



*Memoria Corporativa
2015*



Contenido

Nuestra misión, visión y valores institucionales	3
Marco General y Contexto Internacional	5
Estructura Organizacional Composición del Consejo de Administración	7
Nicho de mercado más preponderante	9
Breve reseña histórica de las asambleas Celebradas durante el año 2015	11
Informe del Consejo de Administración	13
Comportamiento de las operaciones del periodo 2015	18
Perspectivas para el año 2016	20
Informe del Comisario de Cuentas	23
Informe de los Auditores Externos	24
Estados Financieros Auditados	26



Nuestra misión, visión y valores institucionales

Nuestra misión

Somos una institución especializada en el mercado de divisas, garantizando la excelencia en el servicio con alta profesionalidad en la ejecución de las operaciones nacionales e internacionales de nuestros clientes.

Nuestra Visión

Estamos comprometidos en dejar la huella de un servicio innovador y personalizado, de tal manera que seamos hoy y siempre la única opción para todas las soluciones de divisas de nuestros clientes.

Nuestros Valores Institucionales

Pasión por el Servicio
Entusiasmo en todo lo que hacemos
Compromiso Innegociable
Trabajo en equipo
Asertividad en nuestra labor
Respeto a todos en todo



**MARCO GENERAL
CONTEXTO INTERNACIONAL**

Marco General y Contexto Internacional

Agente de Cambio Extranjero, A.C.E., S. A. es una sociedad organizada y constituida en fecha 6 de octubre de 2009 de acuerdo a las leyes de la República Dominicana; en fecha 11 de junio del 2010 obtuvo la aprobación de la Junta Monetaria y fue autorizada a operar en el Mercado Cambiario, como Agente de Cambio categoría A en fecha 9 de Agosto de 2010, mediante certificación emitida por la Superintendencia de Bancos de la Republica Dominicana, en virtud de las disposiciones contenidas en el artículo 30 de la Ley No. 183-02 Monetaria y Financiera de fecha 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento Cambiario aprobado por la Junta Monetaria mediante la primera resolución emitida en fecha 5 de febrero de 2004.

Conforme a lo que establece la Ley No. 183-02, esta entidad está facultada para realizar intermediación cambiaria tales como: ofrecer servicios de compra y venta de divisas, realizar operaciones con los intermediarios financieros del país e importadores del mercado dominicano cuyas obligaciones son en monedas extranjeras.

A pesar de que las operaciones de la entidad se relacionan directamente con actividades de comercio internacional, esta agencia de cambio no mantiene relaciones de negocios con personas físicas y/o jurídicas fuera del territorio dominicano.





ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL
COMPOSICIÓN DEL CONSEJO DE
ADMINISTRACIÓN

Organigrama General A.C.E.



COMPOSICION CONSEJO DE ADMINISTRACION

El Consejo de Administración de Agente de Cambio Extranjero, A.C.E. S.A., está compuesto por las siguientes personas:

Clarisa Martinez Veras de Melo
Veronica Martinez Veras
Liliana Hasbun Abel
Felix Antonio Martinez Veras
Faisal Hasbun Abel

Presidenta
Vicepresidenta
Secretaria
Tesorero
Vocal

A large, light gray parallelogram with a dark gray border, tilted slightly to the right, occupying the lower half of the page.

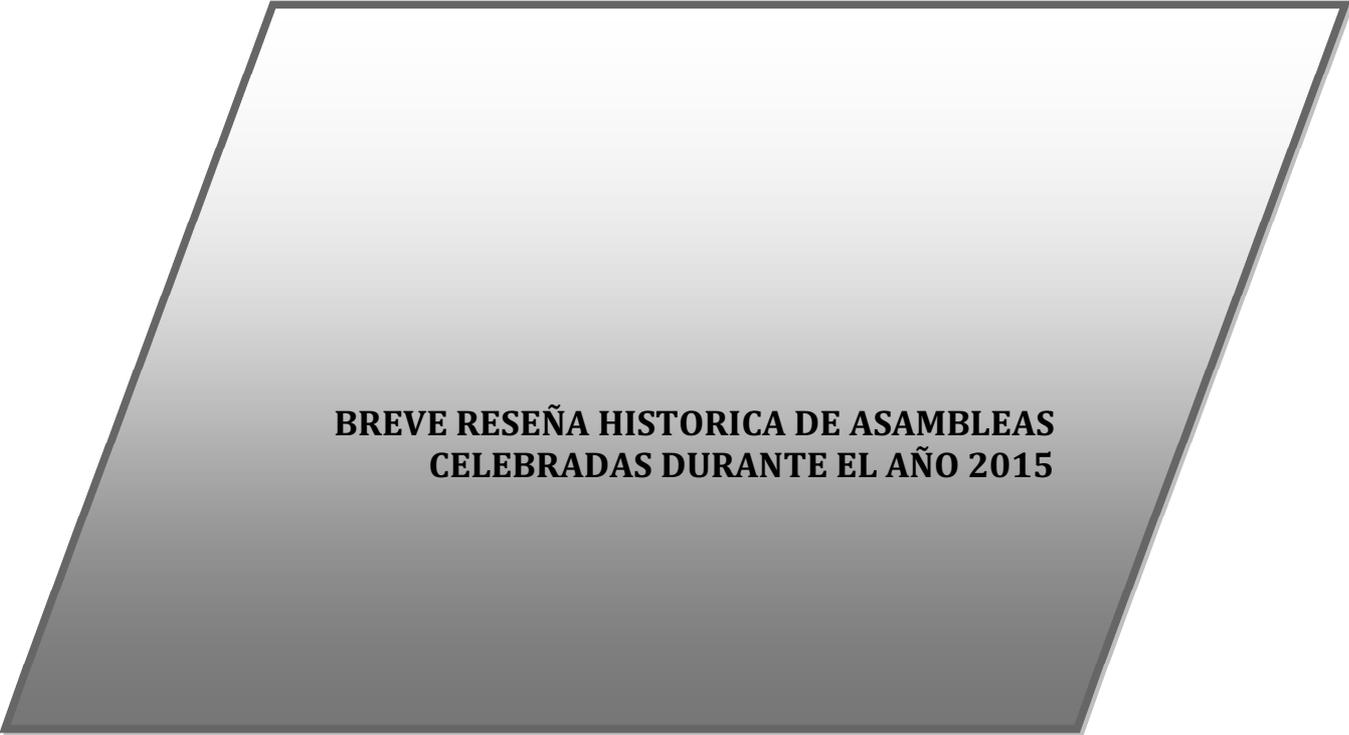
NICHO DE MERCADO

NICHO DE MERCADO

Nuestro marco de negocios está diversificado en empresas importadoras y exportadoras de productos y servicios, corredores de seguros e intermediarios financieros y cambiarios autorizados.

Ofrecemos los servicios de Compra, Venta y Canjes de cheques, Efectivo y Transferencias en monedas extranjeras.



A large, light gray parallelogram with a dark gray border, tilted to the right, containing the section header text.

**BREVE RESEÑA HISTORICA DE ASAMBLEAS
CELEBRADAS DURANTE EL AÑO 2015**

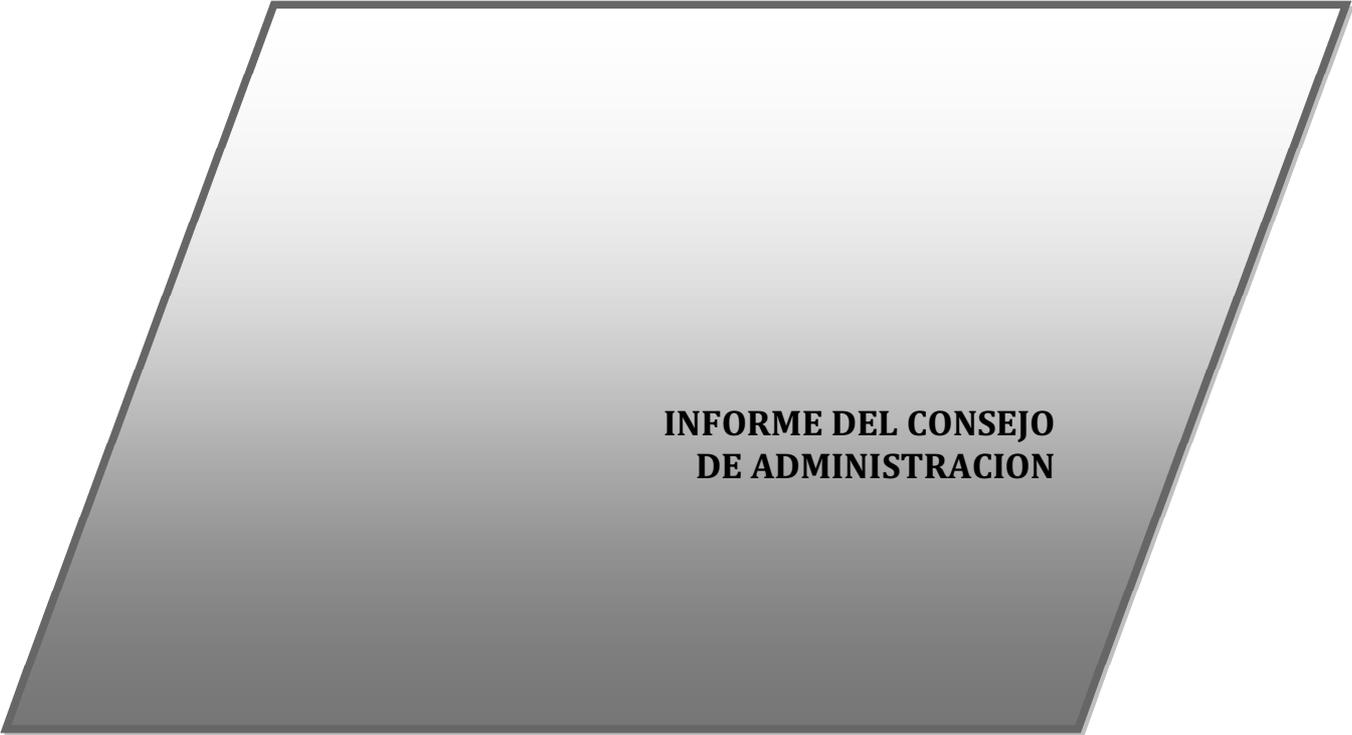


ASAMBLEAS DE ACCIONISTAS CELEBRADAS DURANTE EL AÑO 2015

En el transcurso del 2015 los accionistas de la entidad se reunieron en dos ocasiones para celebrar las reuniones detalladas a continuación:

Tipo de asamblea	Fecha	Resoluciones
Asamblea General ordinaria No. 01/2015	26 de enero de 2015	<ol style="list-style-type: none"> 1. Aprobó transferencia de acciones entre cuatro (4) accionistas a dos nuevos accionistas y la aprobación de la nueva composición accionaria de la entidad; 2. Conocer de la Renuncia de los miembros del Consejo de Administración y designación de sus sustitutos
Asamblea General Ordinaria Anual	1 julio de 2015	<ol style="list-style-type: none"> 1. Conocer y aprobar si fuere de lugar, del Informe de Gestión presentado por los miembros del Consejo de Administración, así como del Informe presentado por el Comisario de Cuentas, respecto del recién pasado ejercicio económico correspondiente al año 2014; 2. Deliberar y estatutir respecto de las cuentas anuales, los Estados Financieros y tomar las medidas que fueren de rigor, así como acerca del resultado del ejercicio económico concluido el día 31 de diciembre de 2014 y decidir acerca del destino de las utilidades si las hubiere; 3. Decidir acerca de la ratificación o designación de los miembros del Consejo de Administración y del Comisario de cuentas, si procediere; así como decidir acerca de la retribución económica que se otorgará a estos funcionarios;

Durante el mismo periodo el Consejo de Administración celebró sesiones rutinarias, propias de la operatividad de la agencia.

A large, light gray parallelogram with a dark gray border, tilted slightly to the right, containing the text "INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION".

**INFORME DEL CONSEJO
DE ADMINISTRACION**



Señores
ACCIONISTAS DE LA SOCIEDAD
AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, ACE, S.A.
Ciudad

Asunto: *Informe de Gestión Anual del Consejo de Administración,
Correspondiente al ejercicio social del año 2015.*

Distinguidos señores:

En mi condición de Presidenta del Consejo de Administración, facultada para elaborar y presentar a la asamblea General la rendición de cuentas financieras y operacionales de la entidad en el periodo 2015, tengo a bien presentar lo siguiente:

Para cumplir con las estipulaciones de la Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada y del artículo 84 de los Estatutos sociales de la entidad, presentamos a los accionistas las informaciones más relevantes respecto de las actividades de la entidad durante el ejercicio económico que concluyó el día 31 de diciembre de 2015:

OBJETO SOCIAL: realizar operaciones de compra, venta, canje y cualquier otro tipo de operaciones de intermediación cambiaria dentro del territorio de la República Dominicana, de conformidad con la Ley Monetaria y Financiera y el Reglamento Cambiario.

ESTADOS FINANCIEROS: Presentamos a los accionistas, adjunto al presente informe, los Estados Financieros al día 31 de diciembre del 2015, así como las notas de los auditores externos, emitidas por la oficina FELIX, SENCION & ASOCIADOS, a cargo de la Licda. Consuelo Portalatin, los cuales evidencian la situación financiera de la sociedad al cierre del referido periodo social, producto del ejercicio de las actividades cotidianas de la agencia.



GENERALIDADES:

La sociedad AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, ACE, S.A., es una entidad de Intermediación Cambiaria constituida al amparo de las leyes dominicanas, identificada con el Registro nacional de Contribuyente número 1-30-65679-7, matriculada en el Registro Mercantil número 68605SD, con un Capital Social RD\$30,000,000.00, de los cuales a la fecha del presente informe se encuentran suscritas y pagadas 100,000 acciones por valor de RD\$100.00 cada una, para un capital suscrito y pagado de RD\$10,000,000.00, dividido entre cinco (5) accionistas.

De acuerdo a su objeto social, la entidad realiza actividades de compra, venta y canje de divisas y otras operaciones relacionadas, bajo licencia otorgada al efecto por la Junta Monetaria, en su calidad de Autoridad Monetaria y Financiera del país, al amparo de la Ley número 183-02, Monetaria y Financiera y el Reglamento Cambiario emitido por la Junta Monetaria.

El domicilio social de la entidad está actualmente ubicado en el primer piso del Centro Empresarial CARIBALICO, sito en la avenida Abraham Lincoln número 295, sector La Julia de esta ciudad de Santo Domingo, República Dominicana y no tiene filiales ni sucursales.

La actividad cambiaria tiene niveles mínimos de riesgos, salvo asuntos eventuales que están directamente relacionados con las operaciones de compra, venta y canje de divisas; sin embargo, a la fecha del presente documento, la sociedad no tiene ninguna reclamación, demanda o actividad judicial.

GOBERNABILIDAD INTERNA:

Actualmente el Consejo de Administración de la sociedad está compuesto por los señores y en los cargos que detallados a continuación:

Clarisa Martinez Veras de Melo	Presidenta
Veronica Martinez Veras	Vicepresidenta
Liliana Hasbun Abel	Secretaria
Felix Antonio Martinez Veras	Tesorero
Faisal Hasbun Abel	Vocal

Designados en la Asamblea General Ordinaria celebrada en fecha el año 2015y ratificados en la asamblea anual celebrada en el mes de junio del mismo año, funciones que ejerceremos con la mayor dedicación hasta que sea celebrada la Asamblea General Ordinaria Anual que conocerá de los resultados del ejercicio social del año 2016.

Durante el año 2015 este Consejo de Administración celebró sesiones ordinarias y extraordinarias en las que conoció cuestiones relacionadas a la operatividad de la entidad.



La situación financiera y operativa de la entidad es verificada por la Licenciada Aigersa M. Rodríguez Pinales, Comisario de Cuentas.

La administración y operaciones de la agencia, está siendo manejada por los ejecutivos siguientes:

CLARISA MARTINEZ DE MELO	Presidente – Administradora
EMILIO HASBUN JOSE	Gerente General
DIANIRIS ECHAVARRIA	Gerente de Finanzas
VERONICA MARTINEZ DE GUZMAN	Gerente de Cumplimiento

CIFRAS IMPORTANTES:

Al cierre del ejercicio económico 2015 la sociedad mantenía activos por la cantidad de RD\$13,549,920.00

Durante el recién concluido periodo las operaciones de la entidad alcanzaron los montos que se indican a continuación:

PRODUCTO	COMPRAS	VENTAS
Dólares de los Estados Unidos de América	US\$26,800,000.00	US\$26,885,000.00
Euros	EU\$994,800.00	EU\$1,024,000.00

SITUACION FINANCIERA:

Los Estados Financieros cortados al día 31 de diciembre de 2015 y las notas de los Auditores Externos que los analizaron, confirman que durante el pasado año, las operaciones de la entidad generaron pérdidas brutas que ascienden a la cantidad de TRES MILLONES SETECIENTOS CUARENTA Y SIETE MIL CIENTO NOVENTA Y SIETE PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (RD\$3,747,197.00), que luego de las deducciones impositivas ascienden a la cantidad total de TRES MILLONES OCHOCIENTOS TREINTA Y DOS MIL SEISCIENTOS OCHENTA Y OCHO PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (RD\$3,832,688.00).

Nos comprometemos a concentrar nuestros esfuerzos para reforzar las actividades que aseguren la generación de utilidades para el ejercicio social del presente año 2016.



De los eventos subsecuentes.-

No existen eventos o actividades relevantes ocurridas desde el día 31 de diciembre de 2015 fecha del cierre del ejercicio económico, hasta el día de emisión del presente documento.

Aprovecho la ocasión para agradecer la confianza puesta en mi persona y en los demás consejeros, para dirigir las actividades de la empresa y les solicito su aceptación y descargo por el trabajo realizado por el Consejo de Administración durante el pasado ejercicio social, reiterando nuestra disposición de continuar colaborando con el desarrollo de la entidad.

En la ciudad de Santo Domingo, Distrito Nacional, Capital de la República Dominicana, a los quince (15) días del mes de abril de dos mil dieciséis (2016).

CLARISA MARTINEZ DE MELO
Presidenta



**COMPORTAMIENTO OPERACIONAL
2015**

COMPORTAMIENTO OPERACIONAL 2015

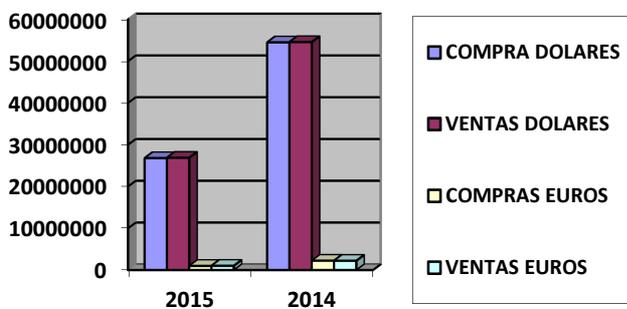
Durante el año transcurrido, las operaciones de compras y venta en dólares y euros obtuvieron un volumen de:

Compras US\$26,800,000.00

Ventas en US\$26,885,000.00

Compra en EU 994,800.00

Ventas en EU 1,024,000.00



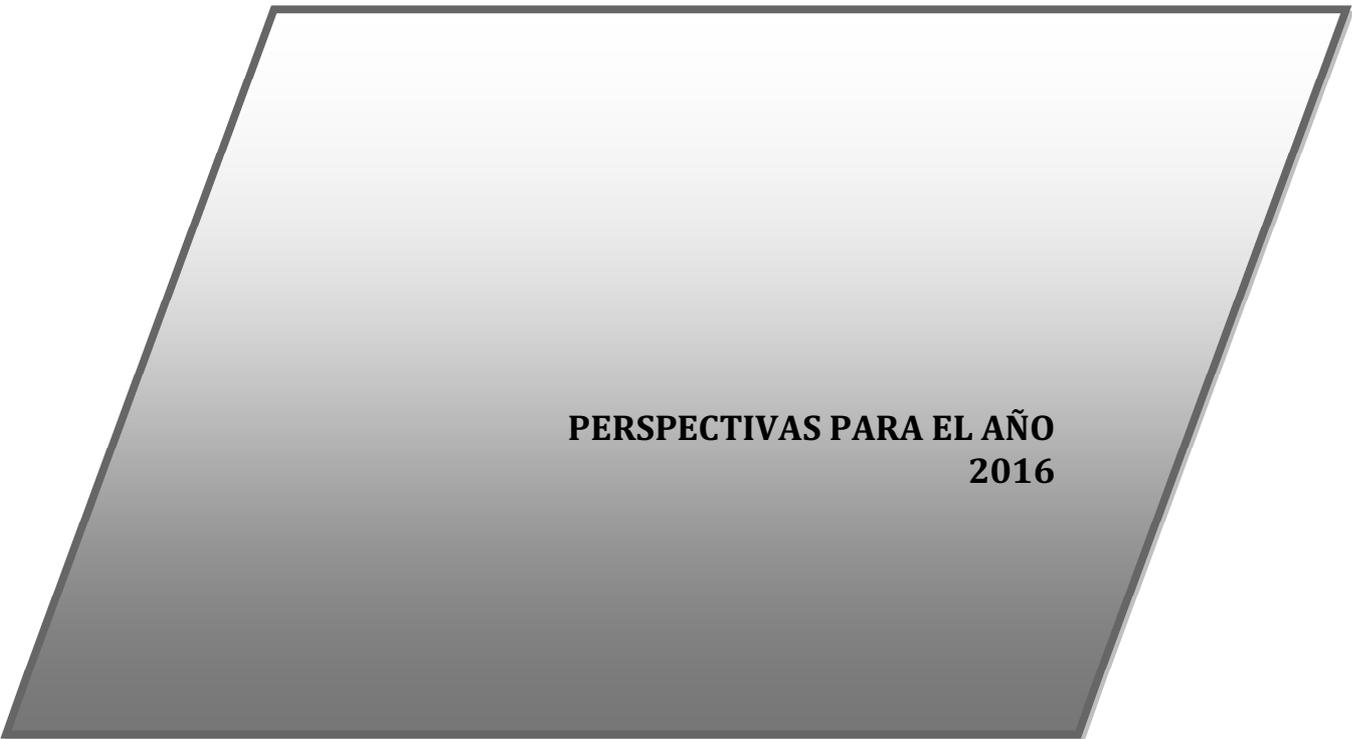
Los volúmenes y márgenes operativos asumieron una tendencia a la baja en relación al año 2014, debido al cierre de cuentas bancarias operativas, márgenes muy estrechos, lo que limitó el servicio a nuestros clientes.

LOGROS DE LA ENTIDAD

Los resultados que hoy presentamos a nuestros accionistas, reguladores, clientes y colaboradores, así como al público en general, aunque si bien no representa un resultado favorable al cierre del periodo, responden a procesos internos de reingeniería con miras a reforzar las actividades que aseguren la generación de utilidades para el ejercicio social del presente año 2016.

ALIANZAS ESTRATEGICAS CONCERTADAS DURANTE EL PERIODO

Durante el período la institución no concertó alianzas estratégicas.



**PERSPECTIVAS PARA EL AÑO
2016**

PERSPECTIVA Y ESTRATEGIAS PARA EL AÑO 2016

Para el año 2016, Agente de Cambio Extranjero implementará reajustes en sus costos operativos con proyecciones encaminadas a obtener utilidades, aumentando el volumen de las operaciones y captación de nuevos clientes.

Seguiremos ampliando el enfoque de nuestras estrategias, para fidelizar los clientes actuales, con rapidez, servicio preferencial y eficiencia, logrando mejor productividad y fundamentando la sostenibilidad de nuestra operaciones y misión institucional.



INFORME DEL COMISARIO DE CUENTAS

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS



INFORME DEL COMISARIO DE CUENTAS

20 de abril de 2016

Señores

ACCIONISTAS AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, ACE, S.A.

Ciudad

Asunto: Informe relativo al ejercicio social al corte del 31 de diciembre de 2015.

Estimados Señores:

En mi calidad de Comisario de Cuentas de esa entidad, función que me fuera otorgada mediante resolución emitida en la asamblea General Ordinaria Anual celebrada en el año 2015, la cual me compromete a revisar los Estados de Cuentas y operaciones durante el ejercicio social del mismo año, confirmo haber examinado los documentos que detallo a continuación:

1. Documentos contables de la empresa correspondientes al año 2015, incluyendo el Balance General y Estado de Resultado;
2. Informe de gestión anual emitido por el Consejo de Administración, de fecha 15 del mes de abril de 2016;
3. Estados Financieros auditados y el informe realizados por la firma de auditores independientes FELIX SENCION & ASOCIADOS, Contadores Públicos, así como otras informaciones adicionales correspondientes al ejercicio fiscal del año 2015.

Nuestra verificación se ha realizado de conformidad con las normas comunes de auditoría y con las normas internacionales de auditoría. Con arreglo a los referidos principios, debemos planificar y llevar a cabo la comprobación de manera que ofrezca garantías razonables de que los Estados Financieros no contienen errores o equivocaciones significativas.

Igualmente, en nuestros trabajos se incluye el examen de la documentación justificativa de las cantidades y la información consignadas en los Estados Financieros. La auditoría comprende también una evaluación de los principios contables aplicados y las estimaciones de importancia, así como de la presentación general de los estados financieros.

Considero que nuestra verificación ofrece una base razonable para emitir una opinión certera. En mi opinión, estos Estados Financieros reflejan adecuadamente, en todos los aspectos, la situación financiera de la sociedad Agente de Cambio Extranjero, ACE, S.A., al corte del 31 de diciembre de 2015, así como los resultados de las operaciones y las corrientes de efectivo correspondientes al referido ejercicio.

Los documentos consultados reflejan adecuadamente la situación financiera de la empresa, así como los resultados de sus operaciones, tal como lo explican las notas correspondientes, confirmadas con la opinión favorable expresada por la firma de auditores independientes, responsables de la auditoría para este periodo.

A mi mejor parecer, considero que las operaciones realizadas por la Agencia de Cambio Extranjero, ACE, S.A., durante el año 2015, se corresponden con el objeto social de la entidad, guardando plena relación con los Estatutos Sociales y las normas y Reglamentos nacionales que le son aplicables y las normas internacionales de contabilidad; en tal sentido me permito resaltar la labor vigilante del Consejo de Administración en todos los actos de la agencia.

En consecuencia, recomiendo que se les otorgue a los miembros del Consejo de Administración descargo total y sin reservas por la gestión realizada durante el periodo económico que concluyó el 31 de diciembre de 2015.

Licda. Aigersa Milagros Rodríguez Pinales

Contador Público Autorizado, exequátur número 341-11

Comisario de Cuentas



INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS

FORUM FIRM

INFORME INDEPENDIENTE DE LOS AUDITORES

Al Consejo de Administración de
AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.
Santo Domingo, D. N.

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.**, los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y los estados de resultado, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo para los años terminados a esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

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 (NIIF's), adoptadas y sugeridas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un control interno relevante a 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 sobre estos estados financieros con base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas 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 auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencias de auditoría 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 representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error.

INFORME INDEPENDIENTE DE LOS AUDITORES (Continuación)

Al Consejo de Administración
AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.
Santo Domingo, D.N.

Responsabilidad de los auditores (Continuación)

Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría 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 auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A., al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y su desempeño financiero y flujo de efectivo para los años terminados a esas fechas, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la Nota 2, a los estados financieros que se acompañan.

Párrafo de énfasis

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y flujo de efectivo de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los balances generales, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo 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.

26 de enero de 2016.

Telvis Lirio J. Quintana S.R.L.





AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.
BALANCES GENERALES
(Valores en RD\$)

	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Notas 3 y 4)		
Caja	\$ 43,342	\$ 1,647,387
Bancos del país	<u>2,125,367</u>	<u>4,581,822</u>
Subtotal	<u>2,168,709</u>	<u>6,229,209</u>
Propiedad, muebles y equipos (Nota 5)		
Propiedad, muebles y equipos	11,858,722	12,688,258
Depreciación acumulada	<u>(3,309,652)</u>	<u>(3,052,837)</u>
Subtotal	<u>8,549,070</u>	<u>9,635,421</u>
Cuentas a recibir (Nota 6)		
Cuentas a recibir	<u>2,035,400</u>	<u>1,011,927</u>
Otros activos (Nota 7)		
Cargos diferidos	758,741	832,571
Activos diversos	<u>38,000</u>	<u>38,000</u>
Subtotal	<u>796,741</u>	<u>870,571</u>
TOTAL DE ACTIVOS	\$ 13,549,920	\$ 17,747,128
	=====	=====
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Fondos tomados a préstamos (Nota 8)		
De instituciones financieras del país	\$ -	\$ 4,500,000
Obligaciones financieras a la vista	-	76,089
Otros pasivos (Nota 9)	<u>5,278,020</u>	<u>978,249</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>5,278,020</u>	<u>5,554,338</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 11)		
Capital pagado	10,000,000	10,000,000
Otras reservas patrimoniales	161,896	161,896
Resultados acumulados ejercicio anterior	1,942,692	1,976,063
Resultado del ejercicio	<u>(3,832,688)</u>	<u>54,831</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>8,271,900</u>	<u>12,192,790</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	\$ 13,549,920	\$ 17,747,128
	=====	=====
Cuentas de orden (Nota 13)	\$ 31,799,887	\$ 31,799,887
	=====	=====

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

Clarisa Martínez de Melo
Presidente

Licda. Dianiris Echavarría
Gerente financiero



AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.
ESTADOS DE RESULTADO
(Valores en RD\$)

	AÑOS TERMINADOS	
	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos operacionales (Nota 14)		
Comisiones por servicios	\$ 8,860,294	\$ 15,562,868
Ingresos diversos	<u>6,765,347</u>	<u>12,621,570</u>
Subtotal	<u>15,625,641</u>	<u>28,184,438</u>
Gastos operacionales (Nota 14)		
Intereses por financiamiento	(968,500)	(1,065,812)
Comisiones por servicios	(269,956)	(648,435)
Otros gastos adicionales diversos	<u>(1,119,325)</u>	<u>(1,400,082)</u>
Subtotal	<u>(2,357,781)</u>	<u>(3,114,329)</u>
Resultado bruto	<u>13,267,860</u>	<u>25,070,109</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 15)	(11,359,669)	(16,385,955)
Servicios de terceros	(1,762,161)	(2,176,777)
Depreciación y amortización	(1,148,348)	(1,277,646)
Otros gastos	<u>(3,414,335)</u>	<u>(5,054,901)</u>
Subtotal	<u>(17,684,513)</u>	<u>(24,895,279)</u>
Resultado operacional antes de impuesto	(4,416,653)	174,830
Otros ingresos (gastos) no operacionales		
Ingresos no operacionales	679,574	-
Gastos no operacionales	<u>(10,118)</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>669,456</u>	<u>174,830</u>
Resultado del período	(3,747,197)	174,830
Impuesto sobre la renta (Nota 10)	<u>(85,491)</u>	<u>(117,113)</u>
Resultado del ejercicio	<u>\$ (3,832,688)</u>	<u>\$ 57,717</u>
	=====	=====

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

Clarisa Martínez de Melo
Presidente

Licda. Dianiris Echavarría
Gerente financiero



AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Valores en RD\$)

	<u>Capital pagado</u>	<u>Otras reservas patrimoniales</u>	<u>Resultados acumulados ejercicios anteriores</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 01 de enero de 2014	\$ 10,000,000	\$ 159,010	\$ 447,621	\$ 1,528,442	\$ 12,135,073
Transferencia a resultados acumulados	-	-	1,528,442	(1,528,442)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	57,717	57,717
Transferencia de otras reservas	<u>-</u>	<u>2,886</u>	<u>-</u>	<u>(2,886)</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	10,000,000	161,896	1,976,063	54,831	12,192,790
Transferencia a resultados acumulados	-	-	54,831	(54,831)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	(3,832,688)	(3,832,688)
Ajustes años anteriores	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(88,202)</u>	<u>-</u>	<u>(88,202)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	\$ 10,000,000 =====	\$ 161,896 =====	\$ 1,942,692 =====	\$ (3,832,688) =====	\$ 8,271,900 =====

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Clarisa Martínez de Melo
Presidente

Licda. Dianiris Echavarría
Gerente financiero



AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
(Valores en RD\$)

	AÑOS TERMINADOS	
	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2015	2014
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Comisiones por servicios ganadas	\$ 15,625,641	\$ 28,184,438
Gastos operacionales	(2,357,781)	(3,114,329)
Gastos generales y administrativos pagados	(16,536,215)	(22,563,295)
Cobros y desembolsos diversos por actividades de operación	3,769,802	(761,109)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	501,447	1,745,705
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad muebles y equipos	(61,947)	(787,312)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos obtenidos (pagados)	(4,500,000)	(1,000,000)
DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO	(4,060,500)	(41,607)
EFFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	6,229,209	6,270,816
EFFECTIVO AL FINALIZAR EL PERÍODO	\$ 2,168,709	\$ 6,229,209
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	\$ (3,832,688)	\$ 57,717
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Gasto de impuesto sobre la renta	85,491	117,113
Depreciación y amortización	1,148,348	1,277,646
Ajustes años anteriores	(88,202)	-
Cambios en activos y pasivos	3,188,498	293,229
Total de ajustes	4,334,135	1,687,988
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	\$ 501,447	\$ 1,745,705

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

Clarisa Martínez de Melo
Presidente

Licda. Dianiris Echavarría
Gerente financiero



**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

NOTA 1 - ENTIDAD

AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A., fue constituida de acuerdo con las leyes de la República Dominicana en fecha 06 de octubre de 2009 e inició sus operaciones en septiembre de 2010. En fecha 9 de agosto de 2010, la Superintendencia de Bancos emitió la Certificación No. ZI-141-1-00-0101, en la cual autoriza sus operaciones como Agente de Cambio. Su objeto general es la realización de las operaciones y funciones que le autoriza la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02, para las entidades de intermediación financiera clasificadas como Agentes de Cambio.

Las operaciones de la Institución están reguladas por la Ley Monetaria y Financiera, No.183-02, del 21 de noviembre de 2002 y sus Reglamentos, por Resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y por el Banco Central de la República Dominicana y además, es supervisada por la Superintendencia de Bancos.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los Miembros del Consejo de Directores de la Institución, son los siguientes:

Clarisa Martínez de Melo	Presidente
Verónica E. Martínez	Vicepresidente
Liliana Hasbun	Secretaria
Felix Antonio Martínez	Tesorero
Faisal Emil Hasbun Abel	Vocal

La Entidad mantenía un personal promedio en el 2015 y 2014, de 18 empleados.

AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S. A., mantiene su oficina en Santo Domingo, Distrito Nacional, en la Avenida Abraham Lincoln, No.295, Edificio Caribálico, primer nivel, Santo Domingo D.N. y no tiene sucursales.

La emisión de los estados financieros para el 2015 y 2014, fue aprobada por el Consejo de Administración en fechas 10 y 13 de marzo de 2016 y 2015, respectivamente.

Los estados financieros están expresados en pesos dominicanos, RD\$.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

2.1 - Base contable de los estados financieros: Las políticas e informaciones financieras de AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A., están sustancialmente conforme con las prácticas contables requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, las circulares, resoluciones e instructivos emitidos por ese organismo y la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera.



**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

2.1 - Base contable de los estados financieros (Continuación): En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujo de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad aplicables para bancos e instituciones financieras.

Los estados financieros que se acompañan están preparados en base al costo histórico.

En fecha 30 de septiembre de 2005, la Superintendencia de Bancos emitió la Circular No.012/2005, en la cual se dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) como base para la contabilización de las operaciones de las entidades de intermediación financiera y la elaboración y presentación de los estados financieros. Esta adecuación inició el 01 de enero de 2005, concluyendo el 31 de diciembre del 2007.

2.2 - Activos y pasivos en moneda extranjera: Las cifras de los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos. Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen de acuerdo a la tasa de cambio unificada establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el periodo, así como, los ingresos y gastos se convierten a la tasa vigente a la fecha de transacción. La diferencia resultante de la conversión de activos y pasivos en moneda extranjera se registra como ingresos o gastos en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las tasas de cambio promedio establecida por el Banco Central, eran de:

	<u>2015</u> RD\$	<u>2014</u> RD\$
US\$	45.21	44.36
Euros	49.50	53.67
Dólar canadiense	32.75	38.11
Libra esterlina	67.38	68.99

2.3 - Principales estimaciones utilizadas: Los estados financieros contienen estimaciones realizadas por la Administración, las mismas están fundamentadas en los requerimientos reglamentarios establecidos por las Autoridades Monetarias, para la constitución de provisiones para activos riesgosos y reservas para gastos orientados a cubrir facturas presentadas después del cierre del ejercicio.



AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

2.3 - Principales estimaciones utilizadas: (Continuación) Los resultados finales de estas estimaciones podrían ser diferentes a los registrados. Las entidades de intermediación financiera deberán constituir las provisiones para cubrir los riesgos de sus activos, al final de cada mes conforme a la evaluación que se haya realizado. Cada entidad de intermediación financiera deberá constituir las provisiones genéricas o específicas por cada tipo de activo de riesgo, mediante la aplicación de porcentajes generales de riesgos por categoría de activos.

2.4 - Instrumentos financieros: Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) requieren que se revele el valor razonable estimado de los instrumentos financieros, cuando fuere práctico estimar su valor económico real.

El valor presente de las disponibilidades es el valor económico real, debido a la alta liquidez y vencimiento a corto plazo.

2.5 - Propiedad, muebles y equipos: La propiedad, muebles y equipos adquiridos son registrados al costo y son depreciados en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El estimado de años de vida útil de los activos se distribuye de la siguiente forma:

<u>TIPO DE ACTIVOS</u>	<u>AÑOS DE VIDA ÚTIL</u>
Edificación	20
Muebles y equipos	4

La depreciación de los activos fijos para fines fiscales se determina utilizando las bases y tasas de conformidad con las establecidas en el Código Tributario, Ley No.11-92.

El monto de las inversiones en activos fijos no puede exceder el 100% del patrimonio técnico de la Institución. Cualquier excedente debe ser castigado.

2.6 - Cargos diferidos: Los cargos diferidos se registran a su costo y se consideran las transacciones que puedan beneficiar períodos futuros, de acuerdo a la Circular No.06/2005, emitida por la Superintendencia de Bancos, en fecha 10 de marzo de 2005. Los gastos diferidos no deben exceder un período de cinco (5) años para su amortización.

2.7 - Costos de beneficios de empleados: La Institución paga a sus empleados bonificaciones, regalía pascual y las demás compensaciones establecidas por el Código de Trabajo.

2.8 - Reconocimiento de los ingresos y gastos: Los ingresos por venta de divisas y los gastos incurridos están registrados bajo el método de lo devengado.

AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

2.9 - Provisiones: La Institución registra sus pasivos en la fecha en que ocurren independientemente de la fecha en que se paguen.

2.10 - Impuesto sobre la Renta: El gasto de impuesto sobre la renta es calculado en base al beneficio imponible de cada ejercicio fiscal, a la tasa de impuesto vigente.

De acuerdo a lo establecido en la Ley No.557-05, de fecha 03 de diciembre de 2005, con entrada en vigencia el 01 de enero de 2006, sobre Reforma Tributaria, se establece un impuesto del 1% sobre el valor de los activos de las personas jurídicas. Para las entidades de intermediación financiera a base imponible de este impuesto es el monto de sus activos fijos, neto de su depreciación. El monto liquidado de este impuesto se considerará un crédito contra el impuesto sobre la renta del ejercicio fiscal declarado. Si el monto liquidado del impuesto sobre la renta fuese igual o superior al impuesto sobre los activos a pagar, se considerará extinguida la obligación de pago de este último.

2.11 - Baja de un activo financiero: Los activos financieros son dados de baja cuando la Institución entrega el control y todos los derechos contractuales de los compromisos de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

2.12 - Deterioro del valor de los activos: La Institución revisa sus activos de larga vida a fin de determinar anticipadamente, si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones.

La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones, es medida mediante la comparación del valor contable del activo con los flujo netos de efectivo descontados que se esperan serán generados por este activo en el futuro o el valor tasado, el que sea mayor. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida sería el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

2.13 - Diferencias significativas con las NIIF's: Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes, es como sigue:



AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

2.13 - Diferencias significativas con las NIIF's: (Continuación)

- a) Las autoridades reguladoras del sistema financiero nacional requieren que todas las entidades del intermediación financiera y cambiaria traduzcan todas las partidas de activos y pasivos en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial publicada por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que todas los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual la entidad de intermediación financiera y cambiaria y tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.
- b) La Superintendencia de Bancos establece que las mejoras a propiedades arrendadas, gastos preoperacionales, plusvalía, adquisición de programas de cómputos o cualquier cargo diferido o intangible, que pueda generar beneficios económicos en el futuro para la entidad sean previamente autorizados por ese organismo regulador para ser registrados como activos o de lo contrario debe ser llevado a gasto.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.

- c) La presentación de algunas revelaciones de los estados financieros, según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

2.14 - Prestaciones sociales: El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de auxilio de preaviso y cesantía para aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La Institución tiene como política registrar estas erogaciones como gastos al momento de incurrirse.

2.15 - Políticas contables no aplicables: Las siguientes políticas contables no aplican para las operaciones de la AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.

Base de consolidación
Transacciones con pacto de recompra o reventa (Reportos)
Inversiones en acciones
Bienes recibidos en recuperación de créditos
Información financiera por segmentos
Activos intangibles
Contingencias
Distribución de dividendos y Utilidad por acción
Reclasificación de partidas
Nuevos pronunciamientos contables



AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 3 - FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el efectivo y los equivalentes de efectivo comprenden las siguientes partidas:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Caja	\$ 43,342	\$ 1,647,387
Bancos del país	<u>2,125,367</u>	<u>4,581,822</u>
	\$ 2,168,709	\$ 6,229,209
	=====	=====

NOTA 4 - SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA (TRANSACCIONES EN MONEDAS EXTRANJERAS Y EXPOSICIÓN A RIESGO CAMBIARIO)

Al 31 de diciembre de 2014, la Institución mantiene cuentas de activos en monedas extranjeras, incluidas en el balance de caja general, según el siguiente detalle:

	2014		
	MONTO	TASA	VALOR RD\$
EFFECTIVO EN CAJA:			
Dólares en los E.E.U.U	\$ 1,683	\$ 44.177	\$ 74,351
Euros	28,170	53.667	<u>1,511,805</u>
			\$ 1,586,156
			=====

NOTA 5 - PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

La propiedad, muebles y equipos, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, están representados por:

	2015			2014
	Edificación	Muebles y equipos	Total	Total
Valor bruto al 1° de enero	RD\$ 8,557,106	RD\$ 4,131,152	RD\$ 12,688,258	RD\$ 11,900,946
Adquisiciones	-	61,997	61,997	787,312
Retiros	-	(891,533)	(891,533)	-
Valor bruto al 31 de diciembre	<u>8,557,106</u>	<u>3,301,616</u>	<u>11,858,722</u>	<u>12,688,258</u>



AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 5 - PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS (Continuación)

	2015			2014
	Edificación	Muebles y equipos	Total	Total
Depreciación acumulada al 1° de enero	657,022	2,395,815	3,052,837	1,775,191
Gasto de depreciación	427,855	720,493	1,148,348	1,277,646
Retiro	-	(891,533)	(891,533)	-
Valor al 31 de diciembre	<u>1,084,877</u>	<u>2,224,775</u>	<u>3,309,652</u>	<u>3,052,837</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre	RD\$ 7,472,229 =====	RD\$ 1,076,841 =====	RD\$ 8,549,070 =====	RD\$ 9,635,421 =====

El monto de activos fijos de la Institución, al 31 de diciembre de 2015, presenta un exceso de RD\$277,170, sobre los niveles establecidos para la Junta Monetaria, el cual, será ajustado en enero de 2016.

NOTA 6 - CUENTAS A RECIBIR

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las cuentas a recibir están representadas por las siguientes partidas:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Cuentas a recibir:		
Cuentas por cobrar funcionarios y empleados	\$ 2,025,000	\$ 345,016
Cheques devueltos	-	324,190
Avances a proveedores	-	2,137
Depósitos en garantía	10,400	20,100
Alquiler de oficinas	-	140,400
Reclamaciones	-	180,084
	<u>\$ 2,035,400</u> =====	<u>\$ 1,011,927</u> =====

NOTA 7 - OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los otros activos están representados por las siguientes partidas:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Cargos diferidos:		
Seguros pagados por anticipado	\$ 23,704	\$ 255,058
Otros gastos pagados por anticipado, impuesto	735,037	577,513
	<u>758,741</u>	<u>832,571</u>
Activos diversos:		
Bibliotecas y obras de arte	38,000	38,000
	<u>\$ 796,741</u> =====	<u>\$ 870,571</u> =====



AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S. A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 8 - FONDO TOMADO A PRÉSTAMO

Al 31 de diciembre de 2014, el fondo tomado a préstamo corresponde a financiamiento recibido del Banco de Ahorro y Crédito FEDERAL, S.A. Pagadero en once (11) cuotas de RD\$97,000 mensuales de intereses a partir del 30 de enero hasta el 30 de noviembre de 2015 y una última cuota de RD\$4,597,000.00, en fecha 30 de diciembre del 2015, contentiva de capital e intereses. Según el siguiente detalle:

<u>ACREEDOR</u>	<u>MODALIDAD</u>	<u>GARANTÍA</u>	<u>TASA</u>	<u>PLAZO</u>	<u>SALDO</u>
Institución financiera del país	Préstamo	Solidaria	26%	12 meses	RD\$ 4,500,000 =====

NOTA 9 - OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los otros pasivos corresponden a retenciones e impuestos por pagar:

	<u>2015</u> <u>RD\$</u>	<u>2014</u> <u>RD\$</u>
Impuestos retenidos por pagar	\$ 28,826	\$ 433,179
Impuesto sobre la renta por pagar	-	64,674
Cuentas por pagar relacionada, Zolux	5,000,000	-
Acreedores diversos	249,194	480,396
	<u>\$ 5,278,020</u> =====	<u>978,249</u> \$ =====

NOTA 10 - IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El gasto de impuesto para el año terminado al 31 de diciembre de 2015, se determinó, sobre la base del 1% de los activos fijos, netos, según el siguiente detalle:

Total de activos fijos, netos	RD\$ 8,549,070 =====
1% de Impuesto	RD\$ 85,491 =====



AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 10 - IMPUESTO SOBRE LA RENTA (Continuación)

Para el año 2014, el gasto de impuesto se determinó sobre la base de la renta neta imponible, según se presenta a continuación:

Resultado antes de impuesto	RD\$	174,830
Más:		
Exceso de depreciación		258,671
Gastos no admitidos		205,048
Menos:		
Pérdidas compensables	(220,289)
Renta neta imponible	RD\$	418,260
		=====
Gasto de impuesto para el 2014, 28% de la renta neta imponible	RD\$	117,113
		=====

NOTA 11 - PATRIMONIO NETO

La información relativa al patrimonio, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	ACCIONES COMUNES			
	AUTORIZADAS		EMITIDAS	
	CANTIDAD	MONTO	CANTIDAD	MONTO
CAPITAL:				
Saldo al 31 de diciembre de 2015 y 2014	300,000	RD\$ 30,000,000	10,000	RD\$ 10,000,000
	=====	=====	=====	=====

La participación accionaria de la Institución corresponde un 100% a personas físicas.

Las acciones tienen un valor nominal de RD\$100 cada una.

En fecha 12 de febrero del 2014, mediante la Asamblea General Extraordinaria, los accionistas decidieron aumentar el capital pagado de la Empresa, a la suma de RD\$30,000,000.00 (Treinta millones de pesos), esto es un incremento de RD\$20,000,000.00, (Veinte millones de pesos), con la inclusión de dos nuevos accionistas.

La Institución sometió a la aprobación de la Superintendencia de Bancos dicho aumento de capital, en fecha 18 de junio de 2014, no obstante en fecha 22 de agosto, la Institución decidió cancelar este aumento, debido a que no se había recibido la aprobación de este organismo regulador. Sin embargo, dicho aumento está aprobado por la Cámara de Comercio.

AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 12 - LIMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la información relativa a los límites legales e índices establecidos por las normas legales vigentes, son los siguientes:

Concepto del límite	2015		2014	
	Según Normativa	Según Entidad	Según Normativa	Según Entidad
Propiedad, muebles y equipos	RD\$ 8,271,900	RD\$ 8,549,070	RD\$ 12,192,790	RD\$ 9,635,421
	=====	=====	=====	=====

NOTA 13 - CUENTAS DE ORDEN

El detalle de las cuentas de orden, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se presenta a continuación:

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Capital autorizado	\$ 30,000,000	\$ 30,000,000
Documentos por cobrar en poder de abogados	1,799,887	1,799,887
Cuentas de orden deudoras	\$ 31,799,887	\$ 31,799,887
	=====	=====
Cuentas de orden acreedoras por contraparte	\$ 31,799,887	\$ 31,799,887
	=====	=====

NOTA 14 - INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los ingresos y gastos financieros, corresponden a los siguientes conceptos:

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Comisiones por servicios varios	\$ 8,860,294	\$ 15,562,868
Ingresos diversos:		
Otras comisiones	254,919	591,229
Ingresos por disponibilidades	263,688	27,962
Otros ingresos operacionales diversos	6,246,740	12,002,379
	6,765,347	12,621,570
	\$ 15,625,641	\$ 28,184,438
	=====	=====



AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 14 - INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES (Continuación)

	2015 RD\$	2014 RD\$
Comisiones por servicios:		
Intereses por financiamiento	\$ 968,500	\$ 1,065,812
Comisiones por giros y transferencias	260,790	648,435
Pérdidas por cambio divisas de contado	287,504	208,967
Comisiones por servicio de corretaje	9,166	105,892
Otros gastos operacionales	831,821	1,085,223
	<u>\$ 2,357,781</u>	<u>\$ 3,114,329</u>
	=====	=====

NOTA 15 - REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Para los periodos terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los sueldos y compensaciones al personal de la Institución consistieron en:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	\$ 8,450,841	\$ 12,806,558
Contribuciones AFP, SFS y Riesgo Laboral	1,130,705	1,403,528
Otros gastos del personal	1,778,123	2,175,869
	<u>\$ 11,359,669</u>	<u>\$ 16,385,955</u>
	=====	=====

El número promedio de empleados durante el ejercicio del 2015, fue de 18.

NOTA 16 - EVALUACIÓN DE RIESGOS

La Institución en sus operaciones está involucrada en riesgos los cuales son identificados y evaluados constantemente por la Administración. Estos riesgos son de liquidez. La información por segmento se presenta a continuación:

Riesgo de liquidez:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación:

	2015			Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	Hasta un año	
Vencimiento de activos y pasivos:				
Activos:				
Efectivo	RD\$ 2,168,709	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ 2,168,709
Cuentas a recibir	<u>-</u>	<u>2,025,000</u>	<u>10,400</u>	<u>2,035,400</u>
Total de activos	<u>RD\$ 2,168,709</u>	<u>RD\$ 2,025,000</u>	<u>RD\$ 10,400</u>	<u>RD\$ 4,204,109</u>
	=====	=====	=====	=====



AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 16 - EVALUACIÓN DE RIESGOS (Continuación)

	2015			
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	Hasta un año	Total
Vencimiento de activos y pasivos: (Continuación)				
Pasivos:				
Otros pasivos	RD\$ 34,277	RD\$ 5,243,743	RD\$ -	RD\$ 5,278,020
	=====	=====	=====	=====
	2014			
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	Hasta un año	Total
Vencimiento de activos y pasivos:				
Activos:				
Efectivo	RD\$ 6,229,209	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ 6,229,209
Cuentas a recibir	426,924	345,016	239,987	1,011,927
Total de activos	RD\$ 6,656,133	RD\$ 345,016	RD\$ 239,987	RD\$ 7,241,136
	=====	=====	=====	=====
Pasivos:				
Fondos tomados a préstamos	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ 4,500,000	RD\$ 4,500,000
Obligaciones financieras a la vista	76,089	-	-	76,089
Otros pasivos	978,249	-	-	978,249
Total de pasivos	RD\$ 1,054,338	RD\$ -	RD\$ 4,500,000	RD\$ 5,554,338
	=====	=====	=====	=====

NOTA 17 - VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La información relativa a los valores en libros y de mercado de los activos financieros, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015	
	VALOR EN LIBROS	VALOR DE MERCADO
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$ 2,168,709	RD\$ 2,168,709
	=====	=====
	2014	
	VALOR EN LIBROS	VALOR DE MERCADO
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$ 6,229,709	RD\$ 6,229,209
	=====	=====
Pasivos financieros:		
Fondos tomados a préstamos	RD\$ 4,500,000	RD\$ 4,500,000
	=====	=====



AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 18 - FONDOS DE PENSIONES Y JUBILACIONES

En cumplimiento de lo establecido en la Ley No.87-01, del Sistema Dominicano de Seguridad Social, de fecha 10 de mayo del 2001, la Institución está afiliada al Plan de Seguridad Social con la empresa ARS Humano, a partir de marzo 2010. El monto de la contribución patronal para los períodos de 2015 y 2014, fue de RD\$519,813 y RD\$768,950 y los aportes de los empleados ascendieron a RD\$406,582 y RD\$310,829, respectivamente.]

NOTA 19 - NOTAS REQUERIDAS NO REVELADAS

El Manual de Contabilidad para instituciones financieras emitido por la Superintendencia de Bancos, establece notas mínimas a ser reveladas en los estados financieros de las entidades del sector financiero. Las siguientes notas no son reveladas por la Institución debido a que las mismas no aplican a sus estados financieros:

- Fondos interbancarios
- Aceptaciones bancarias
- Bienes recibidos en recuperación de créditos
- Inversiones en acciones
- Obligaciones con el público
- Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior
- Obligaciones subordinadas
- Distribución de beneficios
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Contingencias
- Transacciones no monetarias
- Transacciones con partes vinculadas
- Compromisos
- Distribución de dividendos y utilidad por acción
- Hechos posteriores