

**AGENTE DE CAMBIO JULIO
PEÑA, & ASOCIADOS, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Con el Informe de los
Auditores Independientes)**

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA, & ASOCIADOS, S. A.

Estados Financieros

Contenido

	Pág.
Reporte de los Auditores Independientes.....	1
Balances Generales.....	3
Estados de Resultados.....	4
Estados de Flujos de Efectivo.....	5
Estados de Patrimonio Neto.....	7
Notas sobre los Estados Financieros.....	8

Informe de los Auditores Independientes

09 de marzo de 2016.

Al Consejo de Administración y Accionistas de
Agente de Cambio Julio Peña & Asociados, S. A.

Hemos auditado los estados financieros – base regulada que se acompañan de Agente de Cambio Julio Peña & Asociados, S. A., los cuales comprenden lo balance general por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, los estados de resultados, flujos de efectivo y cambios en el patrimonio neto por el año terminado en esa fecha, así como un sumario de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron en su informe de fecha 4 de marzo de 2015, una opinión sin salvedad.

Responsabilidad de la Gerencia

La Gerencia es responsable de la preparación y la presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's). Esta responsabilidad incluye: diseño, implementación y mantenimiento del control interno relevante a la preparación y la presentación razonable de los estados financieros libres de declaraciones erróneas, fuere por fraude o por error, seleccionando y aplicando apropiadamente las políticas contables y formulando estimaciones contables razonables según las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad consiste en la expresión de una opinión sobre los estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo de auditoría con el propósito de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría que respaldan las cifras y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo las evaluaciones de los riesgos de las declaraciones erróneas en los estados financieros, fueren por fraude o por error en la evaluación de los riesgos.

El auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros con propósito de diseñar los procedimientos apropiados en la circunstancia, pero no con propósito de expresar una opinión sobre la eficacia de los controles internos de la entidad.

Una auditoría incluye, además, la evaluación de las políticas de contabilidad utilizadas y las estimaciones de importancia formuladas por la Gerencia, así como también la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, se presentan razonable en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Agente de Cambio Julio Peña & Asociados, S. A. por el año terminado 31 de diciembre de 2015 y los estados de resultados, flujos de efectivo y el patrimonio neto por el terminado en esa fecha, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Asuntos de énfasis

La política de la Entidad es preparar sus estados financieros de acuerdo 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 (NIIF's) según se describe en la nota 2 a los estados financieros.

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, el balance general y los estados de resultados, 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.



AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA, & ASOCIADOS, S. A.
Balances Generales

	31 de diciembre de	
	2015	2014
	<i>(En RD pesos)</i>	
ACTIVOS		
Fondos disponibles <i>(Nota 2 y 4)</i>		
Caja	12,627,131	12,110,599
Bancos del país	817,129	14,060
	13,444,260	12,124,659
Propiedad, muebles y equipos <i>(Nota 5)</i>		
Propiedad, muebles y equipos	856,073	802,914
Depreciación acumulada	(680,656)	(640,355)
	175,417	162,559
Otros activos <i>(Nota 6)</i>		
Cargos diferidos	123,830	253,640
Activos diversos	-	417,930
	123,830	671,570
TOTAL DE ACTIVOS	13,743,507	12,958,788
Cuentas de orden <i>(Nota 11)</i>		
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Otros pasivos <i>(Nota 7)</i>	284,311	233,949
TOTAL PASIVOS	284,311	233,949
PATRIMONIO <i>(Nota 9)</i>		
Capital pagado	11,882,000	11,882,000
Capital adicional pagado	1,987	1,987
Otras reservas patrimoniales	44,401	12,485
Resultados acumulados	892,494	591,144
Resultado del ejercicio	638,314	237,223
TOTAL PATRIMONIO	13,459,196	12,724,839
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	13,743,507	12,958,788
Cuentas de orden <i>(Nota 11)</i>	30,000,000	30,000,000

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

Julio Peña
Presidente

José Luis Pérez
Contador General

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA, & ASOCIADOS, S. A.

Estado de Resultados

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2015	2014
	<i>(En RD pesos)</i>	
INGRESOS FINANCIEROS		
OTROS INGRESOS OPERACIONALES <i>(Nota 12)</i>		
Camisones por cambio	4,364,112	3,210,403
	4,364,112	3,210,403
Otros gastos operacionales <i>(Nota 13)</i>		
Comisiones por servicios	6,415	8,666
Gastos diversos	91,029	90,190
	97,444	98,856
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	4,266,668	3,111,547
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal <i>(Nota 14)</i>	1,072,972	826,660
Servicios a terceros	1,737,076	862,594
Depreciación y amortización	40,301	39,625
Otras provisiones	59,410	45,000
Otros gastos	482,506	990,851
	3,392,265	2,764,730
RESULTADO OPERACIONAL NETO	874,403	346,817
Otros ingresos (Gastos)		
Otros ingresos	-	-
Otros gastos	-	-
	-	-
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO	874,403	346,817
Impuesto sobre la renta <i>(Nota 8)</i>	236,089	97,109
RESULTADO DEL EJERCICIO	638,314	249,708

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

Julio Peña
Presidente

José Luis Pérez
Contador General

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA, & ASOCIADOS, S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2015	2014
	<i>(En RD pesos)</i>	
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Otros ingresos operacionales cobrados	4,364,112	3,210,403
Gastos generales y administrativos	(3,392,265)	(2,764,730)
Otros gastos operacionales pagados	(97,443)	(98,856)
Anticipos de impuestos pagados	-	(78,612)
Cobros y pagos por actividades de operación	445,197	(468,132)
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de operación	1,319,601	(199,927)
Aumento (Disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo	1,319,601	(199,927)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	12,124,659	12,324,586
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	13,444,260	12,124,659

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

Julio Peña
Presidente

José Luis Pérez
Contador General

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA, & ASOCIADOS, S. A.

Estado de Flujos de Efectivo (Continuación)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2015	2014
	<i>(En RD pesos)</i>	
Conciliación entre el resultado neto del período y el flujo de efectivo neto provisto (usado) por actividades de operación:		
Resultados del ejercicio	638,314	249,708
Ajustes para conciliar el resultado neto del período con el efectivo neto provisto (usado) por actividades de operación:		
Depreciación y amortizaciones	40,301	39,625
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cargos diferidos	548,250	(538,643)
Activos diversos	-	-
Otros pasivos	92,736	49,383
	1,319,601	(199,927)
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de operación	1,319,601	(199,927)

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

Julio Peña
Presidente

José Luis Pérez
Contador General

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA, & ASOCIADOS, S. A.

Estados de Patrimonio Neto

Años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores en RD pesos)

	Capital pagado	Capital adicional pagado	Otras reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
Saldos al 1ro. de enero de 2014	11,882,000	1,987	-	564,479	26,665	12,475,131
Transferidos a otras reservas	-	-	12,485	26,665	(26,665)	12,485
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	237,223	237,223
Saldos al 31 de diciembre de 2014	11,882,000	1,987	12,485	591,144	237,223	12,724,839
Transferencia a resultados Acumulados	-	-	-	237,223	(237,223)	-
Ajustes de años anteriores	-	-	-	96,043	-	96,043
Transferidos a otras reservas	-	-	31,916	(31,916)	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	638,314	638,314
Saldos al 31 de diciembre de 2015	11,882,000	1,987	44,401	892,494	638,314	13,459,196

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

*Julio Peña
Presidente*

*José Luis Pérez
Contador General*

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA, & ASOCIADOS, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

1. Entidad

Agente de Cambio Julio Peña & Asociados, S. A., es una sociedad organizada de acuerdo a las leyes de la República Dominicana, se constituyó el 15 de septiembre de 2003, he inicio sus operaciones el 11 de agosto de 2008.

Es una institución regulada por la Junta Monetaria del Banco Central de la Republica Dominicana y la Superintendencia de Bancos, con el registro No.Z1-139-1-1-00-1701, de fecha 6 de mayo de 2008. El Agente se rige por la Ley Monetaria

Su actividad principal consiste en la compra y venta de monedas extranjeras convertibles en República Dominicana, ya sea efectivo, cheques de viajeros o cualquier otro instrumento de pago internacional.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los principales ejecutivos del agente de cambio son los siguientes:

El detalle de los principales funcionarios es el siguiente:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Julio Cesar Peña Pimentel	Presidente
Altagracia Francia Núñez de Peña	Vice-Presidenta Tesorera
Mildred E. Peña Núñez	Secretaria

En la actualidad el Agente posee una (1) oficina principal, la cual está ubicada en la calle Nuestra Señora de Regla No.44, de la ciudad de Bani, Provincia Peravia, República Dominicana. la ubicación de las oficinas es como sigue:

El Agente, se rige por el Código Monetario y Financiero (Ley No. 183-02) y sus Reglamentos, así como por las Resoluciones emitidas por la Junta Monetaria y de la Superintendencia de Bancos. de la República Dominicana

Los estados financieros del Agente están presentados en pesos de la Republica Dominicana.

2. Resumen de las principales políticas contables

a) Base contable de los estados financieros.

Los estados financieros están preparados de acuerdo con los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, los cuales difieren en varios aspectos con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras.

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA, & ASOCIADOS, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

a) Base contable de los estados financieros (continuación)

El Agente prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad vigentes establecidas por la Superintendencia de Bancos en su Manual de contabilidad para instituciones Financieras, los reglamentos, resoluciones, instructivos, circulares y otras disposiciones específicas emitidas por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria, dentro del marco de la ley Monetaria y Financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera, (en los adelante NIIF) son usadas como normas supletorias en ciertas situaciones no previstas en el referido marco contable. Las prácticas de contabilidad para Instituciones financieras difieren en algunos aspectos de las NIIF aplicables para instituciones por consiguiente los estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con dichas NIIF.

b) Instrumentos financieros

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requieren que se revele el valor razonable estimado de los instrumentos financieros, cuando fuere práctico estimar su valor comercial real.

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados con base en su valor en libros según están reflejados en los balances generales de la Asociación. En esta categoría están incluidos el efectivo en cajas y bancos, depósitos a plazo fijo en otros bancos, aceptaciones bancarias, obligaciones de clientes en aceptaciones, intereses acumulados por cobrar, aceptaciones pendientes e intereses acumulados por pagar.

El valor estimado de mercado de las inversiones en valores y valores en circulación es igual a su valor actual en libros, ya que no existe un mercado de valores en el país que provea la información requerida según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

c) Uso de estimados

La preparación de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la Administración haga estimados y suposiciones que afectan las cantidades reportadas de activos y pasivos y las revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, al igual que las cantidades reportadas de ingresos y gastos. Los resultados finales de estas estimaciones y suposiciones podrían ser diferentes a los registrados.

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA, & ASOCIADOS, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

d) Propiedad, muebles y equipos y depreciación

La propiedad, muebles y equipos del Agente se registran al costo.

Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoren o aumenten la vida útil de los activos se llevan a gastos cuando se incurren. Los costos de renovaciones y mejoras se capitalizan. Cuando los activos son retirados, sus costos y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las respectivas cuentas, y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

Los métodos y vidas útiles aplicadas a cada categoría de activo, se detallan a continuación:

<u>Categoría</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>Método de depreciación</u>
Mobiliarios y equipos	4 años	Línea recta
Equipos de transporte	4 años	Línea recta
Otros muebles y equipos	4 años	Línea recta

La evaluación de los riesgos de los activos fijos consiste en verificar alguna sobrevaloración que puedan tener dichos activos, determinando la diferencia entre el valor contable de los bienes y el valor comercial de los mismos. Cuando el valor contable de los activos resulte superior al valor comercial, la diferencia deberá ser provisionada como riesgo que asume la Entidad.

Para fines fiscales, la depreciación de los activos se determina utilizando las bases establecidas por la Ley 11-92 y sus modificaciones.

e) Cargos diferidos y el método de amortización utilizado

Los cargos diferidos incluyen el impuesto diferido y los seguros pagados por adelantados.

f) Intangibles

De conformidad con las regulaciones bancarias, los cargos diferidos se amortizan utilizando el método de línea recta y en plazos no mayores de cinco (5) años.

Los activos intangibles están compuestos mayormente por la adquisición de software. No se podrá diferir gastos a menos que su diferimiento esté contemplado en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA, & ASOCIADOS, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

g) Activos y pasivos en monedas extranjeras

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos en monedas extranjeras están compuestos como sigue:

	<u>2015</u>		
	En moneda extranjera	Prima pagada	Total en RD\$
Activos:			
Fondos disponibles en US\$	9,476	419,976	429,452
Fondos disponibles en Euros	6,901	332,974	339,875
Total de activos en moneda extranjera	<u>16,377</u>	<u>752,950</u>	<u>769,327</u>
	<u>2014</u>		
	En moneda extranjera	Prima pagada	Total en RD\$
Activos:			
Fondos disponibles en US\$	117,816	5,100,667	5,218,483
Fondos disponibles en Euros	1,099	57,882	58,981
Total de activos en moneda extranjera	<u>118,915</u>	<u>5,158,549</u>	<u>5,277,464</u>

h) Activos y pasivos en monedas extranjeras (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$45.46 (RD\$44.43 en el 2014), en relación con el dólar de los Estados Unidos de América, mientras que la tasa de cambio del Euro era de RD\$49.50.

i) Costos de beneficios a empleados

El Agente registra los beneficios otorgados a sus empleados, tales como bonificaciones, vacaciones, regalía pascual, prestaciones laborales, etc., cuando se incurren y de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país. Al 31 de diciembre de 2015, los costos incurridos por este concepto ascendieron a RD\$7,912 (RD\$9,116 en el 2014).

j) Reconocimiento de ingresos y gastos

El Agente reconoce sus ingresos y gastos en base al método de lo devengado, o sea cuando se ganan, independientemente de cuando se cobren.

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA, & ASOCIADOS, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

k) Provisiones

Cuando ocurren, el Agente registra las provisiones derivadas de eventos pasados con cargo a las operaciones de período, teniendo en cuenta la probabilidad de pago de dichos eventos.

l) Impuesto sobre la renta

El gasto de impuesto sobre la renta se basa en los resultados antes de impuesto sobre la renta reportado en los estados financieros base regulada.

El impuesto sobre la renta determinado incluye impuesto sobre la renta corriente e impuesto sobre la renta diferido. El impuesto sobre la renta corriente ha sido calculado sobre las bases establecidas en el Código Tributario de la República Dominicana (Ley 11-92).

m) Baja de un activo financiero

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

n) Deterioro del valor de los activos

El Agente revisa sus activos de larga vida y sus intangibles identificados, a fin 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 medida mediante la comparación del valor contable del activo con los flujos de efectivo 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 sería el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

o) Contingencias

Los activos y pasivos por concepto de contingencias y compromisos son registrados en base a las estimaciones que hace la Gerencia de acuerdo al nivel de probabilidad de pérdidas o ganancias de las situaciones presentadas.

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA, & ASOCIADOS, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

p) Prestaciones laborales

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece que los patronos están obligados a proveer un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos sean terminados sin causa justificada. La compañía no crea provisiones por este concepto y registra el gasto cuando se produce el despido de un empleado.

q) Fondo de pensiones y jubilaciones

De conformidad con la Ley No. 87-01 sobre Sistema Dominicano de Seguridad Social promulgada el 10 de mayo de 2001, los empleados de mayor antigüedad que laboran en el Agente están actualmente afiliados a la administradora de pensiones. Sin embargo, los demás empleados están afiliados a otras Asociaciones de Fondos de Pensiones. La Ley establece un aporte de un 9.97% de los salarios, correspondiendo al empleado y al empleador absolver el 2.87% y el 7.10% respectivamente.

r) 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 en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes es como sigue:

a) 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 balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Agente tuvo acceso a la fecha del balance general.

b) 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) 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 se ajusten por inflación cuando la inflación acumulada en los últimos tres años excede el 100% y existen elementos cualitativos que contribuyen a la existencia de una economía hiperinflacionaria para fines contables de acuerdo a lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad del Agente de Cambio y las Normas Internacionales de Información Financiera, no han sido cuantificados y podrían ser significativos.

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA, & ASOCIADOS, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

3. Cambios en políticas de contabilidad

No hubo ningún cambio importante en las políticas contables de la Entidad durante el período 2015.

4. Fondos disponibles

Los fondos disponibles están compuestos como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	<i>(En RD pesos)</i>	
Caja en moneda nacional	12,627,131	6,833,135
Efectivo en monedas extranjeras	16,377	118,915
Prima en cambio de monedas extranjeras	752,950	5,158,549
Bancos del país	47,802	14,060
	13,444,260	12,124,659

Al 31 de diciembre de 2015, el efectivo en monedas extranjeras incluye USD\$9,476 y EUR\$6,901 (USD\$117,816, y EUR\$1,099 en el 2014).

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA, & ASOCIADOS, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2015 y 2014

5. Propiedad, muebles y equipos

	Mobiliarios y equipos	Equipo de transporte	Otros activos	Totales
	<i>(En RD\$)</i>			
Valor bruto al 1ro de enero de 2015	764,001	30,000	8,913	802,914
Adquisiciones	53,159	-	-	53,159
Retiros	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2015	817,160	30,000	8,913	856,073
Depreciación acumulada al 1ro de enero de 2015.	608,694	25,614	6,047	640,355
Gastos de depreciación	37,929	1,612	760	40,301
Retiros	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2015.	646,623	27,226	6,807	680,656
Propiedad muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2015.	170,537	2,774	2,106	175,417

6. Otros activos

Los otros activos están compuestos como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	<i>(En RD pesos)</i>	
Otros cargos diferidos:		
Anticipos de impuestos sobre la renta	123,830	253,640
Otras partidas por imputar	-	417,930
	123,830	671,570

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA, & ASOCIADOS, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

7. Otros pasivos

Los otros pasivos están compuestos como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	<i>(En RD pesos)</i>	
Impuesto sobre la renta por pagar	106,278	97,109
Acreedores diversos	162,362	121,433
Otros	15,671	15,407
	284,311	233,949

8. Impuesto sobre la renta

La conciliación entre los resultados reportados en los estados financieros y la renta neta imponible es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	<i>(En RD pesos)</i>	
Resultados antes de impuesto sobre la renta	874,403	346,817
Más (menos) partidas que provocan diferencias:	-	-
Permanentes:	-	-
De tiempo:	-	-
Renta neta imponible	874,403	346,817
Impuesto calculado a tasa del 27% (28% en el 2014)	236,089	97,109
Menos:		
Saldo a favor del ejercicio anterior	129,811	-
Anticipos de impuesto sobre la renta pagado	-	253,640
Impuesto a pagar (saldo a favor) al final del período	106,278	(156,531)

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA, & ASOCIADOS, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

8. Impuesto sobre la renta (continuación)

Impuesto sobre activos

El Código Tributario de la República Dominicana establece además un impuesto anual del 1% sobre los activos. Para el caso de las empresas de intermediación financiera este impuesto aplica sobre el valor total de los activos fijos menos la depreciación acumulada. El impuesto sobre los activos es un impuesto alternativo o mínimo co-existente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar anualmente el que resulte mayor entre ambos.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el impuesto sobre activos es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	<i>(En RD pesos)</i>	
Propiedad, muebles y equipos al costo	856,073	802,914
Menos: Depreciación acumulada	680,656	640,355
Base de cálculos para impuesto sobre los activos	175,417	162,559
Impuesto calculado sobre los activos (1%)	1,754	1,625
Impuesto calculado sobre beneficios imponibles	236,089	97,109
Impuesto a pagar sobre los activos netos	-	-

Para el año 2015 2014, el impuesto del ejercicio quedó establecido en base a la ganancia neta imponible, en razón de que este último fue mayor al impuesto calculado sobre el 1% de los activos fijos netos del periodo.

9. Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital pagado está compuesto como sigue:

	Acciones autorizadas		Acciones emitidas	
	Cantidad	Monto	Cantidad	Monto
2015				
Acciones comunes	30,000	30,000,000	118,820	11,882,000
2014				
Acciones comunes	30,000	30,000,000	118,820	11,882,000

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA, & ASOCIADOS, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

9. Patrimonio (continuación)

ii) Otras reservas patrimoniales

El artículo 47 de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada requiere que todas las sociedades anónimas y de responsabilidad limitada deberán efectuar una reserva no menor del cinco por ciento (5%) de las ganancias realizadas y líquidas arrojadas por el estado de resultado del ejercicio hasta alcanzar el diez por ciento (10%) del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución entre los accionistas.

10. Compromisos y contingencias

i) Cuota Superintendencia de Bancos

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/6 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Según los registros contables del Agente de Cambio para el año 2015 el pago por este concepto fue de RD\$59,410 (RD\$45,000 en el 2014).

11. Cuentas de orden

Las cuentas de orden están compuestas como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	<i>(En RD pesos)</i>	
Capital autorizado	30,000,000	30,000,000

12. Otros ingresos operacionales

Los otros ingresos operacionales están compuestos como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	<i>(En RD pesos)</i>	
Comisiones por cambio de divisas	4,364,112	3,210,403

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA, & ASOCIADOS, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

13. Otros gastos operacionales

Los otros gastos operacionales están compuestos como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	<i>(En RD pesos)</i>	
Comisiones por servicios	-	8,666
Otros gastos operacionales diversos	97,444	90,190
	97,444	98,856

14. Remuneraciones y beneficios al personal

Las remuneraciones y beneficios al personal están compuestas como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	<i>(En RD pesos)</i>	
Sueldos y bonificaciones	842,069	642,408
Regalía pascual	71,271	44,835
Seguros para el personal	107,559	98,548
Otros gastos del personal	32,317	26,328
Vacaciones	11,845	5,425
Prestaciones laborales	7,911	9,116
	1,072,972	826,660

15. Evaluación de riesgos

A continuación, se detallan los activos y pasivos sensibles al movimiento de tasas de interés del mercado:

Riesgos de tasas de interés:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	<i>(En RD pesos)</i>	
Activos sensibles a tasas	13,444,260	12,124,659

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA, & ASOCIADOS, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

15. Evaluación de riesgos (continuación)

Riesgo de liquidez

Al 31 de diciembre de 2014 y 2014, el Agente no había realizado el cálculo de los riesgos de liquidez de acuerdo al formato establecido por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

16. Transacciones no monetarias

Las transacciones u operaciones no monetarias más significativas de las actividades de financiamiento e inversión ocurridas durante el ejercicio terminado y que complementan el estado de flujos de efectivo, son las siguientes:

Depreciación y amortización	<u>40,301</u>	<u>40,956</u>
-----------------------------	---------------	---------------

17. Hechos posteriores al cierre

En fecha posterior al cierre del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, han ocurridos los siguientes eventos:

a) Circular No.001/16, de fecha 25 de febrero de 2016, que modifica el Manual de Contabilidad para instituciones financieras y cambiarias para adecuar al nuevo plazo de remisión de las informaciones definitivas del balance comprobación analítico mensual y el estado de cartera de crédito.

18. Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana:

La Resolución No. 13-94 y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros de las Instituciones Financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2014, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican.

- a) Inversiones en valores
- b) Cartera de crédito
- c) Provisión para activos riesgosos
- d) Inversiones en acciones
- e) Rendimientos por cobrar

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA, & ASOCIADOS, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

18. Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (continuación)

- f) Valor de mercado
- h) Operaciones con partes vinculadas
- i) Límites y relaciones técnicas
- j) Depósitos y valores en circulación
- k) Fondos tomados a préstamos
- l) Obligaciones por pagar
- m) Aceptaciones bancarias
- n) Bienes recibidos en recuperación de crédito
- o) Obligaciones subordinadas
- p) Reservas técnicas
- q) Utilidad por acción
- r) Información financiera por segmentos
- s) Otras revelaciones