

# **FIRMA** Lic. Augusto Martínez & Asoc., S. R. L.

ICPARD

#258

## **CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS**

Calle 1, No. 17-B Urbanización Rivera Del Yaque, Bella Vista, Santiago, R. D.

Firma ICPARD #258-----Tel.: 809-247-0110

Reg. Superintendente de Bancos No. A-075-2501

### **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (SIN SALVEDADE)**

Al consejo de Administración

Y Accionistas de AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A.

Santiago, Rep. Dom.

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A., que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2018-2017, y el estado de resultados, de flujo de efectivo y de cambio en el patrimonio, referentes a estos periodos; así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A., al 31 de diciembre de 2018-2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas en base a la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

#### **Fundamento de la Opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.



## **Responsabilidades de la administración de la empresa en relación con los estados financieros**

La administración de la empresa es responsable de la preparación y **presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad** establecidas en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la empresa o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

El responsable es el consejo de administración que está a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la empresa.

## **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.



- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el 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.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.



- También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.
- De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo de la entidad, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría.
- Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque, cabe razonablemente esperar, que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

#### Otro asunto

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 el estado de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto 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 Banco de la República Dominicana.

En Santiago de los Caballeros, a los 15 días del mes de febrero, 2019.

En Representación de la Firma Lic. Augusto Martínez & Asociados, S.R.L.

Lic. Augusto Martínez & Asoc. S.R.L.

Contadores Públicos Autorizados



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

<b>ACTIVOS</b>	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b>Fondos Disponibilidades (Nota 5)</b>		
Caja	34,950,947	18,772,300
Bancos del país	10,424,198	25,044,263
	<u>45,375,145</u>	<u>43,816,563</u>
<b>Cuentas por cobrar (nota 10)</b>		
Cuentas por cobrar		
<b>Propiedad, muebles y equipos (nota 13)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	10,522,184	10,522,184
Depreciación acumulada	(4,977,177)	(4,079,805)
	<u>5,545,007</u>	<u>6,442,379</u>
<b>Otros Activos (nota 14)</b>		
Cargos diferidos	-	-
Activos diversos	1,880,996	1,797,113
Amortización acumulada	-	-
	<u>1,880,996</u>	<u>1,797,113</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u><u>52,801,148</u></u>	<u><u>52,056,055</u></u>

Cuentas contingentes (nota 28 )

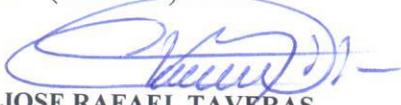
-

-

Cuentas de orden (nota 29 )

-

-

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

  
**BOLIVAR MOREL**  
**CONTADOR**



Para ser leidos 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>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Otros ingresos operacionales (nota 31 )</b>		
Comisiones por cambio	34,182,016	36,312,898
Ingresos diversos	285,601	180,931
	34,467,617	36,493,829
<b>Otros gastos operacionales (nota 31 )</b>		
Comisiones por servicios	(53,142)	(210,437)
Comisiones por cambio	(13,904,387)	(16,080,303)
	(13,957,529)	(16,290,740)
	20,510,088	20,203,089
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (nota 32 )	(12,318,553)	(10,462,977)
Servicios a terceros	(1,174,556)	(719,264)
Depreciación y Amortizaciones	(897,372)	(1,415,266)
Otros gastos	(4,884,009)	(5,670,218)
	(19,274,490)	(18,267,725)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	1,235,598	1,935,364
<b>Otros ingresos (gastos) (nota 32)</b>		
Otros ingresos	-	-
Otros gastos	-	-
	-	-
<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS</b>	1,235,598	1,935,364
Impuesto Sobre la Renta (nota 25)	(333,611)	(522,548)
	901,987	1,412,816
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	901,987	1,412,816

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

  
**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 EFECTIVO**  
(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Otros ingresos Operacionales cobrados	34,467,617	36,493,829
Gastos administrativos y generales pagados	(19,274,490)	(18,267,725)
Otros gastos operacionales pagados	(13,957,529)	(16,290,740)
Impuesto sobre la renta pagado	-	-
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	-	-
	1,235,598	1,935,364
<b>Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación</b>		
<b>EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	-	(779,215)
Producto de venta de propiedad, muebles y equipos	-	-
	-	-
<b>Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de inversión</b>		
	-	(779,215)
<b>EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS</b>		
Operaciones de fondos tomados a préstamos	-	-
Operaciones de fondos pagados	322,984	-
Aporte de capital	-	-
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	-	-
	322,984	-
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento</b>		
	322,984	-
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EFECTIVO</b>	1,558,582	1,156,149
<b>EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	43,816,563	42,660,414
<b>EFECTIVO NETO AL FINAL DEL AÑO</b>	45,375,145	43,816,563

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

  
**BOLIVAR MOREL**  
**CONTADOR**

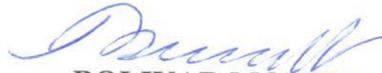


Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2018</u>	<u>2017</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el flujo de efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	901,987	1,412,816
<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	-	-
Depreciaciones y amortizaciones	-	-
Impuesto sobre la renta	333,611	522,548
Pasivos diversos	-	-
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operación	-	-
	-	-
<b>Total de Ajustes</b>	333,611	522,548
<b>Total provisto en Operaciones</b>	1,235,598	1,935,364

  
**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 Legal Bancarias	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superavit por Renovación	Ganancias (Pérdidas) no realizada en inversiones disponibles para la ventas	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldos al 1<sup>er</sup> de enero de 2017</b>	16,116,300	-	-	1,602,423	-	-	21,102,979	4,299,017	43,120,719
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	4,299,017	(4,299,017)	-
Ajustes de años anteriores	-	-	-	-	-	-	6,922,310	-	6,922,310
Superavit por revaluación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancias neta no realizada sobre Inversiones en valores disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados:									
Efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	70,641	-	-	-	1,412,816	1,412,816
Transferencia a reserva	16,116,300	-	-	1,673,064	-	-	32,324,306	(70,641)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>									
<b>Saldos al 1<sup>er</sup> de enero de 2018</b>	16,116,300	-	-	1,673,064	-	-	32,324,306	1,342,175	51,455,845
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	1,342,175	(1,342,175)	-
Ajustes de años anteriores	-	-	-	-	-	-	(5,194,300)	-	(5,194,300)
Superavit por revaluación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancias neta no realizada sobre Inversiones en valores disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados:									
Efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	901,987	901,987
Transferencia a reserva	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	16,116,300	-	-	1,673,064	-	-	28,472,181	901,987	47,163,532

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

**JOSE RAFAEL TAVERAS**  
PRESIDENTE



**TAVERAS**  
AGENTE DE CAMBIO

Calle Del Sol No.55, Santiago, Rep. Dom.  
Tel.: 809-581-9814, Fax: 809-582-4899

**BOLIVAR MOREL**  
CONTADOR



**AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A.**  
**Notas explicativas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

**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 y los estados financieros;**  
Los estados financieros que se presentan para este periodo contable, diciembre 2018 y 2017, 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 credito 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 2018 y 2017**

**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 2018 y 2017**

**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 2018 y 2017**

**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 2018 y 2017**

**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 y 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 2018 y 2017, 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 2018 y 2017**

**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\$ 49. y 48.1808 para el 2018 y 2017 respectivamente, en las cuales la mantiene saldos activos y pasivos al cierre del periodo.

	<u>Al 31 de diciembre de</u>			
	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
Efectivo en RD\$	RD\$	19,998,257	RD\$	13,337,410
Efectivo en monedas extranjeras		14,952,690		5,434,890
Efectivo en bancos del país		10,424,198		25,044,263
<b>Total Disponibilidades</b>	<b>RD\$</b>	<b><u>45,375,145</u></b>	<b>RD\$</b>	<b><u>43,816,563</u></b>
<b>Detalle de la partida efectivo en bancos del país:</b>				
Banco Popular	RD\$	7,778,479	RD\$	24,196,082
Banco de Reservas		-		(175)
Cooperativa Mamoncito		20,253		761,472
Banco BHD León Corriente y Ahorro		-		-
Banco Santa Cruz		2,625,466		86,884
Asociación Popular		-		-
Banco de Reservas US\$		-		-
<b>Total Depósitos en Bancos Comerciales</b>	<b>RD\$</b>	<b><u>10,424,198</u></b>	<b>RD\$</b>	<b><u>25,044,263</u></b>

<u>Activos</u>	Moneda	<u>Al 31 de diciembre de</u>			
		<u>2018</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2017</u>
Fondos disponibles	US\$	12,279,192	RD\$ -	RD\$ 5,152,792	US\$ -
Fondos disponibles	Euro	2,362,662	-	179,999	-
Fondos disponibles	Canadiense	4,615	-	96,802	-
Fondos disponibles	Libra Esterlina	248,400	-	-	-
Fondos disponibles	Suizos	57,821	-	5,297	-
<b>Pasivos</b>					
Otros Pasivos		-	-	-	-
Porsición largo (corto) de moneda Extranjera	US\$	<u>14,952,690</u>	RD\$ -	<u>US\$ 5,434,890</u>	RD\$ -

**AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A.**  
**Notas explicativas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

**Nota No. 5 Fondos disponibles**

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Disponibilidades.</b> Las disponibilidades de la empresa, al final del año, se componía de la manera siguiente:		
Efectivo en RD\$	19,998,257	1,333,741
Efectivo en monedas extranjeras	14,952,690	5,434,890
Efectivo en bancos del país	<u>10,424,198</u>	<u>25,044,263</u>
	<u>45,375,145</u>	<u>31,812,894</u>

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 2018 y 2017**

**Nota No. 13**

Valor bruto al 1ro.  
de enero de 2018

Aquisiciones

Retiros

Revaluaciones

Valor bruto al 31

de diciembre de 2018

Depreciación  
acumulada al

1ro. de enero de 2018

Gastos de depreciación

Retiros

Provisión

Valor al 31 de diciembre de 2018

Propiedad, muebles y

equipos netos al 31 de diciembre de 2018

	Terrenos y Mejoras	Edificaciones	Mobiliarios y Equipos	Construcciones y adquisiciones en procesos	Equipos de transporte	Total
Valor bruto al 1ro. de enero de 2018	-	-	6,515,466	-	4,006,718	10,522,184
Aquisiciones	-	-	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-	-	-
Revaluaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2018	-	-	6,515,466	-	4,006,718	10,522,184
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2018	-	-	2,625,163	-	1,454,642	4,079,805
Gastos de depreciación	-	-	556,368	-	341,004	897,372
Retiros			-		-	-
Provisión			-		-	-
Valor al 31 de diciembre de 2018	-	-	3,181,531	-	1,795,646	4,977,177
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2018	-	-	3,333,935	-	2,211,072	5,545,007

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

Al 31 de diciembre de  
2018                      2017

**Nota No. 14**

**Otros Activos:**

**a) Cuentas de Sistema**

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

**b) Otros Cargos Diferidos**

Monto original del Gastos de Organización	RD\$	-	RD\$	-
Provisión		-		-
<b>Subtotal</b>	RD\$	<u>-</u>	RD\$	<u>-</u>

**c) Impuesto sobre la renta diferido**

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

**d) Cargos diferidos**

Seguros pagados por anticipados	RD\$	-	RD\$	-
Anticipo de impuesto sobre la renta		1,880,996		1,797,113
<b>Subtotal</b>	RD\$	<u>1,880,996</u>	RD\$	<u>1,797,113</u>
<b>Total Otros Activos</b>	RD\$	<u><u>1,880,996</u></u>	RD\$	<u><u>1,797,113</u></u>

**AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A.**  
**Notas explicativas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

**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>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b>Otros pasivos</b>		
<b>2) Pasivos Diversos</b>		
Obligaciones financieras a la vista	-	-
Dividendo por pagar	-	-
Acreedores diversos	5,236,600	-
Otras retenciones	67,405	77,662
<b>Total Otros Pasivos</b>	<b><u>5,304,005</u></b>	<b><u>77,662</u></b>

**AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A.**  
**Notas explicativas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

**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 RD\$)**

**Nota No. 25**

**Impuestos Sobre la renta**

Las operaciones del periodo resultaron en un beneficio antes de impuestos de RD\$ 1,235,598, y al ajustarlos con la diferencias de tiempo en impuestos, y al aplicarle la Tasa Impositiva de un 27% resulta un impuesto Causado de RD\$ 333,611

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	2018	2017
Resultado antes del Impuesto sobre la renta	1,235,598	1,935,364
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	-	-
	1,235,598	1,935,364
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>	1,235,598	1,935,364

El impuesto sobre la renta de los años 2018 y 2017. están compuestos de la siguiente manera:

Corriente	333,611	522,548
Diferido(*)	-	-
Crédito impositivo	1,880,996	1,350,919

(\*) al 31 de diciembre de 2018 y 2017. no surgieron diferencia de tiempo

**Nota No. 26**

**Relativa al Patrimonio:**

	Acciones comunes				Reserva Legal
	Autorizadas		Emitidas		Bancaria
	Cantidad	Monto (RD\$)	Cantidad	Monto (RD\$)	Monto (RD\$)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	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 proceo de adecuación a la ley 479-08, Ley de Sociedades.

La utilidades del ejercicio ascendieron a RD\$ 901,987 y la misma pasará a resultados acumulados de años anteriores, luego de deducir el 5% correspondiente a Reserva Legal que es igual a RD\$0.00, cuando sea aprobada mediante la Asamblea Ordinaria.

No hay aporte para futuro aumneto 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\$0.00, 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 2018 y 2017**

**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 cuenta 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>2018</u>	<u>2017</u>
Otros ingresos operacionales (nota 31 )		
Comisiones por servicios	-	-
Comisiones por cambio	34,182,016	36,312,898
Diferencias de cambio	-	-
Ingresos diversos	285,601	180,931
	34,467,617	36,493,829
Otros gastos operacionales (nota 31)		
Comisiones por servicios	(53,142)	(210,437)
Comisiones por cambio	(13,904,387)	(16,080,303)
Diferencias de cambio	-	-
Ingresos diversos	-	-
	(13,957,529)	(16,290,740)

**Nota No. 32**

**Otros ingresos (Gastos)**

Ganancia o pérdida en ventas de activos fijos	-	-
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>	-	-

**AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A.**  
**Notas explicativas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

**Nota No. 33**

**Remuneraciones y beneficios sociales**

A continuación se detallan los sueldos y compensaciones al personal, reconocidos contablemente en el periodo, con la finalidad de facilitar la comprensión de los resultados obtenidos por la institución.

Concepto	2018	2017
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	8,060,432	7,412,690
Seguros sociales	612,347	656,588
Contribuciones a planes de pensiones	484,947	444,819
Retribuciones con pago basado en acciones	-	-
Otros gastos de personal	3,160,827	3,364,146
	12,318,553	11,878,243

**Nota No. 34**

**Utilidad por acción**

No existen transacciones importante que revelar en esta partida.  
 Porque el Agente de Cambio no cotiza en bolsa de valores.

**Nota No. 35**

**Evaluación de riesgos**

**Riesgo de tasa de interés**

No existen montos algunos que revelar

**Riesgos de liquidez**

**Vencimientos de los activos y pasivos.** Los vencimientos de los activos y pasivos de la compañía, al 31 de diciembre de 2018, se encontraban compuesto por las siguientes partidas:

Vencimientos de los activos y pasivos	<u>Hasta</u> <u>30 días</u>	<u>De 31</u> <u>a 90 días</u>	<u>De 91</u> <u>a un año</u>	<u>De 1</u> <u>a 5 años</u>	<u>Más de</u> <u>5 años</u>	Total
<b>Activos</b>						
Fondos disponibles	45,375,145					45,375,145
Fondos interbancarios						-
Inversiones negociables y a vencimiento						-
Cartera de Créditos						-
Deudores por aceptaciones						-
Rendimientos por cobrar						-
Cuentas a recibir*						-
Activos diversos*	1,880,996					1,880,996
<b>Total Activos</b>	<u>47,256,141</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>47,256,141</u>
<b>Pasivos</b>						
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior						-
Valores en circulación						-
Fondos tomados en préstamo						-
Otras Obligaciones en moneda nacional						-
Otros pasivos**	5,637,616					5,637,616
<b>Total Pasivos</b>	<u>5,637,616</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,637,616</u>
<b>Posición Neta</b>						

**AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A.**  
**Notas explicativas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

**Continuación No. 35**

**Razón de liquidez**

A 15 días ajustada  
A 30 días ajustada  
A 60 días ajustada  
A 90 días ajustada

**En moneda  
Nacional**  
838.23%

**En moneda  
Extranjera**

**Porsición**

A 15 días ajustada  
A 30 días ajustada  
A 60 días ajustada  
A 90 días ajustada

41,618,525

**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.

**Activos financieros:**

Fondos disponibles  
Fondos interbancarios  
Inversiones negociables y a vencimiento  
Cartera de Créditos  
Inversiones en acciones

**Valor en  
Libros**  
45,375,145

**Valor de  
Mercado**  
45,375,145

**Pasivos**

Depósitos en instituciones financieras del  
país y del exterior  
Valores en circulación  
Fondos tomados en préstamo

-  
45,375,145

-  
45,375,145

**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

**AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A.**  
**Notas explicativas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

**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, 24 de febrero de 2018, 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**  
**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**  
**(Valores en RD\$)**

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:

**Gastos del personal**

Sueldos y bonificación de personal	8,060,432
Bonificaciones	-
Vacaciones	244,635
Regalia pascual	2,283,789
Prestaciones laborales	12,687
Uniformes	57,644
Capacitaciones	38,000
Fondo de pensiones	484,947
Seguros para el personal	119,078
Seguros familiar	493,269
Seguro de riegos laborales	233,422
Otros gastos de personal	290,650
	<u>12,318,553</u>

**Gastos por servicios exrternos**

Auditoría y consultas externa	54,000
Otros servicios Contratados	1,120,556
	<u>1,174,556</u>

**Gastos de traslados y comunicaciones**

Depreciación Equipos de Transporte	341,004
Telefonos, telex y fax	112,529
Gastos de combustibles	646,000
	<u>1,099,533</u>

**Gastos de infraestructura**

Agua, basura y energia	416,116
Seguros de activos fijos (-Eq. De Transp)	1,771,906
Arrendamientos de inmuebles	937,500
Depreciación de activos fijos (muebles y equipos de oficina)	556,368
	<u>3,681,890</u>

**AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A.**  
**RELACION GASTOS OPERACIONALES**  
**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**  
**(Valores en RD\$)**

**Gastos Diversos**

Cuotas, suscripciones y afiliaciones	77,000
Papelarias, utiles y o materiales	54,745
Gastos legales	69,345
Aporte a la Superintendencia de Bancos	140,582
Propagandas y publicidad	52,755
Aporte a Infotep	80,453
Otros impuestos y tasa	198,655
Gastos generales diversos	326,423
<b>Total gastos diversos</b>	<u><u>999,958</u></u>
	<u><u>19,274,490</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.