

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Los Estados Financieros Auditados de AGENTE DE CAMBIO JULIO DIAZ, S.R.L. fueron elaborados de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en México.

Agente de Cambio, S. de RL

Estos estados financieros auditados de AGENTE DE CAMBIO JULIO DIAZ, S.R.L. fueron elaborados de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en México. Los estados financieros auditados de AGENTE DE CAMBIO JULIO DIAZ, S.R.L. para el periodo de diciembre de 2015 y 2014, así como la opinión del auditor independiente, fueron elaborados de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en México.

Opinión del Auditor Independiente

**AGENTE DE CAMBIO JULIO DIAZ, SRL.
(En Proceso de Transformación a una Sociedad Anónima)**

Estados Financieros Auditados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Opinión del Auditor Independiente

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Directores y Accionistas de
AGENTE DE CAMBIO JULIO DIAZ, SRL. (En Proceso de Transformación a una Sociedad Anónima)
Santo Domingo, D. N.

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **AGENTE DE CAMBIO JULIO DIAZ, SRL., (En Proceso de Transformación a una Sociedad Anónima)**, los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los estados de resultados, flujos de efectivo y patrimonio neto, para los años terminados a esas fechas, 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 el control interno relevante 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 del Auditor

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

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener 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 representación errónea 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.

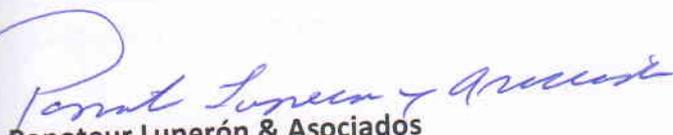
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **AGENTE DE CAMBIO JULIO DIAZ, SRL., (En Proceso de Transformación a una Sociedad Anónima)**, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, su desempeño financiero y flujos de efectivo por los años terminados 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 y a los estados financieros que se acompañan.

Asunto de Énfasis

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, los balances generales y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el 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.


Popoteur Luperón & Asociados
Contadores Públicos Autorizados

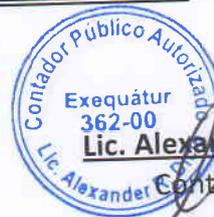
4 de marzo de 2016

AGENTE DE CAMBIO JULIO DIAZ, SRL.
(En Proceso de Transformación a una Sociedad Anónima)

Balance Generales
Al 31 de diciembre de
(Valores en RD\$)

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| ACTIVOS | | |
| Fondos disponibles (Notas 3, 4 y 14) | | |
| Caja | 1,436,353 | 1,093,321 |
| Bancos del país | 4,831 | 167,358 |
| | <u>1,441,184</u> | <u>1,260,679</u> |
| Cuentas por cobrar (Nota 5) | | |
| Cuentas por cobrar | 512,150 | 375,277 |
| Propiedades, muebles y equipos (Nota 6) | | |
| Propiedad, muebles y equipos | 586,069 | 556,829 |
| Depreciación acumulada | (543,997) | (534,846) |
| | <u>42,072</u> | <u>21,983</u> |
| Otros activos (Notas 7 y 9) | | |
| Cargos diferidos | 69,410 | 60,918 |
| TOTAL DE ACTIVOS | <u><u>2,064,816</u></u> | <u><u>1,718,857</u></u> |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | |
| PASIVOS | | |
| Otros pasivos (Nota 8) | 3,367 | 2,200 |
| Total de pasivos | <u>3,367</u> | <u>2,200</u> |
| PATRIMONIO NETO (Nota 10) | | |
| Capital pagado | 5,000,000 | 5,000,000 |
| Capital adicional pagado | 4,154,719 | 4,154,719 |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores | (7,438,062) | (7,597,389) |
| Resultado del ejercicio | 344,792 | 159,327 |
| Total Patrimonio Neto | <u>2,061,449</u> | <u>1,716,657</u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | <u><u>2,064,816</u></u> | <u><u>1,718,857</u></u> |

Sr. Julio Cesar Díaz Caridad
Gerente



Lic. Alexander Dicio

Contador

Léase conjuntamente con las notas a los estados financieros

AGENTE DE CAMBIO JULIO DIAZ, SRL.
(En Proceso de Transformación a una Sociedad Anónima)

Estados de Resultados
Al 31 de diciembre de
(Valores en RD\$)

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| Ingresos (gastos) por diferencia de cambio | <u>(23,417)</u> | <u>6,023</u> |
| | (23,417) | 6,023 |
| Otros ingresos operacionales (nota 11) | | |
| Comisiones por cambio | <u>2,992,487</u> | <u>2,878,526</u> |
| | 2,992,487 | 2,878,526 |
| Otros gastos operacionales (nota 11) | | |
| Comisiones por servicios | <u>(7,433)</u> | <u>(15,901)</u> |
| Gastos diversos | <u>(10,000)</u> | <u>-</u> |
| | (17,433) | (15,901) |
| Gastos operativos | | |
| Sueldo y compensaciones al personal (notas 13 y 15) | <u>(1,653,090)</u> | <u>(1,853,930)</u> |
| Servicios de terceros | <u>(474,466)</u> | <u>(813,063)</u> |
| Depreciación y amortizaciones | <u>(9,789)</u> | <u>(7,328)</u> |
| Otros gastos | <u>(469,500)</u> | <u>(220,462)</u> |
| | (2,606,845) | (2,894,783) |
| RESULTADO OPERACIONAL | 344,792 | (26,135) |
| Otros ingresos (gastos) (nota 12) | | |
| Otros ingresos | <u>-</u> | <u>196,517</u> |
| Otros gastos | <u>-</u> | <u>(10,000)</u> |
| | - | 186,517 |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 344,792 | 160,382 |
| Impuesto sobre la renta (nota 9) | <u>-</u> | <u>(1,055)</u> |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 344,792 | 159,327 |

Sr. Julio Cesar Diaz Caridad
Gerente



Léase conjuntamente con las notas a los estados financieros

AGENTE DE CAMBIO JULIO DIAZ, SRL.
(En Proceso de Transformación a una Sociedad Anónima)

Estados de Flujos de Efectivos

Al 31 de diciembre de

(Valores en RD\$)

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
| Otros ingresos operacionales cobrados | 2,992,487 | 2,878,526 |
| Gastos administrativos y generales pagados | (2,128,194) | (2,897,455) |
| Otros ingresos/ gastos operacionales pagados | (40,850) | (15,901) |
| Otros gastos generales pagados | (469,500) | 202,540 |
| Cobros (pagos) diversos por actividades de operación | (144,198) | 100,606 |
| Efectivo neto usado en las actividades de operación | <u>209,745</u> | <u>268,316</u> |
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | |
| Cuentas por cobrar | - | - |
| Adquisición de propiedad, muebles y equipos | (29,240) | - |
| Efectivo neto usado en las actividades de inversión | <u>(29,240)</u> | <u>-</u> |
| DISMINUCION NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO | 180,505 | 268,316 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO | <u>1,260,679</u> | <u>992,363</u> |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | <u><u>1,441,184</u></u> | <u><u>1,260,679</u></u> |
| Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación: | | |
| Resultado del ejercicio | 344,792 | 159,327 |
| Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con | | |
| Depreciaciones y amortización | 9,151 | 7,328 |
| Impuesto sobre la renta diferido, neto | - | 1,055 |
| Cambios netos en activos y pasivos: | | |
| Otros cargos diferidos | (8,492) | 13,330 |
| Cuentas por cobrar | (136,873) | 87,276 |
| Otros pasivos | 1,167 | - |
| Total de ajustes | <u>(135,047)</u> | <u>108,989</u> |
| Efectivo neto usado por las actividades de operación | <u><u>209,745</u></u> | <u><u>268,316</u></u> |

Sr. Julio Cesar Díaz Caridad
Gerente



(Handwritten signature)
Lic. Alexander Dicló
Contador

Léase conjuntamente con las notas a los estados financieros

AGENTE DE CAMBIO JULIO DIAZ, SRL.
(En Proceso de Transformación a una Sociedad Anónima)

Estados de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores en RD\$)

| | Capital Pagado | Capital Adicional Pagado | Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores | Resultado del Ejercicio | Total Patrimonio |
|--|----------------|--------------------------|--|-------------------------|------------------|
| Saldos al 1ero. de enero de 2014 | 5,000,000 | 4,154,719 | (7,726,690) | 129,301 | 1,557,330 |
| Transferencia a resultados acumulados | - | - | 129,301 | (129,301) | - |
| Ingreso sobre la renta | - | - | - | (1,055) | (1,055) |
| Resultado del ejercicio | - | - | - | 160,382 | 160,382 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2014 | 5,000,000 | 4,154,719 | (7,597,389) | 159,327 | 1,716,657 |
| Transferencia a resultados acumulados | - | - | 159,327 | (159,327) | - |
| Ingreso sobre la renta | - | - | - | - | - |
| Resultado del ejercicio | - | - | - | 344,792 | 344,792 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2015 | 5,000,000 | 4,154,719 | (7,438,062) | 344,792 | 2,061,449 |

Sr. Julio Cesar Díaz Caridad
Gerente



Lic. Alexander Dicio
Contador

Léase conjuntamente con las notas a los estados financieros

AGENTE DE CAMBIO JULIO DIAZ, SRL.
(En Proceso de transformación a una Sociedad Anónima)
Notas a los Estados Financieros Auditados
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)

1. ENTIDAD

Agente de Cambio Julio Díaz, SRL., fue constituida el 22 de febrero de 1997 y opera bajo la Ley 183-02 (Ley Monetaria y Financiera), las Resoluciones de la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana y las Circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. La Entidad está ubicada en la Calle Marcos del Rosario No. 157, esquina Calle F, Los Mina, Santo Domingo Este, República Dominicana. Su actividad principal es la compra y venta de divisas, cualquiera que fuese su denominación.

Los principales ejecutivos son:

| | |
|------------------------------|----------|
| Sr. Julio César Díaz Caridad | Gerente |
| Lic. Alexander Dicló | Contador |

Para propósito de los estados financieros, las cifras están expresadas en pesos dominicanos.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Entidad posee una nómina de 9 y 12 empleados, respectivamente.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Base Contable de los Estados Financieros

Las políticas e informaciones financieras del **Agente de Cambio Julio Díaz, SRL.**, están conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, según enmendado y las circulares y resoluciones emitidas por ese organismo y la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias. Los estados financieros que se acompañan han sido preparados de conformidad con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, difiere en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, por consiguiente los estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultado de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

b) Diferencia con Normas Internacionales de Información Financiera

Un Resumen de las Diferencias más Importantes son:

- 1) Las regulaciones bancarias requieren que los programas de computadoras y la plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana para ser registrados como activos intangibles. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.

AGENTE DE CAMBIO JULIO DIAZ, SRL.
(En Proceso de transformación a una Sociedad Anónima)
Notas a los Estados Financieros Auditados
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)

- 2) Las regulaciones bancarias requieren que las inversiones colocadas a corto plazo, y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- 3) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

c) Valuación de la Propiedad, Muebles y Equipos y el Método de Depreciación Utilizado

La propiedad, muebles y equipos están presentadas al costo y se deprecian conforme al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

El estimado de vida útil de los activos es el siguiente:

| <u>Categoría</u> | <u>Vida útil</u> |
|-------------------------|------------------|
| Mobiliario y Equipos | 4 años |
| Equipos de transporte | 4 años |
| Equipos de cómputos | 4 años |
| Otros muebles y equipos | 4 años |

Para los fines fiscales, la depreciación de los activos, se determina aplicando a cada categoría, los porcentajes según la Legislación Fiscal vigente y las diferencias se ajustan en la declaración de renta de cada periodo.

La inversión en activos fijos sobre el límite al 100% del capital técnico debe ser desmontada o constituida una provisión inmediatamente por dicho exceso.

d) Contabilización de Otros Cargos Diferidos

Los otros cargos diferidos incluyen anticipo de impuesto sobre la renta y seguros pagados por anticipado por concepto de gastos que aún no se han devengado. Se registra el gasto a resultados a medida que se devenga.

e) Contabilización de Activos Intangibles y Método de Amortización Usado

Los activos intangibles corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del período en que se incurren, sino que se reconocen como tal en períodos futuros, debido a que los beneficios que se recibirán de los mismos se extienden más allá del período en el cual se efectuaron. Dentro de este rubro se incluyen el software adquirido y la plusvalía adquirida, entre otros. Se requiere previa autorización de la Superintendencia de Bancos para el registro de partidas en las cuentas que componen los activos intangibles.

AGENTE DE CAMBIO JULIO DIAZ, SRL.
(En Proceso de transformación a una Sociedad Anónima)

Notas a los Estados Financieros Auditados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores en RD\$)

Los activos intangibles se valúan al costo neto de su amortización acumulada mediante el método de línea recta durante una vida útil estimada de 3 a 5 años, excepto en el caso de la plusvalía adquirida que se registra como el exceso del costo de adquisición con relación al valor razonable de los activos y pasivos identificables de la entidad adquirida. La plusvalía es revisada anualmente para determinar su valor razonable y es llevada al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro.

f) Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana para las instituciones financiera a la fecha de los estados financieros. Las diferencias entre las tasas de cambio de las fechas en que las transacciones se originan y aquellas en que se liquida, y las resultantes de las posiciones mantenidas por el Agente de Cambio, se incluyen en los resultados corrientes.

g) Otras Provisiones

Las provisiones se efectúan por obligaciones no formalizadas como tales, pero que son ciertas, ineludibles y de exigibilidad futura, y por la existencia de situaciones inciertas que dependen de un hecho futuro, cuya ocurrencia puede darse o no, en función de lo cual el Agente de Cambio posiblemente debe asumir una obligación en el futuro.

h) Deterioro del Valor de los Activos

El Agente de Cambio revisa sus activos de larga vida, tales como propiedad, muebles y equipos y la plusvalía adquirida, con la finalidad de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones. La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones, es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con los flujos netos de efectivos descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida es el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

i) Uso de Estimados

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros, y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones para compensaciones a empleados y personal ejecutivo, depreciación y amortización de activos a largo plazo, e impuestos sobre la renta. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

AGENTE DE CAMBIO JULIO DIAZ, SRL.
(En Proceso de transformación a una Sociedad Anónima)
Notas a los Estados Financieros Auditados
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)

j) Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

El Agente de Cambio otorga bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a acuerdos de trabajo y a un porcentaje sobre los beneficios obtenidos antes de dichas compensaciones, contabilizándose el pasivo resultante con cargo a resultados del ejercicio.

Plan de Pensiones

Los funcionarios y empleados con el propósito de acogerse a lo establecido en la Ley de Seguridad Social (Ley No. 87-01) del 9 de mayo de 2001, están afiliados al sistema de administración de pensiones, principalmente AFP Popular.

Indemnización por Cesantía

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de preaviso y auxilio de cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada.

Otros Beneficios

El Agente de Cambio otorga otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país; así como también otros beneficios de acuerdo a sus políticas de incentivos al personal.

k) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos

El Agente de Cambio reconoce sus ingresos por el método de lo devengado, esto es, que los ingresos por compra y venta de divisas, y otras actividades se reconocen cuando se realizan. Los gastos también son reconocidos utilizando el método de lo devengado.

l) Impuesto Sobre la Renta

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del período incluye impuesto corriente y diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es presentado en el estado de resultados.

El impuesto corriente es el impuesto a pagar, resultante de la renta neta imponible del período, utilizando la tasa impositiva establecida a la fecha del balance general.

AGENTE DE CAMBIO JULIO DIAZ, SRL.
(En Proceso de transformación a una Sociedad Anónima)
Notas a los Estados Financieros Auditados
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)

El impuesto diferido es reconocido utilizando el método de activos y pasivos, como consecuencia de diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados con propósitos de los reportes financieros y los montos utilizados para propósitos impositivos. El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva a la fecha del balance general.

m) Baja en Activo Financiero

Durante los años 2014 y 2013, no se han aplicado baja de activos financieros, en caso de que en el futuro sea necesario efectuar esta operación se utilizaran las Normas Internacionales de Información Financiera.

3. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y EXPOSICIÓN A RIESGO CAMBIARIO

| | 2015 | | 2014 | |
|---|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | US\$ | US\$ | RD\$ | RD\$ |
| Activos | | | | |
| Fondos disponibles US\$ | 18,811 | 838,942 | 20,380 | 883,677 |
| | 18,811 | 838,942 | 20,380 | 883,677 |
| Pasivos | | | | |
| Posición larga (corta) de moneda extranjera | 18,811 | 838,942 | 20,880 | 883,877 |

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el tipo de cambio utilizado para las conversiones de los saldos de moneda extranjera a moneda nacional es de US\$1 por cada RD\$44.60 y RD\$43.36 respectivamente.

4. FONDOS DISPONIBLES

El detalle de los fondos disponibles, al 31 de diciembre, es como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Fondos Disponibles: | | |
| Caja | 1,436,353 | 1,093,321 |
| Bancos del país | 4,831 | 167,358 |
| | 1,441,184 | 1,260,679 |

El efectivo está disponible para las operaciones de canje de moneda extranjera.

AGENTE DE CAMBIO JULIO DIAZ, SRL.
(En Proceso de transformación a una Sociedad Anónima)
Notas a los Estados Financieros Auditados
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)

5. CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas por cobrar, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

| Cuentas a recibir diversas: | 2015 | 2014 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Cuentas por cobrar al personal | 432,174 | 358,181 |
| Cuentas a recibir diversas (*) | 62,880 | - |
| Depósitos en garantía | 17,096 | 17,096 |
| | 512,150 | 375,277 |

(*) Al 31 de diciembre de 2015, saldo de cheque devuelto por un valor original de RD\$174,530.

6. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS

Las propiedades, muebles y equipos del Agente de Cambio se componen de las siguientes partidas:

| | 2015 | |
|--|-----------------------------|---------------|
| | Mobiliario y equipos | Total |
| Valor bruto al 1ero. de enero de 2015 | 556,829 | 556,829 |
| Adquisiciones | 29,240 | 29,240 |
| Retiros | - | - |
| Valor bruto al 31 de diciembre de 2015 | 586,069 | 586,069 |
| Depreciación acumulada al 1ero. de Enero de 2015 | (534,846) | (534,846) |
| Gasto de depreciación | (9,151) | (9,151) |
| Valor al 31 de diciembre de 2015 | (543,997) | (534,846) |
| Propiedades, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2015 | 42,072 | 42,072 |

| | 2014 | |
|--|-----------------------------|---------------|
| | Mobiliario y equipos | Total |
| Valor bruto al 1ero. de Enero de 2014 | 556,829 | 556,829 |
| Adquisiciones | - | - |
| Retiros | - | - |
| Valor bruto al 31 de Diciembre de 2014 | 556,829 | 556,829 |
| Depreciación acumulada al 1ero. de Enero de 2014 | (527,518) | (519,068) |
| Gasto de depreciación | (7,328) | (7,328) |
| Valor al 31 de Diciembre de 2014 | (534,846) | (534,846) |
| Propiedades, muebles y equipos netos al 31 de Diciembre de 2014 | 21,983 | 21,983 |

AGENTE DE CAMBIO JULIO DIAZ, SRL.
(En Proceso de transformación a una Sociedad Anónima)
Notas a los Estados Financieros Auditados
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)

7. OTROS ACTIVOS

El desglose de este rubro al 31 de diciembre, es como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|---------------|---------------|
| Impuesto sobre la renta diferido (Nota 9) | 11,877 | 10,089 |
| Otros cargos diferidos y Anticipos de impuesto sobre la renta | 57,533 | 50,289 |
| | 69,410 | 60,918 |

8. OTROS PASIVOS

El detalle de otros pasivos, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

| | | |
|---------------------|--------------|--------------|
| Acreedores diversos | <u>3,367</u> | <u>2,200</u> |
|---------------------|--------------|--------------|

9. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

La conciliación del resultado en los estados financieros por los años terminados, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 reportados para propósitos de impuesto sobre la renta, es como sigue:

| | | |
|--|------------------|----------------|
| Resultado antes de impuesto sobre la renta | 344,792 | 160,382 |
| Más (menos) partidas que provocan diferencias: | | |
| Permanentes: | | |
| Gastos no admitidos | 427,038 | 293 |
| De tiempo: | | |
| Exceso (deficiencia) en gasto de depreciación | (1,601) | (6,680) |
| Renta neta antes de la pérdida compensable | <u>770,229</u> | <u>153,995</u> |
| Pérdida compensable | <u>(770,229)</u> | <u>150,229</u> |
| Renta neta imponible después de la pérdida | - | 3,766 |
| Tasa de impuesto sobre la renta | 27% | 28% |
| | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Liquidación impuesto sobre activos: | - | 1,055 |
| Activos imponibles | 42,072 | 21,983 |
| Tasa de impuesto a los activos | 1% | 1% |
| Impuesto a los activos | <u>421</u> | <u>220</u> |

El impuesto para los años 2015 y 2014, se determinó sobre la base del 1% del total de los activos imponibles o del 27 y 28% de la renta neta imponible, el que sea superior, para los años 2015 y 2014, respectivamente, conforme lo establece la Ley No. 557-05 promulgada en diciembre de año 2005.

AGENTE DE CAMBIO JULIO DIAZ, SRL.
(En Proceso de transformación a una Sociedad Anónima)
Notas a los Estados Financieros Auditados
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)

El impuesto sobre la renta para los años terminados, al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--------------|----------------|--------------|
| Corriente | - | 1,055 |
| Diferido (*) | (1,601) | (1,788) |
| | <u>(1,601)</u> | <u>(733)</u> |

(*) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las diferencias de tiempo generaron impuestos diferidos, según detalle a continuación:

| | <u>2015</u> | | |
|---------------------------------|------------------------|---------------------------|-----------------------|
| | <u>Saldo al inicio</u> | <u>Ajuste del periodo</u> | <u>Saldo al final</u> |
| Impuesto diferido, activo neto: | | | |
| Depreciación de activos fijos | 10,089 | (1,601) | 8,488 |
| | | | |
| | <u>2014</u> | | |
| | <u>Saldo al inicio</u> | <u>Ajuste del periodo</u> | <u>Saldo al final</u> |
| Impuesto diferido, activo neto: | | | |
| Depreciación de activos fijos | 11,877 | 1,788 | 10,089 |

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el impuesto sobre la renta diferido se incluye dentro del renglón de otros activos, en el balance general que se acompaña.

10. PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del capital accionario de la Entidad, es como sigue:

| | <u>Acciones comunes</u> | | | |
|----------------------------------|-------------------------|---------------------|-----------------|---------------------|
| | <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 de 2015 | 100 | 5,000,000 | 100 | 5,000,000 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2014 | 100 | 5,000,000 | 100 | 5,000,000 |

Capital en Acciones: El capital en acciones de la Entidad está compuesto por acciones comunes, valor a la par de RD\$50,000 pesos por acción, autorizadas, emitidas y en circulación: 2015 y 2014, 100 acciones en ambos años.

Capital Adicional Pagado: El capital adicional pagado al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representa aporte de socios/accionistas por un valor de RD\$4,154,719 con destino a incrementar el capital del Agente de Cambio.

AGENTE DE CAMBIO JULIO DIAZ, SRL.
(En Proceso de transformación a una Sociedad Anónima)
Notas a los Estados Financieros Auditados
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)

PATRIMONIO NETO (CONTINUACIÓN)

| | 2015 | | | |
|-----------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------|--------------|
| | Numero de accionistas | Cantidad de acciones | Monto RD\$ | Porcentaje % |
| Personas Físicas | | | | |
| Vinculadas a la administración | 6 | 98 | 4,900,000 | 98% |
| No vinculadas a la administración | 1 | 2 | 100,000 | 2% |
| | 7 | 100 | 5,000,000 | 100% |

| | 2014 | | | |
|-----------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------|--------------|
| | Numero de accionistas | Cantidad de acciones | Monto RD\$ | Porcentaje % |
| Personas Físicas | | | | |
| Vinculadas a la administración | 6 | 98 | 4,900,000 | 98% |
| No vinculadas a la administración | 1 | 2 | 100,000 | 2% |
| | 7 | 100 | 5,000,000 | 100% |

Las acciones comunes tienen derecho, en las asambleas generales, a un voto por acción y a las utilidades que la asamblea general distribuya.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Entidad no está cumpliendo con el Reglamento Cambiario que establece un capital mínimo obligatorio de RD\$5,000,000.

Capital Adicional Pagado: El capital adicional pagado representa aporte de accionistas con destino a incrementar el capital del Agente de Cambio.

11. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

El detalle de otros ingresos (gastos) operacionales, durante los años terminados al 31 de diciembre, es como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|------------------|------------------|
| Comisiones por cambio | | |
| Ganancias por cambio de divisas al contado | 2,992,487 | 2,878,526 |
| | <u>2,992,487</u> | <u>2,878,526</u> |
| Otros gastos operacionales | | |
| Comisiones por servicios | - | - |
| Por otros servicios | 7,433 | 15,901 |
| | <u>7,433</u> | <u>15,901</u> |
| Gastos diversos | | |
| Pérdida en cambio de divisas | - | - |
| | <u>-</u> | <u>-</u> |

AGENTE DE CAMBIO JULIO DIAZ, SRL.
(En Proceso de transformación a una Sociedad Anónima)
Notas a los Estados Financieros Auditados
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)

12. OTROS INGRESOS (GASTOS)

El detalle de otros ingresos (gastos) durante los años terminados, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|---------------|---------------|
| Otros ingresos | | |
| Otros ingresos | - | 432,342 |
| Otros gastos | | |
| Donaciones efectuadas por la institución | - | - |
| Sanciones por incumplimiento de disposiciones legales y normativas | 10,000 | 50,000 |
| Pérdida por otros conceptos (a) | - | - |
| | <u>10,000</u> | <u>50,000</u> |

13. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

El detalle de las remuneraciones y beneficios sociales, durante los años terminados, al 31 de Diciembre, es como sigue:

| Concepto | | |
|--|------------------|------------------|
| Sueldo, salarios y participación en beneficios (*) | 1,453,153 | 1,496,824 |
| Seguro sociales | 199,437 | 214,763 |
| Otros gastos de personal | 500 | 142,343 |
| | <u>1,653,090</u> | <u>1,853,930</u> |

14. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El valor razonable de los fondos disponibles, es similar a su valor real económico y está reflejado en el balance general de la Entidad.

15. FONDO DE PENSIONES Y JUBILACIONES

El Sistema Dominicano de Seguridad Social, creado mediante la Ley No. 87-01 publicada el 9 de mayo de 2001, incluye un Régimen Contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados y a los empleadores, financiado por estos últimos, incluyendo al Estado Dominicano como empleador.

El Sistema Dominicano de Seguridad Social incluye la afiliación obligatoria del trabajador asalariado y del empleador al régimen provisional a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) y las Administradoras de Riesgos de Salud (ARS). Los funcionarios y empleados del Agente de Cambio están afiliados principalmente en AFP Popular y ARS Meta Salud.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los aportes realizados por el Agente de Cambio a la seguridad social fue RD\$199,437 y RD\$214,763, respectivamente.

AGENTE DE CAMBIO JULIO DIAZ, SRL.
(En Proceso de transformación a una Sociedad Anónima)
Notas a los Estados Financieros Auditados
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)

16. ENTIDAD OPERACIONAL

Al 31 de diciembre de 2015, la Entidad ha incurrido en pérdidas recurrentes en sus operaciones por un valor de RD\$7,093,270, esta situación crea un incumplimiento con respecto al aumento y permanencia del capital pagado, mínimo obligatorio establecido en las regulaciones bancarias vigentes. En adición, presenta flujos de efectivo negativos en la ejecución de sus actividades de operación.

El Agente de Cambio Julio Díaz, es una sociedad de responsabilidad limitada, este tipo de sociedad no es contemplada en la ley 183-02, Monetaria y Financiera. La empresa se comprometió ante la Superintendencia de Bancos a hacer los arreglos necesarios para transformarse en una sociedad anónima, a la fecha de este reporte esa situación no se ha producido.

17. REQUERIMIENTOS DE LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS QUE NO APLICAN EN ESTE REPORTE

A continuación detallamos las notas requeridas por la Superintendencia de Bancos que no aplican en este reporte:

- Cambios en las políticas contables.
- Fondos interbancarios.
- Inversiones negociables y a vencimiento.
- Cartera de créditos.
- Aceptaciones bancarias.
- Bienes realizables y adjudicables.
- Inversiones en acciones.
- Resumen de provisiones para activos riesgosos.
- Obligaciones con el público.
- Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior.
- Fondos tomados a préstamo.
- Valores en circulación.
- Obligaciones subordinadas.
- Reservas técnicas.
- Responsabilidades.
- Reaseguros.
- Límites legales y relaciones técnicas.
- Compromisos y contingencia.
- Cuentas de orden.
- Ingresos (gastos) financieros.
- Utilidad por acción.
- Evaluación de riesgos.
- Información financiera por segmentos.
- Operaciones con partes vinculadas.
- Transacciones no monetarias.
- Hechos posteriores al cierre.
- Otras revelaciones.

MEMORIA DE LAS ACTIVIDADES DE TRAYECTORIA ASOCIADOS, S. DE C. V.
TRAYECTORIA ASOCIADOS, S. DE C. V.

A la fecha de la presente memoria de actividades de Trayectoria Asociados, S. de C. V. (En Proceso de Transformación a una Sociedad Anónima) se encuentran en el siguiente estado:

Trayectoria Asociados, S. de C. V. se encuentra en el proceso de transformación a una Sociedad Anónima, conforme a lo establecido en el artículo 270 del Código de Comercio del Estado de Veracruz, y en el artículo 270 del Código de Comercio del Estado de Veracruz, y en el artículo 270 del Código de Comercio del Estado de Veracruz.

AGENTE DE CAMBIO JULIO DIAZ, SRL.

(En Proceso de Transformación a una Sociedad Anónima)

Información Complementaria

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014



**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE
LA INFORMACION COMPLEMENTARIA**

A la Junta de Accionistas de
Agente De Cambio Julio Díaz, SRL. (En Proceso de Transformación a una Sociedad Anónima)
Santo Domingo, República Dominicana

Hemos auditado e informado por separado sobre los estados financieros-base regulada de **Agente De Cambio Julio Díaz, SRL., (En Proceso de Transformación a una Sociedad Anónima)** al 31 de diciembre de 2015 y 2014. Nuestra auditoría se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros básicos-base regulada de **Agente De Cambio Julio Díaz, SRL., (En Proceso de Transformación a una Sociedad Anónima)**, consideradas en su conjunto.

La información complementaria incluida en el (anexo 1) se presenta para indicar el cumplimiento por parte de la empresa con las disposiciones y relaciones técnicas establecidas por la Ley Monetaria y Financiera y la normativa vigente. Estas informaciones no son parte requerida de los estados financieros básicos. Dichas informaciones complementarios han sido objeto de los procedimientos aplicados en la auditoria de los estados financieros básicos.

En nuestra opinión, la información complementaria antes indicada se presenta razonablemente en todos sus aspectos importantes, con relación a los estados financieros básicos considerados en conjunto, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

RNC

1401-77589-2

Instituto de
Contadores Públicos
de la Rep. Dom.
(ICPAD)
No.167

Popoteur Luperón & Asociados
Contadores Públicos Autorizados

4 de marzo de 2016

Superintendencia
de Bancos
de la Rep. Dom.
No. A-078-0101

Superintendencia
de Seguros
de la Rep. Dom.
No. AE-03

Instituto de Desarrollo
Credito Cooperativo.
(IDEDOCOP)
No. A-0061

AGENTE DE CAMBIO JULIO DIAZ, SRL.
(En Proceso de Transformación a una Sociedad Anónima)
Información Complementaria
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)

ANEXO I Cuentas a Recibir

El detalle por cobrar, al 31 de diciembre, es como sigue, cabe destacar que para el año 2014 no hubo movimientos:

| Fecha | Cuenta No. | Concepto | Balance | 2015 | | | | |
|---------------------------------------|------------|------------------|----------------|-------------------------|------------|------------|-------------|----------------|
| | | | | Análisis por antigüedad | | | | |
| | | | | 0-30 días | 31-60 días | 61-90 días | 91-180 días | 181 días y mas |
| Cuentas por Cobrar al Personal | | | | | | | | |
| | 147.02.1 | Préstamo | 198,310 | - | - | - | - | 198,310 |
| | 147.02.1 | Préstamo | 21,710 | - | - | - | - | 21,710 |
| | 147.02.1 | préstamo | 56,687 | - | - | - | - | 56,687 |
| | 147.02.1 | préstamo | 145,243 | - | - | - | - | 145,243 |
| | 147.02.1 | préstamo | 10,224 | - | - | - | - | 10,224 |
| | | | 432,174 | - | - | - | - | 432,174 |
| Depósitos y Fianzas | | | | | | | | |
| 02-06-08 | 147.04.1 | Alquiler local | 17,096 | - | - | - | - | 17,096 |
| | | | 17,096 | - | - | - | - | 17,096 |
| Otras Cuentas a R. | | | | | | | | |
| | 147.99.1 | Cheque Devuelto. | 62,880 | - | - | - | - | 62,880 |
| | | | 512,150 | - | - | - | - | 512,150 |

| Fecha | Cuenta No. | Concepto | Balance | 2014 | | | | |
|---------------------------------------|------------|-------------------|----------------|-------------------------|------------|------------|-------------|----------------|
| | | | | Análisis por antigüedad | | | | |
| | | | | 0-30 días | 31-60 días | 61-90 días | 91-180 días | 181 días y mas |
| Cuentas por Cobrar al Personal | | | | | | | | |
| | 147.02.1 | Préstamo | 13,788 | - | - | - | - | 13,788 |
| | 147.02.1 | Préstamo | 200,768 | - | - | - | - | 200,768 |
| | 147.02.1 | Préstamo | 122,155 | - | - | - | - | 122,155 |
| | 147.02.1 | Préstamo | 21,470 | - | - | - | - | 21,470 |
| | | | 358,181 | - | - | - | - | 358,181 |
| Depósitos y Fianzas | | | | | | | | |
| 02-06-08 | 147.04.1 | Alquiler de local | 17,096 | - | - | - | - | 17,096 |
| | | | 375,277 | - | - | - | - | 375,277 |

AGENTE DE CAMBIO JULIO DIAZ, SRL.
(En Proceso de Transformación a una Sociedad Anónima)
Información Complementaria
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)

ANEXO II DETALLE DE LOS SALDOS DE CARGOS DIFERIDOS

El detalle de los saldos de cargos diferidos al 31 de Diciembre, es como sigue:

| <i>Fecha</i> | <i>Concepto</i> | <i>2015</i> <i>RD\$</i> | <i>2014</i> <i>RD\$</i> | <i>Plazos</i> | |
|--------------|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------|------------------|
| | | | | <i>Diferimientos</i> | <i>Remanente</i> |
| | Otros cargos diferidos: | | | | |
| 31-12 | Impuestos sobre la renta diferido | 11,877 | 10,089 | 1 año | 1 año |
| 31-12 | Impuesto pagado por anticipos y otros | 57,533 | 50,829 | 1 año | 1 año |
| | | 69,410 | 60,918 | | |