

**AGENTE DE CAMBIO PAULINO, S. A.**

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

AGENTE DE CAMBIO PAULINO, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

**CONTENIDO**

I. OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

II. BALANCES GENERALES

III. ESTADOS DE RESULTADOS DE OPERACIONES

IV. ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO

Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Efectivo Neto provisto por Actividades de Operación.

V. ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

VI. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A: LOS ACCIONISTAS Y MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION DE AGENTE DE CAMBIO PAULINO & ASOCIADOS, S. A.

Hemos auditado los balances generales –base regulada– de AGENTE DE CAMBIO PAULINO, S.A., al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 y los estados de resultados, flujos de efectivo y cambios en el patrimonio por los 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 Republica 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 PAULINO, S.A., al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 y su desempeño financiero y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, 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, los balances generales y los estados de resultados, 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  
01 de Marzo de 2016.-

**AGENTE DE CAMBIO PAULINO, S. A.**  
**SAN FRANCISCO DE MACORIS**  
**BALANCES GENERALES**  
**VALORES EN RD\$**

	Al 31 de diciembre de	
<b><u>ACTIVOS:</u></b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Fondos Disponibles (Nota 4)		
Caja	12,182,590.00	27,377,588.00
Bancos del País	15,426,958.00	1,056,766.00
Total Disponible	27,609,548.00	28,434,354.00
<b><u>Propiedad, Muebles y Equipos (Nota 5)</u></b>		
Propiedad, Muebles y Equipos	11,306,882.00	6,917,982.00
Depreciación Acumulada	(3,882,862.00)	(1,091,332.00)
Total	7,424,020.00	5,826,650.00
<b><u>OTROS ACTIVOS: (Nota 6)</u></b>		
Pagos Anticipados	122,920.00	113,212.00
Cargos Diferidos	-	147,417.00
Amortización Acumulada	-	(24,038.00)
Total	122,920.00	236,591.00
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>35,156,488.00</b>	<b>34,497,595.00</b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>		
Otros Pasivos: (Nota 7)	327,363.00	-
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>327,363.00</b>	<b>-</b>
<b><u>PATRIMONIO NETO: (NOTA 9)</u></b>		
Capital Pagado	30,000,000.00	30,000,000.00
Otras Reservas Patrimoniales	338,430.00	321,853.00
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	4,175,742.00	6,397,901.00
Resultados del Ejercicio	314,953.00	(2,222,159.00)
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>34,829,125.00</b>	<b>34,497,595.00</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>35,156,488.00</b>	<b>34,497,595.00</b>

**Sr. Héctor Paulino**  
**Presidente**

**Lic. Marina Santiago**  
**Contadora**

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

**AGENTE DE CAMBIO PAULINO, S. A.**  
**SAN FRANCISCO DE MACORIS**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**VALORES RD\$**

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2015	2014
<b>Otros Ingresos Operacionales (Nota 10)</b>		
Comisiones Por Servicios	17,080.00	18,928.00
Comisiones Por Cambio	10,043,255.00	4,897,216.00
Total	10,060,335.00	4,916,144.00
<b>Otros Gastos Operacionales (Nota 10)</b>		
Comisiones Por Servicios	9,220.00	13,816.00
	9,220.00	13,816.00
	10,051,115.00	4,902,328.00
<b>Gastos Operativos</b>		
Sueldos y Bonificaciones al Personal (Nota 11)	3,933,567.00	3,189,617.00
Depreciación y Amortizaciones	2,791,530.00	1,086,380.00
Otros Gastos Generales	2,667,125.00	2,848,490.00
Total	9,392,222.00	7,124,487.00
<b>Resultado Neto Antes de Impuesto Sobre la Renta</b>	658,893.00	(2,222,159.00)
Impuesto Sobre la Renta (Nota 8)	327,363.00	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	331,530.00	(2,222,159.00)

**Sr. Héctor Paulino**  
Administrador

**Lic. Marina Santiago**  
Contadora

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

**AGENTE DE CAMBIO PAULINO, S. A.**  
**SAN FRANCISCO DE MACORIS**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**VALORES RD\$**

Años terminados al  
31 de diciembre de

<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
Otros Ingresos Operacionales Cobrados	10,060,335.00	4,916,144.00
Gastos Generales y Administrativos Pagados	(6,477,313.00)	(6,023,260.00)
Otros Gastos Operacionales Pagados	(9,220.00)	(13,816.00)
Impuesto Sobre la Renta Pagado	<u>(9,708.00)</u>	<u>-</u>
 Efectivo Neto Provisto por las Actividades de Operación	 <u>3,564,094.00</u>	 <u>(1,120,932.00)</u>
 <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION :</b>		
Adquisición de Propiedad, Muebles y Equipos	<u>(4,388,900.00)</u>	<u>(6,315,582.00)</u>
 Efectivo Neto Usado en las Actividades de Inversión	 <u>(4,388,900.00)</u>	 <u>(6,315,582.00)</u>
 <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Aportes de capital realizado	<u>-</u>	<u>15,000,000.00</u>
 Efectivo Neto Provisto por las Actividades de Financiamiento	 <u>-</u>	 <u>15,000,000.00</u>
 AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	 <u>(824,806.00)</u>	 <u>7,563,486.00</u>
 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	 <u>28,434,354.00</u>	 <u>20,870,868.00</u>
 <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	 <b><u>27,609,548.00</u></b>	 <b><u>28,434,354.00</u></b>

**Sr. Héctor Paulino**  
Presidente

**Lic. Marina Santiago**  
Contadora

**AGENTE DE CAMBIO PAULINO, S. A.**  
**SAN FRANCISCO DE MACORIS**  
**ESTADOS DE FLUJOS EN EL EFECTIVO**  
**VALORES EN RD\$**

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el Efectivo Neto provisto por las actividades de Operación:</b>		
Resultado del Ejercicio	331,530.00	(2,222,159.00)
<b>Ajustes para conciliar los Resultados del Ejercicio con el Efectivo Neto Provisto por las Actividades de Operación:</b>		
Ajustes años anteriores		14,847.00
Depreciaciones y Amortizaciones	2,791,530.00	1,086,380.00
<b>Cambios Netos en Activos y Pasivos:</b>		
Otros Activos	113,671.00	-
Otros Pasivos	<u>327,363.00</u>	<u>-</u>
Total de Ajustes	<u>3,232,564.00</u>	<u>1,101,227.00</u>
<b>Efectivo Neto Provisto por las Actividades de Operación</b>	<b><u>3,564,094.00</u></b>	<b><u>(1,120,932.00)</u></b>

**Sr. Héctor Paulino**  
**Presidente**

**Lic. Marina Santiago**  
**Contadora**

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

	<b>Capital Pagado</b>	<b>Otras Reservas Patrimoniales</b>	<b>Resultados Acumulados de ejercicios Anteriores</b>	<b>Resultados del Ejercicio</b>	<b>Total Patrimonio</b>
Saldos al 01 de Enero de 2014	15,000,000.00	321,853.00	6,341,409.00	41,645.00	21,704,907.00
Transferencia a Resultados Acumulados			41,645.00	(41,645.00)	-
Aportes para aumento de Capital	15,000,000.00				15,000,000.00
Ajustes Años Anteriores			14,847.00		14,847.00
Resultado del Ejercicio				(2,222,159.00)	(2,222,159.00)
Transferencia a Otras Reservas				-	
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	30,000,000.00	321,853.00	6,397,901.00	(2,222,159.00)	34,497,595.00
Transferencia a Resultados Acumulados			(2,222,159.00)	2,222,159.00	-
Aportes para aumento de Capital					-
Ajustes Años Anteriores					-
Resultado del Ejercicio				331,530.00	331,530.00
Transferencia a Otras Reservas		16,577.00		(16,577.00)	
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2015</b>	<b>30,000,000.00</b>	<b>338,430.00</b>	<b>4,175,742.00</b>	<b>314,953.00</b>	<b>34,829,125.00</b>

**AGENTE DE CAMBIO PAULINO, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014.**

**NOTA 1: ENTIDAD**

**AGENTE DE CAMBIO PAULINO, S.A.**, es una entidad Jurídica constituida de acuerdo con las leyes de la República Dominicana el 2 de agosto de 1996 y regulada por los organismos que conforman el sistema financiero nacional (Superintendencia de Bancos y el Banco Central de la R.D.) Su principal actividad consiste en la compra y venta de divisas (Monedas Extranjeras) en todo el territorio nacional. Inició sus actividades en Abril del 1999. Su Oficina Principal esta ubicada en la Calle Mella Esquina La Cruz, San Francisco de Macorís, Provincia Duarte, R.D. y no tiene sucursales.

Los principales ejecutivos son los siguientes:

<b>Nombre</b>	<b>Posición</b>
Mercedes Argentina de León Arias	Presidente
Héctor Paulino de Jesús	Vicepresidente
Héctor Junior Paulino de León	Tesorero
José Manuel Paulino de Jesús	Secretario
Zacarías Paulino de Jesús	Comisario

Los Estados Financieros que se acompañan están presentados en pesos dominicanos.

<b>Ubicación</b>	<b>Cantidad de Oficinas</b>	<b>Cajero Automático</b>
Calle la Cruz, Esq. Mella, S. F. M.	1	---

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

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

La política e informaciones financieras de la entidad están de acuerdo con las prácticas contables requeridas para las instituciones financieras 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 normas internacionales de información financiera son usadas como normas supletorias.

Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos, en forma y contenido de las normas internacionales de información financiera para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones, flujos de efectivo y cambio en el patrimonio; de conformidad con las normas internacionales de información financiera.

**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 reportados; así como las contingencias relacionadas a la fecha.

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 Equipo y Depreciación:**

Las propiedades, muebles y equipos adquiridos son registrados al costo. La depreciación es calculada en base al método de línea recta, o sea, la distribución uniforme del costo sobre su vida útil estimada.

El estimado de años de vida útil de los activos se distribuye de la siguiente manera:

<b>Categoría</b>	<b>Años de vida Útil</b>	<b>Método</b>
Muebles y Equipos	4	Línea Recta
Otros Activos Fijos	7	Línea Recta

Para los 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 anticipado, anticipo de impuestos 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 Intangibles y Método de Amortización Utilizado:**

Los intangibles incluyen mejoras a propiedades arrendadas, programas de computadoras y otros que son registrados a su costo de adquisición; los cuales son amortizados bajo el método de línea recta en un período de cinco (5) años, tal como establecen las Normas Internacionales de Información Financiera.

De acuerdo con lo establecido por la Superintendencia de Bancos, el registro de estas partidas deben estar previamente autorizado por dicho organismo.

#### **f) Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras:**

Todas las cifras de los estados financieros están presentadas 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 era de RD\$ 45.47 y 44.20 respectivamente por un dólar de los Estados Unidos de América.

#### **g) Costos de los Beneficios a los 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.

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.

#### **h) Reconocimiento de Ingresos y Gastos:**

La entidad registra sus ingresos por el método de lo devengado; de igual forma los gastos son reconocidos por dicho método, a medida que estos son causados o incurridos, dando cumplimiento a lo establecido en la norma No. 12-2001.

#### **i) 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, 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 pagarán sus anticipos en base a los ingresos brutos del período anterior. Las personas jurídicas con TET mayor al 1.5% pagarán en base al Impuesto Liquidado del período anterior.

Además, las personas jurídicas deberán pagar un impuesto anual sobre los activos equivalente al 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 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 está 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 propósito impositivos.

**j) 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.

**k) 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 monedas extranjeras a la tasa de cambio oficial publicada por el Banco Central de la Republica 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: TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y EXPOSICION DE RIESGO CAMBIARIO:**

	Al 31 de Diciembre de:			
	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos				
Fondos disponibles	<u>221,115.00</u>	<u>10,054,099.00</u>	<u>249,507.00</u>	<u>11,028,209.00</u>
Total	<u>221,115.00</u>	<u>10,054,099.00</u>	<u>249,507.00</u>	<u>11,028,209.00</u>

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\$ 45.47 y US\$ 1.00 por cada RD\$ 44.20, al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

**NOTA 4: FONDOS DISPONIBLES:**

El detalle de los fondos disponibles al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Fondos disponibles:		
En caja	12,182,590.00	27,377,588.00
Bancos del país	<u>15,426,958.00</u>	<u>1,056,766.00</u>
Total	<u>27,609,548.00</u>	<u>28,434,354.00</u>

**NOTA 5: PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS:**

La propiedad Muebles y Equipos se detallan a continuación:

	<b>Mobiliarios y Equipos</b>	<b>Otros Activos Fijos</b>	<b>Total</b>
Valor Bruto al 01-01-2015	6,917,982.00	--	6,917,982.00
Adquisiciones	4,388,900.00	--	4,388,900.00
Retiros	--		-
Valor Bruto al 31-12-2015	<u>11,306,882.00</u>	<u>0.00</u>	<u>11,306,882.00</u>
Depreciación Acumulada			
Al 01-01-2015	1,091,332.00		1,091,332.00
Gasto de Depreciación	2,791,530.00		2,791,530.00
Retiro Depreciación			-
Valor Dep. Acum. Al 31-12-2015	<u>3,882,862.00</u>	<u>0.00</u>	<u>3,882,862.00</u>
Valor Neto en Muebles y Equipos al 31-12-2015	<u>7,424,020.00</u>	<u>0.00</u>	<u>7,424,020.00</u>

	<b>Mobiliarios y Equipos</b>	<b>Otros Activos Fijos</b>	<b>Total</b>
Valor Bruto al 01-01-2014	1,396,755.00	473,810.00	1,870,565.00
Adquisiciones	6,315,582.00	--	6,315,582.00
Retiros	<u>(794,355.00)</u>	<u>(473,810.00)</u>	<u>(1,268,165.00)</u>
Valor Bruto al 31-12-2014	<u>6,917,982.00</u>	<u>0.00</u>	<u>6,917,982.00</u>
Depreciación Acumulada			
Al 01-01-2014	926,477.00	346,640.00	1,273,117.00
Gasto de Depreciación	1,080,739.00	5,641.00	1,086,380.00
Retiro Depreciación	<u>(915,884.00)</u>	<u>(352,281.00)</u>	<u>(1,268,165.00)</u>
Valor Dep. Acum. Al 31-12-2014	<u>1,091,332.00</u>	<u>0.00</u>	<u>1,091,332.00</u>
Valor Neto en Muebles y Equipos al 31-12-2014	<u>5,826,650.00</u>	<u>0.00</u>	<u>5,826,650.00</u>

**NOTA 6: OTROS ACTIVOS:**

Las Partidas de Otros Activos al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 están compuestas como sigue:

	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
<b><u>Cargos diferidos:</u></b>		
Anticipo de Impuesto Sobre la Renta	RD\$ 113,212.00	RD\$ 113,212.00
Seguros pagados por adelantado	<u>9,708.00</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>121,112.00</u></b>	<b><u>113,212.00</u></b>

### **NOTA 7: OTROS PASIVOS:**

Los Otros Pasivos se componen como sigue:

	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
Pasivos Diversos:		
Provisión para Impuesto S/Renta.	<u>327,363.00</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>327,363.00</u>	<u>0.00</u>

### **NOTA 8: IMPUESTO SOBRE LA RENTA:**

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

	<b><u>31 de Diciembre</u></b>	
	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
Resultado Antes del Impuesto Sobre La Renta	RD\$ 658,893.00	(RD\$ 2,222,159.00)
Más o Menos partidas que provocan diferencias:	---	---
Diferencias permanentes	<u>---</u>	<u>---</u>
Menos: Diferencias de tiempo:		
Perdidas de años anteriores compensables	(369,257.00)	
Exceso en depreciación fiscal	<u>922,819.00</u>	<u>375,876.00</u>
Total ajustes	<u>553,562.00</u>	<u>375,876.00</u>
Renta Neta Imponible - Pérdida	1,212,455.00	(1,846,283.00)
Tasa de impuesto	<u>27%</u>	<u>28%</u>
Impuesto Liquidado	<u>327,363.00</u>	--
Anticipos compensables	<u>49,161.00</u>	--
Saldo a Favor anterior	<u>(173,523.00)</u>	--
Impuesto Sobre la Renta por Pagar	<u>104,679.00</u>	<u>--</u>

En la declaración jurada del Impuesto Sobre la Renta del ejercicio 2014 hubo una pérdida RD\$ 2,222,159.00; la cual se redujo a RD\$ 1,846,283.00; teniendo como causa un exceso en el cálculo de la depreciación según libros comparada con el cálculo de la depreciación fiscal; generándose de ésta manera una diferencia de RD\$ 375,876.00.

En dicha declaración se generó un saldo a favor de RD\$ 247,265.00 y se calcularon anticipos por RD\$ 73,742.00, los cuales fueron compensados; quedando un saldo a favor de RD\$ 173,523.00, lo que sumado a los anticipos del período 2015 por RD\$ 49,161.00, lleva el saldo a favor pendiente de compensación al monto de RD\$ 222,684.00.

## **NOTA 9: PATRIMONIO NETO:**

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

	Autorizadas Cantidad	Acciones Comunes		Monto
		Monto	Emitidas Cantidad	
Saldos				
Al 31-12-15	300,000	30,000,000	300,000	30,000,000
Saldos				
Al 31-12-14	300,000	30,000,000	300,000	30,000,000

Todas las Acciones tienen un valor nominal de RD\$ 100.00

El 100% de la estructura accionaria de la sociedad esta integrada por personas físicas y las utilidades de ejercicios anteriores han sido acumuladas y no existe por el momento ninguna disposición para distribuir las entre los accionistas.

## **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 obligatoria hasta que su monto alcance el 10% del capital Suscrito y Pagado. Dicha reserva no estará disponible para ser distribuida como dividendos.

## **NOTA 10: OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES:**

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

	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
<b><u>Otros ingresos operacionales:</u></b>		
<b><u>Comisiones por cambio:</u></b>		
Ganancias por cambio de divisas al contado	RD\$ 10,043,255.00	4,897,216.00
<b><u>Ingresos diversos:</u></b>		
Otros	--	--
<b><u>Comisiones por servicios:</u></b>		
Comisiones por otros servicios	<u>17,080.00</u>	<u>18,928.00</u>
Sub-total	RD\$ 10,060,335.00	4,916,144.00
<b><u>Otros gastos operacionales:</u></b>		
<b><u>Comisiones por servicios:</u></b>		
Comisiones por correspondencia	<u>9,220.00</u>	<u>13,816.00</u>
Resultado	<u>10,051,115.00</u>	<u>4,902,328.00</u>

### **NOTA 11: REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES:**

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

<b>Concepto</b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
Sueldos, salarios y participación en los beneficios	RD\$ 2,478,593.00	2,266,343.00
Seguros sociales	503,271.00	161,603.00
Contribuciones a planes de pensiones	153,314.00	139,245.00
Otros gastos de personal	<u>798,389.00</u>	<u>622,426.00</u>
Total	<u>RD\$ 3,933,567.00</u>	<u>3,189,617.00</u>

### **NOTA 12: FONDOS 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. La empresa se afilió a la AFP Popular el 14-3-2003 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.

Monto aportado	Aporte total de Empleados	Aporte Total del Empleador	Total
31-12-15	RD\$ 148,212.00	RD\$ 336,098.00	RD\$ 484,310.00
31-12-14	RD\$ 119,281.00	RD\$ 300,848.00	RD\$ 420,129.00

Al 31 de Diciembre de 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 13: 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:

- Cambios de políticas contables
- Fondos interbancarios
- Inversiones negociables y a vencimiento
- Cartera de créditos
- Aceptaciones bancarias
- Cuentas por cobrar
- Bienes recibidos en recuperación de créditos
- Inversiones en acciones.
- Resumen de provisiones para activos riesgosos.
- Obligaciones con el público.
- Depósitos de Instituciones financieras del país y del exterior.
- Fondos tomados a préstamo.
- Valores en circulación
- Obligaciones subordinadas.
- Reservas Técnicas.
- Responsabilidades.
- Reaseguros
- Límites legales y relaciones técnicas.
- Compromisos y contingencias
- Cuentas de orden.
- Ingresos y gastos financieros.
- Otros ingresos.
- Utilidad por acción.
- Evaluación de riesgos.
- Valor razonable de los instrumentos financieros.
- Información financiera por segmentos.
- Operaciones con partes vinculadas.
- Transacciones no monetarias.
- Hechos posteriores al cierre.
- Otras revelaciones.

**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.**