

**AGENTE DE CAMBIO JOSE MANUEL, S. A.**

Calle Mella No. 21, Teléfonos: 809-588-5554, fax: 809-588-0074

San Francisco de Macorís, R.D.

RNC 130-71429-2

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

**CONTENIDO**

- 1 OPINIONES DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
- 2 BALANCES GENERALES
- 3 ESTADOS DE RESULTADOS DE OPERACIONES
- 4 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Efectivo Neto Provisto por  
Actividades de Operación.
- 6 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
- 7 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A: LOS ACCIONISTAS Y MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE AGENTE DE CAMBIO JOSE MANUEL, S. A.

Hemos auditado los Balances Generales –base regulada– de Agente de Cambio José Manuel, S. A., al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 y el Estado de Resultados, Flujos de Efectivo y Cambios en el Patrimonio por los períodos terminados 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. 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 de los Auditores***

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. 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 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 José Manuel, S. A., al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 y su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 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 estados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general y el estado de resultado, de flujos de efectivo y de cambio en el patrimonio no están diseñados para ser utilizados por aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

EN REPRESENTACIÓN DE CALDERÓN SORIANO & ASOCIADOS, S. R.  
L.

**Lic. Aridio A. Calderón S.**  
**Contador Público Autorizado**

San Francisco De Macorís, R. D.  
02 de Marzo de 2016.-

**AGENTE DE CAMBIO JOSE MANUEL, S.A.**  
**SAN FRANCISCO DE MACORIS, R.D.**

**BALANCE GENERAL**

VALORES EN RD\$

Años Terminados al 31 de Diciembre de

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos Disponibles</b> (Nota 5)		
Caja	18,758,805.00	18,374,474.00
Bancos del País	151,834.00	151,834.00
<b>Total Disponible</b>	<b>18,910,639.00</b>	<b>18,526,308.00</b>
<b>Propiedades, muebles y equipos</b> (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	913,503.00	1,238,328.00
Depreciación acumulada	(358,033.00)	(324,825.00)
<b>Total</b>	<b>555,470.00</b>	<b>913,503.00</b>
<b>Otros Activos</b> (Nota 14)		
Pagos anticipados	39,560.00	15,547.00
<b>Total</b>	<b>39,560.00</b>	<b>15,547.00</b>
 <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	 <b>19,505,669.00</b>	 <b>19,455,358.00</b>
 <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
Otros pasivos	32,375.00	-
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>32,375.00</b>	<b>-</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b> (Nota 26)		
Capital pagado	20,000,000.00	20,000,000.00
Otras reservas patrimoniales	11,689.00	10,792.00
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(555,434.00)	280,879.00
Resultado del ejercicio	17,039.00	(836,313.00)
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>19,473,294.00</b>	<b>19,455,358.00</b>
 <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	 <b>19,505,669.00</b>	 <b>19,455,358.00</b>

SR. JOSE MANUEL PAULINO SANTOS  
 Presidente

LICDA. OLIVET MARIA CRUZ CASTILLO  
 Contadora

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

**AGENTE DE CAMBIO JOSE MANUEL, S.A.****SAN FRANCISCO DE MACORIS, R.D.****ESTADOS DE RESULTADOS**

VALORES EN RD\$

		<u>Años Terminados al 31 de Diciembre de</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Otros ingresos operacionales</b>	<b>(Nota 31)</b>		
Comisiones por cambio		4,294,985.00	2,663,001.00
Total		<u>4,294,985.00</u>	<u>2,663,001.00</u>
<b>Gastos operativos</b>			
Sueldos y compensaciones al personal	(Nota 33)	(1,878,743.00)	(1,296,576.00)
Servicios de terceros		(333,659.00)	(260,000.00)
Depreciaciones y amortizaciones		(358,033.00)	(324,825.00)
Otros gastos		(1,664,239.00)	(1,617,913.00)
Total		<u>(4,234,674.00)</u>	<u>(3,499,314.00)</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<u>60,311.00</u>	<u>(836,313.00)</u>
<b>Otros ingresos (gastos)</b>	<b>(Nota 32)</b>		
Otros gastos no operacionales		(10,000.00)	-
<b>Resultado Neto Antes de Impuesto Sobre la Renta</b>		<u>50,311.00</u>	<u>(836,313.00)</u>
Impuesto sobre la renta	(Nota 25)	(32,375.00)	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<u>17,936.00</u>	<u>(836,313.00)</u>

SR. JOSE MANUEL PAULINO SANTOS  
PresidenteLICDA. OLIVET MARIA CRUZ  
Contadora

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

**AGENTE DE CAMBIO JOSE MANUEL, S.A.****SAN FRANCISCO DE MACORIS, R.D.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

VALORES EN RD\$

Años Terminados al 31 de Diciembre de

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Otros ingresos operacionales cobrados	4,294,985.00	2,663,001.00
Gastos generales y administrativos pagados	(3,876,641.00)	(3,174,489.00)
Otros gastos operacionales pagados	(10,000.00)	-
Impuesto sobre la renta pagado	(24,013.00)	(27,873.00)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>	<b><u>384,331.00</u></b>	<b><u>(539,361.00)</u></b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION :</b>		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	-	(398,500.00)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>(398,500.00)</u></b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO :</b>		
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>384,331.00</b>	<b>(937,861.00)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>18,526,308.00</b>	<b>19,464,169.00</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>18,910,639.00</u></b>	<b><u>18,526,308.00</u></b>

SR. JOSE MANUEL PAULINO SANTOS  
PresidenteLICDA. OLIVET MARIA CRUZ CASTILLO  
Contadora

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

**AGENTE DE CAMBIO JOSE MANUEL, S.A.**

**SAN FRANCISCO DE MACORIS, R.D.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

VALORES EN RD\$

	<u>Años Terminados al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>		
Resultado del ejercicio	50,311.00	(836,313.00)
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	358,033.00	324,825.00
Impuesto sobre la renta pagado	(24,013.00)	(27,873.00)
Total de ajustes	<u>334,020.00</u>	<u>296,952.00</u>
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>	<u><b>384,331.00</b></u>	<u><b>(539,361.00)</b></u>

**SR. JOSE MANUEL PAULINO SANTOS**  
Presidente

**LICDA. OLIVET MARIA CRUZ CASTILLO**  
Contadora

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

**AGENTE DE CAMBIO JOSE MANUEL, S.A.**  
**SAN FRANCISCO DE MACORIS, R.D.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**VALORES EN RD\$**  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

	Capital Pagado	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados de ejercicios Anteriores	Resultados del ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldos al 01 de Enero del 2014</b>	20,000,000.00	10,792.00	-	205,046.00	20,215,838.00
Transferencia a Resultados acumulados			205,046.00	(205,046.00)	-
Ajustes			75,833.00		75,833.00
Resultado del ejercicio				(836,313.00)	(836,313.00)
Transferencia a otras reservas		-		-	
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2014</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>10,792.00</b>	<b>280,879.00</b>	<b>(836,313.00)</b>	<b>19,455,358.00</b>
Transferencia a resultados acumulados			(836,313.00)	836,313.00	
Ajustes			-		-
Resultado del ejercicio			-	17,936.00	17,936.00
Transferencia a otras reservas		897.00		(897.00)	
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2015</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>11,689.00</b>	<b>(555,434.00)</b>	<b>17,039.00</b>	<b>19,473,294.00</b>

**SR. JOSE MANUEL PAULINO SANTOS**  
 Presidente

**LICDA. OLIVET MARIA CRUZ CASTILLO**  
 Contadora

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

**AGENTE DE CAMBIO JOSE MANUEL, S.A.**  
**SAN FRANCISCO DE MACORIS, R.D.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

**NOTA 1: ENTIDAD:**

Agente de Cambio José Manuel, S.A., es una entidad Jurídica constituída de acuerdo con las leyes de Republica Dominicana, el 10 del mes de Julio del año 2010, y comenzó sus operaciones el 3 del mes de Abril del año 2013. Tiene como actividad principal la compra y venta de divisas.

Tiene como Presidente al Sr. Juan Manuel Paulino Remigio, y como ejecutivo de negocios y de operaciones al Sr. José Manuel Paulino Santos, Además dicha entidad posee las siguientes oficinas:

Ubicación	Cantidad de Oficinas	Cajero Automático
C/Mella No. 21, S.F.M.	1	No

La entidad reporta sus Estados Financieros y todas sus operaciones en nuestra moneda nacional RD\$.

**NOTA 2: RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:**

**a) Base Contable de los Estados Financieros:**

La presentación de los Estados Financieros está de acuerdo con las prácticas de contabilidad requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, en su manual de contabilidad para instituciones financieras, circulares, resoluciones y reglamentos emitidos por ese organismo y la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana; así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera, las cuales difieren en varios aspectos de las Normas Internacionales de Contabilidad.

**b) Principales estimaciones utilizadas:**

La preparación de los Estados Financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan los montos de activos y pasivos e ingresos y gastos.

Para el período que finaliza al 31 de Diciembre de 2015 no se han realizado estimaciones de importancia que puedan conllevar cambios significativos en la presentación de activos y pasivos en el período siguiente, fuera de las operaciones normales de la entidad.

**c) Propiedad, muebles y equipos y su depreciación:**

Las propiedades, muebles y equipos adquiridos son presentados al costo y son depreciados en base al método de la línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. Las mejoras en propiedades arrendadas son contabilizadas al costo de adquisición y/o construcción y son amortizadas por el método de línea recta durante un período de cinco (5) años, o lo que es lo mismo sesenta (60) meses, según lo establecen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIF).

A continuación les presentamos un cuadro con las categorías y los porcentajes de depreciación:

CATEGORIAS	VIDA UTIL (AÑOS)	METODO
Terreno	Indefinido	No aplica
Edificaciones	20	Línea Recta
Mobiliarios y Equipos	4	Línea Recta
Equipos de Transportes	4	Línea Recta
Equipos de Cómputos	4	Línea Recta
Otros Muebles y Equipos	4	Línea Recta

Para fines fiscales la depreciación de los activos se determina utilizando bases y tasas diferentes, de conformidad con el Código Tributario de la República Dominicana, Ley No. 11-92, y sus modificaciones.

**d) Cargos diferidos:**

Por disposición de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, en el nuevo enmendado del manual de contabilidad para instituciones financieras a partir del año 2006, en la cuenta de cargos diferidos se debe incluir los pagos anticipados que realiza la entidad, tales como seguros pagados alquileres pagados por anticipados, anticipo de impuesto sobre la renta y otros. La política de la institución es registrar estos cargos a su valor pagado y amortizarlo en un período no mayor de doce (12) meses, exceptuando los anticipos de impuestos, cuya caducidad dependerá de la capacidad de la entidad para generar beneficios gravables del impuesto sobre la renta.

**e) Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras:**

Todas las cifras de los estados financieros están presentados en pesos dominicanos (RD\$).

Todos los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten a las tasas establecidas por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos y gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión en moneda extranjera se registra en el renglón de ingresos (gastos) por diferencias de cambio en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana para la compra era de RD\$ 45.4691 y RD\$ 44.2033, y para la venta de RD\$ 45.5544 y RD\$ 44.3563, respectivamente por un dólar de los Estados Unidos de América.

**f) Costos de Beneficios de Empleados:**

**-Bonificación y otros beneficios:**

La entidad registra y otorga a los empleados todos los beneficios que establece el código de trabajo de la República Dominicana, tales como bonificación, regalía pascual, vacaciones entre otras.

Las bonificaciones son otorgadas a los funcionarios y empleados de acuerdo a las utilidades obtenidas en el período.

**-Plan de Retiro y Pensiones:**

La institución aporta al plan de pensiones de acuerdo a lo establecido por la Ley No. 87-01 de seguridad social. Esta Ley establece un sistema de captación individual mediante aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular, creándose un fondo que es administrado por una administradora de Fondos de Pensiones (AFP).

Los aportes realizados por la entidad se registran como gastos cuando se incurren.

Estos fondos son administrados por la AFP Popular, Reservas y Universal.

Al llegar la edad de retiro el empleado recibirá el monto de los aportes realizados por él y su empleador más el rendimiento.

**-Cesantía:**

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados que sus contratos de trabajo sean terminados con causa justificada. La entidad cumple con ésta disposición legal y los montos pagados por este concepto son llevados a gastos al momento de incurrirse.

**g) Reconocimiento de Ingresos y Gastos:**

Los Estados Financieros han sido elaborados aplicando el método de lo devengado para reconocer los ingresos y los gastos según lo dispuesto por la resolución No. 12-2001 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana del 5/12/2001.

**h) Impuesto Sobre La Renta:**

El impuesto sobre la renta es determinado en base a los resultados obtenidos en el período, incluyendo el impuesto corriente y diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es presentado en el Estado de Resultados.

El gasto corriente de impuesto es el resultado de aplicar la tasa impositiva vigente a la Renta Neta Imponible después de considerar los ajustes fiscales previstos en la Ley 11-92, del Código Tributario de la República Dominicana.

El 24 de junio del año 2011 fue promulgada la ley no. 139-11 de reforma tributaria que modificó el artículo no. 297 de la ley 11-92; aumentando la tasa del impuesto sobre la renta de las personas jurídicas a un 29% sobre la renta neta gravable.

El 09 de noviembre de 2012 fue promulgada la ley no. 253-12 para fortalecimiento de la capacidad recaudatoria del Estado para la sostenibilidad fiscal y el desarrollo sostenible; que mantiene vigente hasta el 2013 la tasa del impuesto del 29% para las personas jurídicas. A partir del ejercicio fiscal del año 2014 dicha tasa fue reducida a un 28% y para el período fiscal 2015 la tasa se redujo a un 27%.

Las pérdidas fiscales trasladables de las personas jurídicas podrán ser compensables con las utilidades obtenidas hasta el quinto período subsiguiente al de la pérdida, con una amortización máxima de un 20% en los primeros tres años y con los límites de 80% y 70% para el cuarto y quinto período sobre la renta neta imponible.

A partir del período fiscal 2006, la base para el pago de los anticipos mensuales dependerá de la Tasa Efectiva de Tributación (TET). Las personas jurídicas con TET menor al 1.5% de los ingresos brutos pagaran sus anticipos en base a los ingresos brutos del período anterior. Las personas jurídicas con TET mayor al 1.5% pagaran en base al Impuesto Liquidado del período anterior.

Además, las personas jurídicas deberán pagar un impuesto anual sobre activos de un 1% sobre el balance de los activos netos de depreciación, amortización y reservas de cuentas incobrables. Las inversiones no forman parte de la base imponible de este impuesto. Para las entidades financieras, el 1% aplica sobre la base de los activos fijos según muestran los estados financieros al cierre del período fiscal.

La Norma Internacional de Información Financiera No 12, establece el reconocimiento del impuesto diferido, el cual resulta de las diferencias temporales entre el resultado neto del ejercicio según los estados financieros y el beneficio o renta neta imponible. Entre esas diferencias podemos mencionar el gasto de depreciación, según registros contables y el fondo de pensiones, etc.; ya que se entiende que el impuesto sobre la renta que se esta pagando o se haya dejado de pagar por dichas diferencias, será recuperado o pagado en los años futuros.

El impuesto diferido es reconocido por el método de activos/pasivos, como consecuencia de las diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados con propósito de los estados financieros y los montos utilizados para propósitos impositivos.

**i) Deterioro del valor de los Activos:**

La entidad revisa los activos de larga vida y los intangibles y dependiendo de su vida útil se determina el valor de los mismos tomando en cuenta el costo de adquisición y la depreciación acumulada, con el fin de calcular si su valor contable será recuperado en las operaciones.

**j) Diferencias significativas entre las Prácticas Contables Establecidas por la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera:**

La Superintendencia de Bancos no requiere el ajuste por inflación de los estados financieros; las normas internacionales de información financiera requieren que los estados financieros sean ajustados por inflación, cuando la inflación acumulada en los últimos tres años exceda el 100%.

La Superintendencia de Bancos requiere que las mejoras a propiedades arrendadas, programas de computadoras, plusvalía o cualquier otro cargo diferido o intangible, que pueda generar beneficios económicos futuros para la entidad; sean previamente autorizados por ese organismo para ser registrado como activo, o de lo contrario deben ser llevados automáticamente a gastos.

La Superintendencia de Bancos requiere que todas las entidades de intermediación financiera y cambiaria conviertan sus activos y pasivos en moneda extranjeras a la tasa de cambio oficial publicada por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de cierre; mientras que las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a que la entidad tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.

**NOTA 3: CAMBIOS EN LAS POLITICAS CONTABLES:**

No Aplica.

**NOTA 4: TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y EXPOSICION DE RIESGO CAMBIARIO:**

	<b>Al 31 de Diciembre de:</b>			
	<b>2015</b>		<b>2014</b>	
	USD\$	RD\$	USD\$	RD\$
<b>Activos:</b>				
Fondos disponibles	3,303.00	150,390.00	15,924.00	705,541.00
	EUR\$	RD\$	EU\$	RD\$
	0.00	0.00	0.00	0.00
	3,303.00	150,390.00	15,924.00	705,541.00

El tipo de cambio utilizado para las conversiones de los saldos de moneda extranjera a moneda nacional es de US\$ 1.00 por cada RD\$ 45.5312 y RD\$ 44.3068, al 31 de Diciembre de 2015 y 2014.

**NOTA 5: FONDOS DISPONIBLES:**

El efectivo y equivalentes en efectivo al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, son como sigue:

	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
<b>Fondos disponibles:</b>		
Caja	18, 758,805.00	18, 374,474.00
Bancos del país	151,834.00	151,834.00
	<hr/>	<hr/>
	<u>18, 910,639.00</u>	<u>18, 526,308.00</u>

**NOTA 6: FONDOS INTERBANCARIOS:**

No aplica

**NOTA 7: INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO:**

No aplica

**NOTA 8: CARTERA DE CREDITOS:**

No aplica.

**NOTA 9: ACEPTACIONES BANCARIAS:**

No aplica.

**NOTA 10: CUENTAS POR COBRAR:**

No aplica.

**NOTA 11: BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACION DE CREDITOS:**

No aplica.

**NOTA 12: INVERSIONES EN ACCIONES:**

No aplica.

**NOTA 13: PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS:**

**La Propiedad, muebles y equipos se detallan en el formato siguiente:**

	<b>Mobiliarios y Equipos</b>	<b>Total</b>
Valor al 1 de Enero del 2015	913,503.00	913,503.00
Adquisiciones	0.00	0.00
Retiros	0.00	0.00
	<hr/>	<hr/>
Valor bruto al 31 de Diciembre del 2015	913,503.00	913,503.00
Depreciación acumulada	(358,033.00)	(358,033.00)
	<hr/>	<hr/>
Valor neto al 31 de Diciembre del 2015	<u>555,470.00</u>	<u>555,470.00</u>

	<b>Mobiliarios y Equipos</b>	<b>Total</b>
Valor al 1 de Enero del 2014	839,828.00	839,828.00
Adquisiciones	398,500.00	398,500.00
Retiros	0.00	0.00
	<hr/>	<hr/>
Valor bruto al 31 de Diciembre del 2014	1, 238,328.00	1, 238,328.00
Depreciación acumulada	(324,825.00)	(324,825.00)
	<hr/>	<hr/>
Valor neto al 31 de Diciembre del 2014	<u>913,503.00</u>	<u>913,503.00</u>

**NOTA 14: OTROS ACTIVOS:**

Los Otros Activos al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, están compuesto como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Cargos Diferidos:</b>		
Seguros pagados por anticipados	0.00	0.00
Anticipos de Impuesto Sobre la Renta	39,560.00	15,547.00
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>39,560.00</u>	<u>15,547.00</u>

**NOTA 15: RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS:**

No aplica.

**NOTA 16: OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO:**

No aplica.

**NOTA 17: DEPOSITOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS Y DEL EXTERIOR:**

No aplica.

**NOTA 18: FONDOS TOMADOS A PRÉSTAMOS:**

No aplica.

**NOTA 19: VALORES EN CIRCULACION:**

No aplica.

**NOTA 20: OTROS PASIVOS:**

No aplica.

**NOTA 21: OBLIGACIONES SUBORDINADAS:**

No aplica.

**NOTA 22: RESERVAS TECNICAS:**

No aplica.

**NOTA 23: RESPONSABILIDADES:**

No aplica.

**NOTA 24: REASEGUROS:**

No aplica.

**NOTA 25: IMPUESTO SOBRE LA RENTA:**

Una conciliación de los resultados en los Estados Financieros y los reportados para propósito del Impuesto Sobre la Renta al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	<b>31 de Diciembre de</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Resultados antes del impuesto sobre la renta	50,311.00	(836,313.00)
<b>Más o menos partidas que provocan diferencias:</b>		
Diferencias permanentes	0.00	0.00
<b>Menos diferencias de tiempo:</b>		
Perdidas de años anteriores compensables	(81,496.00)	0.00
Exceso en depreciación	151,093.00	65,056.00
Total ajustes	69,597.00	0.00
Renta Neta Imponible – Pérdida Neta	119,908.00	(771,257.00)
Tasa del Impuesto	27%	28%
Impuesto Liquidado	32,375.00	0.00
Anticipos pagados	35,512.00	0.00
<b>Saldo A Favor</b>	<b>(3,137.00)</b>	<b>0.00</b>

**NOTA 26: PATRIMONIO NETO:**

El capital pagado de la empresa al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, está compuesto como sigue:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Acciones Comunes	20,000.00	20, 000,000.00	20,000.00	20, 000,000.00
		=====		=====

Todas las acciones tienen un valor nominal de RD\$ 1,000.00 C/U.

El 100% de la estructura accionaria de la sociedad esta integrado por personas físicas.

**Reserva Legal:**

El Código de Comercio de la Republica Dominicana requiere que anualmente se separe por lo menos el 5% de los beneficios netos, para la creación de un fondo de reserva. Esta separación dejara de ser obligatorio hasta que su monto alcance el 10% del capital suscrito y pagado. Dicha reserva no estará disponible para ser distribuida como dividendos.

**NOTA 27: LÍMITES LEGALES Y RELACIONES TECNICAS:**

No aplica.

**NOTA 28: COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS:**

No aplica.

**NOTA 29: CUENTAS DE ORDEN:**

No aplica.

**NOTA 30: INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS:**

No aplica.

**NOTA 31: OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES:**

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, estas partidas están compuestas como sigue:

	2015	2014
<b><u>Otros ingresos operacionales:</u></b>		
<b><u>Comisiones por cambio:</u></b>		
Ganancia por cambio de divisas al contado	4, 294,985.00	2, 663,001.00
	_____	_____
Resultado	4, 294,985.00	2, 663,001.00
	=====	=====

**NOTA 32: OTROS INGRESOS (GASTOS):**

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, el detalle de los otros ingresos (gastos) es como sigue:

<b>Concepto</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Ingresos (gastos) pagados	10,000.00	0.00
	<u>10,000.00</u>	<u>0.00</u>

**NOTA 33: REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES:**

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, el detalle de los sueldos y compensaciones es como sigue:

<b>Concepto</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Sueldos, salarios y participación en beneficios	1, 239,149.00	1, 027,560.00
Seguros sociales	133,789.00	123,539.00
Contribuciones a planes de pensiones	131,676.00	121,587.00
Viáticos	199,751.00	0.00
Refrigerios	128,565.00	0.00
Capacitación	19,257.00	0.00
Otros gastos de personal	<u>26,556.00</u>	<u>23,890.00</u>
	<u>1, 878,743.00</u>	<u>1, 296,576.00</u>

**NOTA 34: UTILIDAD POR ACCION:**

No aplica.

**NOTA 35: EVALUACION DE RIESGOS:**

No aplica.

**NOTA 36: VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS:**

No aplica.

**NOTA 37: INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTOS:**

No aplica.

**NOTA 38: OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS:**

No aplica.

**NOTA 39: FONDO DE PENSIONES Y JUBILACIONES:**

La Ley No. 87-01 promulgada el 9 de Mayo del 2001 que creó el Sistema Dominicano de Seguridad Social, tiene dentro de sus características un régimen contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados y a los empleadores, incluyendo al Estado Dominicano, dicho sistema será financiado por los empleadores y el estado. Los empleados de la empresa están afiliados a la AFP Popular, Reservas y Universal, la empresa esta afiliada desde el 11/09/2012 y paga mensualmente las cotizaciones a la Tesorería de la Seguridad Social la contribución que le corresponde como empleador y retiene a los empleados la proporción correspondiente. Además paga todos los meses el Seguro de Riesgos Laborales.

<b>Monto aportado</b>	<b>Aporte total de empleados</b>	<b>Aporte total del empleador</b>	<b>Total</b>
31/12/2015	37,905.00	93,771.00	131,676.00
31/12/2014	35,000.00	86,587.00	121,587.00

Al 31 de Diciembre del 2015 no pudimos obtener informaciones relacionadas con el estado de situación financiera del plan de pensiones de la institución, indicando las obligaciones acumuladas, el valor razonable de sus activos y el resultado de la posición neta del mencionado fondo.

**NOTA 40: TRANSACCIONES NO MONETARIAS:**

No aplica.

**NOTA 41: HECHOS PORTERIOR AL CIERRE:**

No aplica.

**NOTA 42: OTRAS REVELACIONES:**

No aplica.

ESTA PUBLICACION SE HACE DE CONFORMIDAD CON LO DISPUESTO EN EL LITERAL h) DEL ARTICULO 52 DE LA LEY MONETARIA Y FINANCIERA No. 183-02 DEL 21 DE NOVIEMBRE DEL 2002 Y EN CUMPLIMIENTO A LA RESOLUCION No. 13-94 DE LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPUBLICA DOMINICANA DEL 9 DE DICIEMBRE DEL 1994 Y SUS MODIFICACIONES QUE INCLUYEN LA CIRCULAR S. B. No. C/012/05 DEL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2005.