

AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A.
BALANCE GENERAL
(Valores en RD\$)

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

PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
PASIVOS	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fondos tomados a préstamo (nota 18)		
De instituciones financieras del país	-	-
De instituciones financieras del exterior	-	-
Otros	-	-
	<hr/>	<hr/>
	-	-
Aceptaciones en circulación (nota 19)		
Impuestos sobre la renta por pagar	2,207,575	324,789
Otros pasivos (nota 20)	6,172,499	266,627
	<hr/>	<hr/>
TOTAL DE PASIVOS	<hr/> 8,380,074	<hr/> 591,416
PATRIMONIO NETO (nota 26)		
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
TOTAL PATRIMONIO NETO	<hr/> 37,684,838	<hr/> 31,716,209
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<hr/> 46,064,912	<hr/> 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.
ESTADO DE RESULTADOS
(Valores en RDS)

	<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
	<u>29,443,160</u>	<u>19,693,580</u>
Otros gastos operacionales (nota 31)		
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
Gastos operativos		
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>
RESULTADO OPERACIONAL	8,194,842	1,159,961
Otros ingresos (gastos) (nota 32)		
Otros ingresos	-	-
Otros gastos	(18,638)	-
	<u>(18,638)</u>	<u>-</u>
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	8,176,204	1,159,961
Impuesto Sobre la Renta (nota 25)	<u>(2,207,575)</u>	<u>(324,789)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>5,968,629</u>	<u>835,172</u>

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 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)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Otros ingresos Operacioneles cobrados	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	<u>8,176,204</u>	<u>1,289,230</u>
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	<u>(311,851)</u>	<u>0</u>
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	<u>0</u>	<u>0</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EFECTIVO	7,864,353	1,289,230
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>31,775,398</u>	<u>30,486,168</u>
EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>39,639,751</u></u>	<u><u>31,775,398</u></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.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL EFECTIVO
(Valores en RDS)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
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
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación		
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>
Total de Ajustes	<u>2,207,575</u>	<u>454,058</u>
Total provisto en Operaciones	<u><u>8,176,204</u></u>	<u><u>1,289,230</u></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 RD\$)

	Capital pagado	Reservas Legales Bancarias	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superavit por Renovación	Ganancias (Pérdidas) no realizadas en inversiones disponibles para la venta	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1^{er} de enero de 2014	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 realizadas sobre Inversiones en valores disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	835,172	835,172
Transferencia a reserva	-	-	-	41,759	-	-	-	(41,759)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	16,116,300	-	-	1,081,938	-	-	13,724,558	793,413	31,716,209
Saldos al 1^{er} de enero de 2015	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 realizadas sobre Inversiones en valores disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	5,968,629	5,968,629
Transferencia a reserva	-	-	-	298,431	-	-	-	(298,431)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	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

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

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 Riesgos 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

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

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

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 periodo.

	<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
Total Disponibilidades	RD\$	<u>39,639,751</u>	RD\$	<u>31,775,398</u>

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
Total Depósitos en Bancos Comerciales	RD\$	<u>23,476,491</u>	RD\$	<u>14,095,470</u>

<u>Activos</u>	Moneda	<u>Al 31 de diciembre de</u>			
		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\$	<u>-</u>
		-	-	US\$	<u>-</u>

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:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Disponibilidades. 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	<u>23,476,491</u>	<u>14,095,740</u>
	<u>39,639,751</u>	<u>31,775,398</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 2015 y 2014

Nota No. 13

Valor bruto al 1ro.
de enero de 2015

Aquisiciones

Retiros

Revaluaciones

Valor bruto al 31

de diciembre de 2015

Depreciación

acumulada al

1ro. de enero de 2015

Gastos de depreciación

Retiros

Provisión

Valor al 31 de diciembre de 2015

Propiedad, muebles y

equipos netos al 31 de diciembre de 2015

	Terrenos y Mejoras	Edificaciones	Mobiliarios y Equipos	Construcciones y adquisiciones en procesos	Equipos de transporte	Total
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		-		-
Subtotal	RD\$	<u>-</u>	RD\$	<u>-</u>

b) Otros Cargos Diferidos

Monto original del Gastos de Organización	RD\$	-	RD\$	257,837
Provisión		-		183,791
Subtotal	RD\$	<u>-</u>	RD\$	<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
Subtotal	RD\$	<u>204,805</u>	RD\$	<u>439,544</u>
Total Otros Activos	RD\$	<u>204,805</u>	RD\$	<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.

Nota No. 20

Otros pasivos

2) Pasivos Diversos

Obligaciones financieras a la vista

Dividendo por pagar

Acreedores diversos

Otras retenciones

Total Otros Pasivos

Al 31 de diciembre de

2015

2014

-

-

-

-

5,236,600

45,000

935,899

221,627

6,172,499

266,627

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 RD\$)

Nota No. 25

Impuestos Sobre la renta

Las operaciones del periodo resultaron en un beneficio antes de impuestos de RD\$, y al ajustarlos con la diferencias de tiempo en impuestos, y al aplicarle la Tasa Impositiva de un 28% resulta un impuesto Causado de RD\$

	Al 31 de diciembre de	
	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		
Renta Neta Imponible	8,176,204	1,159,961

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

Relativa al Patrimonio:

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

La utilidades del ejercicio ascendieron a RD\$5,968,629y 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 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\$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	-	-
Total Otros Ingresos (Gastos) No operacionales	(18,638)	-

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

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	2015	2014
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	5,455,779	5,422,644
Seguros sociales	588,562	-
Contribuciones a planes de pensiones	419,612	363,951
Retribuciones con pago basado en acciones	-	-
Otros gastos de personal	2,769,702	1,847,903
	9,233,655	7,634,498

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 2014, 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
Activos						
Fondos disponibles	39,639,751					39,639,751
Fondos interbancarios						-
Inversiones negociables y a vencimiento						-
Cartera de Créditos						-
Deudores por aceptaciones						-
Rendimientos por cobrar						-
Cuentas a recibir*						-
Activos diversos*	204,805					204,805
Total Activos	39,844,556	-	-	-	-	39,844,556
Pasivos						
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior						-
Valores en circulación						-
Fondos tomados en préstamo						-
Otras Obligaciones en moneda nacional						-
Otros pasivos**	8,380,074					8,380,074
Total Pasivos	8,380,074	-	-	-	-	8,380,074
Posición Neta						

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

	En moneda Nacional	En moneda Extranjera
A 15 días ajustada	475.47%	
A 30 días ajustada		
A 60 días ajustada		
A 90 días ajustada		

Porsición

A 15 días ajustada	31,464,482
A 30 días ajustada	
A 60 días ajustada	
A 90 días ajustada	

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.

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

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 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	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>

Gastos por servicios exrternos

Servicios de contratos	-
Servicios de Seguridad	-
Auditoría y consultas externa	59,000
Otros servicios Contratados	417,905
	<u>476,905</u>

Gastos de traslados y comunicaciones

Depreciación Equipos de Transporte	218,969
Telefonos, telex y fax	145,330
Gastos de combustibles	527,400
	<u>891,699</u>

Gastos de infraestructura

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 RDS)

Gastos Diversos	
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
Total gastos diversos	<u>678,249</u>
	<u>14,643,722</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.