



Informe de los Auditores Independientes

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

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

Responsabilidad de la administración por los estados financieros.

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

Responsabilidad de los auditores

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

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

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

Opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Agente de Cambio Rosario, 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 Rosario, 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	6,202,600	6,466,506
Banco Central	-	-
Bancos del país	870,078	779,602
Bancos del extranjero	-	-
Otras disponibilidades	-	-
Rendimientos por cobrar	-	-
	<u>7,072,678</u>	<u>7,246,108</u>
Cuentas por cobrar (Nota 4)		
Cuentas por cobrar	-	-
Propiedad, muebles y equipos (netos) (Nota 5)		
Propiedad, muebles y equipos	911,027	911,027
Depreciación acumulada	(859,428)	(872,328)
	<u>51,599</u>	<u>38,699</u>
Otros Activos (Nota 6)		
Otros cargos diferidos (neto)	70,306	70,703
Activos diversos (neto)	-	-
	<u>70,306</u>	<u>70,703</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>7,194,583</u>	<u>7,355,510</u>

Agente de Cambio Rosario, 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)	142,372	81,891
-------------------------------	---------	--------

Total Pasivos	142,372	81,891
----------------------	---------	--------

Patrimonio Neto (Nota 11)

Capital pagado	5,000,000	5,000,000
Otras Reservas Patrimoniales	44,780	59,250
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	1,820,659	1,992,961
Resultados del Ejercicio	186,772	221,408

Total Patrimonio Neto	7,052,211	7,273,619
------------------------------	-----------	-----------

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	7,194,583	7,355,510
-----------------------------------	-----------	-----------



Lic. Amancio Soto
Contador




Roberto Blanco Rosario
Presidente

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

Agente de Cambio Rosario, 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	324,517	623,168
Ingresos diversos	1,250,245	1,023,100
	<u>1,574,762</u>	<u>1,646,268</u>
Otros gastos operacionales (nota 14)		
Comisiones por Servicios	18,891	33,186
Gastos diversos	-	-
	<u>18,891</u>	<u>33,186</u>
Resultado operacional bruto	1,555,871	1,613,082
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (nota 15)	696,115	680,541
Servicios de terceros	-	-
Depreciación y amortizaciones	17,196	12,900
Otras provisiones	-	-
Otros gastos	222,154	454,458
	<u>935,465</u>	<u>1,147,899</u>
Resultado operacional neto	620,406	465,183
Otros ingresos (gastos) (nota 14)		
Otros ingresos	-	-
Otros gastos	361,000	161,884
	<u>361,000</u>	<u>161,884</u>
Resultado antes de impuesto	259,406	303,299
Impuesto Sobre la Renta (nota 10)	<u>72,634</u>	<u>81,891</u>
Resultado del ejercicio	<u>186,772</u>	<u>221,408</u>

Amancio Soto

Lic. Amancio Soto
 Contador



Pedro Blanco Rosario

Pedro Blanco Rosario
 Presidente

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

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

	Años terminados el	
	31 de Diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2015</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Otros ingresos operacionales cobrados	1,574,762	1,646,268
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	-	-
Gastos generales y administrativos pagados	(918,269)	(1,134,999)
Otros gastos operacionales pagados	(18,891)	(33,186)
Impuesto sobre la renta pagado	-	-
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>(368,828)</u>	<u>(304,653)</u>
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación	<u>268,774</u>	<u>173,430</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	268,774	173,430
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>6,803,904</u>	<u>7,072,678</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>7,072,678</u></u>	<u><u>7,246,108</u></u>

Agente de Cambio Rosario, 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	186,772	221,408
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	17,196	12,900
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	-	-
	-	-
Impuesto sobre la renta	72,634	81,891
Pérdida en venta de propiedad, muebles y equipos	-	-
Cambios netos en activos y pasivos:	-	-
Cuentas a recibir	-	-
Cargos diferidos	(7,828)	(397)
Activos diversos	-	-
Pasivos diversos	0	(142,372)
Ajustes a años anteriores ISR.	-	-
	-	-
Total de ajustes	<u>82,002</u>	<u>(47,978)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>268,774</u>	<u>173,430</u>

Amancio Soto

Lic. Amancio Soto
Contador



Pedro Blanco Rosario

Pedro Blanco Rosario
Presidente

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

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

	Capital Pagado	Reserva Legal Bancaria	Reserva Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de Enero del 2014	5,000,000		44,780	1,820,659		6,865,439
Transferencia a Resultados acum.						-
Aporte de capital						
Superávit por reevaluación						
Dividendos pagados:						
Efectivo						
Acciones						
Resultado del ejercicio					186,772	186,772
Transferencia a otras reservas						
Saldos al 31 de diciembre del 2014 previamente reportado	5,000,000	-	44,780	1,820,659	186,772	7,052,211
Saldos al 31 de diciembre del 2014 ajustado	5,000,000	-	44,780	1,820,659	186,772	7,052,211.00
Transferencia a Resultados acum.	-	-	-	186,772	(186,772)	-
Aporte de capital	-	-	-	-	-	-
Superávit por reevaluación						-
Dividendos pagados:						-
Efectivo						-
Acciones						-
Resultados del ejercicio	-	-	-		221,408	221,408.00
ajustes a años anteriores.	-	-	-			-
Transferencia a reserva legal			14,470	(14,470)		-
Saldos al 31 de diciembre del 2015	5,000,000	-	59,250	1,992,961	221,408	7,273,619

Amancio Soto

Lic. Amancio Soto
Contador



Pedro Blanco Rosario

Pedro Blanco Rosario
Presidente

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

Agente de Cambio Rosario, 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 Rosario, S. A. fue constituida de acuerdo con las leyes de la República Dominicana en fecha 5 de febrero de 1997 e inicio sus operaciones el 15 de diciembre de 1997, fecha en que la Junta Monetaria le concedió su autorización, mediante certificación de registro No. Z1-038-1-00-0101, por su adecuado registro en la Superintendencia de Bancos, como agente de cambio. Tiene su domicilio en la Calle María Montés No. 3-B, Villa Juana casi esq. San Martín, Santo Domingo, Distrito Nacional. La sociedad es de duración ilimitada y estará destinada de manera exclusiva a la compra y venta de divisas o monedas extranjeras, ya sea en efectivo, efectos cheques de viajeros o cualquier otro instrumento de pago Internacional, compra y venta de divisas en el territorio nacional en condiciones de libre mercado, al amparo de las normas y disposiciones de la administración Monetaria y Financiera que regulan la materia cambiaria. El Señor Pedro Blanco Rosario es su presidente-tesorero, dicho Agente sólo posee una (1) oficina principal y es categoría B.

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

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

<u>Nombres y apellidos</u>	<u>Posición</u>	
Pedro Blanco Rosario	Presidente	
Maribel Blanco Feliz	Vicepresidente	
Ubicación	oficinas	Cajero Automáticos
Zona Metropolitana	<u>1</u>	<u>-</u>
	<u>1</u>	<u>-</u>

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

Los estados financieros fueron conocidos y aprobados para su emisión el 9 de Marzo del 2015 por el Consejo de Administración.

2.- Resumen de las principales políticas contables

a) Base contable de los estados financieros.-

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

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

Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

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

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

b) Uso de estimados y suposiciones.

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

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

Costo de beneficios de empleados.-

Prestaciones laborales

Planes de pensiones

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

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 determinada circunstancias, se carga a resultados cuando finaliza el vínculo laboral con el empleado

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

Bonificaciones

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

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

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición. Los costos de reparaciones y mantenimientos que no aumenten la vida útil de los activos se llevan a gastos según se incurren. Los costos de renovaciones y mejoras se capitalizan. Cuando estos activos fijos son retirados, sus costos y su correspondiente depreciación acumulada se eliminan de sus cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida que resulte, se incluye en los resultados del ejercicio corriente. Para fines de la contabilidad financiera, la depreciación de activo fijo es calculada sobre la base del método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos, pero para fines fiscales se ajusta según a las reglas y 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
Mobiliario y equipo	4 años	Línea recta
Equipo de transporte	4 años	Línea recta
Otros muebles y equipos	6 años	Línea recta

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

Cargos diferidos.-

Los cargos diferidos por conceptos de instalación, mejoras en propiedad tomada en arrendamiento y software, están siendo amortizados en un periodo 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 periodo de dos (2) años.

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

Activos y pasivos en moneda extranjera

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

Agente de Cambio Rosario, 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 a recibir, y otros pasivos es aproximadamente igual al valor contable de estos instrumentos debido a su alta liquidez y corto plazo.

Baja en un activo financiero.-

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

3.- Fondos disponibles:

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

		<u>2014</u>		<u>2015</u>
Caja	RD\$	6,202,600	RD\$	6,466,506
Banco Central		-		-
Bancos del país		<u>870,078</u>		<u>779,602</u>
		<u>7,072,678</u>		<u>7,246,108</u>

Efectivo Restringido.-

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

4.- Cuentas por cobrar.-

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

		<u>2014</u>		<u>2015</u>
Cuentas a Recibir				
Cuentas por cobrar al personal	RD\$	-	RD\$	-
Otras cuentas a recibir diversas		-		-
Rendimientos por cobrar cuentas a recibir				
Total		<u>-</u>		<u>-</u>

Agente de Cambio Rosario, 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\$	-	-	911,027	-	-	-	911,027
Valor bruto al 31 de Diciembre del 2014 RD\$	-	-	911,027	-	-	-	911,027
acumulada al 1ro. De enero del 2014		-	842,232			-	842,232
Gasto de Depreciación	-	-	17,196	-	-	-	17,196
Valor al 31 de Diciembre del 2014	-	-	859,428	-	-	-	859,428
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de Diciembre del 2014	-	-	51,599	-	-	-	51,599

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\$	-	-	911,027	-	-	-	911,027
Valor bruto al 31 de Diciembre del 2015 RD\$	-	-	911,027	-	-	-	911,027
Depreciación acumulada al 1ro. De enero del 2015		-	859,428			-	859,428
Gasto de Depreciación	-	-	12,900	-	-	-	12,900
Valor al 31 de Diciembre del 2015	-	-	872,328	-	-	-	872,328
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de Diciembre del 2015	-	-	38,699	-	-	-	38,699

Estos representan al 31 de Diciembre del 2014 un 0.73% y para el 2015 un 0.53% del patrimonio técnico de la empresa, porcentaje que no excede el límite de tenencia de este renglón y cumple con lo establecido en el art. No. 48 de la Ley Monetaria y Financiera, No. 183-02, según se observa en la nota 12.

6.- Otros activos

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

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
a) Otros cargos diferidos		
Seguros pagos por anticipado		
Anticipo de impuesto sobre la renta	70,306	70,703
Impuestos de letreros y rampa (ASDE) pagados por Anticipado	-	-
sub.-Total	<u>70,306</u>	<u>70,703</u>
Sub-Total	-	-
	RD\$ <u>70,306</u>	RD\$ <u>70,703</u>

7.- Saldo en Monedas Extranjera.

La compañía no mantenía saldos activos en moneda extranjera al cierre de los periodos correspondiente a disponibilidad en poder de cajeros por US\$0.00 y US\$0.00. En el país rige una tasa flotante que el Banco Central de la República Dominicana publica semanalmente. De existir, dichos saldos se convertirían a pesos Dominicanos a una tasa de RD\$ 44.2033 y RD\$ 45.4691 por US\$1, que es la tasa oficial al 31 de Diciembre del 2014 y 2015, de existir Saldo en Monedas Extranjera, se mostrarían en el formato establecido por la Superintendencia de Bancos:

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

8.- Vencimiento de los Activos y Pasivos

El Vencimiento de los Activos y Pasivos al 31 de Diciembre del 2014 y 2015, es como sigue:

	2015	2016	2017 En	TOTAL
	RD\$	RD\$	Adelante	RD\$
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7,246,108			7,246,108
Total Activos	7,246,108	-	-	7,246,108
Pasivos				
Pasivos diversos	-	81,891	-	81,891
Total Pasivos	-	81,891	-	81,891
Posición Neta (corta) larga	7,246,108	(81,891)	-	7,164,217

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	-	-
Acreedores Varios	69,738	-
Impuesto sobre la renta por pagar	72,634	81,891
Otros	-	-
	RD\$ <u>142,372</u>	RD\$ <u>81,891</u>

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

10.- Impuestos Sobre la Renta por pagar

El 9 de Noviembre del 2012 se promulgó la Ley No. 253-12 sobre reforma fiscal, la cual prolonga la vigencia de la tasa del Impuesto Sobre La Renta en la Rep. Dom. del 29% hasta el 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. Asimismo, esta Ley establece que el impuesto del 1% sobre los activos financieros productivos netos se continuará aplicando hasta el mes de Diciembre del 2013, el mismo será liquidado según el procedimiento establecido en la Norma General No. 09-2011 de fecha 4 de Agosto del 2011, Norma General Sobre Procedimiento y Liquidación del Impuesto a los Activos Financieros Productivos Netos. Este impuesto sustituye el impuesto anual del 1% sobre los Activos Fijos Netos para las entidades de intermediación financiera.

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	259,406	303,299
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		-
Permanentes:		-
Impuestos y retribuciones complementarias	-	-
Ganancias por venta de activos fijo		-
Pérdidas compensables		
De tiempo:		
Exceso o (deficiencia) en gasto de depreciación fiscal		
Provisión para prestaciones laborales, neto		-
Renta neta imponible o (pérdida) fiscal a compensar	259,406	303,299
El impuesto sobre la renta del año 2014 y 2015, está compuesto de la siguiente manera:		
Corriente	72,634	81,891
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\$ 259,406	RD\$ 303,299
Tasa impositiva	28%	27%
Impuesto corriente liquidado	72,634	81,891
Anticipos pagados	70,306	70,703
Impuesto a pagar (Saldo a favor) al final del año	RD\$ 2,328	RD\$ 11,188

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	51,599	38,699
Tasa impositiva	1%	1%
Total impuesto a los activos	516	387
Menos: Impuesto corriente liquidado	72,634	81,891
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 Rosario, 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>	
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	300,000	30,000,000	50,000	5,000,000	N/A
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	300,000	30,000,000	50,000	5,000,000	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 límite.-</u>			<u>Según Normativa</u>	<u>Según la entidad</u>
Posición de cambio agentes de cambio	neta	larga	Máximo 100% del capital pagado más reservas legales	0.00%
2014				
Posición de cambio agentes cat. A	neta	corta	Máximo 100% del capital pagado más reservas legales	N/A
Posición de cambio agentes cat. B	neta	corta	Ninguna	Ninguna
Propiedad, muebles y equipos			Máximo 100% del patrimonio técnico	0.73%
2015				
Posición de cambio agentes de cambio	neta	larga	Máximo 100% del capital pagado más reservas legales	0%
Posición de cambio agentes cat. A	neta	corta	Máximo 100% del capital pagado más reservas legales	N/A
Posición de cambio agentes cat. B	neta	corta	Ninguna	Ninguna
Propiedad, muebles y equipos			Máximo 100% del patrimonio técnico	0.53%

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 y 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

Por giros y transferencias		
Ganancias por cambio de divisa	324,517	623,168
Ajuste por diferencia de cambio	-	-
Total	<u>324,517</u>	<u>623,168</u>
Total Ingresos	<u>324,517</u>	<u>623,168</u>

Otros gastos operacionales

Comisiones por Servicios

Diferencia de cambio	18,891	33,186
Gastos diversos	-	-
Total	<u>18,891</u>	<u>33,186</u>

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

Otros ingresos (gastos)		
Otros ingresos		
Otros ingresos operacionales diversos	1,250,245	1,023,100
Total	<u>1,250,245</u>	<u>1,023,100</u>
Otros gastos		
Sanciones por incumplimiento de disposiciones legales y n	5,000	-
Total	<u>5,000</u>	<u>-</u>
15.- Remuneraciones y beneficios sociales		
Concepto		
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	536,960	536,530
Seguro sociales	-	53,866
Contribuciones a planes de pensiones	128,563	47,230
Retribuciones con pago basado en acciones	-	-
Otros gastos de personal	30,592	16,744
	<u>696,115</u>	<u>654,370</u>
De este importe un total de RD\$240,000.00, corresponde a retribución de personal directivo		

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

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

<u>2014</u>							
Administradora de Pensiones	de	Fondo	de	Fecha Ingresos	de Aporte Patrono	del Aporte Empleado	TOTAL
AFP Popular				jul-04	-	-	-
<u>2015</u>							
Administradora de Pensiones	de	Fondo	de	Fecha Ingresos	de Aporte Patrono	del Aporte Empleado	TOTAL
AFP Popular				jul-04	47,230	-	47,230

Agente de Cambio Rosario, 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

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

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 Rosario, S. A. al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 por el año que terminó en esa fecha.

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

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



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

Agente de Cambio Rosario, 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	696,115	680,541
Sueldos y bonificaciones de Personal permanente	501,150	473,720
Regalía pascual	35,810	62,810
Vacaciones	14,210	-
Prestaciones Laborales	11,372	11,969
Fondos Para Pensiones Seguridad Social	128,563	47,230
Otros gastos de personal (Infotep)	5,010	4,726
Gastos de Infraestructura	17,196	-
Depreciación de muebles y equipos de oficina	17,196	12,900
Gastos Diversos	222,154	-
Aporte a la Superintendencia de Bancos	25,000	18,750
Gastos Varios	197,154	377,304
Gastos no Operacionales	361,000	-
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	356,000	161,884
Sanciones por incumplimiento de disposiciones legales y nor	5,000	-
TOTAL GENERAL	<u>935,465</u>	<u>1,147,899</u>