

AGENTE DE CAMBIO

R-M, S.A.

MEMORIA ANUAL 2015

CONTENIDO

Nuestra misión, visión y valores	3
Identificación de la Sociedad	4
Carta del presidente al Consejo Administrativo	5
Miembros del Consejo Administración	7
Informe de gestión	8
Política de responsabilidad social	15
Informe del comisario de cuentas	16
Estados financieros de los auditores independientes	18

Misión

Ser una organización con personal de primer nivel orientada al desarrollo de soluciones cambiaria de divisas, para dar servicios a empresas grandes, medianas y pequeña, a particulares como público en general, a los cuales les ofrecemos nuestros servicios con los más altos estándares de calidad, a través de un personal altamente calificado, con sistemas tecnológicos avanzados y en estricto apego a las prácticas financieras más exigentes.

Visión

Una organización centrada en las personas innovadora, adaptables a las necesidades del mercado, que busca agregarle valor a los negocios con nuestros clientes, creando con ellos una relación de beneficio mutuo.

Valores

Responsabilidad Social

Nuestra institución trabaja activamente para promover el bienestar social y económico de las comunidades a las que servimos.

Excelencia en el servicio

Promover la satisfacción y lealtad de nuestros clientes, ofreciéndoles productos y servicios de alta calidad, de forma precisa y oportuna

Trabajo en equipo

Fomentamos la participación y compromiso de todos nuestros colaboradores en el desarrollo de la institución, basados en su identificación con la misma.

Identificación de la Sociedad

Datos Constitutivos:

Agente de Cambio R-M, S.A., fue fundada por el Sr. Aresio Acevedo el año 1987, y registrada en el Registro Mercantil con el número 27370SD, la de fecha constitutiva 23/04/2004. Portadora del Registro Nacional de Contribuyente 1-30-07032-6, con domicilio en la Carretera de Mendoza esq. San Vicente de Paul No. 82, Las Palmas de Alma Rosa, Santo Domingo Este.

Medios de Comunicación:

Teléfono: 809.592.3819

Fax: 809.595.3038

Email: rmcambio@claro.net.do

Dirección: Carretera de Mendoza esq. San Vicente de Paul No. 82, Las Palmas de Alma Rosa, Santo Domingo Este.

Carta del Presidente



Estimados señores accionistas:

Me complace presentar a su consideración la Memoria Anual de Agente de Cambio R-M, S.A., la cual contiene el informe de gestión correspondiente al ejercicio anual comprendido entre el 1ero de Enero y el 31 de Diciembre 2015.

Vivimos una época de grandes cambios. La tecnología está generando una nueva forma de relacionarnos y aumentado la información y capacidad de decisión de todos los agentes económicos, a estos cambios se suman otros desafíos como es el cumplimiento de la regulación, la entrada de nuevos competidores y un crecimiento dispar entre economías maduras y emergentes.

En el 2015 las economías desarrolladas han seguido mostrando síntomas de recuperación, pero el conjunto de los países emergentes ha registrado una desaceleración en su crecimiento, así como la caída de los precios petróleo.

Los mercados han estado marcados por la volatilidad, con las monedas de los países emergentes depreciándose frente al dólar. Este entorno sigue presionando la rentabilidad de los agentes de cambio de divisas. Por un lado los mayores requerimientos de capital, por otro las exigencias regulatorias que impactan en las cuentas de resultados limitando la capacidad de generar ingresos, exigiendo mayores gastos e inversiones en tecnología y en personal.

Nosotros enfrentamos estos retos con un modelo de negocio que ha demostrado su fortaleza en los últimos años y que estamos adaptando al nuevo entorno, con el objetivo de maximizar nuestros niveles de rentabilidad, por eso cabe los logros obtenidos, que presentamos a continuación:

- Aumento significativo en el volumen de las transacciones, triplicando las operaciones de dólares y aumentando en un 73% las operaciones en euro.
- Disminución del nivel pasivo, pasando de un valor acumulado de RD\$81,249,918.00 en el año 2014 a un balance actual del 2015 de RD\$21,407,645.00, lo cual equivale a una reducción de RD\$59,842,273.00.
- En términos de crecimiento cuantitativo, las utilidades alcanzaron la cifra de RD\$3,059,747.00, experimentando un aumento de RD\$2,736,537.00, equivalente al 900% de crecimiento en relación al año anterior.

Finalmente quiero agradecer a nuestros clientes, proveedores, accionistas, miembros del consejo de administración y a todo el personal del Agente de Cambio por su importante apoyo y la confianza que siempre han depositado en nosotros.

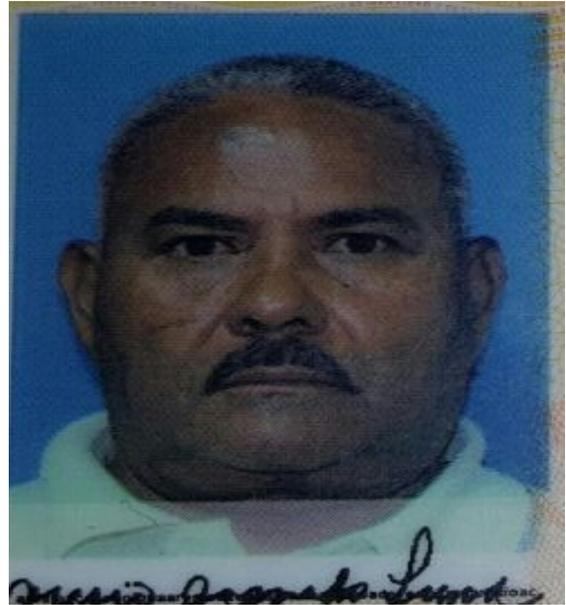
Atentamente,

Anderson Steve Acevedo Peña
Presidente.

Miembros del Consejo Administrativo



Ing. Anderson Steve Acevedo
Presidente



Sr. Aresio Acevedo Luna
Vicepresidente



Sra. María Altagracia Peña
Secretaria



Sra. Susan Elisa Acevedo
Tesorero

INFORME DE LA GESTION

En este segmento de informaciones presentamos las variantes que durante el periodo se dieron lugar, haciendo referencia al año que antecede al presente, mostrando de forma precisa los incrementos o merma, en los productos y servicios.

Proveedores de Divisas

En este recuadro mostramos el comportamiento de los proveedores de divisas, en el cual se evidencia un gran incremento en el número de proveedores.

Proveedores x Tipo	Año 2014	Año 2015	Diferencia
Proveedores Fisicos	6,257	9,198	2,941
Proveedores Corporativos	6	5	-1
Total Proveedores	6,263	9,203	

Clientes de Divisas

En este recuadro mostramos el comportamiento de los clientes de divisas, en el cual se evidencia decrecimiento en la cantidad de clientes interesados en adquirir divisas.

Clientes x Tipo	Año 2014	Año 2015	Diferencia
Clientes Físico	55	7	-48
Clientes Corporativo	7	5	-2
Total Clientes	62	12	

Proveedores por Volúmenes de Divisas

En presente cuadro ilustramos como se han comportados los volúmenes de compra segmentado por tipos de proveedores.

Volumen por Tipo	Años 2014	Año 2015	Diferencia
Proveedores Físico	14,085,595.00	30,630,664.92	16,545,069.00
Proveedores Corporativo	3,455,000.00	12,104,070.00	8,649,070.00
Total Volumen de Compra	17,540,595.00	42,734,734.92	

Clientes por Volúmenes de Divisas

En este presente cuadro muestra claramente el balance positivo debido a la gran demanda de ventas, en el volumen de divisas vendidas.

Volumen por Tipo	Años 2014	Año 2015	Diferencia
Cliente Físico	336,974.00	2,380.00	-334,594.00
Cliente Corporativo	17,280,835.10	42,740,781.00	25,459,945.90
Total Volumen de Venta	17,617,809.10	42,743,161.00	

Clasificación de Compra por Sectores

Esta tabla muestra la clasificación por sectores económicos generadores de divisas, y las diferentes captaciones que se obtuvieron durante el periodo transcurrido.

Sector	Año 2014	Año 2015	Aumento/Merma
Remesa Familiar			
Exportacion de Bienes Zona Franca		1,031,080.00	1,031,080.00
Persona Físicas	14,084,274.00	31,284,714.92	17,200,440.92
Desembolso de Prestamo			
Ingreso de Inversion Extranjera			
Servicio de Turismo		500,000.00	500,000.00
Linea Aerea			
Manejadores Puerto y Aeropuerto			
Naviera			
Sector Construccion			
Servicio de Telecomunicaciones			
Servicio de Transporte			
Compañía de seguro y Corredores			
Compra o ingreso Tesoreria RD			
Sector Energetico			
Asociacion de Ahorro y Credito			
Firma de Abogados			
Entidades Financieras			
Agente de Cambio y Remesa	2,255,000.00	8,400,000.00	6,145,000.00
Banco Central			

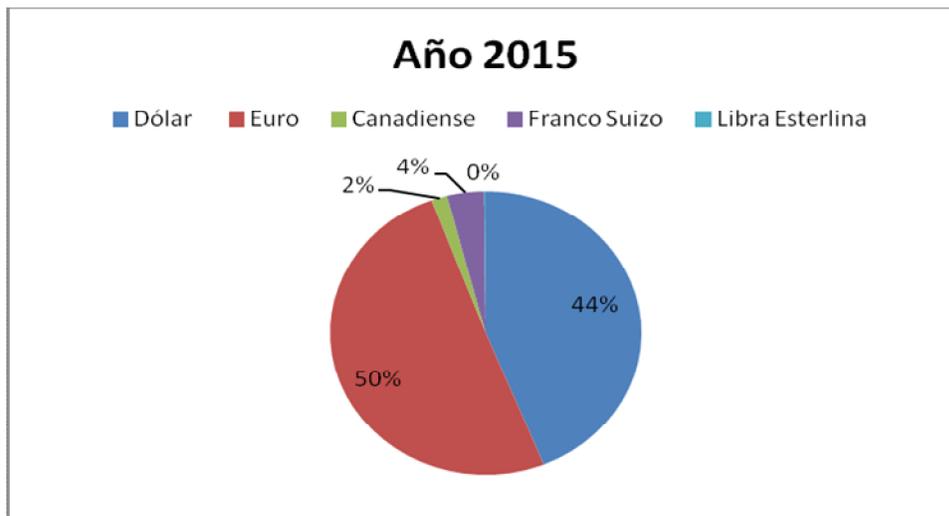
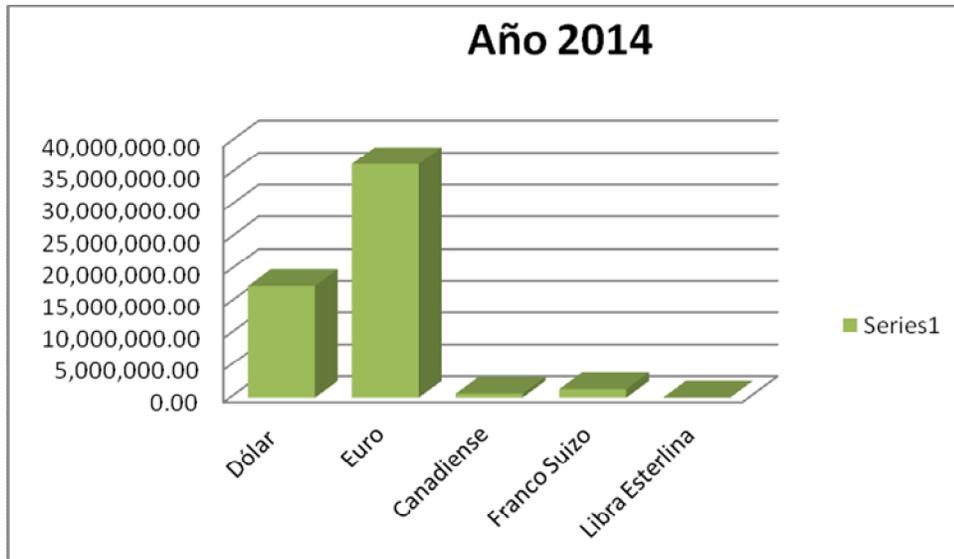
Clasificación de Venta por Sectores

Esta otra tabla muestra la clasificación por sectores económicos demandantes de divisas, y las diferentes distribuciones que se hacen en estos sectores.

Sector	Año 2014	Año 2015	Aumento/Merma
Pago de Bienes de Importacion	1,488,125.00		1,488,125.00
Pago Importacion (REFIDOMSA)			
Pago Gastos Menores			
Persona Fisicas	336,974.00	2,380.00	334,594.00
Servicio de la Deuda Privada			
Repatriacion de Capitales			
Remesa de Utilidades			
Pago de Regalias			
Asociacion de Ahorro y Credito		100,000.00	100,000.00
Lineas Aereas			
Manejadores Puerto y Aeropuerto			
Naviera			
Sector Construccion			
Servicio de Telecomunicaciones			
Sector Transporte			
Compañía de Seguros y Corredores			
Venta o Egreso Tesoreria RD			
Sector Energetico			
Tarjeta Internacionales de Credito		28,836.20	28,836.20
Firma de Abogados, Buffete			
Banco Multiples	14,246,710.10	38,912,581.35	24,665,871.25
Agente de Cambio y Remesas	1,546,000.00	3,728,200.00	2,182,200.00
Banco Central			

Clasificación de Compra por Divisas

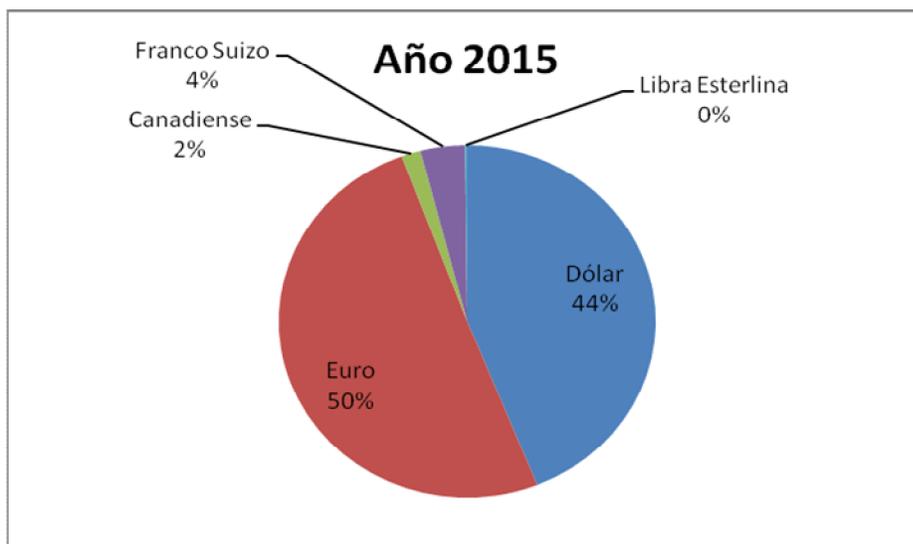
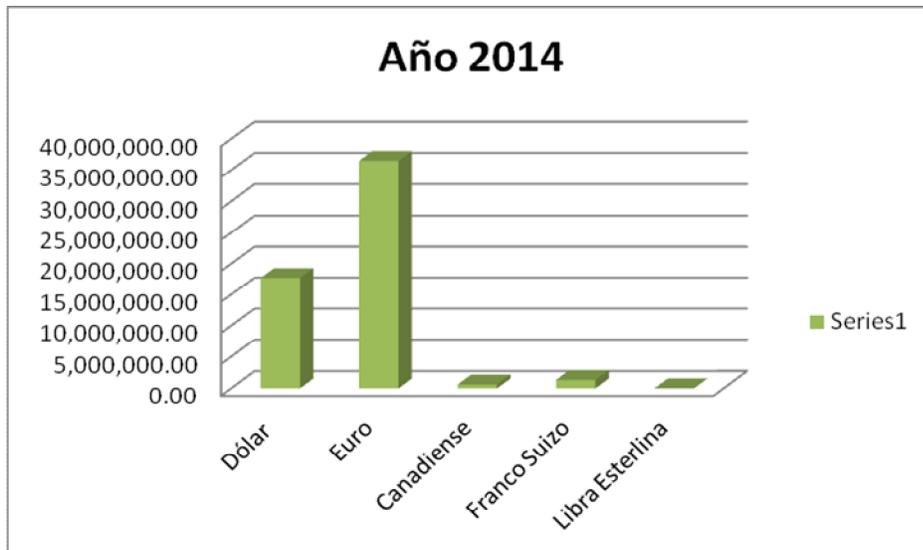
Divisa	Año 2014	Año 2015	Aumento/Merma
Dólar	17,540,595.00	42,734,734.92	25,194,139.92
Euro	36,525,152.21	49,031,767.79	12,506,615.58
Canadiense	616,765.00	1,610,086.00	993,321.00
Franco Suizo	1,342,550.00	3,740,090.00	2,397,540.00
Libra Esterlina	25,400.00	164,555.00	139,155.00



En la adquisición de divisa mostramos los gráficos comparativo entre los dos años calculados para establecer diferencias, mostrados uno en barra y otro en pastel.

Clasificación de Venta por Divisas

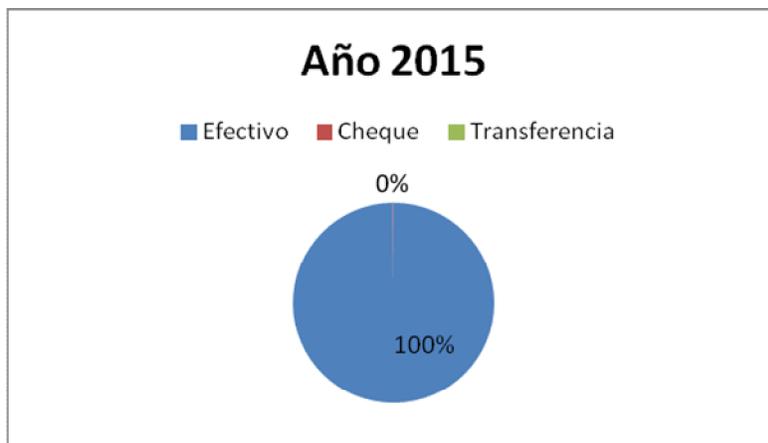
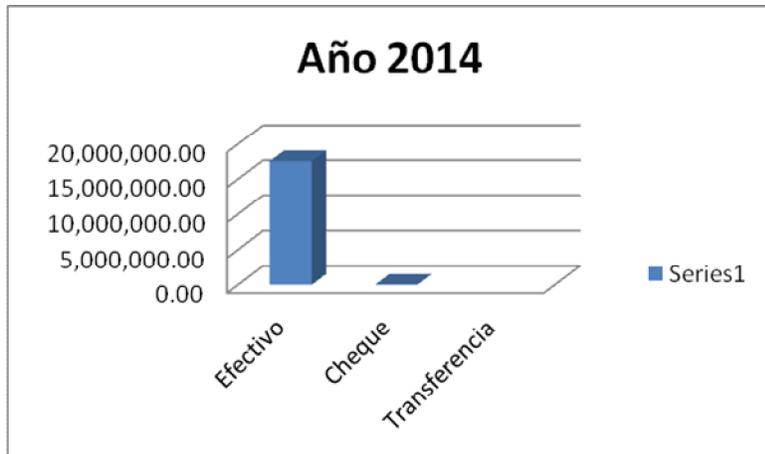
Divisa	Año 2014	Año 2015	Aumento/Merma
Dólar	17,717,809.10	42,743,161.35	25,025,352.25
Euro	36,495,290.00	49,047,910.00	12,552,620.00
Canadiense	616,765.00	1,610,086.00	993,321.00
Franco Suizo	1,342,550.00	3,740,090.00	2,397,540.00
Libra Esterlina	25,400.00	164,555.00	139,155.00



En la Muestra presentada de la colocación de la divisas se evidencia una variada segmentación de las diferente divisa que colocadas en el mercado nacional.

Clasificación de Compra por Instrumentos

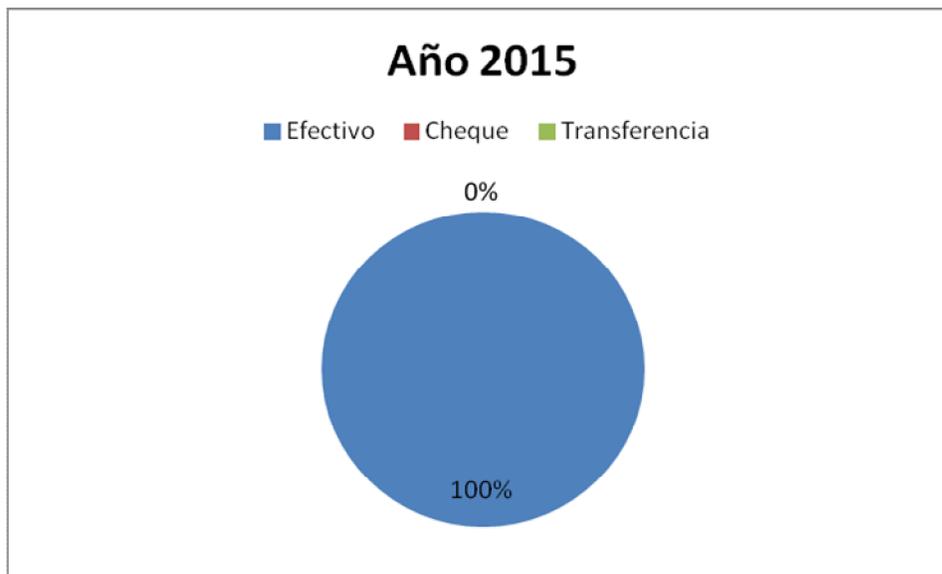
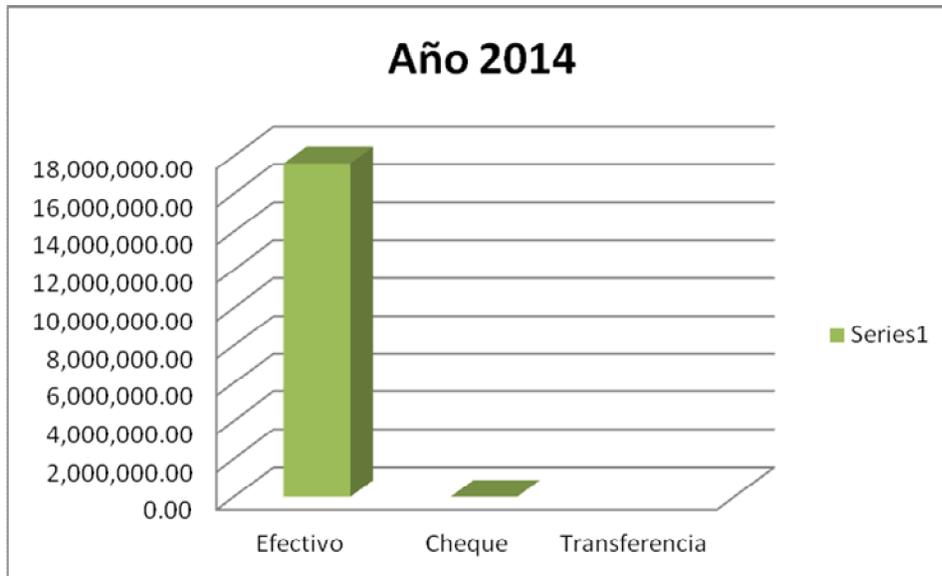
Divisa	Año 2014	Año 2015	Aumento/Merma
Efectivo	17,540,595.00	42,734,734.92	25,194,139.92
Cheque			
Transferencia			
Totales	17,540,595.00	42,734,734.92	



Este recuadro de compras por instrumentos se realiza basado en las operaciones de la divisa Dólar Estadounidense, por ser a nivel nacional la divisa de mayor oferta y demanda del mercado local.

Clasificación de Venta por Instrumentos

Divisa	Año 2014	Año 2015	Aumento/Merma
Efectivo	17,617,809.10	42,743,161.35	25,125,352.25
Cheque			
Transferencia			
Totales	17,617,809.10	42,743,161.35	



Este otro recuadro que presenta las ventas por instrumentos se realiza también basado en las operaciones de la divisa Dólar Estadounidense, por ser a nivel nacional la divisa de mayor oferta y demanda del mercado local.

Política de Responsabilidad Social

Agente de Cambio R-M, S.A., gestiona su responsabilidad social de manera integral desde la dimensión estratégica compuesta por tres ejes de acción:

Responsabilidad Social Intrínseca

Hacer bien lo que se tiene que hacer. Contribuir con la creación de una economía próspera a través de la sanidad financiera y el fortalecimiento institucional, la búsqueda de la productividad, el desarrollo de los recursos humanos y la realización de programas ambientales.

Responsabilidad Social Moral

Ser solidario. Crear vínculo de solidaridad con los problemas de la comunidad y con las dolencias de la sociedad a través del desarrollo de programas comunitario, atención y apoyo a las necesidades específicas y la incorporación de valores en los mensajes de nuestras campañas publicitarias.

Responsabilidad Social Estratégica

Incorporar la actuación social a la estrategia empresarial. Agregar a la estrategia de negocios solución de problemas y necesidades sociales de los colaboradores, clientes, proveedores, comunidades y otros relacionados, sobre la base de un criterio compartido y añadir una dimensión social a la propuesta de valor del agente de cambio; es decir a la forma distintiva con que se relaciona con los clientes, beneficiando conjuntamente a la sociedad y a la empresa.

Informe del comisario de cuentas

Señores

Miembros Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de
Agente de Cambio R-M, S. A.
01 de Abril de 2016.

Distinguidos accionistas:

Con satisfacción les presento la memoria anual y los estados financieros auditados de Agente de Cambio R-M, S.A.

En cumplimiento de lo establecido en los artículos 241, 251, 252 y 253 de la Ley de Sociedades número 479-08 y sus modificaciones, así como en virtud de la resolución emitida en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de la sociedad Agente de Cambio R-M, S. A., de fecha 31 de enero de 2015 mediante la cual se me nombra Comisario de Cuentas por un período de tres años, presento a los señores accionistas mi informe escrito referente a las operaciones de la sociedad Agente de Cambio R-M, S.A., correspondiente al período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015.

Con relación a los estados financieros auditados he revisado los informes emitidos por la firma Castillo Delgado y Asociados, S.R.L., al 31 de diciembre de 2015 para el Agente de Cambio R-M., S. A., y constatado que las cifras que presentan el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto en ambas fechas se corresponden con los registros contables de la sociedad. El monto de las utilidades netas del ejercicio 2015 presentan una ganancia que alcanza la suma de (RD\$2,731,634.00). Para el año 2014 las utilidades netas arrojaron el valor de RD\$2,408,424.00. Al comparar ambas cifras se observa que se opero con gran eficiencia superando por RD\$323,210.00 la utilidad del año anterior.

Estos estados financieros preparados de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y auditados de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría se enmarcan dentro de lo establecido por la Ley 479-08 y sus modificaciones. He revisado el informe de gestión que presenta el Consejo de Administración a esta Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas con relación al período de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2015, comprobando que el mismo es sincero en todas sus partes. La sociedad tiene un sistema de control interno de sus operaciones y un área de Auditoría Interna que evalúa constantemente su efectividad. En este sentido y en mi condición de Comisario de Cuentas verifiqué el estado de implementación de las recomendaciones de la carta de gerencia del año 2014 y los hallazgos de la auditoría externa del año 2015 señalados por la firma de auditores independientes

He asistido como invitado especial del Comité de Auditoría a todas las reuniones

ordinarias y extraordinarias He asistido como invitado especial del Comité de Auditoría a todas las reuniones ordinarias y extraordinarias celebradas por dicho Comité durante el año 2014. Considero que la sociedad cuenta con un sistema de control interno adecuado como garantía de la información contable y financiera.

Conclusión:

Basado en la labor de revisión y verificación efectuada a la documentación del año 2015 que se me ha entregado, no tengo reparos sobre los estados financieros de Agente de Cambio R-M, S. A., auditados por la firma de contadores públicos independientes, Segura, Mercedes y Asociados, S.R.L., al 31 de diciembre de 2015. De igual manera, considero que el informe de gestión presentado por el Consejo de Administración por el período 2015 se ajusta a los requerimientos de la Ley 479-08 y sus modificaciones.

Por consiguiente, me permito recomendar a esta Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, la aprobación de los referidos estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2015 y el informe de gestión presentado al 31 de diciembre de 2015.

De igual manera, solicito a esta Asamblea el formal descargo de las gestiones realizadas por los Consejos de Administración de Agente de Cambio R-M, S.A., por el período del 1 enero al 31 de diciembre de 2015.

Wendy Placido, CPA
Comisario de Cuentas.

Santo Domingo, D. N.
31 de marzo de 2016.

Informe de los Auditores Independientes

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

Hemos examinado los estados financieros que se acompañan de Agente de Cambio R. M., S. A., (en adelante el agente), los cuales comprenden los balances generales al 31 de Diciembre del 2014 y 2015, y los estados relacionados de resultados y utilidades retenidas, los flujos de efectivo y cambio en el patrimonio que le son relativos por los períodos que terminaron en esas fechas, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros.

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

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra 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 R. M., S. A., al 31 de Diciembre del 2014 y 2015, y su desempeño financiero y los flujos de efectivo por los períodos que terminaron en esas fechas, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describen en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Asuntos de énfasis

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

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

**Santo Domingo, D. N.
09 de marzo del 2015**



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

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

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

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

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

Aresio Acevedo Luna
Vice-Presidente

Anderson Steve Acevedo Peña
Presidente

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

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

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

Aresio Acevedo Luna
 Vice-Presidente

Anderson Steve Acevedo Peña
 Presidente

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

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

	Años terminados el	
	31 de Diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2015</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Otros ingresos operacionales cobrados	5,846,930	9,407,535
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	-	-
Gastos generales y administrativos pagados	(4,616,941)	(4,903,097)
Otros gastos operacionales pagados	(15,170)	-
Impuesto sobre la renta pagado	-	-
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>(807,161)</u>	<u>(60,300,715)</u>
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación	<u>407,658</u>	<u>(55,796,277)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(36,990)	(1,247,709)
Producto la venta de propiedad, muebles y equipos	<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivos neto (usado) en las actividades de inversión	<u>(36,990)</u>	<u>(1,247,709)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Operaciones de fondos tomados a préstamos	-	-
Operaciones de fondos pagados	-	-
Aportes de capital	-	-
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento	-	-
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	370,668	(57,043,986)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>91,227,477</u>	<u>91,598,145</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>91,598,145</u></u>	<u><u>34,554,159</u></u>

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

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

Aresio Acevedo Luna
Vice-Presidente

Anderson Steve Acevedo Peña
Presidente

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

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

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

Aresio Acevedo Luna
Vice-Presidente

Anderson Steve Acevedo Peña
Presidente

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

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015

(Valores en RD\$)

1.- Entidad

a) Organización.-

La compañía Agente de Cambio R. M., S. A. fue constituida de acuerdo con las leyes de la República Dominicana en fecha 15 de Noviembre del 2003 e inicio sus operaciones el 1ro. de Marzo del 2005, Tiene su domicilio en la Carretera de Mendoza No. 119, Villa Faro, Santo Domingo Oriental, Distrito Nacional. La sociedad es de duración ilimitada y estará destinada de manera exclusiva a la compra y venta de divisas o monedas extranjeras, ya sea en efectivo, efectos cheques de viajeros o cualquier otro instrumento de pago, desde y hacia el exterior, compra y venta de divisas en el territorio nacional en condiciones de libre mercado, al amparo de las normas y disposiciones de la administración Monetaria y Financiera que regulan la materia cambiaria. Esta cumplió con su proceso de transformación en fecha 10 de Septiembre del 2011, acorde a la ley No. 479-08 de fecha 11 de diciembre del 2008. El Señor Anderson Steve Acevedo Peña es su presidente, dicho Agente sólo posee una (1) oficina principal.

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

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

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

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

Los estados financieros fueron conocidos y aprobados para su emisión el 07 de Marzo del 2016 por el Consejo de Administración.

2.- Resumen de las principales políticas contables

a) Base contable de los estados financieros.-

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

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

Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

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

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015

(Valores en RD\$)

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

b) Uso de estimados y suposiciones.

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

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015

(Valores en RD\$)

Costo de beneficios de empleados.-

Prestaciones laborales

Planes de pensiones

Al 31 de Diciembre del 2014, la compañía posee el plan de pensiones establecido en la Ley No. 87-01 de fecha 9 de mayo del 2001, sobre el Sistema Dominicano de Seguridad Social (SDSS), debido que a partir del año 2003, con el objetivo de acogerse a establecido el dicha Ley, los funcionarios y empleados del Agente se afiliaron a una administradora de fondos de pensiones, lo que resultó en la constitución de un fideicomiso implícito a favor de los funcionarios y empleados de la compañía.

En relación al costo de beneficios de los empleados, es determinado en función de los salarios nominales pagados y sobre la base de todos los beneficios marginales otorgados a dichos empleados, de acuerdo a lo estipulado en las leyes laborales del país, como son:

- 1) Prestaciones laborales
- 2) Seguro médico y de vida
- 3) Bonificaciones
- 4) Regalía pascual
- 5) Vacaciones
- 6) Plan de pensiones
- 7) Riesgo laboral

Indemnización por cesantía

La indemnización por cesantía que la ley requiere en determinada circunstancias, se carga a resultados cuando finaliza el vínculo laboral con el empleado

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015

(Valores en RD\$)

Bonificaciones

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

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

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

El estimado de la vida útil de los activos fijos sujetos a depreciación para fines de la contabilidad financiera es como sigue:

Tipo de Activo	Vida Útil Estimada	Método
Edificaciones	20 años	Línea recta
Mobiliario y equipo	4 años	Línea recta
Equipo de transporte	4 años	Línea recta
Otros muebles y equipos	6 años	Línea recta

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

Cargos diferidos.-

Los cargos diferidos por conceptos de instalación, mejoras en propiedad tomada en arrendamiento y software, están siendo amortizados en un período de cinco (5) años, a partir del mes siguiente al que se origina el cargo, bajo el método de línea recta, aquellos diferimientos cuyos plazos no excedan al plazo establecido podrán amortizarse en un 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 R. M., S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015

(Valores en RD\$)

Reconocimiento de los ingresos y gastos.-

Los estados financieros que se acompañan han sido preparados de conformidad con las prácticas de contabilidad sugeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y las Normas Internacionales de Contabilidad. El agente registra sus ingresos y gastos según el método de lo devengado, independientemente de cuando se cobren, así mismo los gastos cuando se incurren o se conocen.

Impuesto Sobre la Renta.-

El Impuesto Sobre la Renta es reconocido en efecto diferido por diferencias de tiempo entre el beneficio en libros y beneficios gravable. Estas diferencias tienen su origen principalmente en valores incluidos en las operaciones por concepto de provisión para cuentas incobrables, depreciación y gastos de reparación de activos, las cuales tienen efectos fiscales en 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:

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

Efectivo Restringido.-

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

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015

(Valores en RD\$)

4.- Propiedad, muebles y equipos

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

Año 2014

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

Año 2015

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

Estos representan al 31 de Diciembre del 2014 un 15% y para el 2015 un 18% del patrimonio técnico de la empresa, porcentaje que no excede el límite de tenencia de este renglón y cumple con lo establecido en el art. No. 48 de la Ley Monetaria y Financiera, No. 183-02, según se observa en la nota 11.

5.- Otros activos

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

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
a) Otros cargos diferidos		
Seguros pagos por anticipado		
Anticipo de impuesto sobre la renta	743,546	80,094
Impuestos de letreros y rampa (ASDE) pagados por Anticipado	-	-
Anticipo por Desc. 1% Norma 13-2011 DGII	9,793	-

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015

(Valores en RD\$)

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

6.- Saldo en Monedas Extranjera.

La compañía mantenía saldos activos en moneda extranjera al cierre de los periodos correspondiente a disponibilidad en poder de cajeros por US\$8,428 y US\$16,855, EU\$23,722 y EU\$7,580. En el país rige una tasa flotante que el Banco Central de la República Dominicana publica semanalmente. Dichos saldos se convirtieron a pesos Dominicanos a una tasa de RD\$ 44.2033 y RD\$ 45.4691 por US\$1 y RD\$53.6622 y RD\$49.5022 en relación con el Euro, que era la tasa oficial al 31 de Diciembre del 2014 y 2015, los Saldo en Monedas Extranjera se muestra en el siguiente formato:

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

7.- Vencimiento de los Activos y Pasivos

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

		<u>2015 En</u>			<u>TOTAL</u>
		<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>Adelante</u>	
		RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Activos					
Efectivo y equivalentes de efectivo		34,554,159	-	-	34,554,159
Cuentas a Recibir		-	-	-	-
Activos Diversos		-	-	-	-
Total Activos		34,554,159	-	-	34,554,159
Pasivos					
Otras obligaciones por pagar		-	-	-	-
Pasivos diversos		20,275,958	1,131,687	-	21,407,645
Total Pasivos		20,275,958	1,131,687	-	21,407,645
Posición	15	14,278,201	(1,131,687)	-	13,146,514

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015

(Valores en RD\$)

8.- Otros pasivos

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

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

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015

(Valores en RD\$)

9.- Impuestos Sobre la Renta por pagar

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

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

	2014	2015
	En RD\$	En RD\$
Resultados antes del impuesto sobre la renta	599,170	4,191,434
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		-
Permanentes:		-
Impuestos y retribuciones complementarias	386,403	-
Ganancias por venta de activos fijo		-
Pérdidas compensables		
De tiempo:		
Exceso o (deficiencia) en gasto de depreciación fiscal	-	-
Provisión para prestaciones laborales, neto		-
Renta neta imponible o (pérdida) fiscal a compensar	<u>985,573</u>	<u>4,191,434</u>
El impuesto sobre la renta del año 2013 y 2014, está compuesto de la Corriente	<u>275,960</u>	<u>1,131,687</u>
Diferido (*)		
Crédito impositivo		
El saldo a pagar del impuesto sobre la renta del año 2013 y 2014, según se detalla a continuación:		
Renta neta imponible	RD\$ 985,573	RD\$ 4,191,434
Tasa impositiva	28%	27%
Impuesto corriente liquidado	275,960	1,131,687
Saldo a favor de años anteriores		
Anticipos pagados	<u>743,546</u>	<u>80,094</u>
Impuesto a pagar (Saldo a favor) al final del año	RD\$ (467,586)	RD\$ 1,051,593
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:		
	2014	2015
Total de los activos fijos netos	1,905,233	2,839,938
Tasa impositiva	<u>1%</u>	<u>1%</u>
Total impuesto a los activos	19,052	28,399
Menos: Impuesto corriente liquidado	<u>275,960</u>	<u>1,131,687</u>
Total impuesto a pagar sobre los activos	<u>-</u>	<u>-</u>
El impuesto sobre la renta a pagar, se presenta como parte de la cuenta de otros pasivos en los balances generales - base regulada que se acompañan.		

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015

(Valores en RD\$)

10.- Patrimonio.-

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

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

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

11.- Cumplimientos de los 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>2014</u>		
<u>Concepto de límite.-</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la entidad</u>
Posición de cambio neta larga agentes de cambio	Máximo 100% del capital pagado más reservas	15.52%
Posición de cambio neta corta agentes cat. A	Máximo 100% del capital pagado más reservas	N/A
Posición de cambio neta corta agentes cat. B	Ninguna	Ninguna
Propiedad, muebles y equipos	Máximo 100% del patrimonio técnico	15%
Captaciones.	No inferior al 12.5%	N/A
<u>2015</u>		
<u>Concepto de límite.-</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la entidad</u>
Posición de cambio neta larga agentes de cambio	Máximo 100% del capital pagado más reservas legales	5%
Posición de cambio neta corta agentes cat. A	Máximo 100% del capital pagado más reservas legales	N/A
Posición de cambio neta corta	Ninguna	Ninguna
Propiedad, muebles y equipos	Máximo 100% del patrimonio técnico	18%
Captaciones.	No inferior al 15%	

12.- Cuentas de orden

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

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

13.- Otros ingresos (gastos) operacionales

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

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

18

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015

(Valores en RD\$)

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

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015

(Valores en RD\$)

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

Los instrumentos financieros revelados en el estado de situación financiera de Agente de Cambio R. M., S. A. al 31 de Diciembre del 2014 y 2015, tanto activos, como pasivo han sido valorados en base a su valor en libro, el cual es similar a su valor de mercado debido al corto plazo entre el origen de los instrumentos y lo que se espera sea su realización. En esta categoría se incluyen el efectivo y equivalente de efectivo, cuentas a recibir, fianzas, cargos diferidos y los pasivos diversos por pagar.

<u>2014</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor de Mercado</u>
Activos financieros:		
- Efectivo y equivalente de efectivo	RD\$ 91,598,145	RD\$ 91,598,145
Cuentas a Recibir Diversas	-	-
- Otros cargos diferidos	753,339	753,339
	RD\$ 92,351,484	RD\$ 92,351,484
Pasivos:		
Fondos tomados a préstamos	RD\$ -	RD\$ -
Impuesto sobre la renta por pagar	275,960	275,960
Pasivos diversos:	80,973,958	80,973,958
	81,249,918	81,249,918
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor de Mercado</u>
Activos financieros:		
Efectivo y equivalente de efectivo	RD\$ 34,554,159	RD\$ 34,554,159
Cuentas a Recibir Diversas	-	-
Otros cargos diferidos	80,094	80,094
	RD\$ 34,634,253	RD\$ 34,634,253
Pasivos:		
Alarma 24 horas	RD\$ -	RD\$ -
Impuesto sobre la renta por pagar	1,131,687	1,131,687
Pasivos diversos:	20,275,958	20,275,958
	21,407,645	21,407,645

16.- Información financiera por segmentos

2014

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

Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda Funcional	Capital en acciones	Porcentaje de derechos de votos
Canje de divisas	Compañía por acciones	Santo Domingo	RD\$	30,000,000	N/A
<u>2015</u>					
Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda Funcional	Capital en acciones	Porcentaje de derechos de votos
Canje de divisas	Compañía por acciones	Santo Domingo	RD\$	30,000,000	N/A

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 la columna de porcentajes de votos no aplica debido a que la entidad no es un grupo con participación accionaria de otra entidad.

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

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

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015

(Valores en RD\$)

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

17.- Fondo de pensiones y jubilaciones.-

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

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

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

Ambiente Regulatorio

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

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

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

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

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

- Cambio en la Políticas Contables
- Fondos interbancarios
- Inversiones En Valores
- Cartera de créditos
- Provisión para activos riesgosos
- Aceptaciones bancarias
- Inversiones en acciones
- Cuentas por cobrar
- Rendimientos por cobrar
- Bienes recibidos en recuperación de créditos
- Resumen de provisiones para activos riesgosos
- Obligaciones con el público
- Depósitos de instituciones financieras del exterior

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015

(Valores en RD\$)

- . Fondos tomados a prestamos
- . Valores en circulación
- . Obligaciones subordinadas
- . Reservas técnicas
- . Responsabilidades
- . Reaseguros
- . Compromisos y contingencias
- . Cuentas de orden (administración de fondos)
- . Ingresos y gastos financieros
- . Utilidad por acción
- . Riesgo de tasas de interés
- . Riesgo de tasas de liquidez
- . Valor razonables de los instrumentos financieros
- . Transacciones no monetarias
- . Operaciones con partes vinculadas
- . Depósitos en circulación

19.- Hechos Posteriores al Cierre

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

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LA INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

09 de marzo del 2015

Hemos efectuado la auditoria e informado por separado sobre los estados financieros - base regulada de Agente de Cambio R. M., S. A. al 31 de Diciembre del 2014 y 2015 por el año que terminó en esa fecha.

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

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



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

Agente de Cambio R. M., S. A.
Gastos Generales y Administrativos
Valor en RD\$

Anexo I

	Años terminados el	
	31 de Diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Gastos de Personal	2,662,538	4,016,194
Sueldos y bonificaciones de Personal permanente	878,800	1,353,860
Regalía pascual	-	130,165
Gastos de Representación	1,457,752	2,126,863
Seguro familiar de salud	33,223	187,323
Seguros médico	126,835	4,340
Póliza Accidente de Trabajo (riesgo laboral)	6,950	23,044
Recargos Riesgo laboral	13,589	-
Fondos Para Pensiones Seguridad Social	131,231	176,725
Aporte a infotep	11,480	13,874
Otros gastos de personal (Recargos e intes TSS)	2,678	-
Pasajes y fletes	162,884	-
Combustibles y lubricantes	319,594	403,338
Rep. Y Mant. Equipos Transporte	-	5,639
Teléfonos, telex y fax	23,322	-
Mantenimiento y Rep. Activo Fijo excepto Equipo de Transp.	16,464	138,370
Reparación Local	210,850	146,176
Agua, basura y energía eléctrica	783	-
Depreciación de activo fijo	82,500	82,500
Depreciación de muebles y equipos de oficina	95,254	-
Depreciación de otros muebles y equipos	51,492	230,504
Papelería, Útiles y Otros materiales	19,503	30,670
Propaganda y Publicidad	20,000	18,880
Aporte a la Superintendencia de Bancos	23,685	51,376
Gastos Varios	1,152,318	62,454
Sanciones por incumplimiento de disposiciones legales y normativas	5,000	30,000
TOTAL GENERAL	<u>4,841,187</u>	<u>5,186,101</u>