

MEMORIA ANUAL

**AGENTE DE CAMBIO MELO, S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

MEMORIAS GENERALES E INFORME DEL PRESIDENTE Y DEL CONSEJO DE DIRECTORES DE AGENTE DE CAMBIO MELO, S.A. RENDIDO A LA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA ANUAL CELEBRADA EL DIA ONCE (11) DE ABRIL DEL AÑO DOS MIL DIECISEIS (2016).--

SEÑORES

ACCIONISTAS DE AGENTE DE CAMBIO MELO, S.A.

Distinguidos señores:

Nos corresponde, en esta circunstancia concurrir ante la Asamblea General Ordinaria Anual, espacio trascendente donde se resumen el esfuerzo, las circunstancias, la cotidianidad y las incidencias de todo el acontecer de las actividades en que nos desenvolvemos durante todo un año. En este caso, el correspondiente al ejercicio que concluyó el 31 de diciembre del año dos mil quince (2015). Ya no limitado al quehacer local, **AGENTE DE CAMBIO MELO, S.A.**, es una entidad que ofrece servicios de Intermediación Cambiaria debidamente autorizada por la Junta Monetaria de la República Dominicana, cuyas actividades se enmarcan acorde con las disposiciones de los artículos 29 y 30, entre otros, de la Ley 183-02, Código Monetario y Financiero de la República Dominicana, así como de su Reglamento de Aplicación.

Las facultades consignadas en la Ley para este tipo de Entidad, la colocan a la vanguardia en los temas que tienen que ver con la intermediación cambiaria, consistente en la compra y venta de divisas de manera habitual, entendiéndose por divisas los billetes y monedas de países extranjeros, cualquiera que sea su denominación o característica, independientemente de los medios de pago utilizados para efectuar dicha compra y venta.

Las divisas es el vehículo que las naciones del Mundo Globalizado utilizan como medio de pago para la compra de bienes y servicios, también es utilizada por entidades estatales o privadas para la realización de inversiones en el extranjero.

La Civilización, el Mundo Globalizado, la interdependencia y los intercambios entre los Estados y los pueblos, no solo ha generado bienestar, también el delito se ha internacionalizado, circunstancia que ha llevado a los gobiernos a crear barreras de protección contra el lavado de activos procedentes de actividades ilícitas, lo cual ha sido motivo de gran preocupación para los Estados por las nocivas consecuencias que este fenómeno comporta para las instituciones democráticas, así como para la economía, al alterar la balanza de pagos, afectar la estabilidad de los precios y perjudicar las actividades comerciales y productivas legítimas.

En ese Orden, la República Dominicana es signataria de varias Convenciones internacionales, como la de las Naciones Unidas, celebrada en Viena el 20 de diciembre de 1988, la Convención Interamericana contra la Corrupción celebrada en Caracas, Venezuela el 29 de marzo de 1996, entre otras. Dentro de este Marco General y contexto internacional, las Instituciones Financieras, Cambiarias y Remesadoras tienen que desarrollar sus actividades, debiendo crear estructuras orgánicas y administrativas lo suficientemente fuertes, ya que en su condición de sujetos obligados estamos obligados al cumplimiento de obligaciones destinadas a prevenir, impedir y detectar el lavado de activos, en virtud de las disposiciones contenidas en la Ley 72-02 del 7 de junio del 2002, Sobre Lavado de Activos Provenientes del Tráfico Ilícito de Drogas, Sustancias Controladas y otras Infracciones Graves.

Tal como lo disponen nuestros Estatutos, los órganos de Gobierno de **Agente de Cambio Melo, S. A.** lo constituyen: La Presidencia, el Consejo de Administración y la Asamblea General, siendo el Presidente el representante legal de la empresa, Presidente del Consejo de Administración y de la Asamblea General, por lo que corresponde al Presidente y al Consejo de Administración la Administración de la empresa, debiendo rendir cuenta al cierre del ejercicio fiscal y del año a la Asamblea General Ordinaria Anual.

Las actividades empresariales de **Agente de Cambio Melo, S. A.**, se orientan básicamente a la compra y venta de divisas de manera habitual, entendiéndose por divisas los billetes y monedas de países extranjeros, cualquiera que sea su denominación o característica, independientemente de los medios de pago utilizados para efectuar dicha compra y venta, siendo este su principal nicho de mercado.

El comportamiento de las operaciones durante el año que concluyó el 31 de diciembre del 2015, se realizaron de manera normal, los resultados de las mismas nos indican que debemos lograr mayor eficiencia en términos de gastos e incrementar los niveles de operatividad con la conquista de nuevos usuarios dentro del limitado mercado que constituye el municipio de Baní y todo el ámbito de la Provincia Peravia. Tal necesidad constituye el propósito que orienta nuestras perspectivas hacia el logro de estos objetivos para los próximos ejercicios que deberán estar orientados hacia el desarrollo y crecimiento de la empresa, incluyendo la posibilidad de incursionar en otras opciones de negocios previstas por el nuevo ordenamiento jurídico trazado por la Ley 183-02 Monetaria y Financiera. La empresa cuenta con la instalación de un programa moderno de Tecnología de la Información, lo que constituye un soporte adecuado para avanzar hacia las metas fijadas. En materia de personal hemos propiciado la capacitación y la eficiencia para prevenir y detectar posibles acciones ilegales que como Sujeto Obligado estamos llamados a mantener extrema vigilancia.

Agente de Cambio Melo, S.A., como cada año genera sus Estados Financieros, los cuales comprenden: El balance General por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, los Estados de Resultados, Flujos de Efectivo y Cambios en el Patrimonio Neto, así como un sumario de las políticas contables más significativas, según se describe a continuación:

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Balances Generales

	31 de diciembre de	
	2015	2014
	<i>(En RD pesos)</i>	
ACTIVOS		
Fondos disponibles <i>(Nota 2 y 4)</i>		
Caja	20,481,276	27,700,141
Bancos del país	8,102,190	1,033,211
	28,583,466	28,733,352
Propiedad, muebles y equipos <i>(Nota 5)</i>		
Propiedad, muebles y equipos	490,479	490,479
Depreciación acumulada	(447,873)	(439,774)
	42,606	50,705
Otros activos <i>(Nota 6)</i>		
Cargos diferidos	-	-
Activos diversos	794,123	784,005
	794,123	784,005
TOTAL DE ACTIVOS	29,420,195	29,568,062
Cuentas de orden <i>(Nota 11)</i>	30,000,000	30,000,000
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Otros pasivos <i>(Nota 7)</i>	277,349	194,784
TOTAL PASIVOS	277,349	194,784
PATRIMONIO <i>(Nota 9)</i>		
Capital pagado	20,000,000	20,000,000
Otras reservas patrimoniales	500,000	500,000
Resultados acumulados	8,873,276	8,718,130
Resultado del ejercicio	(230,430)	155,148
TOTAL PATRIMONIO	29,142,846	29,373,278
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	29,420,195	29,568,062
Cuentas de orden <i>(Nota 11)</i>	30,000,000	30,000,000

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

Edison Alexander Melo Ortiz
Presidente

José Luis Pérez
Contador General

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Estado de Resultados

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2015	2014
	<i>(En RD pesos)</i>	
INGRESOS FINANCIEROS		
OTROS INGRESOS OPERACIONALE <i>(Nota 12)</i>	5,740,414	6,511,849
Camisones por cambio	67,153	59,575
	5,807,567	6,571,424
Otros gastos operacionales <i>(Nota 13)</i>		
Comisiones por servicios	20,546	30,187
Gastos diversos	88,988	90,967
	109,534	121,154
RESULTADO OPERACIÓN BRUTO	5,698,033	6,450,270
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal <i>(Nota 14)</i>	3,179,914	3,446,513
Servicios a terceros	1,797,977	1,277,917
Depreciación y amortización	8,099	10,349
Otras provisiones	75,000	52,500
Otros gastos	867,047	1,447,508
	5,928,037	6,234,787
RESULTADO OPERACIONAL NETO	(230,004)	215,483
Otros ingresos (Gastos)		
Otros ingresos	-	-
Otros gastos	-	-
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO	(230,004)	215,483
Impuesto sobre la renta <i>(Nota 8)</i>	426	60,335
RESULTADO DEL EJERCICIO	(230,430)	155,148

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

Edison Alexander Melo Ortiz
Presidente

José Luis Pérez
Contador General

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2015	2014
	<i>(En RD pesos)</i>	
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Otros ingresos operacionales cobrados	5,807,567	6,571,424
Gastos generales y administrativos	(5,928,037)	(6,234,787)
Otros gastos operacionales pagados	(109,534)	(2,846,579)
Cobros y pagos por actividades de operación	80,118	2,702,223
Efectivo neto (usado) provisto por actividades de operación	(149,886)	192,281
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	(149,886)	192,281
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	28,733,352	28,541,071
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	28,583,466	28,733,352

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

Edison Alexander Melo Ortiz
Presidente

José Luis Pérez
Contador General

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Estado de Flujos de Efectivo (Continuación)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2015	2014
	<i>(En RD pesos)</i>	
Conciliación entre el resultado neto del período y el flujo de efectivo neto (usado) provisto por actividades de operación:		
Resultados del ejercicio	(230,430)	155,148
Ajustes para conciliar el resultado neto del período con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación y amortizaciones	8,097	10,349
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cargos diferidos	-	-
Activos diversos	(10,118)	-
Otros pasivos	82,565	26,784
	(149,886)	192,281
Efectivo neto (usado) provisto por actividades de operación	(149,886)	192,281

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

*Edison Alexander Melo Ortiz
Presidente*

*José Luis Pérez
Contador General*

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Estados de Patrimonio Neto

Años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores en RD pesos)

	Capital pagado	Capital adicional pagado	Otras reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
Saldos al 1ro. de enero de 2014	20,000,000	-	500,000	8,456,339	261,791	29,218,130
Transferidos a otras reservas	-	-		261,791	(261,791)	-
Resultado del ejercicio	-	-			155,148	155,148
Saldos al 31 de diciembre de 2014	20,000,000	-	500,000	8,718,130	155,148	29,373,278
Transferencia a resultados Acumulados	-	-		155,148	(155,148)	-
Ajustes de años anteriores	-	-	-	(2)	-	(2)
Resultados del ejercicio	-	-			(230,430)	(230,430)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	20,000,000	-	500,000	8,873,276	(230,430)	29,142,846

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

*Edison Alexander Melo Ortiz
Presidente*

*José Luis Pérez
Contador General*

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

1. Entidad

Agente de Cambio Melo, S. A., es una sociedad organizada de acuerdo a las leyes de la República Dominicana, se constituyó el 26 de febrero de 1997, he inicio sus operaciones el 1ro de marzo de 1998.

Es una institución regulada por la Junta Monetaria del Banco Central de la Republica Dominicana y la Superintendencia de Bancos. El Agente se rige por la Ley Monetaria

Su actividad principal consiste en la compra y venta de monedas extranjeras convertibles en República Dominicana, ya sea efectivo, cheques de viajeros o cualquier otro instrumento de pago internacional.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los principales ejecutivos del agente de cambio son los siguientes:

El detalle de los principales funcionarios es el siguiente:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Edison Alexander Melo Ortiz	Presidente
María Celeste Ortiz Beltre	Vice-Presidenta

En la actualidad el Agente posee una (1) oficina principal, la cual está ubicada en la calle Presidente Billini No.5, de la ciudad de Bani, Provincia Peravia, República Dominicana. La ubicación de las oficinas es como sigue:

El Agente, se rige por el Código Monetario y Financiero (Ley No. 183-02) y sus Reglamentos, así como por las Resoluciones emitidas por la Junta Monetaria y de la Superintendencia de Bancos. de la República Dominicana

Los estados financieros del Agente están presentados en pesos de la República Dominicana.

2. Resumen de las principales políticas contables

a) Base contable de los estados financieros.

Los estados financieros están preparados de acuerdo con los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, los cuales difieren en varios aspectos con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras.

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

a) Base contable de los estados financieros (continuación)

El Agente prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad vigentes establecidas por la Superintendencia de Bancos en su Manual de contabilidad para instituciones Financieras, los reglamentos, resoluciones, instructivos, circulares y otras disposiciones específicas emitidas por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria, dentro del marco de la ley Monetaria y Financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera, (en los adelante NIIF) son usadas como normas supletorias en ciertas situaciones no previstas en el referido marco contable. Las prácticas de contabilidad para Instituciones financieras difieren en algunos aspectos de las NIIF aplicables para instituciones por consiguiente los estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con dichas NIIF.

b) Instrumentos financieros

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requieren que se revele el valor razonable estimado de los instrumentos financieros, cuando fuere práctico estimar su valor comercial real.

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados con base en su valor en libros según están reflejados en los balances generales de la Asociación. En esta categoría están incluidos el efectivo en cajas y bancos, depósitos a plazo fijo en otros bancos, aceptaciones bancarias, obligaciones de clientes en aceptaciones, intereses acumulados por cobrar, aceptaciones pendientes e intereses acumulados por pagar.

El valor estimado de mercado de las inversiones en valores y valores en circulación es igual a su valor actual en libros, ya que no existe un mercado de valores en el país que provea la información requerida según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

c) Uso de estimados

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

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

d) Propiedad, muebles y equipos y depreciación

La propiedad, muebles y equipos del Agente se registran al costo.

Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoren o aumenten la vida útil de los activos se llevan a gastos cuando se incurren. Los costos de renovaciones y mejoras se capitalizan. Cuando los activos son retirados, sus costos y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las respectivas cuentas, y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

Los métodos y vidas útiles aplicadas a cada categoría de activo, se detallan a continuación:

<u>Categoría</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>Método de depreciación</u>
Mobiliarios y equipos	4 años	Línea recta
Equipos de transporte	4 años	Línea recta
Otros muebles y equipos	4 años	Línea recta

La evaluación de los riesgos de los activos fijos consiste en verificar alguna sobrevaloración que puedan tener dichos activos, determinando la diferencia entre el valor contable de los bienes y el valor comercial de los mismos. Cuando el valor contable de los activos resulte superior al valor comercial, la diferencia deberá ser provisionada como riesgo que asume la Entidad.

Para fines fiscales, la depreciación de los activos se determina utilizando las bases establecidas por la Ley 11-92 y sus modificaciones.

e) Cargos diferidos y el método de amortización utilizado

Los cargos diferidos incluyen el impuesto diferido y los seguros pagados por adelantados.

f) Intangibles

De conformidad con las regulaciones bancarias, los cargos diferidos se amortizan utilizando el método de línea recta y en plazos no mayores de cinco (5) años.

Los activos intangibles están compuestos mayormente por la adquisición de software. No se podrá diferir gastos a menos que su diferimiento esté contemplado en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

g) Activos y pasivos en monedas extranjeras

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos en monedas extranjeras están compuestos como sigue:

	<u>En moneda extranjera</u>	<u>2015</u> <u>Prima</u> <u>pagada</u>	<u>Total en RD\$</u>
Activos:			
Fondos disponibles en US\$	153,605	6,818,526	6,972,131
Fondos disponibles en Euros	955	45,840	46,795
Total de activos en moneda extranjera	<u>154,560</u>	<u>6,864,366</u>	<u>7,018,926</u>
	<u>En moneda extranjera</u>	<u>2014</u> <u>Prima</u> <u>pagada</u>	<u>Total en RD\$</u>
Activos:			
Fondos disponibles en US\$	355,460	15,352,317	15,707,777
Fondos disponibles en Euros	2,270	118,040	120,310
Total de activos en moneda extranjera	<u>357,730</u>	<u>15,470,357</u>	<u>15,828,087</u>

h) Activos y pasivos en monedas extranjeras (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$45.46 (RD\$44.43 en el 2014), en relación con el dólar de los Estados Unidos de América, mientras que la tasa de cambio del Euro era de RD\$49.50.

i) Costos de beneficios a empleados

El Agente registra los beneficios otorgados a sus empleados, tales como bonificaciones, vacaciones, regalía pascual, prestaciones laborales, etc., cuando se incurren y de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país. Al 31 de diciembre de 2015, los costos incurridos por este concepto ascendieron a RD\$210,824 (RD\$226,662 en el 2014).

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

j) Reconocimiento de ingresos y gastos

El Agente reconoce sus ingresos y gastos en base al método de lo devengado, o sea cuando se ganan, independientemente de cuando se cobren.

k) Provisiones

Cuando ocurren, el Agente registra las provisiones derivadas de eventos pasados con cargo a las operaciones de período, teniendo en cuenta la probabilidad de pago de dichos eventos.

l) Impuesto sobre la renta

El gasto de impuesto sobre la renta se basa en los resultados antes de impuesto sobre la renta reportado en los estados financieros base regulada.

El impuesto sobre la renta determinado incluye impuesto sobre la renta corriente e impuesto sobre la renta diferido. El impuesto sobre la renta corriente ha sido calculado sobre las bases establecidas en el Código Tributario de la República Dominicana (Ley 11-92).

m) Baja de un activo financiero

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

n) Deterioro del valor de los activos

El Agente revisa sus activos de larga vida y sus intangibles identificados, 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 flujos de efectivo descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro.

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

n) Deterioro del valor de los activos (continuación)

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.

o) Contingencias

Los activos y pasivos por concepto de contingencias y compromisos son registrados en base a las estimaciones que hace la Gerencia de acuerdo al nivel de probabilidad de pérdidas o ganancias de las situaciones presentadas.

p) Prestaciones laborales

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

q) Fondo de pensiones y jubilaciones

De conformidad con la Ley No. 87-01 sobre Sistema Dominicano de Seguridad Social promulgada el 10 de mayo de 2001, los empleados de mayor antigüedad que laboran en el Agente están actualmente afiliados a la administradora de pensiones. Sin embargo, los demás empleados están afiliados a otras Asociaciones de Fondos de Pensiones. La Ley establece un aporte de un 9.97% de los salarios, correspondiendo al empleado y al empleador absolver el 2.87% y el 7.10% respectivamente.

r) Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera.

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

a) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general.

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

s) Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Agente tuvo acceso a la fecha del balance general.

b) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

c) La Superintendencia de Bancos no requiere el ajuste por inflación de los estados financieros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los estados financieros se ajusten por inflación cuando la inflación acumulada en los últimos tres años excede el 100% y existen elementos cualitativos que contribuyen a la existencia de una economía hiperinflacionaria para fines contables de acuerdo a lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

3. Cambios en políticas de contabilidad

No hubo ningún cambio importante en las políticas contables de la Entidad durante el período 2015.

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Notas sobre los Estados Financieros 31 de diciembre de 2015 y 2014

4. Fondos disponibles

Los fondos disponibles están compuestos como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	<i>(En RD pesos)</i>	
Caja en moneda nacional	20,481,276	11,828,780
Efectivo en monedas extranjeras	154,560	357,730
Prima en cambio de monedas extranjeras	6,864,366	15,513,631
Bancos del país (b)	1,083,264	1,033,211
	28,583,466	28,733,352

Al 31 de diciembre de 2015, el efectivo en monedas extranjeras incluye USD\$153,605 y EUR\$955 (USD\$355,460, y EUR\$2,270 en el 2014).

5. Propiedad, muebles y equipos

	Mobiliarios y equipos	Otros activos	Totales
	<i>(En RD pesos)</i>		
Valor bruto al 1ro de enero de 2015	282,479	208,000	490,479
Adquisiciones	-	-	-
Retiros	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2015	282,479	208,000	490,479
Depreciación acumulada al 1ro de enero de 2015.	255,069	184,705	439,774
Gastos de depreciación	4,698	3,401	8,099
Retiros	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2015.	259,767	188,106	447,873
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2015.	22,712	19,894	42,606

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

6. Otros activos

Los otros activos están compuestos como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	<i>(En RD pesos)</i>	
Anticipos de impuestos sobre la renta	667,592	667,592
Faltante en caja	79,236	86,413
Depósitos en garantía	30,000	30,000
Diversos	17,295	-
	794,123	784,005

7. Otros pasivos

Los otros pasivos están compuestos como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	<i>(En RD pesos)</i>	
Impuesto sobre la renta por pagar	60,761	60,335
Acreedores diversos	216,588	134,449
	277,349	194,784

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

8. Impuesto sobre la renta

La conciliación entre los resultados reportados en los estados financieros y la renta neta imponible es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	<i>(En RD pesos)</i>	
Resultados antes de impuesto sobre la renta	(230,004)	215,483
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:	-	-
De tiempo:	-	-
Pérdida neta imponible	(230,004)	215,483
Impuesto calculado a tasa del 27% (28% en el 2014)	-	60,335
Menos:		
Saldo a favor del ejercicio anterior	(602,010)	(701,330)
Anticipos de impuesto sobre la renta pagado	-	-
Impuesto a favor al final del período	(602,010)	(640,995)

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

8. Impuesto sobre la renta (continuación)

El Código Tributario de la República Dominicana establece además un impuesto anual del 1% sobre los activos. Para el caso de las empresas de intermediación financiera este impuesto aplica sobre el valor total de los activos fijos menos la depreciación acumulada. El impuesto sobre los activos es un impuesto alternativo o mínimo co-existente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar anualmente el que resulte mayor entre ambos.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el impuesto sobre activos es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	<i>(En RD pesos)</i>	
Propiedad, muebles y equipos al costo	490,479	802,914
Menos: Depreciación acumulada	447,873	640,355
Base de cálculos para impuesto sobre los activos	42,606	162,559
Impuesto calculado sobre los activos (1%)	426	1,625
Impuesto calculado sobre beneficios imposables	-	346,817
Impuesto a pagar sobre los activos netos	426	-

Para el año 2015, el impuesto del ejercicio quedó establecido en base a los activos fijos netos, en razón de que la Entidad no obtuvo ganancia neta imponible durante el período.

9. Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital pagado está compuesto como sigue:

	Acciones autorizadas		Acciones emitidas	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2015				
Acciones comunes	30,000	30,000,000	20,000	20,000,000
2014				
Acciones comunes	30,000	30,000,000	20,000	20,000,000

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

9. Patrimonio (continuación)

ii) Otras reservas patrimoniales

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

10. Compromisos y contingencias

i) Cuota Superintendencia de Bancos

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/6 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Según los registros contables del Agente de Cambio para el año 2015 el pago por este concepto fue de RD\$75,000 (RD\$125,000 en el 2014).

11. Cuentas de orden

Las cuentas de orden están compuestas como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	<i>(En RD pesos)</i>	
Capital autorizado	30,000,000	30,000,000

12. Otros ingresos operacionales

Los otros ingresos operacionales están compuestos como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	<i>(En RD pesos)</i>	
Comisiones por cambio de divisas	5,740,414	6,511,849
	67,153	59,575
	5,807,567	6,571,424

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

13. Otros gastos operacionales

Los otros gastos operacionales están compuestos como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	<i>(En RD pesos)</i>	
Comisiones por servicios	20,546	30,187
Otros gastos operacionales diversos	88,988	90,967
	109,534	121,154

14. Remuneraciones y beneficios al personal

Las remuneraciones y beneficios al personal están compuestas como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	<i>(En RD pesos)</i>	
Sueldos y bonificaciones	2,283,543	2,457,424
Regalía pascual	187,673	197,625
Seguros para el personal	289,388	372,089
Otros gastos del personal	95,929	98,294
Vacaciones	112,557	94,419
Prestaciones laborales	210,824	226,662
	3,179,914	3,446,513

15. Evaluación de riesgos

A continuación, se detallan los activos y pasivos sensibles al movimiento de tasas de interés del mercado:

Riesgos de tasas de interés:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	<i>(En RD pesos)</i>	
Activos sensibles a tasas	28,583,466	128,732,352

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

15. Evaluación de riesgos (continuación)

Riesgo de liquidez

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Agente no había realizado el cálculo de los riesgos de liquidez de acuerdo al formato establecido por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

16. Transacciones no monetarias

Las transacciones u operaciones no monetarias más significativas de las actividades de financiamiento e inversión ocurridas durante el ejercicio terminado y que complementan el estado de flujos de efectivo, son las siguientes:

Depreciación y amortización	<u><u>8,099</u></u>	<u><u>10,348</u></u>
-----------------------------	---------------------	----------------------

17. Hechos posteriores al cierre

En fecha posterior al cierre del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, han ocurridos los siguientes eventos:

a) Circular No.001/16, de fecha 25 de febrero de 2016, que modifica el Manual de Contabilidad para instituciones financieras y cambiarias para adecuar al nuevo plazo de remisión de las informaciones definitivas del balance de comprobación analítico mensual y el estado de cartera de crédito,

AGENTE DE CAMBIO MELO. S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

18. Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana:

La Resolución No. 13-94 y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros de las Instituciones Financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2015, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican.

- a) Inversiones en valores
- b) Cartera de crédito
- c) Provisión para activos riesgosos
- d) Inversiones en acciones
- e) Rendimientos por cobrar
- f) Valor de mercado
- h) Operaciones con partes vinculadas
- i) Límites y relaciones técnicas
- j) Depósitos y valores en circulación
- k) Fondos tomados a préstamos
- l) Obligaciones por pagar
- m) Aceptaciones bancarias
- n) Bienes recibidos en recuperación de crédito
- o) Obligaciones subordinadas
- p) Reservas técnicas
- q) Utilidad por acción
- r) Información financiera por segmentos
- s) Otras revelaciones

Como pudo observarse, la empresa no obtuvo ganancias durante el año, reportándose unas pérdidas de RD\$230,430.00, por lo que, tal como se ha expresado anteriormente, nos corresponde incrementar los esfuerzo la lograr un cambio positivo de estos resultados. Finalmente, aprovechamos para agradecer a todos los accionistas y al personal de la empresa por compartir con nosotros los esfuerzo de construir y mantener los servicios que prestamos, así como a nuestros clientes y relacionados y reiterarle nuestro profundo agradecimiento y reconocimiento por la confianza que todos ustedes han depositado en la junta directiva para llevar a cabo la tarea de la conducción de Agente de Cambio Melo, S. A.

Muchas gracias

Edison A. Melo

EDISON ALEXANDER MELO ORTIZ
Presidente.-

