

**AGENTE DE CAMBIO MARVE, S. A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**VALORES EN RD\$**

## INDICE

PAG.

### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

#### BALANCE GENERAL

ACTIVOS	1
PASIVOS Y PATRIMONIO	2
ESTADOS DE RESULTADOS	3
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO	4
CONCILIACIÓN ENTRE EL RESULTADO NETO DEL PERIODO Y EL FLUJO DE EFECTIVO NETO PROVISTO POR (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	5
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	6

#### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.	ENTIDAD	7
NOTA 2.	PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES	7
NOTA 3.	CAMBIOS EN LAS POLITICAS CONTABLES	8
NOTA 4.	DISPONIBILIDADES	9
NOTA 5.	INVERSIONES EN VALORES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO	9
NOTA 6.	CARTERA DE CREDITOS	9
NOTA 7.	PROVISIONES SOBRE ACTIVOS RIESGOSOS	10
NOTA 8.	INVERSIONES EN ACCIONES	10
NOTA 9.	CUENTAS POR COBRAR	10
NOTA 10.	INFORMACIÓN DEL VALOR DEL MERCADO	10
NOTA 11.	PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS	10
NOTA 12.	OTROS ACTIVOS	10



## INDICE (CONTINUACIÓN)

	PAG.
NOTA 13. TRANSACCIONES EN MONEDAS EXTRANJERA Y EXPOSICION ARIESGO CAMBIARIO	11
NOTA 14. RIESGO DE TASA DE INTERES	11
NOTA 15. RIESGO DE LIQUIDEZ	11
NOTA 16. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS	11
NOTA 17. LIMITES Y RELACIONES TÉCNICAS	12
NOTA 18. DEPOSITOS Y VALORES EN CIRCULACIÓN	12
NOTA 19. FONDOD TOMADOS A PRÉSTAMOS	12
NOTA 20. OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR	12
NOTA 21. OTROS PASIVOS	12
NOTA 22. IMPUESTO SOBRE LA RENTA	12
NOTA 23. PATRIMONIO	13
NOTA 23. PATRIMONIO (CONTINUACION)	14
NOTA 24. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS	15
NOTA 25. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS	15
NOTA 26. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES	15
NOTA 27. OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES	15
NOTA 28. FONDO DE PENSIONES Y JUBILACIONES	15
NOTA 29. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES	16
NOTA 30. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE	16
NOTA 31. OTRAS REVELACIONES	16



**SERVICIOS TECNICOS CONTABLES MABISA S. R. L.**  
**Registro de Auditores Externos Superintendencia de Bancos No. A-117-2501**  
Calle Paralela Esq. Dr. Arturo Grullón, Jardines Metropolitanos  
Tel. 809-581-7189 809-582-6804 Fax 809-582-0786  
R. N. C. # 1-02-31217-6  
Santiago, R. D.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Santiago, 28 de febrero del 2017

**Al Consejo de Administración y Accionistas de  
Agente de Cambio Marve, S. A.  
Ciudad.**

Hemos efectuado la auditoría del estado de situación financiera adjunto (base regulada) de Agente de Cambio Marve, S. A. al 31 de diciembre del 2016 y con la base del 2015 y de los estados conexos de resultados, cambios en el efectivo y cambios en el patrimonio neto por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Agente de Cambio Marve, S. A.: al 31 de diciembre del 2016 y en la base del 2015 y los resultados de sus operaciones, cambios en el efectivo y cambios en el patrimonio neto por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en las diferentes notas a los estados financieros.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Somos independientes de la entidad, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y del control interno que 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 entidad para continuar como un negocio en marcha, salvo que tenga la intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo. Los responsables del gobierno de la entidad están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la entidad.

Como parte de una auditoría aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. El balance general y los estados 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 Bancos de la República Dominicana.

  
C. P. A. Víctor Martínez B.  
No. 012245 registro en el ICPARD  
22 de marzo de 2007



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

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondo disponibles (nota 4)</b>		
Caja	10,407,500	10,415,199
Bancos del país	-	-
Bancos del extranjero	-	-
	<b>10,407,500</b>	<b>10,415,199</b>
<b>Propiedades, muebles y equipos (nota 11)</b>		
Propiedades, muebles y equipos	2,296,259	2,296,259
Depreciación acumulada	(1,902,884)	(1,771,759)
	<b>393,375</b>	<b>524,500</b>
<b>Otros Activos (nota 12)</b>		
Cargos diferidos	65,301	63,971
	<b>65,301</b>	<b>63,971</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>10,866,176</b>	<b>11,003,670</b>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros



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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Fondos tomados a préstamo (nota 19)</b>		
De instituciones financieras del país	0	0
	0	0
<b>Otros pasivos (nota 21)</b>	48,675	103,304
	48,675	103,304
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	48,675	103,304
<b>PATRIMONIO NETO (nota 23)</b>		
Capital pagado	10,000,000	10,000,000
Otras reservas patrimoniales	22,549	22,549
Resultados acum. de ejercicios anteriores	877,817	781,155
Resultados del ejercicio	(82,865)	96,662
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	10,817,501	10,900,366
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	10,866,176	11,003,670

**Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros**

Esta publicación se hace de acuerdo con lo establecido en ley 183-02, Artículo 52, literal h, y los Reglamentos de aplicación dispuestos por el Organismo Regulador y Supervisor

  
**Moises Daniel Céspedes Sosa**  
 Presidente



  
**Leonardo Contreras**  
 Contador



**AGENTE DE CAMBIO MARVE, S. A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
 (Valores en RD\$)

	<u>Años terminados al</u> <u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Ingresos financieros (nota 25)</b>		
Intereses por inversiones negociables y a	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Gastos financieros (nota 25)</b>		
Intereses y comisiones por financiamiento	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Otros ingresos operacionales (nota 26)</b>		
Comisiones por cambio	3,107,468	3,448,202
Diferencias de cambio	0	0
Ingresos diversos	0	0
	<u>3,107,468</u>	<u>3,448,202</u>
<b>Otros gastos operacionales (nota 26)</b>		
Comisiones por servicios	(5,576)	(14,079)
Diferencias de cambio	0	(12,185)
	<u>(5,576)</u>	<u>(26,264)</u>
<b>Resultado Operacional Bruto</b>	<b>3,101,892</b>	<b>3,421,938</b>
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (no	(2,344,523)	(2,471,303)
Servicios de terceros	(654,929)	(549,172)
Depreciación y Amortizaciones	(131,125)	(174,834)
Otros gastos	(50,246)	(91,138)
	<u>(3,180,823)</u>	<u>(3,286,447)</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO</b>	<b>(78,931)</b>	<b>135,491</b>
<b>Otros ingresos (gastos) no Operacionales (nota 27)</b>		
Otros ingresos	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO</b>	<b>(78,931)</b>	<b>135,491</b>
Impuesto sobre la renta (nota 22)	(3,934)	(38,829)
	<u>(3,934)</u>	<u>(38,829)</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>(82,865)</b>	<b>96,662</b>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

  
 Moises Daniel Céspedes Sosa  
 Presidente



  
 Leonardo Contreras  
 Contador



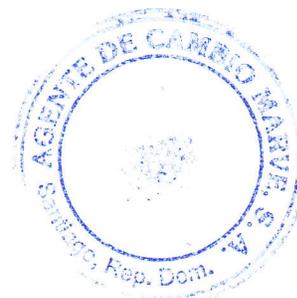
**AGENTE DE CAMBIO MARVE, S. A.**  
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
 (Valores en RD\$)

	<u>Años terminados al</u> <u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Otros ingresos financieros cobrados	0	0
Otros ingresos operacionales cobrados	3,107,468	3,448,202
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	0	0
Gastos generales y administrativos pagados	(3,180,823)	(3,286,447)
Otros gastos operacionales pagados	(5,576)	(26,264)
Impuesto sobre la renta pagado	(3,934)	(38,829)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	75,166	(679,916)
<b>Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación</b>	<b>(7,699)</b>	<b>(583,254)</b>
 <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Aumento (Disminución) en inversiones	0	0
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	0	0
<b>Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de inversión</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
 <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS</b>		
Aportes de capital	0	0
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>(7,699)</b>	<b>(583,254)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>10,415,199</b>	<b>10,998,453</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>10,407,500</b>	<b>10,415,199</b>

  
 Moises Daniel Céspedes Sosa  
 Presidente



  
 Leonardo Contreras  
 Contador



**AGENTE DE CAMBIO MARVE, S. A.**  
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**(Valores en RD\$)**

Años terminados 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	(82,865.0)	96,662.0
-------------------------	------------	----------

**Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:**

**Provisiones:**

Otras Provisiones	(1,330.0)	16,438.0
-------------------	-----------	----------

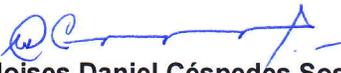
**Liberación de provisiones:**

Rendimientos por cobrar	0	0
Otras provisiones	(54,629.0)	(870,203.0)
Depreciaciones y amortizaciones	131,125.0	174,834.0
Ajuste años anteriores	0	(985.0)
Impuesto sobre la renta (amnistía)	0	0

Total de ajustes	75,166.0	(679,916.0)
------------------	----------	-------------

Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	(7,699.0)	(583,254.0)
--	-----------	-------------

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

  
**Moises Daniel Céspedes Sosa**  
**Presidente**

  
**Leonardo Contreras**  
**Contador**



**AGENTE DE CAMBIO MARVE, S. A.**  
**ESTADOS DE PATRIMONIO NETO**  
 (Valores en RD\$)

	Capital Pagado	Reserva Legal Bancaria	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Ganancias (Perdidas) no realizada en inversiones disponibles para venta	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldos al 1 de enero del 2015</b>	10,000,000	-	-	22,549	-	611,183	170,957	10,804,689
Ajustes Años Anteriores						(985)		(985)
Aportes para aumento de capital								
Transferencia a resultados acumulados								
Resultado del ejercicio						170,957	(170,957)	-
Transferencia a otras reservas							96,662	96,662
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2015</b>	10,000,000	-	-	22,549	-	781,155	96,662	10,900,366
Ajustes Años Anteriores								
Transferencia a resultados acumulados						96,662	(96,662)	-
Aportes de capital								
Superávit por revaluación								
Ganancia neta no realizada sobre Inversiones en valores disponibles para la venta								
Dividendos pagados:								
Efectivo								
Acciones								
Resultado del ejercicio							(82,865)	(82,865)
Transferencia a otras reservas								
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2016</b>	10,000,000	-	-	22,549	-	877,817	(82,865)	10,817,501

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros



*Leonardo Contreras*  
 Contador

*Moises Daniel Céspedes Sosa*  
 Presidente

**AGENTE DE CAMBIO MARVE, S. A**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015**

**NOTA 1.- ENTIDAD**

**AGENTE DE CAMBIO MARVE, S. A.**, es una sociedad anónima, constituida y organizada en fecha 15 de abril del 2005 y existente de conformidad con las leyes de la República Dominicana, con su domicilio y asiento social en la Avenida Juan Pablo Duarte, plaza Corona Modulo 03 de esta ciudad de Santiago de los Caballeros, y autorizada por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana y de la Superintendencia de Bancos en fecha de 1 de agosto del 2006.

El objetivo principal de su creación es comprar, vender, cambiar o negociar, acciones, bonos, obligaciones y valores en todos los mercados, nacionales y extranjeros, emitidos por cualesquiera clase de persona, instituciones, organismos y sociedades, de derecho privado o de derecho público y todo lícito comercio.

En enero 2007 inició sus operaciones financieras de acuerdo a las normas dictadas por la Junta Monetaria.

Su presidente es el señor Moisés Daniel Céspedes Sosa.

Sus libros de contabilidad son adecuados a las actividades de la empresa, su cierre comercial es al 31 diciembre de cada año.

**NOTA 2. -PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**A) Registros contables:**

Los estados financieros adjuntos fueron preparados con el único propósito de cumplir las resoluciones dictadas por las autoridades reguladoras de las instituciones financieras y las leyes bancarias de la República Dominicana. La base requerida para este propósito es que los intereses y comisiones si existen se reconozcan como ingreso utilizando el método de lo devengado según Resolución de la Superintendencia de Bancos, relativa al cambio del método contable de lo percibido por lo devengado. No existe cartera de créditos por tanto no hay que crear provisión para la misma.

**B) *Valuación de los distintos tipos de inversiones***

Las inversiones en acciones de capital en otras empresas si hubieren son registradas utilizando el método del costo, el cual establece que los beneficios de la inversión sólo se registran en el momento en que se recibe el efectivo. Así mismo las inversiones en valores se registran al costo sin exceder sus valores realizables.

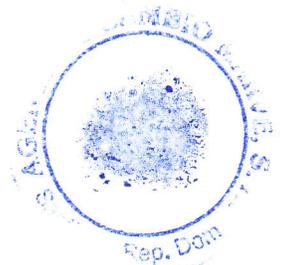
**C) *Valuación de los activos fijos y su método de depreciación***

Los activos fijos se registran al costo. La depreciación se provee sobre la base del método decreciente. **Las mejoras a propiedades arrendadas se incluyen en el renglón de cargos diferidos si existieran propiedades arrendadas.** Cualquier ganancia o pérdida en disposición de los activos se incluye en resultados.

La inversión en activos fijos no supera el 100% del capital normativo conforme a lo establecido por la Superintendencia de Bancos.

**D) *Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos:***

Esta compañía no posee bienes recibidos en recuperación de créditos.



**E) Contabilización de los cargos diferidos y el método de amortización**

Los cargos diferidos si existieren son registrados al costo, se amortizan por el método de línea recta en cuotas mensuales iguales durante un período de cinco años a partir del mes siguiente en que se originó el cargo según indica el Manual de Contabilidad de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, y según se establece en las Normas Bancarias que a falta de pautas específicas se deben amortizar en un período máximo de dos años.

**F) Valuación de activos y pasivos en monedas extranjeras**

Las operaciones no realizadas por Agente de Cambio Marve, S. A., en moneda extranjera al 31 de diciembre 2016 serán ajustadas a la tasa cambiaria de RD\$46.6171 por dólar norteamericano y RD\$49.1391 por euro requerida por el Banco Central de la República Dominicana y la Dirección General de Impuestos Internos.

**G) Reconocimiento de los ingresos y gastos más significativos**

Los ingresos por intereses si hubieren y por operaciones cambiarias deben ser registrados según el método de lo devengado. Cualquier ganancia subsiguiente en venta de bienes, se reconoce como ingreso cuando dicha venta se efectúe independientemente.

Los gastos por rentas relativas a los depósitos o préstamos deben ser registrados según el método de lo devengado. Esta dualidad de métodos de registro no es coherente con los principios de contabilidad generalmente aceptados que permite el registro de las operaciones bajo el método de lo percibido o de lo devengado.

**H) Tratamiento contable del Efecto Impuesto Sobre la Renta**

Excepto por el efecto de las diferencias permanentes que resultan de la aplicación de las leyes impositivas, el gasto de impuesto sobre la renta se basa en la ganancia antes de impuesto sobre la renta mostrada en los estados financieros.

**NOTA 3 CAMBIOS EN LAS POLITICAS CONTABLES**

Al 31 de diciembre del 2016 en la empresa no ha habido cambios en las políticas contables.



**AGENTE DE CAMBIO MARVE, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL 2016**  
**(Valores en RD\$)**

<b>NOTA 4.- FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Efectivo:		
En caja (a)	10,407,500	10,415,199
En bancos del país (b)	0	0
<b>Total</b>	<b>10,407,500</b>	<b>10,415,199</b>

- ( a ) Representa la disponibilidad en billetes y monedas en caja y bóveda.  
 ( b ) Representa la disponibilidad en un banco comercial del país.

**NOTA 5.- INVERSIONES EN VALORES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO**

No Aplica

**NOTA 6.- CARTERA DE CRÉDITOS**

No Aplica



**AGENTE DE CAMBIO MARVE, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL 2016**  
 (Valores en RD\$)

**NOTA 7.- PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS**

No Aplica

**NOTA 8.- INVERSIONES EN ACCIONES**

No Aplica

**NOTA 9.- CUENTAS POR COBRAR**

No Aplica

**NOTA 10.- INFORMACION DEL VALOR DEL MERCADO**

No Aplica

**NOTA 11.- PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS**

	<u>Terrenos y Mejoras</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Equipos de Transporte</u>	<u>Diversos</u>	<u>Total</u>
Valor bruto al 1ro. de enero del 2015 RD\$	0	0	609,264	1,686,995	0	2,296,259
Adquisiciones	0	0	0	0	0	0
Retiros	0	0	0	0	0	0
Revaluación	0	0	0	0	0	0
<b>Valor bruto al 31 de diciembre del 2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>609,264</b>	<b>1,686,995</b>	<b>0</b>	<b>2,296,259</b>
Depreciación Acumulada al 1ro. De enero del 2015	0	0	551,817	1,219,942	0	1,771,759
Adquisiciones	0	0	0	0	0	0
Depreciación	0	0	14,362	116,763	0	131,125
Retiro	0	0	0	0	0	0
Provisión	0	0	0	0	0	0
<b>Deprec Acum. al 31 diciembre del 2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>566,179</b>	<b>1,336,705</b>	<b>0</b>	<b>1,902,884</b>
<b>Propiedad, mbles y eqpos netos al 31 de dic 2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>43,085</b>	<b>350,290</b>	<b>0</b>	<b>393,375</b>

**NOTA 12.- OTROS ACTIVOS**

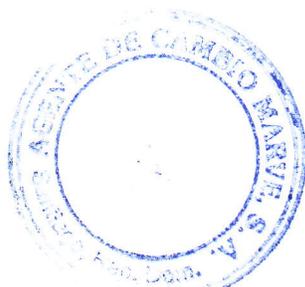
Cargos diferidos:

Pagos anticipados (Impuesto)

Otros pagos anticipados

Sub-total

**Total Otros Activos**



**AL 31 DE DICIEMBRE DEL**  
**2016                      2015**

65,301	63,971
0	0
<b>65,301</b>	<b>63,971</b>
<b>65,301</b>	<b>63,971</b>

**AGENTE DE CAMBIO MARVE, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL 2016**  
 (Valores en RD\$)

**NOTA 13.- TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRAJERA Y EXPOSICION A RIESGO CAMBIARIO**

	Al 31 de Diciembre de:			
	2016	2016	2015	2015
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
<b>Activos :</b>				
Fondos disponibles US\$	\$206,693	9,635,415	\$206,538	9,391,084
Fondos disponibles Euros	€ 55	<u>2,703</u>	€ 160	<u>7,920</u>
<b>Total de Activos</b>		<u>9,638,117</u>		<u>9,399,004</u>
<b>Pasivos :</b>				
Otros Obligaciones por pagar U:	-	<u>-</u>	-	<u>-</u>
<b>Total de Pasivos</b>		<u>-</u>		<u>-</u>
<b>Posición LARGA (corta) de moneda extranjera</b>		<u><u>9,638,117</u></u>		<u><u>9,399,004</u></u>

**NOTA 14.- RIESGO DE TASA DE INTERES PARA EL AÑO 2016**

	En Moneda Nacional	En Moneda extranjera
Activos sensibles a tasas.	0	0
Pasivos sensibles a tasas.	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Posición Neta</b>	<u><u>0</u></u>	<u><u>-</u></u>

Exposición a tasa de interés.



**NOTA 15.-RIESGO DE LIQUIDEZ PARA EL AÑO 2016**

	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>Total</u>
<b>Vencimiento A. y P.</b>			<b>EN</b>	
<b>Activos:</b>			<b>ADELANTE</b>	
Efectivo y equivalente de efectivos	10,407,500	0		10,407,500
<b>Total activos</b>	<u>10,407,500</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,407,500</u>
<b>Pasivos:</b>				
Otros pasivos	48,675	-	-	48,675
<b>Total Pasivos</b>	<u>48,675</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>48,675</u>
<b>Posición neta</b>	<u><u>10,358,825</u></u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u><u>10,358,825</u></u>



**NOTA 16.- OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016 la institución no tiene operaciones con partes vinculadas.

**AGENTE DE CAMBIO MARVE, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL 2016**  
 (Valores en RD\$)

**NOTA 17.- LIMITES Y RELACIONES TÉCNICAS**

Al 31 de diciembre del 2016 no existe incumplimiento a los límites y relaciones técnicas de carácter cualitativo que atente contra la estabilidad de la entidad financiera evaluada que se tengan que revelar.

**NOTA 18.- DEPÓSITOS Y VALORES EN CIRCULACIÓN**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la institución no tiene depósitos y valores en circulación.

**NOTA 19.- FONDOS TOMADOS A PRESTAMOS**

	<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
De Instituciones Financieras del país	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**NOTA 20.- OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 no presenta otras obligaciones por pagar, según se refleja en los estados financieros.

**NOTA 21.- OTROS PASIVOS**

	<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<u>Pasivos Diversos</u>		
Acreeedores Diversos	0	0
Otros	44,742	64,475
Impuesto sobre la Renta por Pagar	3,934	38,829
<b>Total</b>	<b>48,675</b>	<b>103,304</b>



**NOTA 22.- IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

Es calculado en base al 27 % de la utilidades Netas Imponibles del período según la ley 11-92 y sus reformas.

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Resultados antes del ISR	-78,931	135,491
Más (menos) partidas que provocan diferencias: Permanentes:		
Otras partidas no deducibles	25,566	8,319
<b>Renta Neta Imponible</b>	<b>-53,365</b>	<b>143,810</b>
El impuesto sobre la renta de los años 2016 y 2015 esta compuesto de la siguiente manera:		
Corriente	<b>14,409</b>	<b>-38,829</b>



## **NOTA 23. PATRIMONIO**

### ***Capital Autorizado***

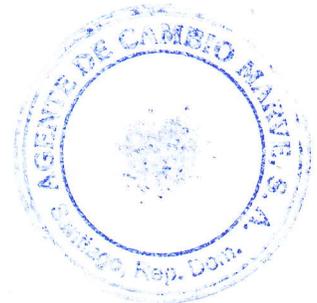
El capital social suscrito de la entidad es de RD\$ 30,000,000.00 compuesto por un total de 300,000 acciones comunes con un valor nominal de RD\$ 100.00 por acción, según consta en la Junta General Ordinaria Anual y Extraordinaria año 2005 de fecha 05 de mayo del mismo año.

### ***Capital Pagado***

En el momento de la constitución de la compañía el total de las acciones pagadas eran de 10,000 acciones comunes suscritas por diversas personas formando un capital pagado de RD\$ 1,000,000.00 permaneció así hasta mayo de 2005 que se pagaron un total de 90,000 acciones comunes con un valor nominal de RD\$ 100.00 por acción. Esto lleva a la empresa a un capital pagado de RD\$ 10,000,000.00. Al cierre del ejercicio al 31 de diciembre del 2015 el capital pagado permanece en RD\$ 10,000,000.00.

### **Utilidades**

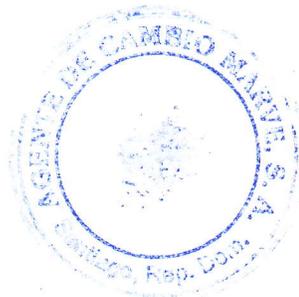
Al 31 de diciembre del 2005 las utilidades acumuladas eran la suma de RD\$61,392.56. El Resultado del año 2005 fue la suma de RD\$ 164,171.25 antes de restarle el 5% de la reserva legal. Al 31 de diciembre del 2006 las utilidades acumuladas luego de transferir el 5% de la utilidad del 2005 ascienden a RD\$ 217,335.25. En el año 2007 las utilidades acumuladas sumaban 423,864.44 y se obtuvieron utilidades por un valor de RD\$299,729.40. Para 2008 tuvo pérdidas del ejercicio por RD\$ 23,074.64. Para 2009 tuvo utilidades por 82,590.01. Para 2010 las utilidades fueron de 162,564, para el 2011 de \$170,076.05, para el 2012 las pérdidas del ejercicio fueron de \$482,806.60, para el 2013 ganancias de \$99,308.80, para el 2014 \$170,957.60, \$96,662.15 para el 2015 y para el 2016 las pérdidas del ejercicio fueron de \$82,864.79



## Reserva Legal

El Código de Comercio de la República Dominicana requiere que un mínimo de un 5% de la ganancia neta anual sea segregado para la reserva legal de la institución hasta que su saldo sea por lo menos el 10% del valor de las acciones en circulación.

La reserva legal para el año 2005 fue aumentada en RD\$ 8,208.56 equivalente al 5% de la utilidad del ejercicio ascendiente a la suma de RD\$ 164,171.25. Al 31 de diciembre del 2006 la reserva legal fue aumentada en RD\$ 11,108.92 equivalente al 5% de la utilidad del ejercicio, ascendiente a un monto de RD\$ 22,548.67 al cierre del ejercicio. Permanece igual al cierre del 2016.



**AGENTE DE CAMBIO MARVE, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL 2016**  
 (Valores en RD\$)

**NOTA 24.- COMPROMISOS Y CONTINGENCIA**

En el curso normal de las operaciones no existieron compromisos y pasivos contingentes.

Al cierre de este período fiscal Agente de Cambio Marve, S. A no tiene demandas pendientes en los tribunales de la República Dominicana.

**NOTA 25.- INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre del  
2016                      2015

**Ingresos Financieros:**

**Por inversiones**

Ingresos por inversiones en valores a negociar

**Total**

0	0
<u>0</u>	<u>0</u>

**Gastos Financieros:**

**Por financiamientos**

Intereses y comisiones por financiamientos

**Total**

0	0
<u>0</u>	<u>0</u>

**NOTA 26.- OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES**

**Otros Ingresos Operacionales:**

**Comisiones por Cambio**

Ganancias por cambio de divisas al contado

3,107,468	3,448,202
-----------	-----------

**Diferencias de cambio**

Por disponibilidades

0	0
---	---

**Ingresos Diversos**

Por disponibilidades

0	0
---	---

**Total Otros Ingresos Operacionales**

<u>3,107,468</u>	<u>3,448,202</u>
------------------	------------------

**Otros Gastos Operacionales**

**Comisiones por Servicios**

Comisiones por giros y transferencias

(5,576)	(26,264)
---------	----------

**Diferencias de cambio**

Por financiamientos obtenidos

0	0
---	---

**Total Otros Gastos Operacionales**

<u>(5,576)</u>	<u>(26,264)</u>
----------------	-----------------

**NOTA 27.- OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES**

**Otros Ingresos**

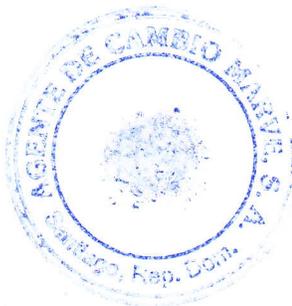
Otros ingresos

**Total**

0	0
<u>0</u>	<u>0</u>

**NOTA 28.- FONDO DE PENSIONES Y JUBILACIONES**

La institución está afiliada al plan de seguridad social de la AFP desde marzo del 2005.



**AGENTE DE CAMBIO MARVE, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL 2016**  
**(Valores en RD\$)**

<b>NOTA 29.- REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES</b>	<b>Al 31 de Diciembre del</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Concepto</b>		
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	1,894,758	1,938,935
Seguros sociales	139,296	220,043
Contribuciones a planes de pensiones	117,521	118,190
Retribuciones con pago basado en acciones	0	0
Otros gastos de personal	192,950	194,134
<b>Total</b>	<b>2,344,525</b>	<b>2,471,303</b>

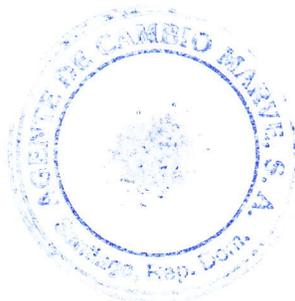
Al 31 de diciembre del 2016 Marve tuvo 9 empleados.  
 De el importe total pagado RD\$576,000 corresponde a retribución del personal directivo.

**NOTA 30.- HECHOS POSTERIORES AL CIERRE**

A la fecha de terminar estos estados financieros no se ha presentado ningún hecho que haga cambiar el resultado de los mismos.

**NOTA 31.- OTRAS REVELACIONES**

Ninguna.



ESTA PUBLICACION SE HACE DE CONFORMIDAD CON LO DISPUESTO EN EL LITERAL H) DEL ARTICULO 52 DE LA LEY MONETARIA Y FINANCIERA No. 183-02 DEL 21 DE NOVIEMBRE DEL 2002 Y EN CUMPLIMIENTO A LA RESOLUCION No. 13-94 DE LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DEL 9 DE NOVIEMBRE DEL 1994 Y SUS MODIFICACIONES QUE INCLUYEN LA RESOLUCION No. 12-2001.

Nomina Accionistas

**AGENTE DE CAMBIO MARVE, S. A.**  
**NOMINA DE ACCIONISTAS**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

ACCIONISTA	CEDULA	CANTIDAD DE ACCIONES	TOTAL
Moises D. Céspedes S.	031-0033484-0	49,994	4,999,400
María Margarita Ventura H.	031-0232889-9	50,000	5,000,000
José R. Céspedes H.	031-0033946-8	1	100
José E. Céspedes S.	031-0033948-4	1	100
Antonio Genao P.	031-0395891-8	1	100
Cecilia M Hernández C.	031-0149898-2	1	100
Marilyn A. Ventura H.	031-0278912-4	1	100
Juan Antonio Grullón Nova	031-0242453-2	1	100
<b>TOTAL</b>		100,000	10,000,000

EL VALOR DE LAS ACCIONES ES DE RD\$100.00 POR CADA ACCION.

