.87
Banco Central			

Clasificación de Compra por Divisas

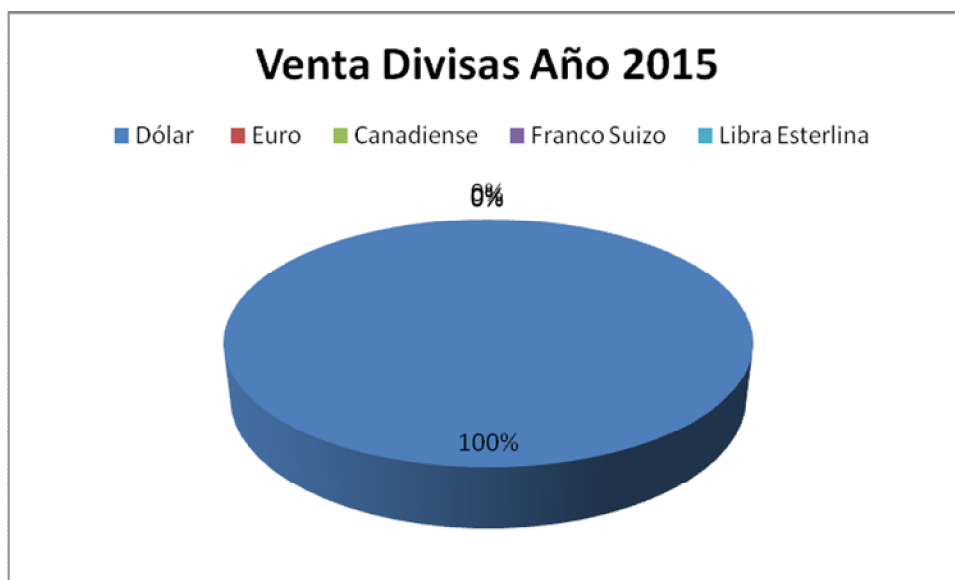
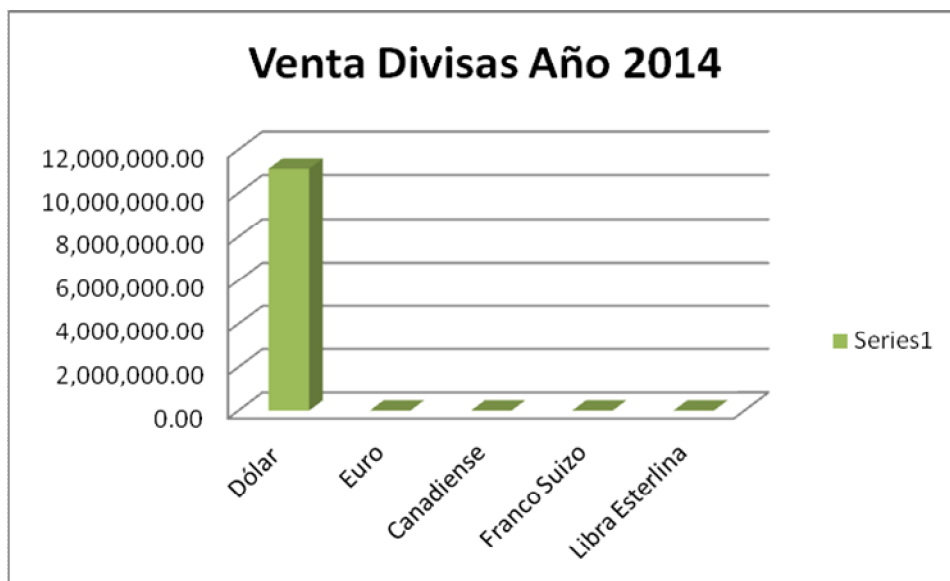
Divisa	Año 2014	Año 2015	Aumento/Merma
Dólar	11,183,736.69	10,061,123.68	-1,122,613.01
Euro	0.00	0.00	0.00
Canadiense	0.00	0.00	0.00
Franco Suizo	0.00	0.00	0.00
Libra Esterlina	0.00	0.00	0.00



En la adquisición de divisa mostramos los graficos comparativo entre los dos años calculados para establecer diferencias, mostrados uno en barra y otro en pastel.

Clasificación de Venta por Divisas

Divisa	Año 2014	Año 2015	Aumento/Merma
Dólar	11,148,190.00	10,004,507.61	-1,143,682.39
Euro	0.00	0.00	0.00
Canadiense	0.00	0.00	0.00
Franco Suizo	0.00	0.00	0.00
Libra Esterlina	0.00	0.00	0.00



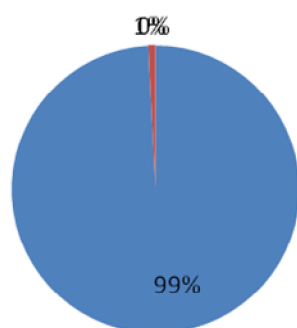
En la Muestra presentada de la colocacion de la divisas se evidencia una tendencia muy marcada en la demanda unicamente de divisa de dólar con relacion a las otras divisas.

Clasificación de Compra por Instrumentos

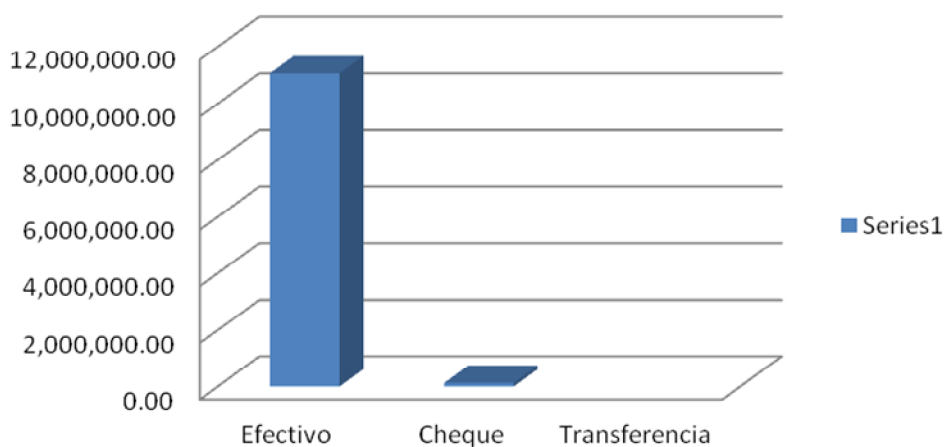
Divisa	Año 2014	Año 2015	Aumento/Merma
Efectivo	11,062,703.69	9,978,521.68	-1,084,182.01
Cheque	121,033.00	82,602.00	-38,431.00
Transferencia			
Totales	11,183,736.69	10,061,123.68	

Instrumentos de Compra Año 2015

■ Efectivo ■ Cheque ■ Transferencia



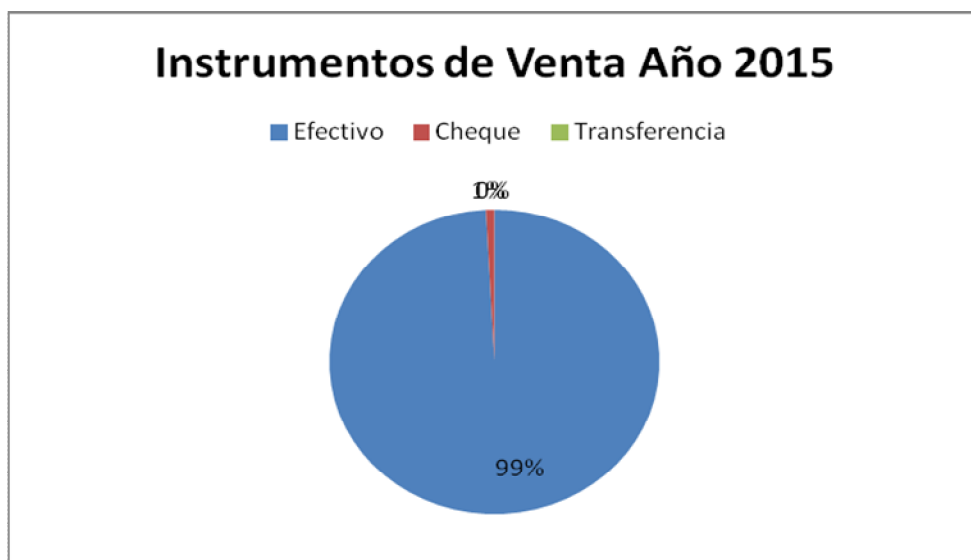
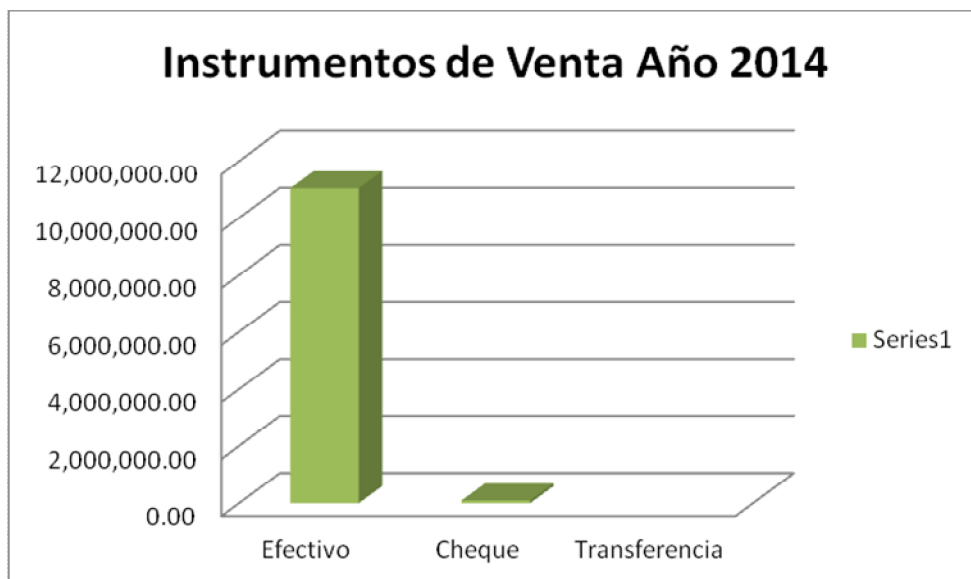
Instrumentos de Compra Año 2014



Este recuadro de compras por instrumentos se realiza basado en las operaciones de la divisa Dólar norteamericano, porque esta representa un 100% la transacciones divisas realizadas en agente de cambio.

Clasificación de Venta por Instrumentos

Divisa	Año 2014	Año 2015	Aumento/Merma
Efectivo	11,052,190.00	9,921,905.61	-1,130,284.39
Cheque	96,000.00	82,602.00	-13,398.00
Transferencia			
Totales	11,148,190.00	10,004,507.61	



Este otro recuadro que presenta las ventas por instrumentos donde se puede verificar en ambos años que el agente de cambio realizo todas sus transacciones unicamente con el instrumento de cambio efectivo.

Informe del comisario de cuentas

Señores

Miembros Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de
Agente de Cambio Rafael Placido, S. A.

Distinguidos accionistas:

Cumpliendo con el mandato establecido en los estatutos de esta Asociación que me honra como comisario, con satisfacción les presento la memoria anual y los estados financieros auditados de Agente de Cambio Rafael Placido, S.A.

En cumplimiento de lo establecido en los artículos 241, 251, 252 y 253 de la Ley de Sociedades número 479-08 y sus modificaciones, así como en virtud de la resolución emitida en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de la sociedad Agente de Cambio Rafael Placido, S. A., de fecha 13 de febrero de 2016 mediante la cual se me nombra Comisario de Cuentas por un período de tres años, presento a los señores accionistas mi informe escrito referente a las operaciones de la sociedad Agente de Cambio Rafael Placido, S.A., correspondiente al período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015.

Con relación a los estados financieros auditados he revisado los informes emitidos por la firma Castillo Delgado & Asociados, S.R.L., al 31 de diciembre de 2015 para el Agente de Cambio Rafael Placido, S. A., y constatado que las cifras que presentan el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto en ambas fechas se corresponden con los registros contables de la sociedad.

Estos estados financieros preparados de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y auditados de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría se enmarcan dentro de lo establecido por la Ley 479-08 y sus modificaciones. He revisado el informe de gestión que presenta el Consejo de Administración a esta Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas con relación al período de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2015, comprobando que el mismo es sincero en todas sus partes. La sociedad tiene un sistema de control interno de sus operaciones y un área de Auditoría Interna que evalúa constantemente su efectividad. En este sentido y en mi condición de Comisario de Cuentas verifiqué el estado de implementación de las recomendaciones de la carta de gerencia del año 2014 y los hallazgos de la auditoría externa del año 2015 señalados por la firma de auditores independientes

He asistido como invitado especial del Comité de Auditoría a todas las reuniones ordinarias y extraordinarias He asistido como invitado especial del Comité de Auditoría a todas las reuniones ordinarias y extraordinarias celebradas por dicho Comité durante el año 2015. Considero que la sociedad cuenta con un sistema de control interno adecuado

como garantía de la información contable y financiera.

Conclusión:

Basado en la labor de revisión y verificación efectuada a la documentación del año 2015 que se me ha entregado, no tengo reparos sobre los estados financieros de Agente de Cambio Rafael Placido, S. A., auditados por la firma de contadores públicos independientes, Castillo Delgado & Asociados, S.R.L., al 31 de diciembre de 2015. De igual manera, considero que el informe de gestión presentado por el Consejo de Administración por el período 2015 se ajusta a los requerimientos de la Ley 479-08 y sus modificaciones.

Aprovechamos la ocasión para darles las gracias a los señores assembleístas, por el mandato que nos confiere, a la vez que estoy a su disposición para cualquier información adicional que requieren en relación con dicho informe, asimismo instamos al Consejo Administrativo y al Personal a seguir trillando el camino del éxito de este Agente de Cambio.

Muy atentamente,

.

Antonio Lorenzo Jerez Duran,
Comisario de Cuentas.

Santo Domingo, D. N.
01 de abril de 2016.

Informe de los Auditores Independientes

**Al: Consejo de Administración de
Agente de Cambio Rafael Plácido, S. A.
Ciudad.-**

Hemos examinado los estados financieros que se acompañan de Agente de Cambio Rafael Plácido, S. A., (en adelante el agente), los cuales comprenden el balance general al 31 de Diciembre del 2014 y 2015, y el estado relacionado de resultados y utilidades retenidas, los flujos de efectivo y cambio en el patrimonio que le es relativo por el período que terminó en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros.

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos 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, promulgadas por la junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas Normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoria incluye, efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoria acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones erróneas de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad a fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoria también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoria.

Opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Agente de Cambio Rafael Plácido, S. A., al 31 de Diciembre del 2014 y 2015, y su desempeño financiero y los flujos de efectivo por el período que terminó en esa fecha, de acuerdo con las prácticas 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.

Asuntos de énfasis

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones, los flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio de acuerdo con principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, los balances generales, los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambio en patrimonio 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.

Castillo, Delgado & Asociados, S. R. L.

**Santo Domingo, D. N.
10 de marzo del 2016**

Agente de Cambio Rafael Plácido, S. A.
Estado de Situación Financiera
(Valores en RD\$)

	Al 31 de Diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 3)		
Caja	4,671,035	5,396,374
Banco Central	-	-
Bancos del país	-	-
	<u>4,671,035</u>	<u>5,396,374</u>
Cuentas por cobrar (Nota 4)		
Cuentas por cobrar	<u>-</u>	<u>-</u>
Propiedad, muebles y equipos (netos) (Nota 5)		
Propiedad, muebles y equipos	3,075,621	3,075,621
Depreciación acumulada	(959,443)	(989,605)
	<u>2,116,178</u>	<u>2,086,016</u>
Otros Activos (Nota 6)		
Otros cargos diferidos (neto)	156,976	128,537
Activos diversos (neto)	-	-
	<u>156,976</u>	<u>128,537</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u><u>6,944,189</u></u>	<u><u>7,610,927</u></u>

Agente de Cambio Rafael Plácido, S. A.
Estado de Situación Financiera
 (Valores en RD\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO

Fondos tomados a préstamos

De instituciones financieras del país	-	-
De instituciones financieras del exterior		
Intereses por pagar	-	-
Otros Pasivos (Nota 9)	1,857,899	2,501,505
Total Pasivos	1,857,899	2,501,505
Patrimonio Neto (Nota 11)		
Capital pagado	5,000,000	5,000,000
Otras Reservas Patrimoniales	-	-
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	4,924	86,290
Resultados del Ejercicio	81,366	23,132
Total Patrimonio Neto	5,086,290	5,109,422
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	6,944,189	7,610,927

Edwin Plácido Paulus
 Vice-Presidente

Fidencio Rafael Plácido Martínez
 Presidente

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

Agente de Cambio Rafael Plácido, S. A.
Estados de Resultados
 (Valores en RD\$)

	Años terminados el	
	31 de Diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Otros Ingresos Operacionales (nota 14)		
Comisiones por Servicios	-	-
Comisiones por cambio	1,854,021	1,817,639
Ajuste por diferencia de cambio	-	-
	<u>1,854,021</u>	<u>1,817,639</u>
Otros gastos operacionales (nota 14)		
Comisiones por Servicios	-	-
Diferencia de cambio	-	-
Gastos diversos	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
	1,854,021	1,817,639
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (nota 15)	1,745,453	1,622,840
Servicios de terceros	4,862	12,156
Depreciación y amortizaciones	30,162	30,162
Otras provisiones	-	-
Otros gastos	90,479	110,846
	<u>1,870,956</u>	<u>1,776,004</u>
Resultado operacional	(16,935)	41,635
Otros ingresos (gastos) (nota 14)		
Otros ingresos	159,347	-
Otros gastos	29,404	9,055
	<u>129,943</u>	<u>(9,055)</u>
Resultado antes de impuesto	113,008	32,580
Impuesto Sobre la Renta (nota 10)	<u>31,642</u>	<u>9,448</u>
Resultado del ejercicio	<u>81,366</u>	<u>23,132</u>

Edwin Plácido Paulus
 Vice-Presidente

Fidencio Rafael Plácido Martínez
 Presidente

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

Agente de Cambio Rafael Plácido, S. A.
Estado de Cambio en el Efectivo
(Valores en RD\$)

	Años terminados el	
	31 de Diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2015</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Otros ingresos operacionales cobrados	1,854,021	1,658,292
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	-	-
Gastos generales y administrativos pagados	(1,840,794)	(1,745,842)
Otros gastos operacionales pagados	-	-
Impuesto sobre la renta pagado	-	-
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>255,547</u>	<u>812,889</u>
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación	<u>268,774</u>	<u>725,339</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(4,504)	-
Producto la venta de propiedad, muebles y equipos	<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivos neto (usado) en las actividades de inversión	<u>(4,504)</u>	<u>-</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Operaciones de fondos tomados a préstamos	-	-
Operaciones de fondos pagados	-	-
Aportes de capital	<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>-</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	264,270	725,339
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>4,406,765</u>	<u>4,671,035</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>4,671,035</u>	<u>5,396,374</u>

Agente de Cambio Rafael Plácido, S. A.
Estado de Cambio en el Efectivo (Conciliación)
(Valores en RD\$)

	Años terminados el	
	31 de Diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	-	-
Resultado del ejercicio	81,366	23,132
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	30,162	30,162
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	-	-
Impuesto sobre la renta	31,642	9,448
Pérdida en venta de propiedad, muebles y equipos	-	-
Cambios netos en activos y pasivos:	-	-
Cuentas a recibir	-	-
Cargos diferidos	-	28,439
Activos diversos	-	-
Pasivos diversos	125,604	634,158
Ajustes a años anteriores.	-	-
Total de ajustes	<u>187,409</u>	<u>702,207</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>268,774</u>	<u>725,339</u>

Edwin Plácido Paulus
Vice-Presidente

Fidencio Rafael Plácido Martínez
Presidente

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

Agente de Cambio Rafael Plácido, S. A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
(Valores en RD\$)

	Capital Pagado	Reserva Legal Bancaria	Reserva Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de Enero del 2014	5,000,000			4,924		5,004,924
Transferencia a Resultados acum.					-	-
Aporte de capital						-
Superávit por reevaluación						-
Dividendos pagados:						-
Efectivo						-
Acciones						-
Resultado del ejercicio					81,366	81,366
Ajustes a años anteriores.				-		-
Transferencia a otras reservas						-
Saldos al 31 de diciembre del 2014 previamente reportado	5,000,000	-	-	4,924	81,366	5,086,290
Saldos al 31 de diciembre del 2014 ajustado	5,000,000	-	-	4,924	81,366	5,086,290
Transferencia a Resultados acum.	-	-	-	81,366	(81,366)	-
Aporte de capital	-	-	-	-	-	-
Superávit por reevaluación						-
Dividendos pagados:						-
Efectivo						-
Acciones						-
Resultados del ejercicio	-	-	-		23,132	23,132
Ajustes a años anteriores.	-	-	-			-
Transferencia a reserva legal						-
Saldos al 31 de diciembre del 2015	5,000,000	-	-	86,290	23,132	5,109,422

Edwin Plácido Paulus
Vice-Presidente

Fidencio Rafael Plácido Martínez
Presidente

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

Agente de Cambio Rafael Plácido, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015
(Valores en RD\$)

1.- Entidad

a) Organización.-

La compañía Agente de Cambio Rafael Plácido, S. A. fue constituida de acuerdo con las leyes de la República Dominicana en fecha 15 de Noviembre del 2003 e inicio sus operaciones el 1ro. de Marzo del 2005, Tiene su domicilio en la Carretera de Mendoza No. 119, Villa Faro, Santo Domingo Oriental, Distrito Nacional. La sociedad es de duración ilimitada y estará destinada de manera exclusiva a la compra y venta de divisas o monedas extranjeras, ya sea en efectivo, efectos cheques de viajeros o cualquier otro instrumento de pago, desde y hacia el exterior, compra y venta de divisas en el territorio nacional en condiciones de libre mercado, al amparo de las normas y disposiciones de la administración Monetaria y Financiera que regulan la materia cambiaria. El Señor Fidencio Rafael Plácido Martínez es su presidente, dicho Agente sólo posee una (1) oficina principal y es categoría B.

El Agente de Cambio se rige por la Ley Monetaria y Financiera, sus reglamentos, "Reglamento Cambiario", circulares y las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana.

Un detalle de los principales directores y funcionarios de la institución es como sigue:

<u>Nombres y apellidos</u>	<u>Posición</u>	
Fidencio Rafael Plácido Martínez	Presidente	
Edwin Plácido Paulus	Vicepresidente	
 Ubicación	 oficinas	 Cajero Automáticos
Zona Metropolitana	<u>1</u>	<u>-</u>
	<u>1</u>	<u>-</u>

Agente de Cambio Rafael Plácido, S. A. mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$).

Los estados financieros fueron conocidos y aprobados para su emisión el 08 de marzo del 2016 por el Consejo de Administración.

2.- Resumen de las principales políticas contables

a) Base contable de los estados financieros.-

Los estados financieros que se acompañan han sido preparados de conformidad con las prácticas de contabilidad permitidas a las entidades financieras por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, a Ley Monetaria y Financiera, la circulares y resoluciones emitidas por dicha Superintendencia y la Junta Monetaria de la República Dominicana. Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) son utilizadas como supletorias.

Las prácticas de contabilidad permitidas por la Superintendencia de Bancos son semejantes a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en cuanto al método sugerido para el reconocimiento de los ingresos y gastos. También existen diferencias entre estas prácticas y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en virtud de que la contabilidad bancaria como una especialidad de la contabilidad general requiere de restricciones y especificaciones precisas para cada cuenta, por la dualidad normativa que se aplica, por un lado las normas legales específicas y por el otro, las normas de contabilidad, por consiguiente, los estados financieros adjuntos no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones, flujos de efectivo y cambio en el patrimonio de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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 (NIIF) en algunos aspectos. Una de las diferencias más importante que aplica para el Agente de Cambio es como sigue:

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 estado de situación financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requieren que todos los saldos activos y pasivos en moneda extranjera al cierre del ejercicio fiscal sean traducidos a la tasa de cambio oficial y los ingresos y gastos a la tasa de cambio a la cual el Agente tuvo acceso a la fecha en que ocurren las transacciones.

b) Uso de estimados y suposiciones.

A la fecha de elaboración de los estados financieros, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requieren que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afecten las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes y de ingresos y gastos durante el período de reporte. Estos estimados se usan para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, depreciaciones y amortizaciones de activos a largo plazo, deterioro de a los activos de largo plazo, impuesto sobre la renta y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Agente de Cambio Rafael Plácido, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015
(Valores en RD\$)

Costo de beneficios de empleados.-

Prestaciones laborales

Planes de pensiones

Al 31 de Diciembre del 2015, la compañía posee el plan de pensiones establecido en la Ley No. 87-01 de fecha 9 de mayo del 2001, sobre el Sistema Dominicano de Seguridad Social (SDSS), debido que a partir del año 2003, con el objetivo de acogerse a establecido el dicha Ley, los funcionarios y empleados del Agente se afiliaron a una administradora de fondos de pensiones, lo que resultó en la constitución de un fideicomiso implícito a favor de los funcionarios y empleados de la compañía, pero en la actualidad se ha descontinuado el pago a la Tesorería de Seguridad Social.

En relación al costo de beneficios de los empleados, es determinado en función de los salarios nominales pagados y sobre la base de todos los beneficios marginales otorgados a dichos empleados, de acuerdo a lo estipulado en las leyes laborales del país, como son:

- 1) Prestaciones laborales
- 2) Seguro médico y de vida
- 3) Bonificaciones
- 4) Regalía pascual
- 5) Vacaciones
- 6) Plan de pensiones
- 7) Riesgo laboral

Indemnización por cesantía

La indemnización por cesantía que la ley requiere en determinadas circunstancias, se carga a resultados cuando finaliza el vínculo laboral con el empleado

Agente de Cambio Rafael Plácido, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015
(Valores en RD\$)

Bonificaciones

El agente concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a porcentaje sobre las ganancias obtenidas antes de dicha compensaciones.

Valuación de la Propiedad, muebles y equipos y el método de depreciación utilizado.-

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición. Los costos de reparaciones y mantenimientos que no aumenten la vida útil de los activos se llevan a gastos según se incurren. Los costos de renovaciones y mejoras se capitalizan. Cuando estos activos fijos son retirados, sus costos y su correspondiente depreciación acumulada se eliminan de sus cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida que resulte, se incluye en los resultados del ejercicio corriente. Para fines de la contabilidad financiera, la depreciación de activo fijo es calculada sobre la base del método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos, pero para fines fiscales se ajusta según las tasas establecidas por el Código Tributario.

El estimado de la vida útil de los activos fijos sujetos a depreciación para fines de la contabilidad financiera es como sigue:

Tipo de Activo	Vida Útil Estimada	Método
Edificaciones	20 años	Línea recta
Mobiliario y equipo	4 años	Línea recta
Equipo de transporte	4 años	Línea recta
Otros muebles y equipos	6 años	Línea recta

La empresa no puede mantener monto en activos fijos en exceso del 100% de su patrimonio técnico. Cualquier exceso del límite permitido para la inversión en activo fijo debe ser provisionado en el año. Las Normas Internacionales de Contabilidad no establecen estas medidas ni permiten el castigo de activos fijos en uso excepto a su depreciación.

Cargos diferidos.-

Los cargos diferidos por conceptos de instalación, mejoras en propiedad tomada en arrendamiento y software, están siendo amortizados en un período de cinco (5) años, a partir del mes siguiente al que se origina el cargo, bajo el método de línea recta, aquellos diferimientos cuyos plazos no excedan al plazo establecido podrán amortizarse en un período de dos (2) años.

De acuerdo con disposiciones de la Junta Monetaria y la Superintendencia de Bancos, está permitido que los cargos diferidos vinculados a gastos de organización e instalación, a partir del año 2002 y hasta el 30 de Junio del 2004, sean amortizados en su totalidad.

Activos y pasivos en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el banco central de la Republica Dominicana para las instituciones financieras a la fecha de los estados financieros. Las diferencias entre la tasa de cambio de la fecha en que se originan las transacciones y aquellas que se liquidan, resultante de las posiciones en divisas mantenidas por el agente, se incluyen en los resultados del ejercicio corriente. Los ingresos y gastos se expresan a la tasa de cambio a la cual el Agente tuvo acceso a la fecha en que ocurren las transacciones.

Agente de Cambio Rafael Plácido, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015
(Valores en RD\$)

Reconocimiento de los ingresos y gastos.-

Los estados financieros que se acompañan han sido preparados de conformidad con las prácticas de contabilidad sugeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y las Normas Internacionales de Contabilidad. El agente registra sus ingresos y gastos según el método de lo devengado, independientemente de cuando se cobren, así mismo los gastos cuando se incurrir o se conocen.

Impuesto Sobre la Renta.-

El Impuesto Sobre la Renta es reconocido en efecto diferido por diferencias de tiempo entre el beneficio en libros y beneficios gravable. Estas diferencias tienen su origen principalmente en valores incluidos en las operaciones por concepto de provisión para cuentas incobrables, depreciación y gastos de reparación de activos, las cuales tienen efectos fiscales en periodos diferentes. El efecto impositivo de las transacciones se reconocen en el año en que las mismas ocurren y se incluyen en los resultados, independientemente de cuando se conocen para fines impositivos.

Fondos disponibles.-

Los fondos disponibles para propósito del estado de situación financiera y estado de cambio en el efectivo, los billetes y monedas en caja y bancos comerciales, constituyen el efectivo y su equivalente.

Instrumentos financieros.

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) Requiere que las entidades presenten información acerca del valor de mercado de sus instrumentos financieros siempre que resulte práctico estimar dicho valor.

Un instrumento financiero se define como un contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra empresa, como el efectivo, derecho contractual a recibir o entregar efectivo u otro activo financiero.

El valor razonable de mercado de las cuentas a recibir, y otros pasivos es aproximadamente igual al valor contable de estos instrumentos debido a su alta liquidez y corto plazo.

Baja en un activo financiero.-

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

3.- Fondos disponibles:

Los fondos disponibles corresponden al efectivo y equivalente de efectivo, al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 está formado por las siguientes partidas:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Caja	RD\$ 4,671,035	RD\$ 5,396,374
Banco Central	-	-
Bancos del país	-	-
	<u>4,671,035</u>	<u>5,396,374</u>

Efectivo Restringido.-

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 esta entidad no tiene efectivo restringido, en razón de que no existen pignoraciones de sus fondos, ni la misma capta recursos de terceros en ninguna modalidad.

4.- Cuentas por cobrar.-

Las cuentas por cobrar están compuestas al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 por las siguientes partidas:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Cuentas a Recibir		
Cuentas por cobrar al personal	RD\$ -	RD\$ -
Gastos por recuperar		
Depósitos en garantía		
Depósitos judiciales y administrativos		
Otras cuentas a recibir diversas	-	-
Total	<u>-</u>	<u>-</u>

Agente de Cambio Rafael Plácido, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015
(Valores en RD\$)

5.- Propiedad, muebles y equipos

Los Propiedad, muebles y equipos al 31 de Diciembre están formados por las siguientes partidas:

<u>Año 2014</u>	Terrenos y Mejoras	Edificaciones	Mobiliario y Equipos	Mejoras en Propiedades arrendadas	Biblioteca y Obras de Artes	Diversos	Total
Valor bruto al 1ro. De enero del 2014 RD\$	2,000,000	560,250	483,367	-	-	27,500	3,071,117
Adquisiciones	-	-	4,504	-	-	-	4,504
Valor bruto al 31 de Diciembre del 2014 RD\$	2,000,000	560,250	487,871	-	-	27,500	3,075,621
Valor acumulado al 1ro. De enero del 2014	-	433,458	468,323	-	-	27,500	929,281
Gasto de Depreciación	-	28,013	2,149	-	-	-	30,162
Valor al 31 de Diciembre del 2014	-	461,471	470,472	-	-	27,500	959,443
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de Diciembre del 2014	2,000,000	98,779	17,399	-	-	-	2,116,178
<u>Año 2015</u>	Terrenos y Mejoras	Edificaciones	Mobiliario y Equipos	Mejoras en Propiedades arrendadas	Biblioteca y Obras de Artes	Diversos	Total
Valor bruto al 1ro. De enero del 2015 RD\$	2,000,000	560,250	487,871	-	-	27,500	3,075,621
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de Diciembre del 2015 RD\$	2,000,000	560,250	487,871	-	-	27,500	3,075,621
Depreciación acumulada al 1ro. De enero del 2015	-	461,471	470,472	-	-	27,500	959,443
Gasto de Depreciación	-	28,013	2,149	-	-	-	30,162
Retiro	-	-	-	-	-	-	-
Valor al 31 de Diciembre del 2015	-	489,484	472,621	-	-	27,500	989,605
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de Diciembre del 2015	2,000,000	70,766	15,250	-	-	-	2,086,016

Estos representan al 31 de Diciembre del 2014 un 42.43% y para el 2015 un 40.83% del patrimonio técnico de la empresa, porcentaje que no excede el límite de tenencia de este renglón y cumple con lo establecido en el art. No. 48 de la Ley Monetaria y Financiera, No. 183-02, según se observa en la nota 12.

6.- Otros activos

Los Otros activos están compuestos al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 por las siguientes partidas:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
a) Otros cargos diferidos		
Anticipo de impuesto sobre la renta	156,976	128,537
Mejoras a propiedades arrendadas	-	-
sub.-Total	156,976	128,537
b) Intangibles		
Amortización acumulada de Software	-	-
Sub.-Total	-	-
	RD\$ 156,976	RD\$ 128,537

7.- Saldo en Monedas Extranjera.

El Agente mantenía saldos activos en moneda extranjera al cierre de los periodos correspondiente a disponibilidad en poder de cajeros. En el país rige una tasa flotante que el Banco Central de la República Dominicana publica semanalmente. Dichos saldos se convirtieron a pesos Dominicanos a una tasa de RD\$ 44.2033 y RD\$45.4691 por US\$1, y RD\$53.6672 y RD\$49.5022 por 1 EU\$ que es la tasa oficial al 31 de Diciembre del 2014 y 2015, los Saldo en Monedas Extranjera se muestra en el siguiente formato:

Agente de Cambio Rafael Plácido, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015
(Valores en RD\$)

	2014			2015		
	Importe en Moneda Extranjera	Prima Pagada	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera	Prima Pagada	Total en RD\$
Activos:						
Fondos disponibles	US\$ 16,630	718,471	735,101	73,246	3,257,184	3,330,430
Inversiones negociables y a vencimiento	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-
Total Activos	<u>16,630</u>	<u>718,471</u>	<u>735,101</u>	<u>73,246</u>	<u>3,257,184</u>	<u>3,330,430</u>
Pasivos:						
Financiamiento Obtenidos en US\$	-	-	-	-	-	-
Otros Pasivos en US\$	-	-	-	-	-	-
Total Pasivos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Posición larga (corta) de moneda extranjera	16,630	718,471	735,101	73,246	3,257,184	3,330,430
Activos:						
Fondos disponibles	€ 6,219	327,537	333,756	8,179	396,699	404,878
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-
Total Activos	<u>6,219</u>	<u>327,537</u>	<u>333,756</u>	<u>8,179</u>	<u>396,699</u>	<u>404,878</u>
Pasivos:						
Otros Pasivos en Euros	-	-	-	-	-	-
Total Pasivos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Posición larga (corta) de moneda extranjera	6,219	327,537	333,756	8,179	396,699	404,878

8.- Vencimiento de los Activos y Pasivos

El Vencimiento de los Activos y Pasivos al 31 de Diciembre del 2015, es como sigue:

	2015	2016	2017 En	TOTAL
	RD\$	RD\$	Adelante RD\$	RD\$
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,396,374	-	-	5,396,374
Cuentas a Recibir	-	-	-	-
Activos Diversos	-	-	-	-
Total Activos	<u>5,396,374</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,396,374</u>
Pasivos				
Otras obligaciones por pagar	-	-	-	-
Pasivos diversos	2,492,057	9,448	-	2,501,505
Total Pasivos	<u>2,492,057</u>	<u>9,448</u>	<u>-</u>	<u>2,501,505</u>
Posición larga (corta) de moneda extranjera	<u>2,904,317</u>	<u>(9,448)</u>	<u>-</u>	<u>2,894,869</u>

9.- Otros pasivos

Los Otros pasivos están compuestos al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 por las siguientes partidas:

	2014	2015
	RD\$	RD\$
Honorarios	-	-
Alarma 24 horas	-	-
Impuestos retenidos por pagar	-	-
Seguro por Pagar Patronal	-	-
Acreedores Varios	1,826,257	2,492,057
Impuesto sobre la renta por pagar	31,642	9,448
Otros	-	-
	<u>RD\$ 1,857,899</u>	<u>RD\$ 2,501,505</u>

Agente de Cambio Rafael Plácido, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015
(Valores en RD\$)

10.- Impuestos Sobre la Renta por pagar

Según las disposiciones del Código Tributario Dominicano (en lo adelante Código Tributario) modificado por la Ley de Reforma Fiscal No. 253-12 del 9 de Noviembre del 2012, la cual prolonga la vigencia de la tasa del Impuesto Sobre La Renta corporativo en la Rep. Dom. del 29% para el 2012 y 2013, en la misma se indica que a partir del 2014 se aplicarán las siguientes tasas: una tasa de 28% para el 2014 y 27% a partir del 2015 sobre la renta neta imponible, siguiendo las reglas de deducibilidad de gastos que indica la propia Ley. Asimismo, esta Ley establece que el impuesto del 1% sobre el valor en libros de la Propiedad, Planta y Equipos, como se presentan en el balance general, excluyendo las revaluaciones. El impuesto del 1% sobre los activos es un impuesto alternativo o mínimo co-existente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar el que resulte mayor.

Una conciliación de los resultados según estados financieros y para propósitos del impuesto sobre la renta al 31 de diciembre es como sigue:

	2014	2015
	En RD\$	En RD\$
Resultados antes del impuesto sobre la renta	113,008	32,580
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		-
Permanentes:		-
Impuestos y retribuciones complementarias	-	-
Ganancias por venta de activos fijo		-
Pérdidas compensables		
De tiempo:		
Exceso o (deficiencia) en gasto de depreciación fiscal		
Provisión para prestaciones laborales, neto		-
Renta neta imponible o (pérdida) fiscal a compensar	<u>113,008</u>	<u>32,580</u>
El impuesto sobre la renta del año 2014 y 2015, está compuesto de la siguiente manera:		
Corriente	<u>31,642</u>	<u>9,448</u>
Diferido (*)		
Crédito impositivo		
El saldo a pagar del impuesto sobre la renta del año 2014 y 2015, según se detalla a continuación:		
Renta neta imponible	RD\$ 113,008	RD\$ 32,580
Tasa impositiva	28%	27%
Impuesto corriente liquidado	31,642	9,448
Anticipos pagados	-	
Impuesto a pagar (Saldo a favor) al final del año	RD\$ <u>31,642</u>	RD\$ <u>9,448</u>
El saldo a pagar del impuesto sobre los activos al 31 de Diciembre del 2014 y 2015, fue determinado en base al 1% del total de los activos fijos netos, según se detalla a continuación:		
	En RD\$	En RD\$
Total de los activos fijos netos	2,116,178	2,086,016
Tasa impositiva	1%	1%
Total impuesto a los activos	<u>21,162</u>	<u>20,860</u>
Menos: Impuesto corriente liquidado	<u>31,642</u>	<u>9,448</u>
Total impuesto a pagar sobre los activos	<u>-</u>	<u>11,412</u>
El impuesto sobre la renta a pagar, se presenta como parte de la cuenta de otros pasivos en los balances generales - base regulada que se acompañan.		

Agente de Cambio Rafael Plácido, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015
(Valores en RD\$)

11.- Patrimonio.-

El patrimonio del agente al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 está compuesto como sigue:

	Acciones comunes				Reserva legal
	Autorizadas		Emitidas		Bancaria
	Cantidad	Monto (RD\$)	Cantidad	Monto (RD\$)	Monto (RD\$)
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	300,000	30,000,000	50,000	5,000,000	N/A
	Acciones comunes				Reserva legal
	Autorizadas		Emitidas		Bancaria
	Cantidad	Monto (RD\$)	Cantidad	Monto (RD\$)	Monto (RD\$)
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	300,000	30,000,000	50,000	5,000,000	N/A

12.- Cumplimientos de los limites y relaciones técnicas

La situación financiera del Agente en cuanto al Cumplimiento de los limites y relaciones técnicas establecidas por las Autoridades Monetarias al 31 de Diciembre del 2014 y 2015, es como se indica a continuación:

<u>Concepto de limite.-</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la entidad</u>
Posición de cambio neta larga agentes de cambio	Máximo 100% del capital pagado más reservas legales	65%
2014		
Posición de cambio neta corta agentes cat. A	Máximo 100% del capital pagado más reservas legales	N/A
Posición de cambio neta corta agentes cat. B	Ninguna	Ninguna
Propiedad, muebles y equipos	Máximo 100% del patrimonio técnico	41.61%
2015		
<u>Concepto de limite.-</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la entidad</u>
Posición de cambio neta larga agentes de cambio	Máximo 100% del capital pagado más reservas legales	65%
Posición de cambio neta corta agentes cat. A	Máximo 100% del capital pagado más reservas legales	N/A
Posición de cambio neta corta agentes cat. B	Ninguna	Ninguna
Propiedad, muebles y equipos	Máximo 100% del patrimonio técnico	40.83%

13.- Cuentas de orden

al 31 de Diciembre del 2014 y 2015, la institución tiene un balance en sus cuentas y contra cuentas tanto de origen deudor, como acreedor de RD\$30,000,000.00, como sigue:

	<u>2014</u> <u>TOTAL</u>	<u>2015</u> <u>TOTAL</u>
Capital Autorizado	RD\$ <u>30,000,000</u>	RD\$ <u>30,000,000</u>
	RD\$ <u>30,000,000</u>	RD\$ <u>30,000,000</u>

14.- Otros ingresos (gastos) operacionales

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2015, la institución generó otros ingresos y gastos operacionales, como sigue:

Otros ingresos operacionales

Comisiones por Servicios

Ganancias por cambio de divisa	1,854,021	1,817,639
Ajuste por diferencia de cambio	-	-
Total	<u>1,854,021</u>	<u>1,817,639</u>
Total Ingresos	<u>1,854,021</u>	<u>1,817,639</u>

Concepto

Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	1,335,653	1,387,200
Seguro sociales	135,286	30,120
Contribuciones a planes de pensiones	133,150	-
Retribuciones con pago basado en acciones	-	-
Otros gastos de personal	<u>124,848</u>	<u>128,004</u>
	<u>1,728,937</u>	<u>1,545,324</u>

De este importe un total de RD\$480,000.00, corresponde a retribución de personal directivo

Agente de Cambio Rafael Plácido, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015
(Valores en RD\$)

16.- Valor estimado de mercado de los instrumentos financieros.-

Los instrumentos financieros revelados en el estado de situación financiera de Agente de Cambio Rafael Plácido, S. A. al 31 de Diciembre del 2014 y 2015, tanto activos, como pasivo han sido valorados en base a su valor en libro, el cual es similar a su valor de mercado debido al corto plazo entre el origen de los instrumentos y lo que se espera sea su realización. En esta categoría se incluyen el efectivo y equivalente de efectivo, cuentas a recibir, fianzas, cargos diferidos y los pasivos diversos por pagar.

<u>2014</u>	Valor en Libros	Valor de Mercado
Activos financieros:		
- Efectivo y equivalente de efectivo	RD\$ 4,671,035	RD\$ 4,671,035
Cuentas a Recibir Diversas	0	0
- Otros cargos diferidos	<u>128,537</u>	<u>128,537</u>
	<u>RD\$ 4,799,572</u>	<u>RD\$ 4,799,572</u>
Pasivos:		
Fondos tomados a préstamos	RD\$ -	RD\$ -
Otras obligaciones por pagar	-	-
Pasivos diversos:	<u>(1,857,899)</u>	<u>(1,857,899)</u>
	<u>(1,857,899)</u>	<u>(1,857,899)</u>
	Valor en Libros	Valor de Mercado
Activos financieros:		
Efectivo y equivalente de efectivo	RD\$ 5,396,374	RD\$ 5,396,374
Cuentas a Recibir Diversas	0	0
Otros cargos diferidos	<u>156,976</u>	<u>156,976</u>
	<u>RD\$ 5,553,350</u>	<u>RD\$ 5,553,350</u>
Pasivos:		
Alarma 24 horas	RD\$ -	RD\$ -
Impuesto sobre la renta por pagar	<u>(9,448)</u>	<u>(9,448)</u>
Pasivos diversos:	<u>(2,492,057)</u>	<u>(2,492,057)</u>
	<u>(2,501,505)</u>	<u>(2,501,505)</u>

17.- Información financiera por segmentos

2014

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 los negocios del Agente de cambio corresponden al canje de moneda extranjera, como fuente principal de generación de ingresos, se organizan principalmente en los siguientes segmentos:

Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda Funcional	Capital en acciones	Porcentaje de derechos de votos
Canje de divisas	Compañía por acciones	Santo Domingo	RD\$	5,000,000	N/A

2015

Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda Funcional	Capital en acciones	Porcentaje de derechos de votos
Canje de divisas	Compañía por acciones	Santo Domingo	RD\$	5,000,000	N/A

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 la columna de porcentajes de votos no aplica debido a que la entidad no es un grupo con participación accionaria de otra entidad (es).

al 31 de Diciembre del 2014 y 2015, los activos, pasivos, ingresos, gastos, y resultados de la entidad son los que se muestran a continuación.

2014

Sociedad	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Resultados
Agente de Cambio	6,944,189	1,857,899	2,013,368	1,900,360	113,008

2015

Sociedad	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Resultados
Agente de Cambio	7,610,927	2,501,505	1,817,639	1,785,059	32,580

18.- Fondo de pensiones y jubilaciones.-

al 31 de Diciembre del 2014 y 2015, el Agente posee el plan de pensiones establecido en la Ley No. 87-01 de fecha 9 de mayo del 2001, sobre el Sistema Dominicano de Seguridad Social (SDSS), la gerencia tiene como política pagar en su totalidad los aportes correspondientes al plan de pensiones, según se detalla a continuación:

Agente de Cambio Rafael Plácido, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015
(Valores en RD\$)

<u>2014</u>								
Administradora	de	Fondo	de	Fecha	de Aporte	del Aporte	del	TOTAL
Pensiones				Ingresos	Patrono	Empleado		
AFP Popular				jul-04	133,150	-		133,150
<u>2015</u>								
Administradora	de	Fondo	de	Fecha	de Aporte	del Aporte	del	TOTAL
Pensiones				Ingresos	Patrono	Empleado		
AFP Popular				jul-04	-	-		-

Agente de Cambio Rafael Plácido, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015
(Valores en RD\$)

Ambiente Regulatorio

Durante el año 2015 no se produjeron cambios importantes en la práctica de Contabilidad sugeridas por las autoridades monetarias, que pudieran no tener efecto importante en los estados financieros del Agente, sin embargo existen algunos aspectos que entendemos importante mencionar.

Con el objetivo de poseer un Manual de Contabilidad para Agentes de Cambio y Agentes de Remesas y Cambio con un catálogo de cuentas simplificado que sirva de guía para los contadores sin experiencia en el ambiente regulatorio contable del sector y para nuevas entidades o inversionistas extranjeros en proceso de entrar al mercado. El 02 de Noviembre de 2015 la Superintendencia de Bancos emitió la Circular SB No. 007/15 en la que modifica los Capítulos II y III del Manual de Contabilidad de Instituciones Financieras, para incorporar cambios en apertura y clasificaciones de cuentas contables establecidos por la normativa vigente. Además modifica el capítulo V de dicho manual para establecer cambios en la forma de presentación de los estados financieros, en las notas D y E a los mismos. En esta circular quedó establecido que el Balance de Comprobación Analítico Diario correspondiente al día 05 de enero de 2016 deberán incorporar los cambios señalados, el cual deberá ser remitido el siguiente día laborable 06 de enero de 2016.

El Manual de Contabilidad elaborado para Agentes de Cambio y Agentes de Remesas y Cambio fue producto de la opinión favorable emitida por el Banco Central de la República Dominicana a la propuesta de extracción de cuentas del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras para el uso de los Agentes de Cambio y Agentes de Remesas y Cambio, e indican que el mismo se recogen ampliamente todas las cuentas que los agentes y remesadores de mayor volumen de transacciones utilizan, al mismo tiempo deja abierta la posibilidad de utilizar el referido catálogo en la forma y modo mas conveniente de acuerdo a los necesidades contables de las entidades que registren un mayor crecimiento a futuro.

19.- Notas Requeridas Por la Superintendencia de Banco de la República Dominicana

La resolución 13-94 y su modificaciones, especialmente la Resolución No. 9-2002 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana establece las Notas mínimas que los estados financieros de las instituciones financieras y agentes de cambios deben incluir: Las siguientes notas al 31 de Diciembre del 2015 no se incluyen porque las mismas no aplican:

- . Cambio en la Políticas Contables
- . Fondos interbancarios
- . Inversiones En Valores
- . Cartera de créditos
- . Provisión para activos riesgosos
- . Aceptaciones bancarias
- . Inversiones en acciones
- . Rendimientos por cobrar
- . Bienes recibidos en recuperación de créditos
- . Resumen de provisiones para activos riesgosos
- . Obligaciones con el publico
- . Depósitos de instituciones financieras del exterior
- . Fondos tomados a prestamos
- . Valores en circulación
- . Obligaciones subordinadas
- . Reservas técnicas
- . Responsabilidades
- . Reaseguros
- . Compromisos y contingencias
- . Cuentas de orden (administración de fondos)
- . Ingresos y gastos financieros
- . Utilidad por acción
- . Riesgo de tasas de interés
- . Riesgo de tasas de liquidez
- . Valor razonables de los instrumentos financieros
- . Transacciones no monetarias
- . Operaciones con partes vinculadas
- . Depósitos en circulación

20.- Hechos Posteriores al Cierre

Desde la fecha de cierre de la compañía hasta la fecha de emisión de nuestro reporte, no hubo eventos ni transacciones importantes que cuantificar, que pudieran afectar significativamente la situación patrimonial y financiera de la institución.

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LA INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

10 de marzo del 2016

Hemos efectuado la auditoria e informado por separado sobre los estados financieros - base regulada de Agente de Cambio Rafael Plácido, S. A. al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 por el año que terminó en esa fecha.

nuestra auditoria se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros básicos - base regulada - de Agente de Cambio Rafael Plácido, S. A. Considerados en su conjunto. La información complementaria incluida en el anexo 1, al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 se presenta para propósito de análisis adicional y no es parte requerida de los estados financieros básicos. Dicha información complementaria ha sido objeto de los procedimientos de auditoria aplicados en la auditoria de estados financieros básicos y en nuestra opinión, se presenta razonablemente en todos sus aspectos importantes, con relación a los estados financieros tomados en conjunto, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Castillo, Delgado & Asociados, S. R. L.

Agente de Cambio Rafael Plácido, S. A.
Gastos Generales y Administrativos
Valor en RD\$

Anexo I

	Años terminados el	
	31 de Diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Gastos de Personal	1,745,453	1,622,840
Sueldos y bonificaciones de Personal permanente	1,335,653	1,387,200
Regalía pascual	115,600	115,600
Gastos de Representación	-	32,336
Seguro Familiar de salud	135,286	30,120
Riesgo laboral y Recargos riesgo laboral	16,516	-
Gastos médicos	-	45,180
Fondos Para Pensiones Seguridad Social	133,150	-
Infotep	9,248	12,404
Servicios Alarma 24	4,862	12,156
Combustibles y lubricantes	8,000	56,100
Teléfonos, telex y fax	32,284	-
Arrendamiento de mobiliario	1,216	-
Depreciación de activo fijo	28,013	28,013
Depreciación de muebles y equipos de oficina	2,149	2,149
Papelería, Útiles y Otros materiales	2,979	661
Propaganda y Publicidad	21,000	29,085
Aporte a la Superintendencia de Bancos	25,000	25,000
TOTAL GENERAL	<u>1,870,956</u>	<u>1,776,004</u>