



AGENTE DE CAMBIO  
**TAVERAS**



MEMORIA ANUAL 2015



# AGENTE DE CAMBIO TAVERAS

## INDICE

- 1.- CARTA DEL PRESIDENTE
- 2.- ¿QUIENES SOMOS?
- 3.- MISION, VISION Y VALORES
- 4.- INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Y ESTADOS FINANCIEROS



AGENTE DE CAMBIO  
**TAVERAS**

Tengo el inmenso placer de presentarle la memoria anual de la Agente de Cambio Taveras, la cual contiene toda la información historial y financiera que ustedes necesitan conocer, así como el gran servicio diseñado para satisfacer las necesidades de nuestros clientes.

Hoy somos una entidad de servicio de compra y venta de monedas extranjeras, organizada y que hemos logrado una amplia aceptación dentro de las agencias de cambios a nivel nacional, gracias al esfuerzo en conjunto de nuestro personal quienes con sus conocimientos de manera responsable comprometiéndose con sus objetivos, políticas y estrategia establecidas por la empresa. Estas también se han obtenidos debido a los valiosos recursos aportado por el distinguido accionista mayoritario.

Aprovechando este medio hemos querido expresar nuestra satisfacción de que la Agente de Cambio Taveras, siga avanzando de una manera capaz para de esta forma poder seguir consolidándose dentro del mercado tradicional de nuestra nación y mejorando el exitoso logro y con el compromiso para adecuarse a los métodos que pertenecen a las organizadoras que regularizan nuestro sector para

poder obtener los planes hecho para el futuro.

Nos hemos comprometidos mantener de forma especial el servicio prestado al sector de las micros, pequeñas y medianas entidades nacionales. Además de establecer una relación estrecha entre nuestros clientes clasificándolo por servicio a través de los métodos correspondientes.

En espera de que esta comunicación, sea considera como un herramienta valiosa que pueda dar una mejor entendimiento al lector de nuestra institución, y que los clientes tengan una mayor confianza para realizar sus transacciones en nuestro local.

José Taveras, y sus empleados y este servidor queremos expresar de manera infinita el júbilo por su confianza y apoyo que nos han dado de forma incondicional.





Nacimos en el 1980 como casa de cambio, luego en 1984, pasamos a hacer Banco de Cambio Taveras, amparados en todo momento por la junta monetaria. Fue entonces el 25 de octubre del 1986, que se fundó, la institución financiera con el nombre de agente de cambio Taveras, constituida de acuerdo con las leyes de la república dominicana, pero muy especialmente

de la junta monetaria, certificada por la superintendencia de bancos, con el No.Z1-058-1-00-2511. La empresa fue constituida con el objetivo principal de compra venta de moneda extranjeras convertibles en la Rep. Dom., ya sea en efectivo, efectivo, cheques de viajeros, o cualquier otros instrumentos de pago internacional. Nuestra entidad, se inició con un capital de trabajo RD\$ 2,000,000.00 y gracias a nuestro crecimiento, el capital se ha incrementado a 16,116,300.00. Es oportuno decir que contamos, con una clientela fija, la gran mayoría, desde el inicio, lo que nos ha colocado en un sitio de preferencia. Hemos manejado con mucha prudencia las operaciones de cambio, apegados siempre a la disposiciones de las autoridades monetarias, tenemos una política conozca su cliente bien definida, tratamos cada día de ser más selectivos al captar nuevos clientes, entendiendo siempre que lo más importante no es la cantidad, sino la calidad. Formamos parte de la gran familia de ADOCAMBIO, quienes nos sirven de soporte, manteniéndonos informados de las actividades económicas en sentido general y de todo lo relativo al lavado de activo. A demás, que nos permite fortalecer nuestras relaciones con los demás miembros de la asociación





AGENTE DE CAMBIO  
**TAVERAS**



## **Nuestra Misión**

Agente de Cambio Taveras: es una Institución Financiera, que tiene razón de ser el fortalecimiento de una relación de confianza entre la empresa y los clientes, logrando así satisfacer las necesidades de éstos, brindando un excelente servicio.

## **Nuestra Visión**

Ser la empresa líder en la región del Cibao y a la vez ofrecer un servicio de la más alta calidad y con valor agregado para el cliente.





# AGENTE DE CAMBIO TAVERAS

## Objetivos

Los objetivos principales

- 1) Satisfacer las necesidades del cliente de manera oportuna
- 2) Ser competitivos ante un mercado cambiante.
- 3) Realizar las operaciones de manera transparente, cumpliendo con las disposiciones de las autoridades monetarias.
- 4) Desarrollar una cultura organizacional, donde los miembros de la empresa tengan un sentido de pertenencia hacia ésta.
- 5) Ser rentable.

## Valores

Dentro del entorno laboral, mantener una actitud ética con nuestros clientes y el Mercado en general ante las adversidades que puedan presentarse.

Manejar íntegramente las relaciones comerciales con nuestros clientes y competidores

Respeto por el individuo, compartir experiencias, ser proactivos en miras a alcanzar un estado de equidad y justicia para todos los trabajadores.

Desarrollar un ambiente organizacional, donde impere la honestidad, responsabilidad y confianza.





AGENTE DE CAMBIO  
**TAVERAS**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
Y ESTADOS FINANCIEROS



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 TAVERAS, S.A.**, al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, y su desempeño financiero y flujos de efectivo pro el año terminado 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 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 el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y 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.

---

**LIC. AUGUSTO MARTINEZ & ASOC., SRL**

07 de Marzo, 2016  
Santiago de los Caballeros

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SIN SALVEDADES**

### **A LA JUNTA DIRECTIVA Y ACCIONISTAS DE AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S.A. CIUDAD**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S.A.**, los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y 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 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.

**AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**(Valores en RDS)**

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
<b>ACTIVOS</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Fondos Disponibilidades (Nota 5)</b>		
Caja	16,163,260	17,679,658
Bancos del país	23,476,491	14,095,740
	39,639,751	31,775,398
<b>Cuentas por cobrar (nota 10)</b>		
Cuentas por cobrar		
<b>Propiedad, muebles y equipos (nota 13)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	6,988,350	188,308
Depreciación acumulada	(767,994)	(169,671)
	6,220,356	18,637
<b>Otros Activos (nota 14)</b>		
Cargos diferidos	-	257,837
Activos diversos	204,805	439,544
Amortización acumulada	-	(183,791)
	204,805	513,590
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	46,064,912	32,307,625
Cuentas contingentes (nota 28 )	-	-
Cuentas de orden (nota 29 )	-	-

**JOSE RAFAEL TAVERAS**  
**PRESIDENTE**

**BOLIVAR MOREL**  
**CONTADOR**

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

**AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**(Valores en RDS)**

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
<b>PASIVOS</b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
<b>Fondos tomados a préstamo ( nota 18 )</b>		
De instituciones financieras del país	-	-
De instituciones financieras del exterior	-	-
Otros	-	-
	<hr/>	<hr/>
	-	-
<b>Aceptaciones en circulación (nota 19 )</b>		
Impuestos sobre la renta por pagar	2,207,575	324,789
Otros pasivos (nota 20)	6,172,499	266,627
	<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>8,380,074</b>	<b>591,416</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>PATRIMONIO NETO (nota 26 )</b>		
Capital pagado	16,116,300	16,116,300
Reserva legal bancaria	-	-
Capital adicional pagado	-	-
Otras reservas patrimoniales	1,380,369	1,081,938
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	14,517,971	13,724,558
Resultado del ejercicio	5,670,198	793,413
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>37,684,838</b>	<b>31,716,209</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>46,064,912</b>	<b>32,307,625</b>
	<hr/>	<hr/>
Cuentas contingentes (nota 28 )	-	-
Cuentas de orden (nota 29 )	-	-

**JOSE RAFAEL TAVERAS**  
**PRESIDENTE**

**BOLIVAR MOREL**  
**CONTADOR**

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

**AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
(Valores en RDS)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Otros ingresos operacionales (nota 31 )</b>		
Comisiones por servicios	-	
Comisiones por cambio	29,303,659	19,564,349
Diferencias de cambio	-	-
Ingresos diversos	139,501	129,231
	<u>29,443,160</u>	<u>19,693,580</u>
<b>Otros gastos operacionales (nota 31 )</b>		
Comisiones por servicios	(537,516)	(207,887)
Comisiones por cambio	(6,067,080)	(7,177,834)
Diferencias de cambio	-	-
Gastos diversos	-	-
	<u>(6,604,596)</u>	<u>(7,385,721)</u>
	22,838,564	12,307,859
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (nota 32 )	(9,233,655)	(7,763,382)
Servicios a terceros	(476,905)	(441,598)
Depreciación y Amortizaciones	(767,994)	(24,725)
Otras provisiones	-	-
Otros gastos	(4,165,168)	(2,918,193)
	<u>(14,643,722)</u>	<u>(11,147,898)</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	8,194,842	1,159,961
<b>Otros ingresos (gastos) (nota 32)</b>		
Otros ingresos	-	-
Otros gastos	(18,638)	-
	<u>(18,638)</u>	<u>-</u>
<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS</b>	8,176,204	1,159,961
Impuesto Sobre la Renta (nota 25)	(2,207,575)	(324,789)
	<u>(2,207,575)</u>	<u>(324,789)</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<u>5,968,629</u>	<u>835,172</u>

Valor por acción básico (nota 33 )  
Valor por acción diluida (nota 33 )  
Número promedio ponderado de acciones en circulación,  
ajustado por división de acciones

**JOSE RAFAEL TAVERAS**  
**PRESIDENTE**

**BOLIVAR MOREI**  
**CONTADOR**

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

**AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL EFECTIVO**  
**(Valores en RDS)**

**Al 31 de diciembre de**

**2015**

**2014**

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Otros ingresos Operaciones cobradas	29,443,160	19,693,580
Gastos administrativos y generales pagados	(14,643,722)	(11,147,898)
Otros gastos operacionales pagados	(6,604,596)	(7,385,721)
Impuesto sobre la renta pagado	0	0
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>(18,638)</u>	<u>129,269</u>

**Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación**

8,176,204      1,289,230

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION**

Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(293,213)	0
Producto de venta de propiedad, muebles y equipos	<u>(18,638)</u>	<u>0</u>

**Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de inversión**

(311,851)      0

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS**

Operaciones de fondos tomados a préstamos	0	0
Operaciones de fondos pagados	0	0
Aporte de capital	0	0
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	<u>0</u>	<u>0</u>

**Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento**

0      0

**AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EFECTIVO**

7,864,353      1,289,230

**EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO**

31,775,398      30,486,168

**EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL AÑO**

39,639,751      31,775,398

**JOSE RAFAEL TAVERAS**  
**PRESIDENTE**

**BOLIVAR MOREL**  
**CONTADOR**

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

**AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL EFECTIVO**  
**(Valores en RDS)**

**Al 31 de diciembre de**  
**2015                  2014**

Conciliación entre el resultado del ejercicio y el flujo de efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	5,968,629	835,172
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación</b>		
Provisiones:		
Ajustes de años anteriores	(749,356)	(54,905)
Depreciaciones y amortizaciones	767,994	24,725
Impuesto sobre la renta	2,207,575	324,789
Pasivos diversos	-	30,180
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operación	<u>(18,638)</u>	<u>129,269</u>
<b>Total de Ajustes</b>	<u>2,207,575</u>	<u>454,058</u>
<b>Total provisto en Operaciones</b>	<u>8,176,204</u>	<u>1,289,230</u>

**JOSE RAFAEL TAVERAS**  
**PRESIDENTE**

**BOLIVAR MOREL**  
**CONTADOR**

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

**AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 (Valores en RDS)

	Capital pagado	Reservas Bancarias	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superavit por Renovación	Ganancias (Pérdidas) no realizada en inversiones disponibles para la venta	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldo al 1<sup>o</sup> de enero de 2014</b>	16,116,300	-	-	1,040,179	-	-	13,476,816	302,647	30,935,942
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	302,647	(302,647)	-
Ajustes de años anteriores	-	-	-	-	-	-	(54,905)	-	(54,905)
Superavit por revaluación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancias netas no realizada sobre Inversiones en valores disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	41,759	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	835,172	835,172
Transferencia a reserva	-	-	-	-	-	-	-	(41,759)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	16,116,300	-	-	1,081,938	-	-	13,724,558	793,413	31,716,209
<b>Saldo al 1<sup>o</sup> de enero de 2015</b>	16,116,300	-	-	1,081,938	-	-	13,724,558	793,413	31,716,209
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	793,413	(793,413)	-
Ajustes de años anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Superavit por revaluación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancias netas no realizada sobre Inversiones en valores disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	298,431	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	5,968,629	5,968,629
Transferencia a reserva	-	-	-	-	-	-	-	(298,431)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	16,116,300	-	-	1,380,369	-	-	14,517,971	5,670,198	37,684,838

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

**JOSE RAFAEL TAVERAS**  
PRESIDENTE

**BOLIVAR MOREL**  
CONTADOR

**AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A.**  
**Notas explicativas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

**Nota No. 1 Entidad**

**Origen y constitución de la sociedad.** Agente de Cambio Taveras, S. A., inicia sus operaciones en octubre de 1996, domicilio en la calle Del Sol No. 157, del Municipio y Provincia de Santiago, sociedad por Acciones y existente de acuerdo con las Leyes Dominicana, registrada bajo No. 21-058-1-00-2501 de fecha 11 de agosto de 1998, de conformidad con los establecidos con los estatutos sociales. Y como objetivo principal de su actividad la compra y venta de monedas extranjera, según lo establecen las disposiciones de la Superintendencia de Bancos.

Ubicación	Oficinas	Cajeros Automaticos
Santiago de los Caballeros	1	0
	0	0
Total	1	0

**Nota No. 2. Nota Relativa a las Principales Políticas Contables**

Las principales políticas contables adoptadas del Agente de Cambio están dentro de las normas de la Superintendencia de Bancos y se resumen en la forma que sigue:

- a) **Base contable e los estados financieros;**  
Los estados financieros que se presentan para este periodo contable, diciembre 2015 y 2014, están elaborados en base al método de lo devengado, según lo requiere la Superintendencia de Bancos.
- b) **Determinación de las provisiones para cubrir Riesgos de Incobrabilidad de la Cartera de la cartera y de Otros Activos;**  
El Agente de Cambio no tiene cartera de crédito, ni activos riesgosos por lo tanto no aplica la creación de dichas provisiones.
- c) **Base de Consolidación.**  
El Agente de Cambio no mantiene inversiones en acciones en otras compañía, y dentro de la composición de su capital no hay inversiones en otras compañías, sin embargo la participación accionaria en el Agente de Cambio de estas empresas es menor de un 20%, razón por la que no procede la consolidación.

**AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A.**  
**Notas explicativas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

**Nota No. 3 Cambio en las Políticas Contables.**

El Agente de Cambio realizó el cambio de método de registro de sus operaciones, del método de lo percibido al método de lo devengado, según los requerimientos de la Superintendencia de Bancos.

**Nota No. 4 Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario.**

A continuación se presentan los niveles de rubros de Estado de Situación Financiera, para las monedas en dólares US\$ 44.5000 y 44 para el 2014 y 2015 respectivamente, en las cuales la mantiene saldos activos y pasivos al cierre del período.

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo en RD\$	RD\$	2,541,484	RD\$ 16,784,399
Efectivo en monedas extranjeras		13,621,776	895,259
Efectivo en bancos del país		23,476,491	14,095,740
<b>Total Disponibilidades</b>	<b>RD\$</b>	<b><u>39,639,751</u></b>	<b><u>RD\$ 31,775,398</u></b>

**Detalle de la partida efectivo en bancos del país:**

Banco Popular	RD\$	6,263,260	RD\$ 7,333,557
Banco de Reservas		2,568,343	1,431,697
Banco Caribe		-	72,746
Banco BHD León Corriente y Ahorro		40	40
Banco Santa Cruz		88,003	785,752
Asociación Popular		2,038	100,000
Banco de Reservas US\$		14,554,807	4,371,678
<b>Total Depósitos en Bancos Comerciales</b>	<b>RD\$</b>	<b><u>23,476,491</u></b>	<b><u>RD\$ 14,095,470</u></b>

		<u>Al 31 de diciembre de</u>			
<u>Activos</u>	Moneda	2015	2015	2014	2014
Fondos disponibles	US\$	67,720	RD\$ -	US\$ -	RD\$ -
Fondos disponibles	Euro	13,132,332	-	16,230	874,909
Fondos disponibles	Canadiense	38,560	-	550	20,350
Fondos disponibles	Libra Esterlina	5,340	-	-	-
Cuentas por Cobrar	Suizos	377,824	-	-	-

**Pasivos**

Otros Pasivos		-	-	-	-
Porsición largo (corta) de moneda Extranjera	US\$	<u>445,544</u>	RD\$ -	US\$ -	RD\$ -

**AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A.**  
**Notas explicativas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

**Continuación No. 2**

Las ganancias por acción a nivel diluido se obtienen ajustando a la ganancia básica por acción, la dilución que supondría la conversión hipotética de las opciones, warrants, obligaciones convertibles ; otros contratos que darían lugar a la emisión de acciones ordinarias si se convierten o ejercitan.

Cuando la conversión o ejercicio de estos valores no tienen efecto dilusivo se prescinde de ellos al calcular esa cifra. Un valor es dilusivo cuando su conversión o ejercicio supone una reducción de la cifra de ganancias por acción procedente de las operaciones que continúan.

**x) Reclasificación de partidas.**

La nueva modificación del catálogo de la Superintendencia, trae como consecuencias la reclasificación de dos partidas correspondientes al periodo terminado diciembre 2015 y 2014, que se acompaña.

**y) Diferencias significativas con NIIF**

No existen diferencias significativas con las NIIF.

**z) Nuevos pronunciamientos contables.**

No hay nuevos pronunciamientos contables que hagan cambiar los estados financieros que se acompañan.

**AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A.**  
**Notas explicativas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

**Continuación No. 2**

**r) Impuesto Sobre la Renta.**

Las Normas Internacionales de Información financiera y el Código Tributario vigente requieren que los estados financieros se elaboren a base de lo devengado. La Superintendencia de Bancos modificó el método de contabilización de las operaciones, de manera que estas sean en base al método de lo devengado.

**s) Información financiera por segmentos.**

El Agente de Cambio no tiene otras actividades de negocio, que califiquen como secundarios, por tanto las informaciones presentadas en los estados, son propias del tipo de negocio.

**t) Baja en un activo financiero.**

Hasta el momento no se ha dado de baja ningún activo financiero.

**u) Deterioro del valor de los activos.**

El Agente de Cambio tiene el inventario de activos fijos, pero hasta el momento no se ha dado de baja ningún activo fijo.

**v) Contingencias**

El Agente de Cambio no tiene ningún compromiso de compra ni de venta de ningún activo ni ha hecho compromiso para la venta de sus acciones. No tiene litigios pendientes que puedan comprometer sus activos o de generar pasivos.

**w) Utilida por acción.**

Las cifras de ganancias por acción básica que se exponen en el estado de resultados, se obtienen dividiendo la ganancia o pérdida neta del periodo atribuibles a los accionistas ordinarios, entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del periodo. La ganancia o la pérdida a los accionistas ordinarios, se obtiene deduciendo del resultado del ejercicio, los dividendos de las acciones preferidas.

El Agente de Cambio no tiene emisión de acciones preferidas.

El promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el periodo, se obtiene calculando el número de acciones ordinarias en circulación al principio del periodo, ajustado por el número de acciones ordinarias en circulación al principio del periodo, ajustando el número de acciones ordinarias retiradas o emitidas en el transcurso del mismo. Debidamente ponderado por el número de días que hayan estado en circulación, calculando como proporción del número total de días del periodo contable.

**AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A.**  
**Notas explicativas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

**Continuación No. 2**

- j) Bienes realizado y adjudicados.**  
El Agente de Cambio, no tiene bienes adquiridos en recuperación de créditos. En el caso que los hubiera este estaría registrado por el saldo insoluto de la deuda en la fecha de adquisición. Las regulaciones bancarias establecen un plazo de dos para la disposición de los bienes recibidos en recuperación de crédito. Vencido dicho plazo deberán ser cargados al resultado, para los ya vencidos se otorga prórroga de dos años previa aprobación para la disposición de dichos bienes y se provisionan en base al 50% el primer año y 50% para el segundo año de dicha prórroga. Para el exceso de los bienes sobrevaluados se sigue el régimen transitorio de ocho años el 1995 (seis años en 1994) permitidos.
- k) Cargos diferidos.**  
Los cargos diferidos se registran al costo e incluyen los gastos anticipados con vigencia de un año, que se amortizan en doce meses, y los cargos diferidos con una vigencia de cinco años que se amortizan sobre la misma base de cinco años.
- l) Intangibles.**  
El Agente de Cambio tiene como intangibles los gastos de organización y el derecho de software.
- m) Activos y Pasivos en Moneda Extranjera.**  
Las transacciones en moneda extranjera, se registran a la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción y en la fecha de cambio de pago, según el caso, la diferencia originada en la conversión.
- n) Costo de beneficios de empleados.**  
Los beneficios a empleados consisten en las remuneraciones estipuladas en el Código de Trabajo vigente en la Rep. Dom., estas consisten en salario, vacaciones y regalia pascual, y están afiliados con las Aseguradoras de Riegos de Salud (ARS) y Administradora de Fondos de Pensiones (AFP)
- o) Valores en circulación**  
El Agente de Cambio no tiene títulos emitidos en circulación.
- p) Reconocimiento de los Ingresos.**  
El Agente de Cambio reconoce sus ingresos por el método de lo devengado, para dar cumplimiento a los reglamentos oficiales, sin embargo los Agentes de cambio no tiene permitido la comercialización de moneda extranjera a crédito.
- q) Provisiones**  
Las regulaciones de la Superintendencia de Bancos, exigen que los cheques devueltos sean cargados a gastos si el tiempo para recuperación es superior al plazo permitido. Para los cheques devueltos en dólares no puede exceder de 48 horas, y para los cheques en pesos, no pueden exceder de 60 días.

**AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A.**  
**Notas explicativas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

**Continuación No. 2**

- d) Transacciones con pacto de recompra o reventa (reportos)**  
El Agente de Cambio no posee transacciones con pacto de recompra y reventa (reportos).
- e) Instrumentos financieros**  
Los instrumentos financieros que posee el Agente de Cambio están incluidas en las Disponibilidades.
- f) Inversiones negociables y a vencimiento.**  
El Agente de Cambio no posee inversiones negociables y a vencimientos.
- g) Inversiones en acciones**  
El Agente de Cambio no posee inversiones en acciones.
- h) Cartera de Crédito y provisión para créditos.**  
El Agente de Cambio no tiene cartera de créditos.
- i) Propiedad, muebles y equipo y depreciación.**  
Los activos fijos se registran al costo y la depreciación acumulada se calcula por el método de por ciento fijo sobre el saldo, sin valor residual para ajustarse a las disposiciones del Código Tributario, como sigue:

Categoría	Vida útil (años)	Método
Terrenos	0	No es depreciable
Edificaciones	20	% Fijo sobre el saldo, sin valor residual
Mobiliarios y Equipos	4	% Fijo sobre el saldo, sin valor residual
Equipo de Transporte	6	% Fijo sobre el saldo, sin valor residual
Equipo de Cómputos	4	% Fijo sobre el saldo, sin valor residual
Otros muebles y equipos	6	% Fijo sobre el saldo, sin valor residual

**AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A.**  
**Notas explicativas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

**Nota No. 5 Fondos disponibles**

La disponibilidad al cierre de operaciones estában representadas por las partidas en moneda nacional que se detallan a continuación:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Disponibilidades.</b> Las disponibilidades de la empresa, al final del año, se componía de la manera siguiente:		
Efectivo en RD\$	2,541,484	16,784,399
Efectivo en monedas extranjeras	13,621,776	895,259
Efectivo en bancos del país	23,476,491	14,095,740
	<b>39,639,751</b>	<b>31,775,398</b>

No existe encaje legal, dado que no hay emitidos valores a terceros.

**Nota No. 6 Fondos interbancarios**

No aplica

**Nota No. 7 Inversiones en negociables y a vencimiento**

No aplica

**Nota No. 8 Cartera de Créditos**

No aplica

**Nota No. 9 Aceptaciones bancarias**

No aplica

**Nota No. 10 Cuentas por cobrar**

No aplica

**Nota No. 11 Bienes recibidos en recuperación de créditos**

No aplica

**Nota No. 12 Inversiones en acciones**

La empresa al final del año en esta partida no reflejaba ningún valor por tal sentido no aplica para su descripción.

**AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A.**  
**Notas explicativas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

	<b>Terrenos y Mejoras</b>	<b>Edificaciones</b>	<b>Mobiliarios y Equipos</b>	<b>Construcciones y adquisiciones en procesos</b>	<b>Equipos de transporte</b>	<b>Total</b>
<b>Nota No. 13</b>						
Valor bruto al 1ro. de enero de 2015	-	-	188,308	-	-	188,308
Aquisiciones	-	-	5,065,292	-	1,751,750	6,817,042
Retiros	-	-	17,000	-	-	17,000
Revaluaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2015	-	-	5,236,600	-	1,751,750	6,988,350
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2015	-	-	169,671	-	-	169,671
Gastos de depreciación	-	-	393,089	-	218,969	612,058
Retiros	-	-	13,735	-	-	13,735
Provisión	-	-	-	-	-	-
Valor al 31 de diciembre de 2015	-	-	549,025	-	218,969	767,994
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2015	-	-	4,687,575	-	1,532,781	6,220,356

**AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A.**  
**Notas explicativas a los Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de  
2015                      2014

**Nota No. 14**

**Otros Activos:**

**a) Cuentas de Sistema**

Monto original del Software	RD\$	-	RD\$	-
Provisión		-		-
<b>Subtotal</b>	<b>RD\$</b>	<u>-</u>	<b>RD\$</b>	<u>-</u>

**b) Otros Cargos Diferidos**

Monto original del Gastos de Organización	RD\$	-	RD\$	257,837
Provisión		-		183,791
<b>Subtotal</b>	<b>RD\$</b>	<u>-</u>	<b>RD\$</b>	<u>74,046</u>

**c) Impuesto sobre la renta diferido**

	RD\$	-	RD\$	-
--	------	---	------	---

**d) Cargos diferidos**

Seguros pagados por anticipados	RD\$	-	RD\$	-
Anticipo de impuesto sobre la renta		204,805		439,544
<b>Subtotal</b>	<b>RD\$</b>	<u>204,805</u>	<b>RD\$</b>	<u>439,544</u>
<b>Total Otros Activos</b>	<b>RD\$</b>	<u>204,805</u>	<b>RD\$</b>	<u>513,590</u>

**AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A.**  
**Notas explicativas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

**Nota No. 15**

**Provisiones para activos riesgosos**

La creación de provisiones para este rubro está regida por las disposiciones establecidas por las Autoridades Monetarias mediante Normas Bancarias que versan sobre el particular, como lo son las establecidas según resolución No. 10-94 del 14 de Julio de 1994 y sus respectivas modificaciones, la cual establece provisiones globales y generales de hasta el 1% del total de la cartera de préstamos. El Agente de Cambio no tiene monto que revelar en esta partida.

**Nota No. 16**

**Obligaciones con el público**

La Superintendencia de Bancos, no autoriza a los Agentes de Cambio a captar recursos del público, por lo tanto el Agente de Cambio no posee Obligaciones con el público.

**Nota No. 17**

**Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior**

No aplica

**Nota No. 18**

**Fondos tomados a préstamo**

Ningun valor que detallar.

**Nota No. 19**

**Valores en circulación**

Ningun valor que detallar.

<b>Nota No. 20</b>	<b><u>Al 31 de diciembre de</u></b>	
	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
<b>Otros pasivos</b>		
<b>2) Pasivos Diversos</b>		
Obligaciones financieras a la vista	-	-
Dividendo por pagar	-	-
Acreedores diversos	5,236,600	45,000
Otras retenciones	935,899	221,627
<b>Total Otros Pasivos</b>	<b><u>6,172,499</u></b>	<b><u>266,627</u></b>

**AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A.**  
**Notas explicativas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

**Nota No. 15**

**Provisiones para activos riesgosos**

La creación de provisiones para este rubro está regida por las disposiciones establecidas por las Autoridades Monetarias mediante Normas Bancarias que versan sobre el particular, como lo son las establecidas según resolución No. 10-94 del 14 de Julio de 1994 y sus respectivas modificaciones, la cual establece provisiones globales y generales de hasta el 1% del total de la cartera de préstamos. El Agente de Cambio no tiene monto que revelar en esta partida.

**Nota No. 16**

**Obligaciones con el público**

La Superintendencia de Bancos, no autoriza a los Agentes de Cambio a captar recursos del público, por lo tanto el Agente de Cambio no posee Obligaciones con el público.

**Nota No. 17**

**Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior**

No aplica

**Nota No. 18**

**Fondos tomados a préstamo**

Ningun valor que detallar.

**Nota No. 19**

**Valores en circulación**

Ningun valor que detallar.

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Nota No. 20</b>		
<b>Otros pasivos</b>		
<b>2) Pasivos Diversos</b>		
Obligaciones financieras a la vista	-	-
Dividendo por pagar	-	-
Acreedores diversos	5,236,600	45,000
Otras retenciones	935,899	221,627
<b>Total Otros Pasivos</b>	<u>6,172,499</u>	<u>266,627</u>

**AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A.**  
**Notas explicativas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

**Nota No. 21**

**Obligaciones subordinarias**

Ningun valor que detallar. (Esta nota sólo es requerida en la presentación de los estados financieros consolidados)

**Nota No. 22**

**Reservas técnicas**

Ningun valor que detallar. (Esta nota sólo es requerida en la presentación de los estados financieros consolidados)

**Nota No. 23**

**Responsabilidades**

Ningun valor que detallar. (Esta nota sólo es requerida en la presentación de los estados financieros consolidados)

**Nota No. 24**

**Reaseguros**

Ningun valor que detallar. (Esta nota sólo es requerida en la presentación de los estados financieros consolidados)

**AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A.**  
**Notas explicativas a los Estados Financieros**  
**(Valores en RDS)**

**Nota No. 25**

**Impuestos Sobre la renta**

Las operaciones del periodo resultaron en un beneficio antes de impuestos de RDS 8,176,204 y al ajustarlos con la diferencias de tiempo en impuestos, y al aplicarle la Tasa Impositiva de un 27% resulta un impuesto Causado de RDS 2,207,575.00

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	2015	2014
Resultado antes del Impuesto sobre la renta	8,176,204	1,159,961
Más (menos) partidas que provocan Diferencias:		
Permanentes:		
Ingresos exentos		
Intereses ganados en el Banco Central		
Impuestos retribuciones complementarias		
Cargos del Banco Central de la República Dominicana		
Otras partidas no deducibles	-	-
	8,176,204	1,159,961
De tiempo:		
Diferencia en gastos de depreciación fiscal		
Efecto diferencia en tasa cambiaria	-	-
Aumento neto en la provisión para cartera de créditos		
Aumento (disminución) de la provisión de propiedad, planta y equipo		
Aumento (disminución) de la provisión para bienes recibidos en rec. De créditos		
Disminución de la provisión para prestaciones laborables, neto		
Aumento (disminución) de otras provisiones, neta		
<b>Renta Neta Imponible</b>	<b>8,176,204</b>	<b>1,159,961</b>

El impuesto sobre la renta de los años 2015 y 2014. están compuestos de la siguiente manera:

Corriente	2,207,575	324,789
Diferido(*)	-	-
Crédito impositivo	204,805	439,544

(\*) al 31 de diciembre de 2015 y 2014. no surgieron diferencia de tiempo

**Nota No. 26**

<b>Relativa al Patrimonio:</b>	<b>Acciones comunes</b>				<b>Reserva Legal</b>
	<b>Autorizadas</b>		<b>Emitidas</b>		<b>Bancaria</b>
	<b>Cantidad</b>	<b>Monto (RDS)</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Monto (RDS)</b>	<b>Monto (RDS)</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	161,163	16,116,300	161,163	16,116,300	-

La reserva patrimonial se determina en base al 5% de la utilidad neta del período, hasta que el monto de la misma ascienda al 10% del capital.

**AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A.**  
**Notas explicativas a los Estados Financieros**  
**(Valores en RD\$)**

**Continuación No. 26**

A continuación se presenta la estructura de participación accionaria el porcentaje distribuido entre los accionistas:

Nombre de los accionistas	Cantidad de Acciones	Porcentajes de Participación
José Rafael Taveras Estevez	83,416	51.759%
Cecilia Tejada de Taveras	75,407	46.789%
Rafael Garcia	390	0.0242%
Thelma Taveras Estevez	390	0.0242%
Ana Antonia Taveras	390	0.0242%
Juan José Romero	390	0.0242%
Josefina Cecilia Taveras	390	0.0242%
josie Cecilia Taveras	390	0.0242%
	161,163	100.00%

El capital autorizado del Agente de Cambio de 161,163 acciones a un valor nominal de 100.00 cada una, el cual se encuentra suscrito y pagado en su totalidad. El Agente de Cambio completo el proceco de adecuación a la ley 479-08, Ley de Sociedades.

La utilidades del ejercicio ascendieron a RD\$5,968,629 y la misma pasará a resultados acumulados de años anteriores, luego de deducir el 5% correspondiente a Reserva Legal que es igual a RD\$298,431.00, cuando sea aprobada mediante la Asamblea Ordinaria.

No hay aporte para futuro aumento de capital.

No se ha distribuido dividendos.

no existe Superavit por reevaluación, dado que los activos no han sido revaluados.

La reserva legal es de RD\$298,431.00, al final de este periodo. Se ha creado sobre la base del 5% de las utilidades netas de cada año, según lo establece en la Nueva Ley de Sociedades de la República Dominicana.

**AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A.**  
**Notas explicativas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

**Nota No. 27**

**Límites y relaciones técnicas**

Concepto de límites	Según normativa	Según la entidad	Exceso	Normal	Deficit
Solvencia					
Créditos individuales					
Inversiones					
Propiedad, muebles y equipos	100%	8.9%			
Contingencias					
Financiamientos en moneda extranjera					
Reservas legal bancaria					
Captaciones					

**Nota No. 28**

**Compromisos y Contingencias**

El Agente de Cambio no tiene ningún compromiso de compra ni de venta de ningún activo ni ha hecho compromiso para la venta de sus acciones. No tiene litigios pendientes que puedan comprometer sus activos o de generar pasivos.

**Nota No. 29**

**Cuenta de orden (fondo de administración)**

Las partidas compuesta por las cuentas de orden son como sigue:

Cuentas de orden de origen deudor	
Capital Autorizado	16,116,300
Cuentas de orden de origen acreedor	
Contra centa de capital autorizado	16,116,300

**Nota No. 30**

**Ingresos o gastos financieros**

No existen montos algunos que revelar

**Nota No. 31**

**Otros ingresos (gastos) operacionales**

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otros ingresos operacionales (nota 31 )		
Comisiones por servicios	-	-
Comisiones por cambio	29,303,659	19,564,349
Diferencias de cambio	-	-
Ingresos diversos	139,501	129,231
	29,443,160	19,693,580
Otros gastos operacionales (nota 31)		
Comisiones por servicios	(537,516)	(207,887)
Comisiones por cambio	(6,067,080)	(7,177,834)
Diferencias de cambio	-	-
Ingresos diversos	-	-
	(6,604,596)	(7,385,721)

**Nota No. 32**

**Otros ingresos (Gastos)**

Ganancia o pérdida en ventas de activos fijos	(18,638)	-
Gastos por sanciones Superintendencia de Banco	-	-
Faltante de caja	-	-
Otros gastos	-	-
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	-	-
<b>Total Otros Ingresos (Gastos) No operacionales</b>	<b>(18,638)</b>	<b>-</b>

**AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A.**  
**Notas explicativas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

**Continuación No. 35**

**Razón de liquidez**

A 15 días ajustada  
A 30 días ajustada  
A 60 días ajustada  
A 90 días ajustada  
**Porsición**  
A 15 días ajustada  
A 30 días ajustada  
A 60 días ajustada  
A 90 días ajustada

**En moneda  
Nacional**  
475.47%

**En moneda  
Extranjera**

31,464,482

**Nota No. 36**

**Valor razonable de los instrumentos financieros**

Se revelará el valor razonable estima de los instrumentos financieros, cuando fuere práctico estimar su valor económico real, en caso de que lleguen a poseerse.

	<b>Valor en Libros</b>	<b>Valor de Mercado</b>
<b>Activos financieros:</b>		
Fondos disponibles	39,639,751	39,639,751
Fondos interbancarios		
Inversiones negociables y a vencimiento		
Cartera de Créditos		
Inversiones en acciones		
<b>Pasivos</b>		
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior		
Valores en circulación		
Fondos tomados en préstamo	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>39,639,751</u>	<u>39,639,751</u>

**Nota No. 37**

**Información financiera por segmentos**

El Agente de Cambio no tiene operaciones distintas de la del sector financiero.

**Nota No. 38**

**Operaciones con Partes Vinculadas:**

No aplica

**Nota No. 39**

**Fondo de pensiones y jubilaciones**

El Agente de Cambio está afiliado al Plan de Pensiones, según lo requiere la ley No. 87-01 del Sistema Dominicano de Seguridad Social (SDSS)

**Nota No. 40**

**Transacciones no monetarias**

No existen transacciones importante que revelar en esta partida.

Porque el Agente de Cambio no ha realizado actividades de financiamiento e inversión no monetarias.

**Nota No. 41**

**Hechos posteriores al cierre**

A la fecha de redactar este informe, 10 de marzo de 2016, no se conoce litigio alguno pendiente ni hechos posteriores al cierre que hicieran cambiar la situación financiera de la empresa, tal como se presenta en los Estados Financieros adjuntos.

**Nota No. 42**

**Otras revelaciones**

Hemos presentado las informaciones necesarias referentes a los estados financieros y de la entidad, según los requerimientos de la Superintendencia de Bancos. Y a la fecha del informe no ha surgido ningún tipo de revelaciones que requiera una explicación.

**AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A.**  
**RELACION GASTOS OPERACIONALES**  
**(Valores en RDS)**

Estas informaciones complementarias se refieren a cuentas de detalles que

**Información Complementarias al Estado de Resultados**

Las cuentas de detalle de los gastos generales de administración son las siguientes:

<b>Gastos del personal</b>	
Sueldos y bonificación de personal	5,455,779
Bonificaciones	910,538
Seguro de riegos laborales	103,764
Vacaciones	170,635
Regalia pascual	1,375,969
Prestaciones laborales	46,317
Fondo de pensiones	419,612
Seguros para el personal	173,521
Seguros familiar	415,041
Otros gastos de personal	162,479
	<u>9,233,655</u>
<b>Gastos por servicios exrternos</b>	
Servicios de contratos	-
Servicios de Seguridad	-
Auditoría y consultas externa	59,000
Otros servicios Contratados	417,905
	<u>476,905</u>
<b>Gastos de traslados y comunicaciones</b>	
Depreciación Equipos de Transporte	218,969
Telefonos, telex y fax	145,330
Gastos de combustibles	527,400
	<u>891,699</u>
<b>Gastos de infraestructura</b>	
Mantenimiento, reparaciones y materiales	-
Agua, basura y energia	527,752
Seguros de activos fijos (-Eq. De Transp)	1,836,437
Arrendamientos de inmuebles	450,000
Depreciación de activos fijos (muebles y equipos de oficina)	549,025
	<u>3,363,214</u>

**AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A.**  
**RELACION GASTOS OPERACIONALES**  
**(Valores en RD\$)**

<b>Gastos Diversos</b>	
Cuotas, suscripciones y afiliaciones	82,000
Papelerias, utiles y o materiales	102,825
Amortizaciones cargos diferidos	-
Aporte a la Superintendencia de Bancos	86,585
Propagandas y publicidad	25,275
Aporte a Infotep	61,470
Otros impuestos y tasa	105,138
Gastos generales diversos	214,956
<b>Total gastos diversos</b>	<u>678,249</u>
	<u><u>14,643,722</u></u>

Infoemación Complementaria Realcionada con el Estado de Situación Financiera

Los datos adicionales requeridos en la información complementarias no aplican dado que no tienen los siguientes renglones:

Cartera de créditos

Otras operaciones con partes vinculadas

Inversiones en acciones

**No existen transacciones o pactos de recompra de créditos a instituciones ni a particulares**

Información complementaria sobre la nota No. 16, Operaciones con partes vinculadas.

£ ¥ £ \$ €  
AGENTE DE CAMBIO  
TAVERAS



AGENTE DE CAMBIO  
TAVERAS

Calle del Sol No. 155, Santiago, República Dominicana  
Tel.: 809-581-9414 • Fax: 809-583-4980  
E-mail: agente@cambiotaveras.com