AGENTE DE CAMBIO DIEGO VASQUEZ, S.A.

MEMORIA ANUAL 2015

CONTENIDO

Nuestra misión, visión y valores	3
Identificación de la Sociedad	4
Carta del presidente al Consejo Administrativo	5
Miembros del Consejo Administración	7
Informe de gestión	8
Informe del comisario de cuentas	15
Estados financieros de los auditores independientes	17

Nuestra institución se enfoca en el servicio integral de operaciones de divisas para nuestros clientes. Nuestra filosofía contempla una misión, visión y valores para lograr nuestros objetivos.

Misión

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

Visión

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

Valores

Responsabilidad Social

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

Excelencia en el servicio

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

Trabajo en equipo

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

Identificación de la Sociedad

Datos Constitutivos:

Agente de Cambio Diego Vásquez, S.A., es presidida por el Sra. Mónica Antonia Almanzar de Vásquez, y registrada en la cámara de comercio de Santo Domingo con el Registro Mercantil cuyo código es 16604SD, su asamblea constitutiva fue en fecha 31/01/1997. Portadora del Registro Nacional de Contribuyente 1-01-73071-4, con asiento domiciliario en la Av. San Martin No. 30, del sector San Juan Bosco, Santo Domingo, Distrito Nacional.

Medios de Comunicación:

Teléfono: 809.685.8723

Teléfono: 809.682.2721

Fax: 809.687.3810

Email: admin@agentedecambiodiegovasquez.com

Carta del Presidente

Estimados señores accionistas:

Me complace presentar a su consideración la Memoria Anual de Agente de Cambio Diego Vásquez, S.A., la cual contiene el informe de gestión correspondiente al ejercicio anual comprendido entre el 1ero de Enero y el 31 de Diciembre 2015, los estados financieros auditados, el informe de los auditores independientes y el informe y dictamen del comisario de cuentas.

El entorno macro económico del año 2015, se caracterizo por un panorama internacional de estabilidad financiera, donde las principales economía presentaron un moderado crecimiento.

En lo referente a Agente de Cambio Julio Díaz, S.A, los puntos más relevantes del ejercicio 2015 fueron los siguientes:

- Depresión en los volúmenes tanto en compra y ventas en relación al periodo pasado.
- Disminución en el nivel de activos en el año 2015 a un valor ascendente de RD$10,666,120.00, y en el año 2014 los activo representaban la suma de RD$11,086,210.00, reflejando una baja de activo por el orden de RD420,090.00, lo cual equivale a un 3.7% .
- El impacto en la rentabilidad y liquidez del agente de cambio durante el periodo presentado, fue nuevamente inferior, aunque el porcentaje de la pérdida fue inferior al del año 2014, con un porcentaje en la disminución de la perdida con relación al año anterior fue de un 31%, ya que la utilidad del año 2014 fue de (RD$634,131.00) y el año 2015 fue de (RD$434,440.00)

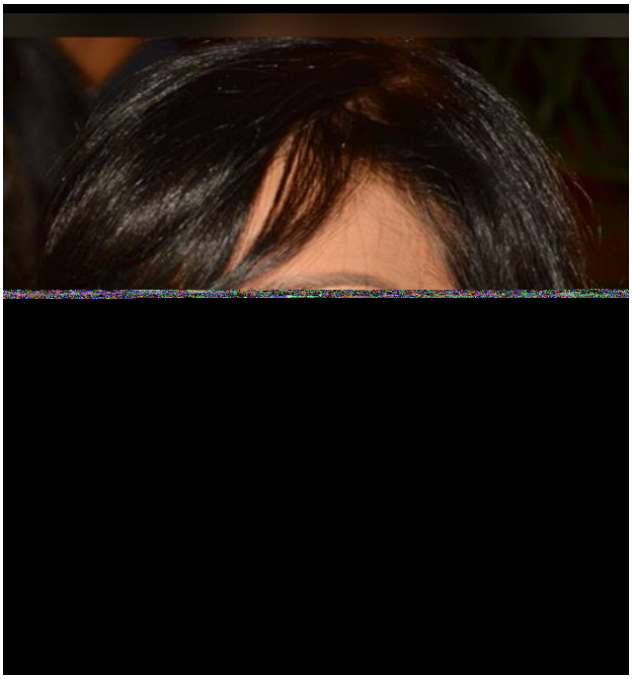
Nuestro agradecimiento a nuestros clientes, proveedores, accionistas, miembros del consejo de administración y a todas las personas relacionadas con el Agente de Cambio por su importante apoyo y la confianza que siempre han depositado en nosotros.

Atentamente,
Sra. Mónica Antonia Almanzar de Vásquez,
Presidente-Tesorera.

Miembros del Consejo Administrativo

Sra. Mónica Antonia Almanzar de Vásquez
Presidente-Tesorero

Sra. Jovanna Virginia Vásquez Almanzar
Vice Presidenta Administrativa



Sra. Geanilda Antonia Vásquez Almanzar
Secretaria

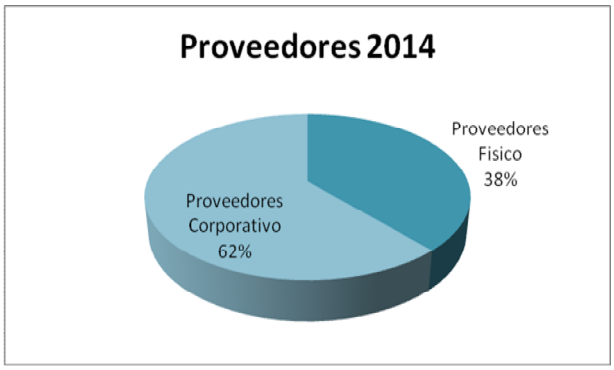
INFORME DE LA GESTION

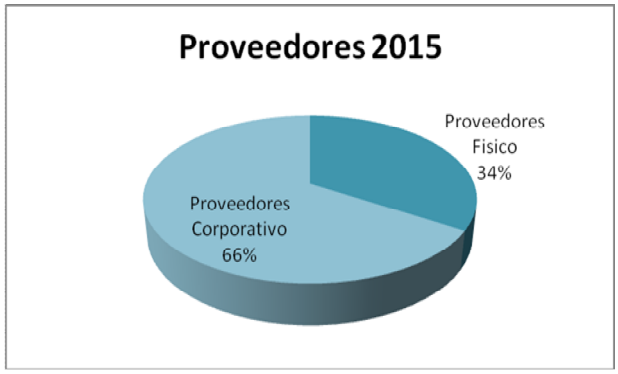
En las graficas mostramos la evolución del presente años de la captación y colocación de la divisas haciendo fundamentalmente comparaciones entres clientes físico y corporativos.

Proveedores por Volúmenes de Divisas

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

Volumen por Tipo	Año 2014	Año 2015	Diferencia
Proveedores Fisico	7,043,182.90	4,908,116.98	-2,135,065.92
Proveedores Corporativo	11,330,066.77	9,607,875.86	-1,722,190.91
Total Volumen de Compra	**18,373,249.67**	**14,515,992.84**	





Clientes por Volúmenes de Divisas

En estas graficas se muestra claramente la baja en el margen de los volúmenes con relación al año anterior.

Volumen por Tipo	Años 2014	Año 2015	Diferencia
Cliente Fisico	926,482.02	248,703.20	-677,778.82
Cliente Corporativo	17,450,401.76	14,269,243.23	-3,181,158.53
Total Volumen de Venta	**18,376,883.78**	**14,517,946.43**	

Clasificación de Compra por Sectores

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

Sector	Año 2014	Año 2015	Aumento/Merma
Remesa Familiar	0.00	2,401.48	2,401.48
Exportacion de Bienes Zona Franca	130,000.00	11,276.00	-118,724.00
Persona Fisicas	11,960,024.30	6,479,220.87	-5,480,803.43
Desembolso de Prestamo			
Ingreso de Inversion Extranjera		42,000.00	42,000.00
Servicio de Turismo		16,702.62	16,702.62
Linea Aerea			
Manejadores Puerto y Aeropuerto			
Naviera			
Sector Construccion	100,000.00		-100,000.00
Servicio de Telecomunicaciones		30,000.00	30,000.00
Servicio de Transporte		26,727.27	26,727.27
Compañía de seguro y Corredores			
Compra o ingreso Tesoreria RD			
Sector Energetico			
Asociacion de Ahorro y Credito	76,554.50	11,249.98	-65,304.52
Firma de Abogados			
Otras Entidades Financieras	5,000.00	15,000.00	10,000.00
Agente de Cambio y Remesa	769,381.75	1,082,888.45	313,506.70
Banco Central			
Otros	5,309,539.00	5,472,773.27	163,234.27
Ingreso de Entidad Corresponsal		42,000.00	42,000.00

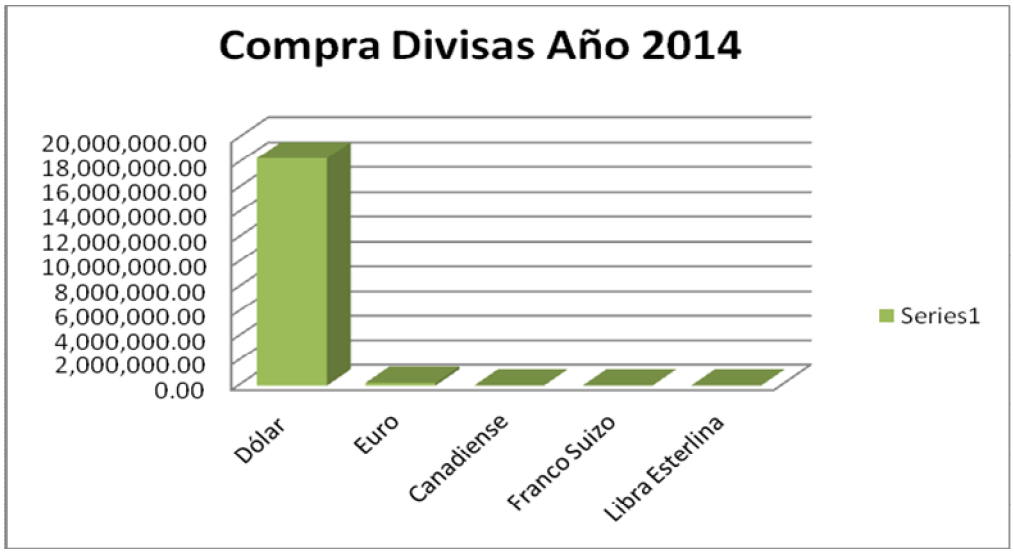
Clasificación de Venta por Sectores

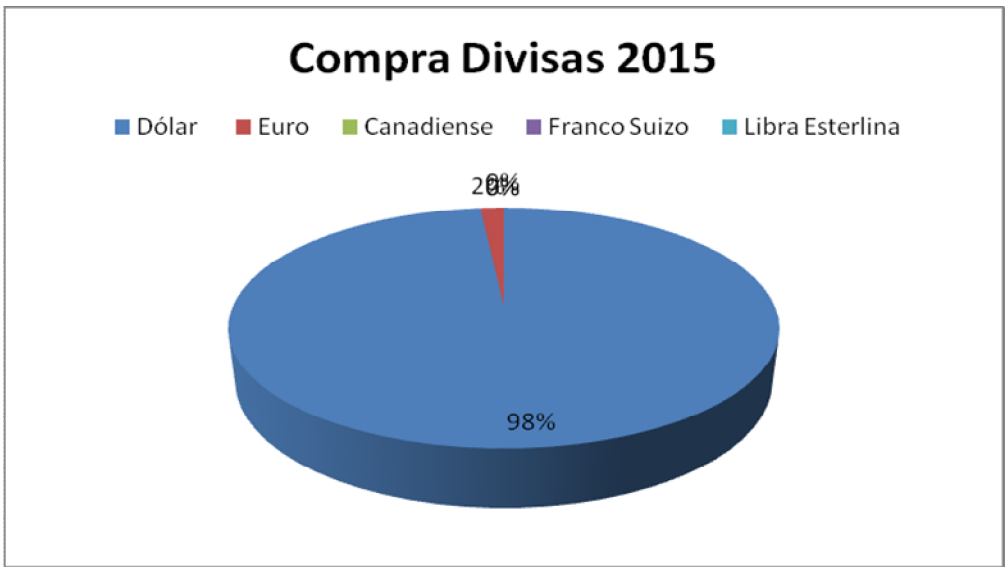
Esta otra tabla muestra la clasificación por sectores económicos demandantes de divisas, y las diferentes distribuciones que se hacen en estos sectores.

Sector	Año 2014	Año 2015	Aumento/Merma
Pago de Bienes de Importacion	1,709,983.87	214,246.14	-1,495,737.73
Pago Importacion (REFIDOMSA)			
Pago Gastos Menores	0.00	0.00	
Persona Fisicas	27,291.44	42,825.09	15,533.65
Servicio de la Deuda Privada			
Repatriacion de Capitales			
Remesa de Utilidades			
Pago de Regalias			
Asociacion de Ahorro y Credito	302.00	13,356.00	13,054.00
Lineas Aereas			
Manejadores Puerto y Aeropuerto			
Naviera			
Sector Construccion		4,693.00	4,693.00
Servicio de Telecomunicaciones			
Sector Transporte			
Compañía de Seguros y Corredores			
Venta o Egreso Tesoreria RD			
Sector Energetico			
Tarjeta Internacionales de Credito			
Firma de Abogados, Buffete			
Banco Multiples	0.00	830,651.51	830,651.51
Agente de Cambio y Remesas	15,052,229.42	12,409,903.15	-2,642,326.27
Banco Central			
Operaciones Derivado Financiero	1,585,276.95	404,687.94	-1,180,589.01
Otros	1,800.00	464,550.31	462,750.31

Clasificación de Compra por Divisas

Divisa	Año 2014	Año 2015	Aumento/Merma
Dólar	18,373,249.67	14,515,992.04	-3,857,257.63
Euro	217,105.00	243,229.00	26,124.00
Canadiense			
Franco Suizo			
Libra Esterlina			

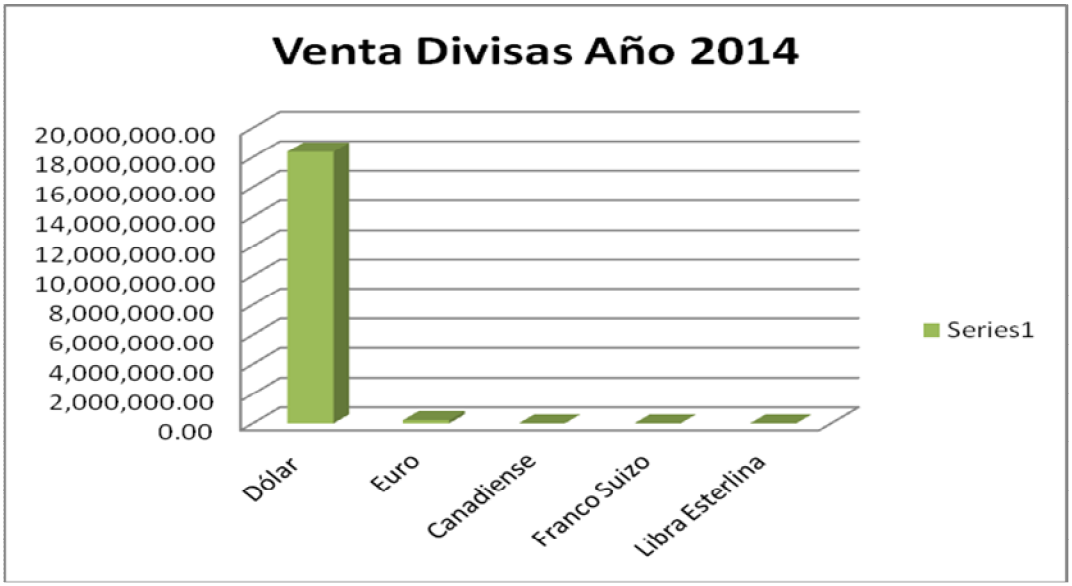


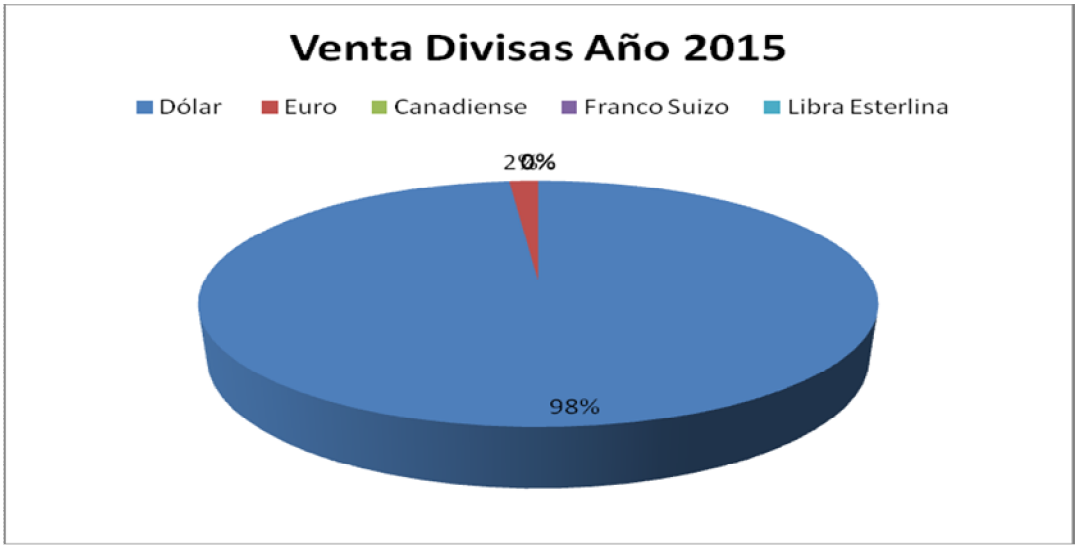


En la adquisicion de divisa mostramos los graficos comparativo entre los dos años calculados para establecer diferencias, mostrados uno en barra y otro en pastel.

Clasificación de Venta por Divisas

Divisa	Año 2014	Año 2015	Aumento/Merma
Dólar	18,376,883.78	14,515,992.04	-3,860,891.74
Euro	217,605.00	243,229.00	25,624.00
Canadiense			
Franco Suizo			
Libra Esterlina			

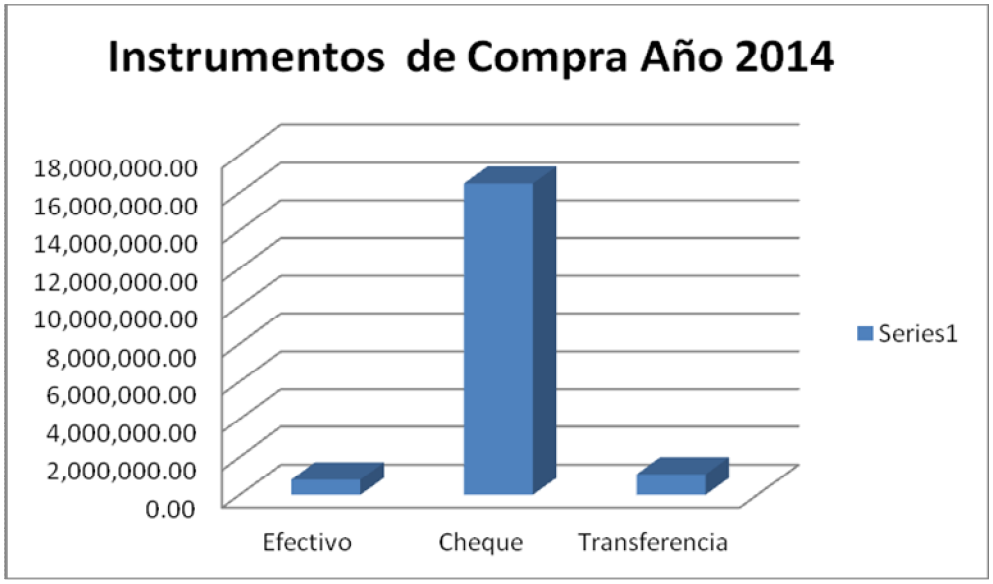


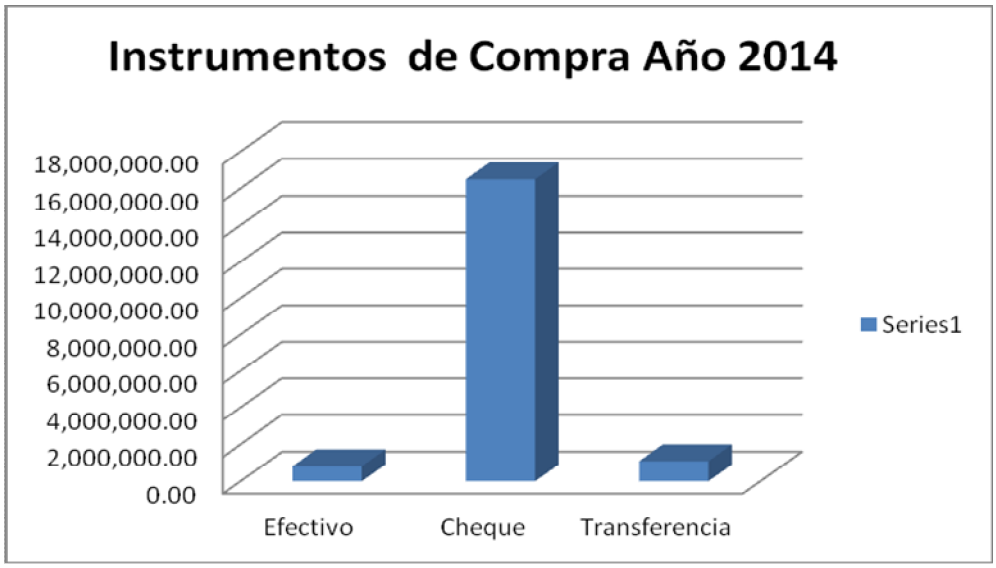


En la Muestra presentada de la colocacion de la divisas se ve una tendencia muy marcada en la demanda de divisa de dólar con relacion a las otras divisas.

Clasificación de Compra por Instrumentos

Divisa	Año 2014	Año 2015	Aumento/Merma
Efectivo	816,226.00	388,571.16	-427,654.84
Cheque	16,486,218.05	13,508,249.64	-2,977,968.41
Transferencia	1,088,805.62	619,172.04	-469,633.58
Totales	18,391,249.67	14,515,992.84	

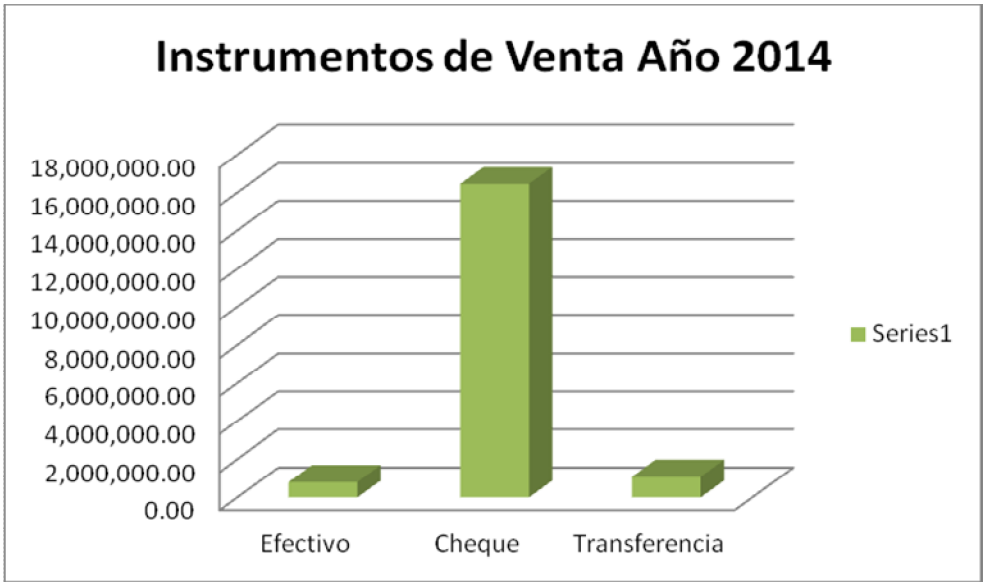


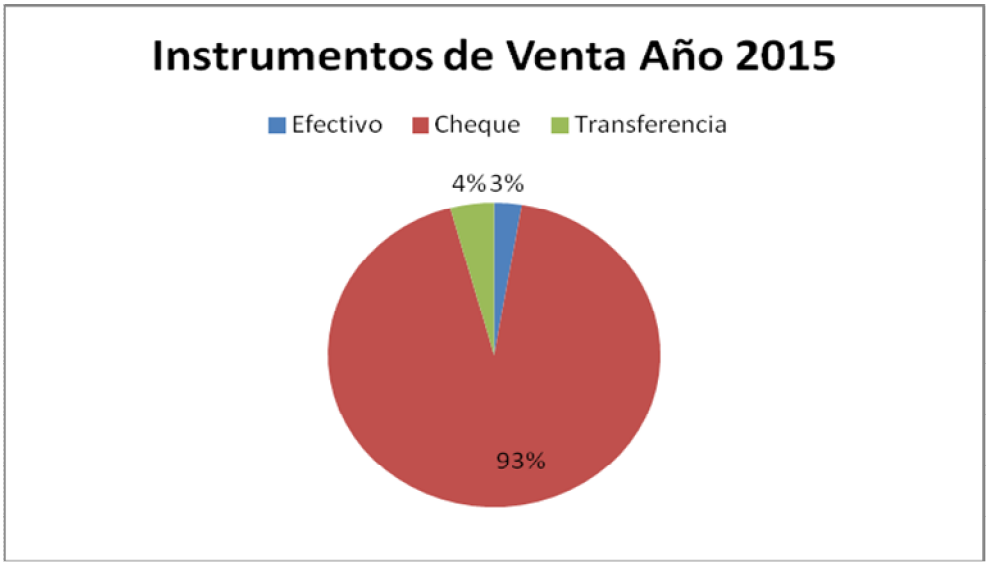


Este recuadro de compras por instrumentos se realiza basado en las operaciones de la divisa Dólar norteamericano, porque esta representa un 96% la transacciones divisas realizadas en agente de cambio.

Clasificación de Venta por Instrumentos

Divisa	Año 2014	Año 2015	Aumento/Merma
Efectivo	816,226.00	388,571.16	-427,654.84
Cheque	16,468,218.05	13,508,249.64	-2,959,968.41
Transferencia	1,088,805.62	619,172.04	-469,633.58
Totales	**18,373,249.67**	**14,515,992.84**	





Este otro recuado que presenta las ventas por instrumentos donde se puede verificar en ambos años que el agente de cambio realizo todas sus transacciones unicamente con el instrumento de cambio efectivo.

Informe del comisario de cuentas

Señores
Miembros Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de
Agente de Cambio Diego Vásquez, S. A.

Distinguidos accionistas:

Cumpliendo con el mandato establecido en los estatutos de esta Asociación que me honra como comisario, con satisfacción les presento la memoria anual y los estados financieros auditados de Agente de Diego Vásquez, S.A.

En cumplimiento de lo establecido en los artículos 241, 251, 252 y 253 de la Ley de Sociedades número 479-08 y sus modificaciones, así como en virtud de la resolución emitida en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de la sociedad Agente de Cambio Diego Vásquez , S. A., de fecha 03 de marzo de 2016 mediante la cual se me nombra Comisario de Cuentas por un período de tres años, presento a los señores accionistas mi informe escrito referente a las operaciones de la sociedad Agente de Cambio Diego Vázquez, S.A., correspondiente al período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015.

Con relación a los estados financieros auditados he revisado los informes emitidos por la firma Popoteur Luperon & Asociados, S.R.L., al 31 de diciembre de 2015 para el Agente de Cambio Julio Díaz, S. A., y constatado que las cifras que presentan el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto en ambas fechas se corresponden con los registros contables de la sociedad.

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

He asistido como invitado especial del Comité de Auditoría a todas las reuniones ordinarias y extraordinarias He asistido como invitado especial del Comité de Auditoría a todas las reuniones ordinarias y extraordinarias celebradas por dicho Comité durante el año 2015. Considero que la sociedad cuenta con un sistema de control interno adecuado

como garantía de la información contable y financiera.

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

Aprovechamos la ocasión para darles las gracias a los señores asambleístas, por el mandato que nos confiere, a la vez que estoy a su disposición para cualquier información adicional que requieren en relación con dicho informe, asimismo instamos al Consejo Administrativo y al Personal a seguir trillando el camino del éxito de este Agente de Cambio.

Muy atentamente,

.

Felipe Antonio Vásquez Taveras,
Comisario de Cuentas.

Santo Domingo, D. N.
01 de abril de 2016.

AGENTE DE CAMBIO DIEGO VASQUEZ & ASOCIADOS, S. A.

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 DIEGO VÁSQUEZ & ASOCIADOS, S. A.
Santo Domingo, D. N.

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **AGENTE DE CAMBIO DIEGO VÁSQUEZ & ASOCIADOS, S. A.,** 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.

RNC
1-01-77589-2

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

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

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

Instituto de Desarrollo y Crédito Cooperativo. (IDECOOP) No. A-0061

Av. Rómulo Betancourt, No. 1318, Edif. Chahin, Suite 204, Bella Vista,
Santo Domingo, República Dominicana.
Tels:.809-534-6549 809-535-1949 809-620-0227
administracion@popoteurluperon.com www.popoteurluperon.com

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 DIEGO VÁSQUEZ & ASOCIADOS, S. A.,** 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

9 de marzo de 2016

RNC
1-01-77589-2

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

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

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

Instituto de Desarrollo y Crédito Cooperativo. (IDECOOP) No. A-0061

Av. Rómulo Betancourt, No. 1318, Edif. Chahin, Suite 204, Bella Vista,
Santo Domingo, República Dominicana.
Tels:.809-534-6549 809-535-1949 809-620-0227
administracion@popoteurluperon.com www.popoteurluperon.com

AGENTE DE CAMBIO DIEGO VÁSQUEZ , S. A.

Balances Generales
Al 31 de diciembre de
(Valores en RD$)

ACTIVOS	**2015**	**2014**
Fondos disponibles (notas 3, 4 y 13)		
Caja	9,961,114	10,315,246
Cuentas por cobrar (nota 5)		
Cuentas por cobrar	-	53,774
Propiedades, muebles y equipos (nota 6)		
Propiedad, muebles y equipos	1,476,216	1,476,216
Depreciación acumulada	(1,244,725)	(1,232,541)
	231,491	**243,675**
Otros activos (notas 7 y 9)		
Cargos diferidos	473,515	473,515
TOTAL DE ACTIVOS	**10,666,120**	**11,086,210**
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Otros pasivos (nota 8)	182,674	190,737
Total de pasivos	**182,674**	**190,737**
PATRIMONIO NETO (nota 10)		
Capital pagado	10,020,000	10,020,000
Capital adicional pagado	149,605	149,605
Otras reservas patrimoniales	61,027	61,027
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	690,254	1,298,972
Resultado del ejercicio	(437,440)	(634,131)
Total Patrimonio Neto	**10,483,446**	**10,895,473**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**10,666,120**	**11,086,210**
CUENTA DE ORDEN	**20,000,000**	**20,000,000**

Jovanna Vásquez Almanzar
Gerente Administrativa

Lic. Felipe Vásquez
Contador General

Léase conjuntamente con las notas a los estados financieros

AGENTE DE CAMBIO DIEGO VÁSQUEZ ,S. A.

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

	2015	2014
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio	-	-
Otros ingresos operacionales (nota 11)		
Comisiones por cambio	2,708,816	3,238,155
Gastos operativos		
Sueldo y compensaciones al personal (notas 12 y 14)	(2,186,846)	(2,992,662)
Servicios de terceros	(184,708)	(213,394)
Depreciación y amortizaciones	(12,184)	(12,825)
Otros gastos	(762,518)	(653,405)
	(3,146,256)	**(3,872,286)**
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	**(437,440)**	**(634,131)**
Impuesto sobre la renta (nota 9)	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	**(437,440)**	**(634,131)**

Jovanna Vásquez Almanzar
Gerente Administrativa

Lic. Felipe Vásquez
Contador General

Léase conjuntamente con las notas a los estados financieros

AGENTE DE CAMBIO DIEGO VÁSQUEZ , S. A.

Estados de Flujos de Efectivos
Al 31 de diciembre de
(Valores en RD$)

	2015	2014
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Otros ingresos operacionales cobrados	2,708,816	3,238,155
Gastos administrativos y generales pagados	(3,134,072)	(3,859,460)
Impuesto sobre la renta pagado	-	-
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	71,124	25,506
Efectivo neto usado en las actividades de operación	**(354,132)**	**(595,799)**
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aporte de capital	-	-
Cuentas por cobrar	-	-
Reserva legal	-	-
Movimiento cuentas utilidades	-	-
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	**-**	**-**
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	(354,132)	(595,799)
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	10,315,246	10,911,045
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	**9,961,114**	**10,315,246**
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	(437,440)	(634,131)
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	12,185	12,826
Impuesto sobre la renta diferido, neto	-	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cargos diferidos	-	-
Cuentas por cobrar	53,774	-
Otros pasivos	17,349	25,506
Total de ajustes	**83,308**	**38,332**
Efectivo neto usado por las actividades de operación	**(354,132)**	**(595,799)**

Jovanna Vásquez Almanzar
Gerente Administrativa

Lic. Felipe Vásquez
Contador General

Léase conjuntamente con las notas a los estados financieros

AGENTE DE CAMBIO DIEGO VÁSQUEZ , S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores en RD$)

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1ero. de enero de 2014	**10,020,000**	**149,605**	**61,027**	**1,253,704**	**48,035**	**11,532,371**
Aportes de capital	-	-	-	-	-	-
Capitalización de aportes	-	-	-	-	-	-
Transferencia a resultados	-	-	-	48,035	(48,035)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(634,131)	(634,131)
Ajustes años anteriores	-	-	-	(2,767)	-	(2,767)
Transferencia a reserva legal	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	**10,020,000**	**149,605**	**61,027**	**1,298,972**	**(634,131)**	**10,895,473**
Aportes de capital	-	-	-	-	-	-
Capitalización de aportes	-	-	-	-	-	-
Transferencia a resultados	-	-	-	(634,131)	634,131	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(437,440)	(437,440)
Ajustes años anteriores	-	-	-	25,413	-	25,413
Transferencia a reserva legal	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	**10,020,000**	**149,605**	**61,027**	**690,254**	**(437,440)**	**10,483,446**

Jovanna Vásquez Almanzar
Gerente Administrativa

Lic. Felipe Vásquez
Contador General

Léase conjuntamente con las notas a los estados financieros

AGENTE DE CAMBIO DIEGO VÁSQUEZ & ASOCIADOS, S. A.

Notas a los Estados Financieros Auditados
Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD$)

1. Entidad

Agente de Cambio Diego Vásquez, S A., fue constituida el 31 de Enero de 1997, y opera bajo la ley 183-02 (Ley Monetaria y Financiera) y las resoluciones de la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana y las directrices de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. La entidad tiene su domicilio en la Ave. San Martin No. 30 de Santo Domingo, Distrito Nacional. Su actividad principal es la compra y venta de divisas, cualquiera que fuese su denominación.

Los principales ejecutivos son:

Sra. Mónica Antonia Almanzar De Vásquez	:	Presidente
Jovanna Vásquez Almanzar	:	Gerente Administrativa
Lic. Felipe Vásquez	:	Contador General

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el agente de cambio posee una nómina de 8 empleados, en ambos años.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Las principales políticas para la preparación de los estados financieros son:

Base Contable de los Estados Financieros

Las políticas e informaciones financieros del **Agente de Cambio Diego Vásquez, S A.**, 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, la cual difiere en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Diferencia con Normas Internacionales de Información Financiera

Un resumen de las diferencias más importantes:

1) Las regulaciones bancarias requieren que los programas de computadoras y 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.

2) Las regulaciones bancarias requieren que las inversiones colocadas a cortos plazos, 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 efectivos.

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.

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

La propiedad, muebles y equipos están registradas 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:

Categoría	Vida Útil
Edificaciones	20 años
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.

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

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 registran el gasto a resultados a medida que se devenga.

Contabilización de Activo Intangibles y Método de Amortización Usado

Los activos intangibles corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del periodo en que se incurren, sino que se reconocen como tal en periodos futuros, debido a que los beneficios que se recibirán de los mismos se extienden másallá del periodo 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. 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 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 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.

Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

Los activos y pasivos en moneda 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.

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.

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 periodo. 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 impuesto sobre la renta. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Deterioro del Valor de los Activos

El Agente de Cambio revisa sus activos de la 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 contables de los activos con los flujos netos de efectivo descontando 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 perdida es el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

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 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 incentivo al personal.

Reconocimientos 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.

Impuesto Sobre la Renta

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del periodo incluyendo 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 periodo, utilizando la tasa impositiva establecida a la fecha del balance general.

El impuesto diferido es reconocido utilizando el método de activos y pasivos, como consecuencias de diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados con propósitos de los reportes financieros y los montos utilizados para propósitos impositiva a la fecha del balance general.

Distribución de Dividendos

El Agente de Cambio distribuye los beneficios a los accionistas por un monto de hasta los beneficios acumulados.

Baja en Activo Financiero

Durante los años 2015 y 2014, no se han aplicado baja de activos financieros, en caso de que en el fututo sea necesario efectuar esta operación se utilizaran las Normas Internacionales de Información Financiera.

3. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

	Al 31 de Diciembre de			
	2015		**2014**	
	$	**RD$**	**$**	**RD$**
Activos				
Fondos disponibles US$	1,489	66,050	3,443	151,662
Fondos disponibles €$			-	-
	1,489	66,050	3,443	151,662
Pasivos				
Posición larga (corta) de moneda extranjera	**1,489**	**66,050**	**3,443**	**151,662**

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, el tipo de cambio utilizado para las conversiones de los saldos de monedas extranjeras a moneda nacional US$1 por cada RD$44.36 y RD$42.79, respectivamente y de €$1 por cada RD$53.67 y RD$58.82, respectivamente.

4. Fondos Disponible

El detalle de los fondos disponibles, al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	RD$	**RD$**
Fondos Disponibles		
Caja	9,961,114	10,315,246
Total	**9,961,114**	**10,315,246**

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, el efectivo está disponible para las operaciones de canje de monedas extranjeras.

5. Cuentas por Cobrar

	RD$	**RD$**
Cuentas por cobrar clientes	**-**	**53,774**

6. Propiedades, Muebles y Equipos

Las propiedades, muebles y equipos de la entidad se componen de las siguientes partidas:

	2015		
	Edificio	**Muebles y equipos**	**Total**
Valor bruto al 1ero. de Enero de 2015	900,000	576,216	1,476,216
Valor bruto al 31 de Diciembre de 2015	900,000	576,216	1,476,216
Depreciación acumulada al 1ero. de Enero de 2015	(656,325)	(576,216)	(1,232,541)
Gastos de depreciación	(12,184)	-	(12,184)
Valor al 31 de Diciembre de 2015	(668,509)	(576,216)	(1,244,725)
Propiedades, muebles y equipos netos al 31 de Diciembre de 2015	**231,491**	**-**	**231,491**

	2014		
	Edificio	**Muebles y equipos**	**Total**
Valor bruto al 1ero. de Enero de 2014	900,000	576,216	1,476,216
Valor bruto al 31 de Diciembre de 2014	900,000	576,216	1,476,216
Depreciación acumulada al 1ero. de Enero de 2014	(643,500)	(576,216)	(1,219,716)
Gastos de depreciación	(12,825)	-	(12,825)
Valor al 31 de Diciembre de 2014	(656,325)	(576,216)	(1,232,541)
Propiedades, muebles y equipos netos al 31 de Diciembre de 2014	**243,675**	**-**	**243,675**

7. Otros Activos

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

	2015 RD$	**2014 RD$**
a) Impuesto sobre la renta diferido	288,614	288,614
b) Otros cargos diferidos	184,901	184,901
	473,515	**473,515**

8. Otros Pasivos

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

	2015 RD$	2014 RD$
Acreedores diversos	**180,360**	**190,737**

9. Impuesto Sobre la Renta

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

	RD$	RD$
Resultado antes de impuesto sobre la renta	(437,441)	(634,131)
Más (menos) partidas que provocan diferencias		
Permanentes:		
Gastos no deducibles	334,520	-
De tiempo:		
Deficiencia en gasto de depreciación	(71,447)	(62,102)
Resultado fiscal	(174,368)	(696,233)
Tasa de impuesto sobre la renta	27%	28%
	-	**-**
Liquidación impuesto sobre activos:		
Activos imponibles	231,491	243,675
Tasa de impuesto a los activos	1%	1%
Impuesto a los activos	**2,315**	**2,437**

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, conforme lo establece la Ley No. 557- 05 promulgada en Diciembre del año 2005.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Agente de Cambio no ha hecho el cálculo del impuesto sobre la renta diferido.

10. Patrimonio Neto

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

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto (RD$)	Cantidad	Monto (RD$)
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	30,000	30,000,000	10,020	10,000,000
Saldos al 31 de Diciembre de 2014	30,000	30,000,000	10,020	10,020,000

Mediante Asamblea General Extraordinaria, celebrada el 14 de Febrero de 2012, se aprobó la modificación de los estatutos sociales y se aprobó el aumento del capital autorizado hasta RD$30,000,000.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital autorizado está representado por 30,000 y 10,000 acciones ordinarias, respectivamente, con un valor nominal de RD$1,000 cada una.

	2015			
	Numero de accionistas	Cantidad de acciones	Monto RD$	Porcentaje %
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	7	10,020	10,020,000	100

	2014			
	Numero de accionistas	Cantidad de acciones	Monto RD$	Porcentaje %
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	7	10,020	10,020,000	100
	7	**10,020**	**10,020,000**	**100**

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

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

Otras reservas patrimoniales: El Código de Comercio de la República Dominicana requiere que toda compañía segregue anualmente no menos del 5% de su utilidad neta como parte de la reserva legal, hasta que la misma alcance el 10% del capital pagado. Esta reserva está restringida para fines de dividendos.

11. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales

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

	2015 RD$	2014 RD$
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por cambio		
Ganancia por cambio de divisas al contado	**2,708,816**	**3,238,155**

12. Remuneraciones y Beneficios Sociales

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

Concepto	2015 RD$	2014 RD$
Sueldos, salarios y participación en los beneficios (*)	1,679,866	2,303,568
Contribuciones a planes de pensiones	242,427	364,814
Vacaciones	57,750	118,100
otros gastos de personal	206,803	206,180
	2,186,846	**2,992,662**

Durante los años 2015 y 2014, la entidad mantuvo una nómina de 4 Y 8 empleados en ambos años.

13. 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.

14. 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 el 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 principalmente en AFP Popular y ARS Humano.

15. Otras Revelaciones

En fecha 19 de Junio de 2009, entró en vigencia la Ley General sobre Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitad (Ley No. 479-08), promulgada el 11 de Diciembre de 2008. El Agente de Cambio no se ha acogido a los nuevos ordenamientos jurídicos que determina la misma para las sociedades anónimas.

16. 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 vencimientos.
Cartera de créditos.
Aceptaciones bancarias.
Bienes realizables y adjudicadles.
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 préstamos.
Valores en circulación.
Obligaciones subordinadas.
Reservas técnicas.
Responsabilidades.
Reaseguros.
Límites legales y relaciones técnicas.
Compromisos y contingencias.
Cuentas de orden.
Ingresos (gastos) financieros.
Otros ingresos (gastos).
Utilidad por acción.
Evaluación de riesgos.
Información financiera por segmentos.
Operaciones con partes vinculadas.
Transacciones no monetarias.
Hechos posteriores al cierre.