

AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S.A.

TABLA DE CONTENIDO

1. Informe de los auditores independientes, sin salvedad
2. Balance General Comparativo, 2016 y 2015
3. Estados de Resultados Comparativo 2016 y 2015
4. Estado de Flujo de Efectivo
5. Estado de Cambio en el Patrimonio Neto
6. Notas a los Estados Financieros



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 2016 y 2015, 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 practicas 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 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 auditoria. Efectuamos nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.



FIRMA

ICP | ARD
#258

Lic. Augusto Martínez & Asoc.

CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS

Calle 1 N°. 17-B, Urbanización Rivera del Yaque, Bella Vista, Santiago, R. D.
Firma ICPARD #258 -----Tel.: 809-247-0110

Una auditoria 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 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 auditoria 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.

OPINION

En nuestra opinión, los estados financieros, antes mencionados presentan razonablemente en todos su aspectos importantes, la situación financiera de **AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S.A.**, al 31 de Diciembre, 2016 y 2015, su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, de acuerdo con las practicas 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 practicas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

LIC. AUGUSTO MARTÍNEZ & ASOC. SRL

#258

24 de Febrero, 2017

Santiago de los Caballeros

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS		
Fondos Disponibilidades (Nota 5)		
Caja	35,218,859	16,163,260
Bancos del país	7,441,555	23,476,491
	<hr/>	<hr/>
	42,660,414	39,639,751
Cuentas por cobrar (nota 10)		
Cuentas por cobrar		
Propiedad, muebles y equipos (nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	8,734,454	6,988,350
Depreciación acumulada	(2,664,539)	(767,994)
	<hr/>	<hr/>
	6,069,915	6,220,356
Otros Activos (nota 14)		
Cargos diferidos	-	-
Activos diversos	1,350,919	204,805
Amortización acumulada	-	-
	<hr/>	<hr/>
	1,350,919	204,805
TOTAL ACTIVOS	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	50,081,248	46,064,912

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 RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Fondos tomados a préstamo (nota 18)		
De instituciones financieras del país	-	-
De instituciones financieras del exterior	-	-
Otros	-	-
	-	-
Aceptaciones en circulación (nota 19)		
Impuestos sobre la renta por pagar	1,672,177	2,207,575
Otros pasivos (nota 20)	5,288,352	6,172,499
	5,288,352	6,172,499
TOTAL DE PASIVOS	6,960,529	8,380,074
 PATRIMONIO NETO (nota 26)		
Capital pagado	16,116,300	16,116,300
Reserva legal bancaria	-	-
Capital adicional pagado	-	-
Otras reservas patrimoniales	1,606,423	1,380,369
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	21,102,979	14,517,971
Resultado del ejercicio	4,295,017	5,670,198
	43,120,719	37,684,838
TOTAL PATRIMONIO NETO	43,120,719	37,684,838
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	50,081,248	46,064,912
 Cuentas contingentes (nota 28)	-	-
Cuentas de orden (nota 29)	-	-


JOSE RAFAEL TAVERAS
 PRESIDENTE


BOLIVAR MOREL
 CONTADOR

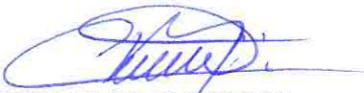


Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

ESTADO DE RESULTADOS
(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros ingresos operacionales (nota 31)		
Comisiones por servicios	-	-
Comisiones por cambio	29,445,503	29,303,659
Diferencias de cambio	-	-
Ingresos diversos	885,982	139,501
	<hr/>	<hr/>
	30,331,485	29,443,160
Otros gastos operacionales (nota 31)		
Comisiones por servicios	(519,260)	(537,516)
Comisiones por cambio	(6,186,821)	(6,067,080)
Diferencias de cambio	-	-
Gastos diversos	-	-
	<hr/>	<hr/>
	(6,706,081)	(6,604,596)
	23,625,404	22,838,564
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (nota 32)	(10,614,086)	(9,233,655)
Servicios a terceros	(735,373)	(476,905)
Depreciación y Amortizaciones	(1,896,545)	(767,994)
Otras provisiones	-	-
Otros gastos	(4,186,152)	(4,165,168)
	<hr/>	<hr/>
	(17,432,156)	(14,643,722)
RESULTADO OPERACIONAL	6,193,248	8,194,842
Otros ingresos (gastos) (nota 32)		
Otros ingresos	-	-
Otros gastos	-	(18,638)
	<hr/>	<hr/>
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	6,193,248	8,176,204
Impuesto Sobre la Renta (nota 25)	(1,672,177)	(2,207,575)
	<hr/>	<hr/>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>4,521,071</u>	<u>5,968,629</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 MOREL
CONTADOR



Para ser leidos conjuntamente con las notas a los estados financieros

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL EFECTIVO
(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Otros ingresos Operacioneles cobrados	30,331,485	29,443,160
Gastos administrativos y generales pagados	(17,432,156)	(14,643,722)
Otros gastos operacionales pagados	(6,706,081)	(6,604,596)
Impuesto sobre la renta pagado	-	-
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	-	(18,638)
	<u>6,193,248</u>	<u>8,176,204</u>
Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación		
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(3,172,585)	(293,213)
Producto de venta de propiedad, muebles y equipos	-	(18,638)
	<u>(3,172,585)</u>	<u>(311,851)</u>
Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de inversión		
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Operaciones de fondos tomados a préstamos	-	-
Operaciones de fondos pagados	-	-
Aporte de capital	-	-
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	-	-
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>-</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EFECTIVO	3,020,663	7,864,353
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>39,639,751</u>	<u>31,775,398</u>
EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>42,660,414</u></u>	<u><u>39,639,751</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)

Al 31 de diciembre de
2016 2015

Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	4,521,071	5,968,629
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación		
Provisiones:		
Ajustes de años anteriores	(910,538)	(749,356)
Depreciaciones y amortizaciones	1,019,862	767,994
Impuesto sobre la renta	1,672,177	2,207,575
Pasivos diversos	(109,324)	-
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operación	-	(18,638)
Total de Ajustes	<u>1,672,177</u>	<u>2,207,575</u>
Total provisto en Operaciones	<u><u>6,193,248</u></u>	<u><u>8,176,204</u></u>


JOSE RAFAEL TAVERAS
PRESIDENTE


BOLIVAR MOREL
CONTADOR



Para ser leidos 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 realizada en inversiones disponibles para la venta	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 1^{ro} de enero de 2015	16,116,300	-	-	1,081,938	-	-	13,724,558	793,413	31,716,209
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes de años anteriores	-	-	-	-	-	-	793,413	(793,413)	-
Superavit por revaluación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancias neta no realizada sobre Inversiones en valores disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados:									
Efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	298,431	-	-	-	5,968,629	5,968,629
Transferencia a reserva	-	-	-	1,380,369	-	-	-	(298,431)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	16,116,300	-	-	1,380,369	-	-	14,517,971	5,670,198	37,684,838
Saldo al 1^{ro} de enero de 2016	16,116,300	-	-	1,380,369	-	-	14,517,971	5,670,198	37,684,838
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes de años anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Superavit por revaluación	-	-	-	-	-	-	5,670,198	(5,670,198)	-
Ganancias neta no realizada sobre Inversiones en valores disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	914,810	-	914,810
Dividendos pagados:									
Efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	226,054	-	-	-	4,521,071	4,521,071
Transferencia a reserva	-	-	-	1,606,423	-	-	-	(226,054)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	16,116,300	-	-	1,606,423	-	-	21,102,979	4,295,017	43,120,719

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Jose Rafael Taveras
JOSE RAFAEL TAVERAS
 PRESIDENTE



Bolivar Morel
BOLIVAR MOREL
 CONTADOR

AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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
Total	0	0
	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 2016 y 2015

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 2016 y 2015

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 2016 y 2015

Continuación No. 2

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.

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.

Baja en un activo financiero.

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

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.

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.

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 2016 y 2015

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 2016 y 2015, 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 LAVERAS, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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 y 45.6117 para el 2015 y 2016 respectivamente, en las cuales la mantiene saldos activos y pasivos al cierre del periodo.

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo en RD\$	RD\$	12,390,093	RD\$ 2,541,484
Efectivo en monedas extranjeras		22,828,766	13,621,776
Efectivo en bancos del país		7,441,555	23,476,491
Total Disponibilidades	RD\$	<u>42,660,414</u>	<u>RD\$ 39,639,751</u>

Detalle de la partida efectivo en bancos del país:

Banco Popular	RD\$	178,107	RD\$ 6,263,260
Banco de Reservas		1,245,620	2,568,343
Banco BHD León Corriente y Ahorro		-	40
Banco Santa Cruz		69,110	88,003
Asociación Popular		2,038	2,038
Banco de Reservas US\$		5,946,680	14,554,807
Total Depósitos en Bancos Comerciales	RD\$	<u>7,441,555</u>	<u>RD\$ 23,476,491</u>

		<u>Al 31 de diciembre de</u>			
<u>Activos</u>	Moneda	2016	2016	2015	2015
Fondos disponibles	US\$	13,175	RD\$ -	US\$ 67,720	RD\$ -
Fondos disponibles	Euro	21,342,961	-	13,132,332	-
Fondos disponibles	Canadiense	1,283,616	-	38,560	-
Fondos disponibles	Libra Esterlina	3,083	-	5,340	-
Fondos disponibles	Suizos	185,931	-	377,824	-

Pasivos

Otros Pasivos		-	-	-	-
Porsición largo (corto) de moneda Extranjera	US\$	<u>22,828,766</u>	RD\$ <u>-</u>	US\$ <u>445,544</u>	RD\$ <u>-</u>

Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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>2016</u>	<u>2015</u>
Disponibilidades. Las disponibilidades de la empresa, al final del año, se componía de la manera siguiente:		
Efectivo en RD\$	12,390,093	2,541,484
Efectivo en monedas extranjeras	22,828,766	13,621,776
Efectivo en bancos del país	<u>7,441,555</u>	<u>23,476,491</u>
	<u>42,660,414</u>	<u>39,639,751</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 2016 y 2015

Nota No. 13

Valor bruto al 1ro. de enero de 2016

Aquisiciones

Retiros

Revaluaciones

Valor bruto al 31 de diciembre de 2016

Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2016

Gastos de depreciación

Retiros

Provisión

Valor al 31 de diciembre de 2016

Propiedad, muebles y

equipos netos al 31 de diciembre de 2016

	Terrenos y Mejoras	Edificaciones	Mobiliarios y Equipos	Construcciones y adquisiciones en procesos	Equipos de transporte	Total
Valor bruto al 1ro. de enero de 2016	-	-	5,236,600	-	1,751,750	6,988,350
Aquisiciones	-	-	171,904	-	1,574,200	1,746,104
Retiros	-	-	-	-	-	-
Revaluaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2016	-	-	5,408,504	-	3,325,950	8,734,454
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2016	-	-	549,025	-	218,969	767,994
Gastos de depreciación	-	-	1,316,574	-	579,971	1,896,545
Retiros	-	-	-	-	-	-
Provisión	-	-	-	-	-	-
Valor al 31 de diciembre de 2016	-	-	1,865,599	-	798,940	2,664,539
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2016	-	-	3,542,905	-	2,527,010	6,069,915

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

Al 31 de diciembre de
2016 2015

Nota No. 14

Otros Activos:

a) Cuentas de Sistema

Monto original del Software	RD\$	-	RD\$	-
Provisión		-		-
Subtotal	RD\$	-	RD\$	-

b) Otros Cargos Diferidos

Monto original del Gastos de Organización	RD\$	-	RD\$	-
Provisión		-		-
Subtotal	RD\$	-	RD\$	-

c) Impuesto sobre la renta diferido

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

d) Cargos diferidos

Seguros pagados por anticipados	RD\$	-	RD\$	-
Anticipo de impuesto sobre la renta		1,350,919		204,805
Subtotal	RD\$	1,350,919	RD\$	204,805
Total Otros Activos	RD\$	1,350,919	RD\$	204,805

Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obligaciones financieras a la vista	-	-
Dividendo por pagar	-	-
Acreedores diversos	5,236,600	5,236,600
Otras retenciones	51,752	935,899
Total Otros Pasivos	<u>5,288,352</u>	<u>6,172,499</u>

AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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 LAVERAS, 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\$ 6,193,248, 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\$ 1,672,177

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Resultado antes del Impuesto sobre la renta	6,193,248	8,176,204
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	-	-
	6,193,248	8,176,204
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	6,193,248	8,176,204

El impuesto sobre la renta de los años 2016 y 2015. están compuestos de la siguiente manera:

Corriente	1,672,177	2,207,575
Diferido(*)	-	-
Crédito impositivo	1,350,919	204,805

(*) al 31 de diciembre de 2016 y 2015. 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 2016	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\$ 4,521,071 y la misma pasará a resultados acumulados de años anteriores, luego de deducir el 5% correspondiente a Reserva Legal que es igual a RD\$226,054 , 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\$226,054, 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 2016 y 2015

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					
Capacidades					

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

Al 31 de diciembre de
2016 2015

Otros ingresos operacionales (nota 31)		
Comisiones por servicios	-	-
Comisiones por cambio	29,445,503	29,303,659
Diferencias de cambio	-	-
Ingresos diversos	885,982	139,501
	30,331,485	29,443,160
Otros gastos operacionales (nota 31)		
Comisiones por servicios	(519,260)	(537,516)
Comisiones por cambio	(6,186,821)	(6,067,080)
Diferencias de cambio	-	-
Ingresos diversos	-	-
	(6,706,081)	(6,604,596)

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)

Nota No. 3

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	2016	2015
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	7,275,385	5,455,779
Seguros sociales	597,075	588,562
Contribuciones a planes de pensiones	417,592	419,612
Retribuciones con pago basado en acciones	-	-
Otros gastos de personal	2,324,034	2,769,702
	10,614,086	9,233,655

Nota No. 4

Utilidad por acción

No existen transacciones importante que revelar en esta partida.

Porque el Índice de Cambio no cotiza en bolsa de valores.

Nota No. 5

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 2016, se encontraban compuesto por las siguientes partidas:

Vencimientos de los activos y pasivos	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos						
Fondos disponibles	42,660,414					42,660,414
Fondos interbancarios						-
Inversiones negociables y a vencimiento						-
Cartera de Créditos						-
Deudores por aceptaciones						-
Rendimientos por cobrar						-
Cuentas por recibir*						-
Activos diversos*	1,350,919					1,350,919
Total Activos	44,011,333					44,011,333
Pasivos						
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior						-
Valores en circulación						-
Fondos tomados en préstamo						-
Otras Obligaciones en moneda nacional						-
Otros pasivos**	6,960,529					6,960,529
Total Pasivos	6,960,529					6,960,529

AGENTE DE CAMBIO TAVERAS, S. A.
Notas explicativas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Continuación No. 35

Razón de liquidez

**En moneda
Nacional**
632.30%

**En moneda
Extranjera**

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

Provisión

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

37,050,804

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**

**Valor de
Mercado**

42,660,414

42,660,414

Pasivos

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

42,660,414

42,660,414

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 2016 y 2015

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 2017, 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

Salarios y bonificación de personal	7,275,385
Bonificaciones	675,367
Seguro de riesgos laborales	-
Vacaciones	201,872
Legislación pascual	764,457
Reservaciones laborales	924
Fondo de pensiones	417,592
Seguros para el personal	165,050
Seguros familiar	432,025
Otros gastos de personal	681,414
	<u>10,614,086</u>

Gastos por servicios externos

Servicios de contratos	-
Servicios de Seguridad	-
Auditoría y consultas externa	-
Otros servicios Contratados	735,373
	<u>735,373</u>

Gastos de traslados y comunicaciones

Depreciación Equipos de Transporte	579,971
Telefonos, telex y fax	98,341
Gastos de combustibles	-
	<u>678,312</u>

Gastos de infraestructura

Mantenimiento, reparaciones y materiales	-
Agua, basura y energía	592,187
Deprecios de activos fijos (-Eq. De Transp)	1,893,136
Amortizamientos de inmuebles	900,000
Depreciación de activos fijos (muebles y equipos de oficina)	1,316,574
	<u>4,701,897</u>

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

Gastos Diversos

Cuotas, suscripciones y afiliaciones	100,400
Papelarias, utiles y o materiales	18,392
Gastos legales	30,000
Aporte a la Superintendencia de Bancos	100,582
Propagandas y publicidad	26,329
Aporte a Infotep	57,669
Otros impuestos y tasa	162,900
Gastos generales diversos	206,216
Total gastos diversos	<u>702,488</u>
	<u><u>17,432,156</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.