



Informe de los Auditores Independientes

**Al: Consejo de Administración de
Agente de Cambio R. M., S. A.
Ciudad.-**

Hemos examinado los estados financieros que se acompañan de Agente de Cambio R. M., S. A., (en adelante el agente), los cuales comprenden los balances generales al 31 de Diciembre del 2014 y 2015, y los estados relacionados de resultados y utilidades retenidas, los flujos de efectivo y cambio en el patrimonio que le son relativos por los períodos que terminaron en esas fechas, 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 auditoria. Efectuamos nuestra auditoria de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria. Esas Normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoria 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 R. M., S. A., al 31 de Diciembre del 2014 y 2015, y su desempeño financiero y los flujos de efectivo por los períodos que terminaron en esas fechas, 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.
09 de marzo del 2015



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

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

	Al 31 de Diciembre del	
	<u>2014</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 3)		
Caja	58,830,527	16,279,175
Banco Central	-	-
Bancos del país	32,767,618	18,274,984
Bancos del extranjero	-	-
Otras disponibilidades	-	-
Rendimientos por cobrar	-	-
	<u>91,598,145</u>	<u>34,554,159</u>
Cuentas por cobrar	-	-
Propiedad, muebles y equipos (netos) (Nota 4)		
Propiedad, muebles y equipos	3,653,689	4,901,398
Depreciación acumulada	(1,748,456)	(2,061,460)
	<u>1,905,233</u>	<u>2,839,938</u>
Otros Activos (Nota 5)		
Otros cargos diferidos (neto)	753,339	80,094
Activos diversos (neto)	-	-
	<u>753,339</u>	<u>80,094</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>94,256,717</u>	<u>37,474,191</u>

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

PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de Diciembre del	
	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Fondos tomados a préstamos		
De instituciones financieras del país	-	-
De instituciones financieras del exterior		
Intereses por pagar	-	-
Otros Pasivos (Nota 8)	81,249,918	21,407,645
Total Pasivos	81,249,918	21,407,645
Patrimonio Neto (Nota 10)		
Capital pagado	10,275,165	5,000,000
Capital adicional pagado		5,275,165
Otras Reservas Patrimoniales	-	-
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	2,408,424	2,731,634
Resultados del Ejercicio	323,210	3,059,747
Total Patrimonio Neto	13,006,799	16,066,545
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	94,256,717	37,474,191

Aresio Acevedo Luna
Vice-Presidente

Anderson Steve Acevedo Peña
Presidente

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

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

	Años terminados el	
	31 de Diciembre y Enero	
	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Otros Ingresos Operacionales (nota 13)		
Comisiones por Servicios	-	-
Comisiones por cambio	5,846,930	9,407,535
Ingresos diversos	-	-
	<u>5,846,930</u>	<u>9,407,535</u>
Otros gastos operacionales (nota 13)		
Comisiones por Servicios	-	-
Gastos diversos	15,170	-
	<u>15,170</u>	<u>-</u>
	5,831,760	9,407,535
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (nota 14)	2,662,538	4,016,194
Servicios de terceros	-	-
Depreciación y amortizaciones	229,246	313,004
Otras provisiones	-	-
Otros gastos	1,949,403	886,903
	<u>4,841,187</u>	<u>5,216,101</u>
Resultado operacional	990,573	4,191,434
Otros ingresos (gastos) (nota 13)		
Otros ingresos	-	-
Otros gastos	391,403	-
	<u>391,403</u>	<u>-</u>
Resultado antes de impuesto	599,170	4,191,434
Impuesto Sobre la Renta (nota 9)	<u>275,960</u>	<u>1,131,687</u>
Resultado del ejercicio	<u>323,210</u>	<u>3,059,747</u>

Aresio Acevedo Luna
Vice-Presidente

Anderson Steve Acevedo Peña
Presidente

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

Agente de Cambio R. M., 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	5,846,930	9,407,535
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	-	-
Gastos generales y administrativos pagados	(4,616,941)	(4,903,097)
Otros gastos operacionales pagados	(15,170)	-
Impuesto sobre la renta pagado	-	-
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>(807,161)</u>	<u>(60,300,715)</u>
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación	<u>407,658</u>	<u>(55,796,277)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(36,990)	(1,247,709)
Producto la venta de propiedad, muebles y equipos	<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivos neto (usado) en las actividades de inversión	<u>(36,990)</u>	<u>(1,247,709)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Operaciones de fondos tomados a préstamos	-	-
Operaciones de fondos pagados	-	-
Aportes de capital	-	-
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>-</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	370,668	(57,043,986)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>91,227,477</u>	<u>91,598,145</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>91,598,145</u></u>	<u><u>34,554,159</u></u>

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

	Años terminados el	
	31 de Diciembre de	
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Resultado del ejercicio	323,210	3,059,747
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	229,246	313,004
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	-	-
	-	-
Impuesto sobre la renta	275,960	1,131,687
Pérdida en venta de propiedad, muebles y equipos	-	-
Cambios netos en activos y pasivos:	-	-
Cuentas a recibir	-	-
Cargos diferidos	(420,758)	673,245
Activos diversos	-	-
Pasivos diversos	-	(60,973,960)
Ajustes a años anteriores.	-	-
Total de ajustes	<u>84,448</u>	<u>(58,856,024)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>407,658</u></u>	<u><u>(55,796,277)</u></u>

Aresio Acevedo Luna
Vice-Presidente

Anderson Steve Acevedo Peña
Presidente

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

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

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Reserva Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de Enero del 2014	10,275,165			2,408,424		12,683,589
Transferencia a Resultados acum.						-
Aporte de capital						-
Superávit por reevaluación						-
Dividendos pagados:						-
Efectivo						-
Acciones						-
Resultado del ejercicio					323,210	323,210
Transferencia a otras reservas						-
Saldos al 31 de diciembre del 2014 previamente reportado	10,275,165	-	-	2,408,424	323,210	13,006,799
Saldos al 31 de diciembre del 2014 ajustado	10,275,165	-	-	2,408,424	323,210	13,006,799
Transferencia a Resultados acum.	-	-	-	323,210	(323,210)	-
Aporte de capital	(5,275,165)	5,275,165	-	-	-	-
Superávit por reevaluación						-
Dividendos pagados:						-
Efectivo						-
Acciones						-
Resultados del ejercicio	-	-	-		3,059,747	3,059,747
ajustes a años anteriores.	-	-	-			-
Transferencia a reserva legal						-
Saldos al 31 de diciembre del 2015	5,000,000	5,275,165	-	2,731,634	3,059,747	16,066,545

Aresio Acevedo Luna
Vice-Presidente

Anderson Steve Acevedo Peña
Presidente

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

Agente de Cambio R. M., 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 R. M., 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. Esta cumplió con su proceso de transformación en fecha 10 de Septiembre del 2011, acorde a la ley No. 479-08 de fecha 11 de diciembre del 2008. El Señor Anderson Steve Acevedo Peña es su presidente, dicho Agente sólo posee una (1) oficina principal.

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>	
Anderson Steve Acevedo Peña	Presidente	
Aresio Acevedo Luna	Vicepresidente	
<u>Ubicación</u>	<u>oficinas</u>	<u>Cajero Automáticos</u>
Zona Metropolitana	1	-
	<hr/>	<hr/>
	1	-
	<hr/>	<hr/>

Agente de Cambio R. M., 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 07 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:

Agente de Cambio R. M., S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015

(Valores en RD\$)

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 Financieras (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 R. M., 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 2014, 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.

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 R. M., 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 R. M., 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 incurren 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 períodos 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, incluye (2015: US\$56,207 y US\$74,448) y (2014: EU\$7,580 y EU\$110,027)	RD\$ 58,830,527	RD\$ 16,279,175
Banco Central	-	-
Bancos del país	32,767,618	18,274,984
Bancos del extranjero	-	-
Otras disponibilidades	-	-
Rendimientos por cobrar	-	-
	<u>91,598,145</u>	<u>34,554,159</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.

Agente de Cambio R. M., S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015

(Valores en RD\$)

4.- Propiedad, muebles y equipos

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

Año 2014

	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\$	800,000	1,650,000	640,928	-	-	525,771	3,616,699
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	(69,714)	-	-	106,704	36,990
Valor bruto al 31 de Diciembre del 2014 RD\$	800,000	1,650,000	571,214	-	-	632,475	3,653,689
Depreciación acumulada al 1ro. De enero del 2012	-	531,772	467,756	-	-	519,682	1,519,210
Gasto de Depreciación	-	82,500	95,254	-	-	51,492	229,246
Valor al 31 de Diciembre del 2014	-	614,272	563,010	-	-	571,174	1,748,456
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de Diciembre del 2014	800,000	1,035,728	8,204	-	-	61,301	1,905,233

Año 2015

	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\$	800,000	1,650,000	571,214	-	-	632,475	3,653,689
Adquisiciones	-	-	-	-	-	1,247,709	1,247,709
Retiros	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de Diciembre del 2015 RD\$	800,000	1,650,000	571,214	-	-	1,880,184	4,901,398
Depreciación acumulada al 1ro. De enero del 2015	-	614,272	563,010	-	-	571,174	1,748,456
Gasto de Depreciación	-	82,500	-	-	-	230,504	313,004
Retiro	-	-	-	-	-	-	-
Provisión	-	-	-	-	-	-	-
Valor al 31 de Diciembre del 2015	-	696,772	563,010	-	-	801,678	2,061,460
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de Diciembre del 2015	800,000	953,228	8,204	-	-	1,078,506	2,839,938

Estos representan al 31 de Diciembre del 2014 un 15% y para el 2015 un 18% 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 11.

5.- 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		
Seguros pagos por anticipado		
Anticipo de impuesto sobre la renta	743,546	80,094
Impuestos de letreros y rampa (ASDE) pagados por Anticipado	-	-
Anticipo por Desc. 1% Norma 13-2011 DGII	9,793	-

Agente de Cambio R. M., S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015

(Valores en RD\$)

Gastos de organización e Instalación		
Mejoras a propiedades arrendadas		
sub.-Total	753,339	80,094
b) Intangibles		
Software de contabilidad	132,000	132,000
Amortización acumulada de Software	(132,000)	(132,000)
Sub-Total	-	-
	RD\$ 753,339	RD\$ 80,094

6.- Saldo en Monedas Extranjera.

La compañía mantenía saldos activos en moneda extranjera al cierre de los periodos correspondiente a disponibilidad en poder de cajeros por US\$8,428 y US\$16,855, EU\$23,722 y EU\$7,580. 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\$53.6622 y RD\$49.5022 en relación con el Euro, que era la tasa oficial al 31 de Diciembre del 2014 y 2015, los Saldo en Monedas Extranjera se muestra en el siguiente formato:

	2014			2015		
Activos:	Importe en Moneda Extranjera	Prima Pagada	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera	Prima Pagada	Total en RD\$
Fondos disponibles US\$	16,855	728,192	745,047	8,428	374,786	383,214
Inversiones negociables y a vencimiento	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-
Total Activos	16,855	728,192	745,047	8,428	374,786	383,214
Pasivos:						
Financiamiento Obtenidos en US\$	-	-	-	-	-	-
Otros Pasivos en US\$	-	-	-	-	-	-
Total Pasivos	-	-	-	-	-	-
Posición larga (corta) de moneda extranjera	16,855	728,192	745,047	8,428	374,786	383,214
Activos:						
Fondos disponibles €	23,722	1,249,371	1,273,093	7,580	367,647	375,227
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-
Total Activos	23,722	1,249,371	1,273,093	7,580	367,647	375,227
Pasivos:						
Otros Pasivos en Euros	-	-	-	-	-	-
Total Pasivos	-	-	-	-	-	-
Posición larga (corta) de moneda extranjera	23,722	1,249,371	1,273,093	7,580	367,647	375,227

7.- Vencimiento de los Activos y Pasivos

El Vencimiento de los Activos y Pasivos al 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

	2015	2016	2017 En Adelante	TOTAL
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	34,554,159			34,554,159
Cuentas a Recibir	-	-	-	-
Activos Diversos	-	-	-	-
Total Activos	34,554,159	-	-	34,554,159
Pasivos				
Otras obligaciones por pagar	-			-
Pasivos diversos	20,275,958	1,131,687	-	21,407,645
Total Pasivos	20,275,958	1,131,687	-	21,407,645
Posición	14,278,201	(1,131,687)	-	13,146,514

Agente de Cambio R. M., S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015

(Valores en RD\$)

8.- Otros pasivos

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

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Honorarios	RD\$ -	RD\$ -
Alarma 24 horas	RD\$ -	RD\$ -
Impuestos retenidos por pagar	-	-
Seguro por Pagar Patronal	-	-
Acreedores Varios	80,973,958	20,275,958
Impuesto sobre la renta por pagar	275,960	1,131,687
Otros	-	-
	<u>RD\$ 81,249,918</u>	<u>RD\$ 21,407,645</u>

Agente de Cambio R. M., S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015

(Valores en RD\$)

9.- 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:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
	En RD\$	En RD\$
Resultados antes del impuesto sobre la renta	599,170	4,191,434
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		-
Permanentes:		-
Impuestos y retribuciones complementarias	386,403	-
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>985,573</u>	<u>4,191,434</u>
El impuesto sobre la renta del año 2013 y 2014, está compuesto de la Corriente	<u>275,960</u>	<u>1,131,687</u>
Diferido (*)		
Crédito impositivo		
El saldo a pagar del impuesto sobre la renta del año 2013 y 2014, según se detalla a continuación:		
Renta neta imponible	RD\$ 985,573	RD\$ 4,191,434
Tasa impositiva	28%	27%
Impuesto corriente liquidado	275,960	1,131,687
Saldo a favor de años anteriores		
Anticipos pagados	<u>743,546</u>	<u>80,094</u>
Impuesto a pagar (Saldo a favor) al final del año	RD\$ <u>(467,586)</u>	RD\$ <u>1,051,593</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:		
	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Total de los activos fijos netos	1,905,233	2,839,938
Tasa impositiva	<u>1%</u>	<u>1%</u>
Total impuesto a los activos	19,052	28,399
Menos: Impuesto corriente liquidado	<u>275,960</u>	<u>1,131,687</u>
Total impuesto a pagar sobre los activos	<u>-</u>	<u>-</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 R. M., S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015

(Valores en RD\$)

10.- Patrimonio.-

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

	<u>Acciones comunes</u>				Reserva legal
	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>		<u>Bancaria</u>
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Monto (RD\$)</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	300,000	30,000,000	102,752	10,275,165	N/A

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

11.- 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>2014</u>				
<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	15.52%		
Posición de cambio neta corta agentes cat. A	Máximo 100% del capital pagado más reservas	N/A		
Posición de cambio neta corta agentes cat. B	Ninguna	Ninguna		
Propiedad, muebles y equipos	Máximo 100% del patrimonio técnico	15%		
Captaciones.	No inferior al 12.5%	N/A		

<u>2015</u>				
<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	5%		
Posición de cambio neta corta agentes cat. A	Máximo 100% del capital pagado más reservas legales	N/A		
Posición de cambio neta corta	Ninguna	Ninguna		
Propiedad, muebles y equipos	Máximo 100% del patrimonio técnico	18%		
Captaciones.	No inferior al 15%			

12.- 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 y RD\$30,000,000.00, como sigue:

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

13.- Otros ingresos (gastos) operacionales

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

<u>Otros ingresos operacionales</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Comisiones por Servicios		
Ganancias por cambio de divisa	5,483,795	11,000,385
Ajuste por diferencia de cambio	363,135	(1,592,850)
Total	<u>5,846,930</u>	<u>9,407,535</u>
Total Ingresos	<u>5,846,930</u>	<u>9,407,535</u>

Agente de Cambio R. M., S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015

(Valores en RD\$)

Otros gastos			
	Sanciones por incumplimiento de disposiciones legales y no	5,000	30,000
	Total	<u>5,000</u>	<u>30,000</u>
14.- Remuneraciones y beneficios sociales			
Concepto			
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	878,800		1,353,860
Seguro sociales	53,762		210,367
Contribuciones a planes de pensiones	131,231		176,725
Retribuciones con pago basado en acciones	-		-
Otros gastos de personal	1,598,745		2,275,242
	<u>2,662,538</u>		<u>4,016,194</u>
De este importe un total de RD\$480,000.00, corresponde a retribución de personal directivo			

Agente de Cambio R. M., S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015

(Valores en RD\$)

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

Los instrumentos financieros revelados en el estado de situación financiera de Agente de Cambio R. M., 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\$ 91,598,145	RD\$ 91,598,145
Cuentas a Recibir Diversas	-	-
- Otros cargos diferidos	753,339	753,339
	<u>RD\$ 92,351,484</u>	<u>RD\$ 92,351,484</u>
Pasivos:		
Fondos tomados a préstamos	RD\$ -	RD\$ -
Impuesto sobre la renta por pagar	275,960	275,960
Pasivos diversos:	80,973,958	80,973,958
	<u>81,249,918</u>	<u>81,249,918</u>
	Valor en Libros	Valor de Mercado
Activos financieros:		
Efectivo y equivalente de efectivo	RD\$ 34,554,159	RD\$ 34,554,159
Cuentas a Recibir Diversas	-	-
Otros cargos diferidos	80,094	80,094
	<u>RD\$ 34,634,253</u>	<u>RD\$ 34,634,253</u>
Pasivos:		
Alarma 24 horas	RD\$ -	RD\$ -
Impuesto sobre la renta por pagar	1,131,687	1,131,687
Pasivos diversos:	20,275,958	20,275,958
	<u>21,407,645</u>	<u>21,407,645</u>

16.- 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\$	30,000,000	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\$	30,000,000	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.

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.

<u>2014</u>	Sociedad	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Resultados
	Agente de Cambio	94,256,717	81,249,918	5,846,930	5,247,760	599,170

Agente de Cambio R. M., S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015

(Valores en RD\$)

<u>2015</u>					
Sociedad	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Resultados
Agente de Cambio	37,474,191	21,407,645	9,407,535	5,216,101	4,191,434

17.- 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:

<u>2014</u>							
Administradora de Pensiones	Fondo	de	Fecha de Ingresos	de Aporte Patrono	del Aporte Empleado	del	T O T A L
AFP Popular			jul-04		131,231	-	131,231

<u>2015</u>							
Administradora de Pensiones	Fondo	de	Fecha de Ingresos	de Aporte Patrono	del Aporte Empleado	del	T O T A L
AFP Popular			jul-04		176,725	-	176,725

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 más conveniente de acuerdo a los necesidades contables de las entidades que registren un mayor crecimiento a futuro.

18.- 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
- Cuentas por cobrar
- 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

Agente de Cambio R. M., S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015

(Valores en RD\$)

- . 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

19.- 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.



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

Contadores Públicos Autorizados • Consultores Fiscales y Gerenciales
Reg. ICPARD No. 91 • SIB No. A-031-0101
R.N.C. 130-82624-2

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LA INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

09 de marzo del 2015

Hemos efectuado la auditoria e informado por separado sobre los estados financieros - base regulada de Agente de Cambio R. M., 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 R. M., 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.



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

Agente de Cambio R. M., 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	2,662,538	4,016,194
Sueldos y bonificaciones de Personal permanente	878,800	1,353,860
Regalía pascual	-	130,165
Gastos de Representación	1,457,752	2,126,863
Seguro familiar de salud	33,223	187,323
Seguros médico	126,835	4,340
Póliza Accidente de Trabajo (riesgo laboral)	6,950	23,044
Recargos Riesgo laboral	13,589	-
Fondos Para Pensiones Seguridad Social	131,231	176,725
Aporte a infotep	11,480	13,874
Otros gastos de personal (Recargos e intes TSS)	2,678	-
Pasajes y fletes	162,884	-
Combustibles y lubricantes	319,594	403,338
Rep. Y Mant. Equipos Transporte	-	5,639
Teléfonos, telex y fax	23,322	-
Mantenimiento y Rep. Activo Fijo excepto Equipo de Transp.	16,464	138,370
Reparación Local	210,850	146,176
Agua, basura y energía eléctrica	783	-
Depreciación de activo fijo	82,500	82,500
Depreciación de muebles y equipos de oficina	95,254	-
Depreciación de otros muebles y equipos	51,492	230,504
Papelería, Útiles y Otros materiales	19,503	30,670
Propaganda y Publicidad	20,000	18,880
Aporte a la Superintendencia de Bancos	23,685	51,376
Gastos Varios	1,152,318	62,454
Sanciones por incumplimiento de disposiciones legales y normativas	5,000	30,000
TOTAL GENERAL	<u>4,841,187</u>	<u>5,186,101</u>