



Informe de los Auditores Independientes

**Al: Consejo de Administración de
Agente de Cambio Rodríguez Reyes, S. A.
Ciudad.-**

Hemos examinado los estados financieros que se acompañan de Agente de Cambio Rodríguez Reyes, S. A., (en adelante el agente), los cuales comprenden el balance general al 31 de Diciembre del 2014 y 2015, y el estado relacionado de resultados y utilidades retenidas, los flujos de efectivo y cambio en el patrimonio que le es relativo por el período que terminó en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2014 fueron auditados por otros auditores, expresando una opinión sin salvedad en fecha 03 de Marzo del 2015.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros.

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera, promulgadas por la junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores

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

Una auditoría incluye, efectuar procedimientos para obtener evidencia 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 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 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 de auditoría.

Opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Agente de Cambio Rodríguez Reyes, S. A., al 31 de Diciembre del 2014 y 2015, y su desempeño financiero y los flujos de efectivo por el período que terminó en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describen en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Asuntos de énfasis

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones, los flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio de acuerdo con principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, los balances generales, los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambio en patrimonio y su utilización, no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

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

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



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

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

	Al 31 de Diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 3)		
Caja	25,502,755	28,250,299
Banco Central	-	-
Bancos del país	210,466	90,330
	<u>25,713,221</u>	<u>28,340,629</u>
Cuentas por cobrar (Nota 4)		
Cuentas por cobrar	<u>-</u>	<u>20,736</u>
Propiedad, muebles y equipos (netos) (Nota 5)		
Propiedad, muebles y equipos	1,397,789	1,397,789
Depreciación acumulada	<u>(1,397,789)</u>	<u>(1,397,789)</u>
	-	-
Otros Activos (Nota 6)		
Otros cargos diferidos (neto)	58,799	230,644
Activos diversos (neto)	31,846	-
	<u>90,645</u>	<u>230,644</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u><u>25,803,866</u></u>	<u><u>28,592,009</u></u>

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

PASIVOS Y PATRIMONIO

Fondos tomados a préstamos

De instituciones financieras del país	-	-
De instituciones financieras del exterior		
Intereses por pagar	-	-

Otros Pasivos (Nota 9)	475,406	1,182,458
-------------------------------	---------	-----------

Total Pasivos	475,406	1,182,458
----------------------	---------	-----------

Patrimonio Neto (Nota 11)

Capital pagado	10,000,000	28,350,000
Capital adicional pagado	18,350,000	
Otras Reservas Patrimoniales	93,833	93,833
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	(4,020,409)	(3,115,373)
Resultados del Ejercicio	905,036	2,081,091

Total Patrimonio Neto	25,328,460	27,409,551
------------------------------	------------	------------

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	25,803,866	28,592,009
-----------------------------------	------------	------------



Lic. Alejandro Rodríguez
Presidente

Lic. Miguel A. Belén
Contador

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

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

	Años terminados el	
	31 de Diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Otros Ingresos Operacionales (nota 14)		
Comisiones por Servicios	-	-
Comisiones por cambio	4,439,971	5,749,828
Ajuste por diferencia de cambio	-	-
	<u>4,439,971</u>	<u>5,749,828</u>
Otros gastos operacionales (nota 14)		
Comisiones por Servicios	-	-
Diferencia de cambio	-	-
Gastos diversos	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
	4,439,971	5,749,828
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (nota 15)	1,684,746	1,687,653
Servicios de terceros	624,014	453,971
Depreciación y amortizaciones	-	-
Otras provisiones	-	-
Otros gastos	874,217	803,154
	<u>3,182,977</u>	<u>2,944,778</u>
Resultado operacional	1,256,994	2,805,050
Otros ingresos (gastos) (nota 14)		
Otros ingresos	-	58
Otros gastos	-	-
	<u>-</u>	<u>58</u>
Resultado antes de impuesto	1,256,994	2,805,108
Impuesto Sobre la Renta (nota 10)	351,958	724,017
Resultado del ejercicio	<u>905,036</u>	<u>2,081,091</u>



Lic. Alejandro Rodríguez
Presidente

Lic. Miguel A. Belén
Contador

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

Agente de Cambio Rodríguez Reyes, 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	4,439,971	5,749,886
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	-	-
Gastos generales y administrativos pagados	(3,074,417)	(2,944,778)
Otros gastos operacionales pagados	-	-
Impuesto sobre la renta pagado	-	-
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(165,512)	(177,700)
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación	<u>1,200,042</u>	<u>2,627,408</u>
 EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	-	-
Producto la venta de propiedad, muebles y equipos	-	-
Efectivos neto (usado) en las actividades de inversión	<u>-</u>	<u>-</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	1,200,042	2,627,408
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>24,513,179</u>	<u>25,713,221</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>25,713,221</u></u>	<u><u>28,340,629</u></u>

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

	Años terminados el	
	31 de Diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	-	-
Resultado del ejercicio	905,036	2,081,091
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	-	-
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	-	-
Otras Provisiones	108,560	
Impuesto sobre la renta	-	724,017
Pérdida en venta de propiedad, muebles y equipos	-	-
Cambios netos en activos y pasivos:	-	
Cuentas a recibir	-	(20,736)
Cargos diferidos	-	(171,845)
Activos diversos	-	31,846
Pasivos diversos	-	(16,965)
Otros Activos y Pasivos	186,446	-
Total de ajustes	<u>295,006</u>	<u>546,317</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>1,200,042</u></u>	<u><u>2,627,408</u></u>

Lic. Alejandro Rodríguez
Presidente



Lic. Miguel A. Belén
Contador

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

Agente de Cambio Rodríguez Reyes, 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	10,000,000	18,350,000	48,581	(3,975,157)		24,423,424
Transferencia a Resultados acum.					-	-
Aporte de capital	-					-
Superávit por reevaluación						-
Dividendos pagados:						-
Efectivo						-
Acciones						-
Resultado del ejercicio					905,036	905,036
Ajustes a años anteriores.				-		-
Transferencia a otras reservas			45,252	(45,252)	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2014 previamente reportado	10,000,000	18,350,000	93,833	(4,020,409)	905,036	25,328,460
Saldos al 31 de diciembre del 2014 ajustado	10,000,000	18,350,000	93,833	(4,020,409)	905,036	25,328,460
Transferencia a Resultados acum.	-	-	-	905,036	(905,036)	-
Aporte de capital	18,350,000	(18,350,000)	-	-	-	-
Superávit por reevaluación						-
Dividendos pagados:						-
Efectivo						-
Acciones						-
Resultados del ejercicio	-	-	-		2,081,091	2,081,091
Ajustes a años anteriores.	-	-	-			-
Transferencia a reserva legal						-
Saldos al 31 de diciembre del 2015	28,350,000	-	93,833	(3,115,373)	2,081,091	27,409,551



Lic. Alejandro Rodríguez
Presidente

Lic. Miguel A. Belén
Contador

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

Agente de Cambio Rodríguez Reyes, 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 Rodríguez Reyes, S. A. fue constituida de acuerdo con las leyes de la República Dominicana en fecha 29 de Abril del 2006 e inicio sus operaciones el 1ro. de Julio del mismo año, Tiene su domicilio en la Calle Dr. Hernández No. 10 de la ciudad de La Romana, provincia La Romana, República Dominicana. La sociedad es de duración ilimitada y su objetivo principal es el de realizar todas las operaciones de compras y ventas de todo tipo de monedas extranjeras que sean convertibles en el país, en condiciones de libre mercado, al amparo de las normas y disposiciones de la administración Monetaria y Financiera que regulan la materia cambiaria. Está presidido por el Señor Alejandro Rodríguez y su ejecutivo de negocios es el señor Alex Rodríguez Rondón, dicho Agente sólo posee una (1) oficina principal y es categoría A. Está autorizado a operar por la Superintendencia de Bancos, con el No. Z1-128-1-00-1201 de fecha 17/04/2006.

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>	
Alejandro Rodríguez	Presidente	
Alex Rodríguez Rondón	Ejecutivo de negocios	Cajero
Ubicación	oficinas	Automáticos
Zona Metropolitana	<u>1</u>	<u>-</u>
	<u>1</u>	<u>-</u>

Agente de Cambio Rodríguez Reyes, S. A. mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$) en base al costo histórico.

Los estados financieros fueron conocidos y aprobados para su emisión el 10 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. Además de las modificaciones de los capítulos II, III y V del "Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras", para incluir cambios en diferentes cuentas.

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

Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en algunos aspectos. Una de las diferencias más importante que aplica para el Agente de Cambio es como sigue:

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

b) Uso de estimados y suposiciones.

A la fecha de elaboración de los estados financieros, las Normas Internacionales de Información 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 periodo 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 Rodríguez Reyes, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015
(Valores en RD\$)

Costo de beneficios de empleados.-
Prestaciones laborales
Planes de pensiones

Al 31 de Diciembre del 2015, la compañía posee el plan de pensiones establecido en la Ley No. 87-01 de fecha 10 de mayo del 2001, sobre el Sistema Dominicano de Seguridad Social (SDSS), debido que a partir del año 2005, 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 Rodríguez Reyes, 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 o apegado a otras normas establecidas en la legislación laboral del país.

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
Mejoras en propiedades arrendadas	5 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, cuando se originan son amortizados en un periodo no mayor 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, se permitió que los cargos diferidos vinculados a gastos de organización e instalación, a partir del año 2002 y hasta el 30 de Junio del 2004, fueran 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 Rodríguez Reyes, 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 periodos diferentes. El efecto impositivo de las transacciones se reconocen en el año en que las mismas ocurren y se incluyen en los resultados, independientemente de cuando se conocen para fines impositivos.

Fondos disponibles.-

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

Instrumentos financieros.

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

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

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

Baja en un activo financiero.-

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

3.- Fondos disponibles:

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

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Caja	RD\$ 25,502,755	RD\$ 28,250,299
Banco Central	-	-
Bancos del país	210,466	90,330
	<u>25,713,221</u>	<u>28,340,629</u>

Efectivo Restringido.-

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

4.- Cuentas por cobrar.-

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

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar		
Cuentas por cobrar al personal	RD\$ -	RD\$ 20,736
Otras Cuentas por cobrar diversas	-	-
Total	<u>-</u>	<u>20,736</u>

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

5.- Propiedad, muebles y equipos

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

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\$	-	-	797,789	-	-	600,000	1,397,789
Valor bruto al 31 de Diciembre del 2014 RD\$	-	-	797,789	-	-	600,000	1,397,789
Depreciación acumulada al 1ro. De enero del 2014	-	-	797,789	-	-	600,000	1,397,789
Gasto de Depreciación	-	-	-	-	-	-	-
Valor al 31 de Diciembre del 2014	-	-	797,789	-	-	600,000	1,397,789
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de Diciembre del 2014	-	-	-	-	-	-	-

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\$	-	-	797,789	-	-	600,000	1,397,789
Valor bruto al 31 de Diciembre del 2015 RD\$	-	-	797,789	-	-	600,000	1,397,789
Depreciación acumulada al 1ro. De enero del 2015	-	-	797,789	-	-	600,000	1,397,789
Gasto de Depreciación	-	-	-	-	-	-	-
Valor al 31 de Diciembre del 2015	-	-	797,789	-	-	600,000	1,397,789
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de Diciembre del 2015	-	-	-	-	-	-	-

Estos representan al 31 de Diciembre del 2014 un 0.00% y para el 2015 un 0.00% del patrimonio técnico de la empresa, porcentaje que no excede el límite de tenencia de este renglón y cumple con lo establecido en el art. No. 48 de la Ley Monetaria y Financiera, No. 183-02, según se observa en la nota 12.

6.- Otros activos

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

	2014	2015
a) Impuesto sobre la renta diferido		
b) Otros cargos diferidos		
Anticipo de impuesto sobre la renta	58,799	230,644
sub.-Total	58,799	230,644
c) Intangibles		
Software de contabilidad	-	-
Amortización acumulada de Software	-	-
Sub-Total	-	-
d) Activos diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	31,846	-
	31,846	-
	RD\$ 90,645	RD\$ 230,644

7.- Saldo en Monedas Extranjera.

El Agente mantenía saldos activos en moneda extranjera al cierre de los períodos correspondiente a disponibilidad en poder de cajeros. En el país rige una tasa flotante que el Banco Central de la República Dominicana publica semanalmente. Dichos saldos se convirtieron a pesos Dominicanos a una tasa de RD\$ 44.2033 y RD\$45.4691 por US\$1, y RD\$53.67 y RD\$49.5022 por 1 EU\$ que es la tasa oficial al 31 de Diciembre del 2014 y 2015, los Saldo en Monedas Extranjera se muestra en el siguiente formato:

Agente de Cambio Rodríguez Reyes, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015

(Valores en RD\$)

	2014			2015		
	Importe en Moneda Extranjera	Prima Pagada	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera	Prima Pagada	Total en RD\$
Activos:						
Fondos disponibles	US\$ 204,884	8,870,146	9,075,030	248,789	11,063,423	11,312,212
Inversiones negociables y a vencimiento	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-
Total Activos	204,884	8,870,146	9,075,030	248,789	11,063,423	11,312,212
Pasivos:						
Financiamiento Obtenidos en US\$	-	-	-	-	-	-
Otros Pasivos en US\$	-	-	-	-	-	-
Total Pasivos	-	-	-	-	-	-
Posición larga (corta) de moneda extranjera	204,884	8,870,146	9,075,030	248,789	11,063,423	11,312,212
Activos:						
Fondos disponibles	€ 21,950	1,156,046	1,177,996	118,950	5,769,337	5,888,287
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-
Total Activos	21,950	1,156,046	1,177,996	118,950	5,769,337	5,888,287
Pasivos:						
Otros Pasivos en Euros	-	-	-	-	-	-
Total Pasivos	-	-	-	-	-	-
Posición larga (corta) de moneda extranjera	226,834	10,026,192	10,253,026	367,739	16,832,760	17,200,499

8.- Vencimiento de los Activos y Pasivos

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

	2015	2016	2017 En Adelante	TOTAL
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	28,340,629	-	-	28,340,629
Cuentas por cobrar	20,736	-	-	20,736
Activos Diversos	-	-	-	-
Total Activos	28,361,365	-	-	28,361,365
Pasivos				
Fondos tomados a préstamos	-	-	-	-
Otras obligaciones por pagar	-	-	-	-
Pasivos diversos	458,441	724,017	-	1,182,458
Total Pasivos	458,441	724,017	-	1,182,458
Posición larga (corta) de moneda extranjera	27,902,924	(724,017)	-	27,178,907

9.- Otros pasivos

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

	2014	2015
	RD\$	RD\$
Honorarios	-	-
Impuestos retenidos por pagar	-	-
Seguro por Pagar Patronal	-	-
Acreedores Varios	109,118	458,441
Impuesto sobre la renta por pagar	351,958	724,017
Otros	14,330	-
	RD\$ 475,406	RD\$ 1,182,458

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

10.- Impuestos Sobre la Renta por pagar

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

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

	2014	2015
	En RD\$	En RD\$
Resultados antes del impuesto sobre la renta	1,256,994	2,805,108
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		-
Permanentes:		-
Pérdidas compensables		(123,563)
De tiempo:		
Exceso o (deficiencia) en gasto de depreciación fiscal		
Renta neta imponible o (pérdida) fiscal a compensar	1,256,994	2,681,545
El impuesto sobre la renta del año 2014 y 2015, está compuesto de la siguiente manera:		
Corriente	351,958	724,017
Diferido (*)		
Crédito impositivo		
El saldo a pagar del impuesto sobre la renta del año 2014 y 2015, según se detalla a continuación:		
Renta neta imponible	RD\$ 1,256,994	RD\$ 2,681,545
Tasa impositiva	28%	27%
Impuesto corriente liquidado	351,958	724,017
Anticipos pagados	-	-
Impuesto a pagar (Saldo a favor) al final del año	RD\$ 351,958	RD\$ 724,017
El saldo a pagar del impuesto sobre los activos al 31 de Diciembre del 2014 y 2015, fue determinado en base al 1% del total de los activos fijos netos, según se detalla a continuación:		
	En RD\$	En RD\$
Total de los activos fijos netos	-	-
Tasa impositiva	1%	1%
Total impuesto a los activos	-	-
Menos: Impuesto corriente liquidado	351,958	724,017
Total impuesto a pagar sobre los activos	-	-

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 Rodríguez Reyes, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015
(Valores en RD\$)

11.- Patrimonio.-

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

	<u>Acciones comunes</u>				<u>Reserva legal Bancaria</u> Monto (RD\$)
	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>		
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	
2014					
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	300,000	30,000,000	100,000	10,000,000	N/A
	<u>Acciones comunes</u>				<u>Reserva legal Bancaria</u> Monto (RD\$)
	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>		
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	
2015					
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	300,000	30,000,000	283,500	28,350,000	N/A

12.- Cumplimientos de los límites y relaciones técnicas

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

<u>Concepto de limite.-</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la entidad</u>
Posición de cambio neta larga agentes de cambio	Máximo 100% del capital pagado más reservas legales	40%
2014		
Posición de cambio neta corta agentes cat. A	Máximo 100% del capital pagado más reservas legales	Ninguna
Posición de cambio neta corta agentes cat. B	Ninguna	Ninguna
Propiedad, muebles y equipos	Máximo 100% del patrimonio técnico	0.00%
2015		
<u>Concepto de limite.-</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la entidad</u>
Posición de cambio neta larga agentes de cambio	Máximo 100% del capital pagado más reservas legales	63%
Posición de cambio neta corta agentes cat. A	Máximo 100% del capital pagado más reservas legales	Ninguna
Posición de cambio neta corta agentes cat. B	Ninguna	Ninguna
Propiedad, muebles y equipos	Máximo 100% del patrimonio técnico	0.00%

13.- Cuentas de orden

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

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

14.- Otros ingresos (gastos) operacionales

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

Otros ingresos operacionales

Comisiones por Servicios

Ganancias por cambio de divisa	4,439,971	5,785,015
Ajuste por diferencia de cambio	-	(35,187)
Total	<u>4,439,971</u>	<u>5,749,828</u>
Total Ingresos	<u>4,439,971</u>	<u>5,749,828</u>

15.- Remuneraciones y beneficios sociales

Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	1,326,516	1,172,374
Seguro sociales	114,135	197,778
Contribuciones a planes de pensiones	96,587	90,106
Infotep	13,260	11,723
Otros gastos de personal	134,248	93,596
	<u>1,684,746</u>	<u>1,565,577</u>

De este importe un total de RD\$660,000.00, corresponde a retribución de personal directivo

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

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

Los instrumentos financieros revelados en el estado de situación financiera de Agente de Cambio Rodríguez Reyes, 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 por cobrar, 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\$ 25,713,221	RD\$ 25,713,221
Cuentas a Recibir Diversas	20,736	20,736
- Otros cargos diferidos	230,644	230,644
	<u>RD\$ 25,964,601</u>	<u>RD\$ 25,964,601</u>
Pasivos:		
Fondos tomados a préstamos	RD\$ -	RD\$ -
Otras obligaciones por pagar	-	-
Pasivos diversos:	<u>(475,406)</u>	<u>(475,406)</u>
	<u>(475,406)</u>	<u>(475,406)</u>
	Valor en Libros	Valor de Mercado
Activos financieros:		
Efectivo y equivalente de efectivo	RD\$ 28,340,629	RD\$ 28,340,629
Cuentas a Recibir Diversas	-	-
Otros cargos diferidos	90,645	90,645
	<u>RD\$ 28,431,274</u>	<u>RD\$ 28,431,274</u>
Pasivos:		
Alarma 24 horas	RD\$ -	RD\$ -
Impuesto sobre la renta por pagar	<u>(724,017)</u>	<u>(724,017)</u>
Pasivos diversos:	<u>(458,441)</u>	<u>(458,441)</u>
	<u>(1,182,458)</u>	<u>(1,182,458)</u>

17.- Información financiera por segmentos

2014

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

Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda Funcional	Capital en acciones	Porcentaje de derechos de votos
Canje de divisas	Compañía por acciones	La Romana, República Dominicana	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	La Romana, República Dominicana	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 (es).

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

2014

Sociedad	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Resultados
Agente de Cambio	25,803,866	475,406	4,439,971	3,182,977	1,256,994

2015

Sociedad	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Resultados
Agente de Cambio	28,592,009	1,182,458	5,749,886	2,944,778	2,805,108

18.- Fondo de pensiones y jubilaciones.-

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

Agente de Cambio Rodríguez Reyes, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015

(Valores en RD\$)

<u>2014</u>		Fecha	de Aporte	del Aporte	del	TOTAL
Administradora de Fondo de Pensiones		Ingresos	Patrono	Empleado		
Siembra		08/01/2005				
AFP Popular		30/12/2006	96,587	-		96,587
<u>2015</u>		Fecha	de Aporte	del Aporte	del	TOTAL
Administradora de Fondo de Pensiones		Ingresos	Patrono	Empleado		
Siembra		08/01/2005				
AFP Popular		30/12/2006	190,100	-		190,100

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

Ambiente Regulatorio

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

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

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

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

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

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

20.- Hechos Posteriores al Cierre

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



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

10 de marzo del 2016

Hemos efectuado la auditoria e informado por separado sobre los estados financieros - base regulada de Agente de Cambio Rodriguez Reyes, S. A. al 31 de Diciembre del 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 Rodriguez Reyes, S. A. Considerados en su conjunto. La información complementaria incluida en el anexo 1, al 31 de Diciembre del 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 Rodríguez Reyes, S. A.
Gastos Generales y Administrativos
Valor en RD\$

Anexo I

	Años terminados el	
	31 de Diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Gastos de Personal	1,684,746	1,687,653
Sueldos y bonificaciones de Personal permanente	1,326,516	1,172,374
Regalía pascual	110,543	93,596
Vacaciones	23,705	82,076
Prestaciones Laborales	-	40,000
Seguro Familiar de salud	114,135	86,000
Riesgo laboral y Recargos riesgo laboral	-	11,784
Fondos Para Pensiones Seguridad Social	96,587	90,106
Intereses y recargos fondos para pensiones Seguridad Social	-	99,994
Infotep	13,260	11,723
Otros servicios Contratados	624,014	453,971
Combustibles y lubricantes	-	43,835
Teléfonos, telex y fax	-	94,645
Agua, basura y energía eléctrica	-	184,392
Combustible planta eléctrica	108,560	-
Arrendamiento de inmuebles	-	141,600
Otros Impuestos y tasas	-	2,092
Papelería, Útiles y Otros materiales	-	28,440
Propaganda y Publicidad	-	72,631
Gastos Varios	<u>765,657</u>	<u>235,519</u>
TOTAL GENERAL	<u><u>3,182,977</u></u>	<u><u>2,944,778</u></u>