

AGENTE DE CAMBIO NORCA, 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 Norca, S. A.
Ciudad.**

Hemos efectuado la auditoría del estado de situación financiera adjunto (base regulada) de Agente de Cambio Norca, 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.

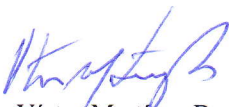
En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Agente de Cambio Norca, S. A.: al 31 de diciembre del 2016 y en la base del 2015 y los resultados de sus operaciones, cambios en el efectivo y cambios 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 NORCA, S. A.
BALANCE GENERAL
 (Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS		
Fondo disponibles (nota 4)		
Caja	25,028,950	27,294,139
Bancos del país	1,331,461	1,424,965
Bancos del extranjero	0	0
	26,360,411	28,719,104
Inversiones (nota 5)		
Mantenidas hasta su vencimiento	23,500,000	20,000,000
Rendimientos por Cobrar	0	145,779
	23,500,000	20,145,779
Cuentas por Cobrar (nota 9)		
Cuentas por Cobrar	70,000	70,000
	70,000	70,000
Propiedades, muebles y equipos (nota 11)		
Propiedades, muebles y equipos	6,023,171	5,984,512
Depreciación acumulada	(3,094,955)	(2,871,215)
	2,928,216	3,113,297
Otros Activos (nota 12)		
Cargos diferidos	763,110	743,681
	763,110	743,681
TOTAL DE ACTIVOS	53,621,737	52,791,861

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros



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

	Al 31 de Diciembre de	
	2016	2015
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Fondos tomados a préstamo (nota 19)		
De instituciones financieras del país	0	0
De instituciones financieras del exterior	0	0
	0	0
Otros pasivos (nota 21)	648,132	503,892
	648,132	503,892
TOTAL DE PASIVOS	648,132	503,892
PATRIMONIO NETO (nota 23)		
Capital pagado	30,000,000	30,000,000
Otras reservas patrimoniales	656,604	656,604
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	21,631,365	20,936,759
Resultados del ejercicio	685,636	694,606
	52,973,605	52,287,969
TOTAL PATRIMONIO NETO	52,973,605	52,287,969
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	53,621,737	52,791,861

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

Cristian Norberto Caraballo Hernández
 Presidente



Leonardo Contreras
 Contador



AGENTE DE CAMBIO NORCA, 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>
Ingresos financieros (nota 25)		
Intereses por inversiones a vencimiento	2,101,233	1,647,668
	2,101,233	1,647,668
Gastos financieros (nota 25)		
Intereses y comisiones por financiamiento	0	0
	0	0
 MARGEN FINANCIERO NETO	 2,101,233	 1,647,668
 Otros ingresos operacionales (nota 26)		
Comisiones por cambio	5,280,659	6,085,236
Diferencias de cambio	0	0
Ingresos diversos	2,840	9,314
	5,283,499	6,094,550
 Otros gastos operacionales (nota 26)		
Comisiones por servicios	(116,285)	(90,807)
Diferencias de cambio	0	(160,128)
	(116,285)	(250,935)
Resultado Operacional Bruto	7,268,447	7,491,283
 Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (n	(4,841,132)	(4,982,301)
Servicios de terceros	(950,749)	(1,082,511)
Depreciación y Amortizaciones	(223,739)	(251,857)
Otros gastos	(312,953)	(217,832)
	(6,328,573)	(6,534,501)
 RESULTADO OPERACIONAL NETO	 939,874	 956,782
 Otros ingresos (gastos) no Operacionales (nota 27)		
Otros ingresos	0	0
Otros gastos	0	0
	0	0
 RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	 939,874	 956,782
Impuesto sobre la renta (nota 22)	(254,238)	(262,176)
 RESULTADO DEL EJERCICIO	 685,636	 694,606

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros


Cristian Norberto Caraballo Hernández
 Presidente




Leonardo Contreras
 Contador



AGENTE DE CAMBIO NORCA, 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>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Otros ingresos financieros cobrados	2,101,233	1,647,668
Otros ingresos operacionales cobrados	5,283,499	6,094,550
Ingresos Diversos	0	0
Gastos generales y administrativo pagados	(6,582,811)	(6,796,677)
Otros gastos operacionales pagados	(116,285)	(250,935)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>348,550</u>	<u>(864,627)</u>
Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación	1,034,186	(170,021)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución (Aumento) en inversiones	(3,354,221)	(20,145,779)
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	<u>(38,658)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de inversión	(3,392,879)	(20,145,779)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Aportes de Capital	<u>0</u>	<u>0</u>
Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de financiamiento	0	0
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(2,358,693)	(20,315,800)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>28,719,104</u>	<u>49,034,904</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>26,360,411</u>	<u>28,719,104</u>

Cristian Norberto Caraballo Hernández
 Presidente

Leonardo Contreras
 Contador



AGENTE DE CAMBIO NORCA, 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>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	685,636	694,606
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar	0	0
Otras provisiones	124,811	(1,116,484)
Depreciaciones y amortizaciones	<u>223,739</u>	<u>251,857</u>
Total de ajustes	<u>348,550</u>	<u>(864,627)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>1,034,186</u>	<u>(170,021)</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Cristian Norberto Caraballo Hernández
 Presidente

Leonardo Contreras
 Contador



AGENTE DE CAMBIO NORCA, 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
Saldos al 1 de enero del 2015	30,000,000	-	-	656,604	-	20,333,708	603,051	51,593,363
Transferencia a resultados acumulados								
Resultado del ejercicio							(603,051)	-
Aportes de Capital						603,051	694,606	694,606
Emission de Acciones								
Transferencia a otras reservas								
Saldos al 31 de diciembre del 2015	30,000,000	-	-	656,604	-	20,936,759	694,606	52,287,969
Transferencia a resultados acumulados								
Aportes de Capital							(694,606)	-
Superávit por revaluación						694,606		
Ganacia neta no realizada sobre Inversiones en valores disponibles para la venta								
Dividendos pagados:								
Efectivo								
Acciones								
Resultado del ejercicio							685,636	685,636
Transferencia a otras reservas								
Saldos al 31 de diciembre del 2016	30,000,000	-	-	656,604	-	21,631,365	685,636	52,973,605

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros



Cristian Norberto Caraballo Hernández
 Cristian Norberto Caraballo Hernández
 Presidente



Leonardo Contreras
 Leonardo Contreras
 Contador

AGENTE DE CAMBIO NORCA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

NOTA 1.- ENTIDAD

Agente de Cambio Norca, S. A., es una sociedad anónima, constituida y organizada en fecha 30 de marzo de 1992 y existente de conformidad con las leyes de la República Dominicana, con su domicilio y asiento social en la calle La Salle Esquina Avenida Juan Pablo Duarte, plaza Zona Rosa Suite C-O-3 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 15 de diciembre de 1998.

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.

En febrero de 1999 inició sus operaciones financieras.

Su presidente es el señor Cristian Norberto Carballo Hernández.

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 Norca, S. A.. Agente de Cambio, 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 NORCA, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL 2016
 (Valores en RD\$)

NOTA 4.- FONDOS DISPONIBLES	AL 31 DE DICIEMBRE DEL	
	2016	2015
Efectivo:		
En caja (a)	25,028,950	27,294,139
En bancos del país (b)	1,331,461	1,424,965
En bancos del exterior US\$	0	0
Prima registrada por dólares en banco del exterior US\$	0	0
En bancos del exterior EUROS\$	0	0
Prima registrada por Euros en banco del exterior EUROS\$	0	0
Total	26,360,411	28,719,104

- (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

Agente de Cambio Norca SA posee un certificado a plazo fijo en el Banco Santa Cruz por un monto de RD\$23,500,000.00.

NOTA 6.- CARTERA DE CRÉDITOS

No Aplica



AGENTE DE CAMBIO NORCA, 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

Cuentas por cobrar

AL 31 DE DICIEMBRE DEL	2016	2015
Cuentas por cobrar	70,000	70,000
	<u>70,000</u>	<u>70,000</u>

NOTA 10.- INFORMACION DEL VALOR DEL MERCADO

No Aplica

NOTA 11.- PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

	Terrenos y Mejoras	Edificaciones	Mobiliario y equipos	Equipos de Transporte	Otros Muebles y Equipos	Total
Valor bruto al 1ro. de enero del 2015 RD\$	0	3,614,751	1,399,531	693,000	277,230	5,984,512
Adquisiciones	0	0	38,659	0	0	38,659
Retiros	0	0	0	0	0	0
Revaluación	0	0	0	0	0	0
Valor bruto al 31 de diciembre del 2015	0	3,614,751	1,438,190	693,000	277,230	6,023,171
Depreciación Acumulada al 1ro. De enero del 2015	0	840,728	1,120,578	678,803	231,106	2,871,215
Depreciación	0	138,701	74,571	3,549	6,919	223,740
Retiro	0	0	0	0	0	0
Provisión	0	0	0	0	0	0
Deprec Acum. al 31 diciembre del 2016	0	979,429	1,195,149	682,353	238,024	3,094,955
Prop., muebles y equipos netos al 31 de dic 2016	0	2,635,322	243,041	10,647	39,206	2,928,216

NOTA 12.- OTROS ACTIVOS

Cargos diferidos
 Otros pagos anticipados
 Sub-total

Total Otros Activos

AL 31 DE DICIEMBRE DEL	2016	2015
Cargos diferidos	451,248	697,293
Otros pagos anticipados	311,862	46,388
Sub-total	763,110	743,681
	<u>763,110</u>	<u>743,681</u>



AGENTE DE CAMBIO NORCA, 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:			
	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	RD\$		RD\$	
<u>Activos :</u>				
Fondos disponibles US\$	\$ 501,419.82	23,374,738	\$ 492,357.12	21,840,962
Fondos disponibles Euros	€ 330	16,216	€ 100	5,367
Total de Activos		<u>23,390,954</u>		<u>21,846,329</u>
<u>Pasivos :</u>				
Otros Obligaciones por pagar US\$	-	-	-	-
Total de Pasivos		<u>-</u>		<u>-</u>
Posición Larga (corta) de moneda extranjera		<u>23,390,954</u>		<u>21,846,329</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.	0	0
Posición Neta	<u>0</u>	<u>0</u>

Exposición a tasa de interés.

NOTA 15.-RIESGO DE LIQUIDEZ PARA EL AÑO 2015

	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>Total</u>
Vencimiento A. y P.			EN	
Activos:			ADELANTE	
Efectivo y equivalente de efectivos	23,360,411	0		23,360,411
Total activos	<u>23,360,411</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,360,411</u>
Pasivos:				
Otros pasivos	648,132	-	-	648,132
Total Pasivos	<u>648,132</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>648,132</u>
Posición neta	<u>22,712,278</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>22,712,279</u>

NOTA 16.- OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

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



AGENTE DE CAMBIO NORCA, 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

Al 31 de diciembre del 2016 la institución no ha tomado fondos en calidad de préstamo en el Banco Central.

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

	AL 31 DE DICIEMBRE DEL	
	2016	2015
<u>Pasivos Diversos</u>		
Acreeedores Diversos	218,808	124,852
Otros	175,087	116,864
Provisión para Impuesto Sobre Beneficio	254,238	262,176
Total	648,132	503,891

NOTA 22.- IMPUESTO SOBRE LA RENTA

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

	2016	2015
Resultados antes del ISR	939,874	956,782
Más (menos) partidas que provocan diferencias: Permanentes:		
Otras partidas no deducibles	1,747	14,239
Renta Neta Imponible	941,621	971,021

El impuesto sobre la renta de los años 2016 y 2015 está compuesto de la siguiente manera:

Corriente	254,238	262,176
-----------	----------------	----------------



NOTA 23. PATRIMONIO

Capital Autorizado

El capital social autorizado de la entidad es de RD\$ 30,000,000.00 compuesto por un total de 30,000 acciones comunes con un valor nominal de RD\$ 1,000.00 por acción, según consta en la Junta General Ordinaria Anual y Extraordinaria año 2014 de fecha 22 de Julio del año 2014.

Capital Pagado

En el momento de la constitución de la compañía el total de las acciones pagadas eran de 1,000 acciones comunes suscritas por diversas personas formando un capital pagado de RD\$ 1,000,000.00 permaneció así hasta febrero de 1999 que se pagaron un total de 1,000 acciones comunes con un valor nominal de RD\$ 1,000.00 por acción. Esto lleva a la empresa a un capital pagado de RD\$ 2,000,000.00. Al 29 de diciembre de 1999 se pagaron 3,000 acciones comunes con un valor nominal de RD\$ 1,000.00 por acción. Esto lleva la empresa a un capital pagado de RD\$5,000,000.00 al cierre del ejercicio el 31 de diciembre de 1999. Al cierre del ejercicio al 31 de diciembre del 2000 el capital pagado permanece en RR\$ 5,000,000.00. Al cierre del ejercicio al 31 de diciembre del 2003 el capital permanece en RD\$ 5,000,000.00. Al 21 de julio del 2004 fueron suscritas y pagadas la cantidad de 5,000 acciones comunes con un valor nominal de RD\$ 1,000.00 por acción. Esto lleva la empresa a un capital pagado de RD\$ 10,000,000.00 al 31 de diciembre del 2004. Al cierre del ejercicio al 31 de diciembre del 2014 el capital pagado se aumentó a RD\$ 30,000,000.00 por aportes de los socios.

Utilidades

Al 31 de diciembre del 2011 las utilidades acumuladas eran la suma de RD\$16,996,186. Para el 2012 las utilidades fueron de RD\$1,583,041, para el 2013 RD\$1,754,481 y para el 2014 una utilidad de 603,051 para una utilidad acumulada de RD\$20,936,759. Para el 2015 las utilidades fueron 694,606. En el 2016 las utilidades fueron de \$685,636.37.



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 2004 fue aumentada en RD\$ 191,494.00 equivalente al 5% de la utilidad del ejercicio ascendiente a la suma de RD\$ 474,685.00. Al 31 de diciembre del 2005 la reserva legal fue aumentada en RD\$ 181,919.00 equivalente al 5% de la utilidad del ejercicio, ascendiente a un monto de RD\$ 656,604.00 al cierre del ejercicio 2005. Para el 2007 la reserva legal será registrada tan pronto se efectúe la asamblea correspondiente, quedando pendiente del 2008 al 2016.



AGENTE DE CAMBIO NORCA, 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 Norca, S. A. Agente de Cambio 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

	2,101,233	1,647,668
	2,101,233	1,647,668

Gastos Financieros:

Por financiamientos

Intereses y comisiones por financiamientos
Total

	0	0
	0	0

NOTA 26.- OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Otros Ingresos Operacionales:

Comisiones por Cambio

Ganancias por cambio de divisas al contado

	5,280,659	6,085,236
--	-----------	-----------

Diferencias de cambio

Por disponibilidades

	0	0
--	---	---

Ingresos Diversos

Por recuperacion de gastos

	2,840	9,314
--	-------	-------

Total Otros Ingresos Operacionales

	5,283,499	6,094,550
--	------------------	------------------

Otros Gastos Operacionales

Comisiones por Servicios

Comisiones por giros y transferencias

	116,285	90,807
--	---------	--------

Diferencias de cambio

Por financiamientos obtenidos

	0	160,128
--	---	---------

Total Otros Gastos Operacionales

	116,285	250,935
--	----------------	----------------



NOTA 27.- OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES

Otros Ingresos

Otros ingresos

Total

	0	0
--	---	---

	0	0
--	---	---



NOTA 28.- FONDO DE PENSIONES Y JUBILACIONES

La institución está afiliada al plan de seguridad social de la AFP Popular desde el 03 de junio del 2003.

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

NOTA 29.- REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES	<u>Al 31 de Diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Concepto		
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	3,936,492	4,045,899
Seguros sociales	277,622	280,730
Contribuciones a planes de pensiones	239,047	246,705
Retribuciones con pago basado en acciones	0	0
Otros gastos de personal	387,971	408,966
Total	<u>4,841,132</u>	<u>4,982,301</u>

Al 31 de diciembre del 2016 Norca tuvo 11 empleados.
 De el importe total pagado RD\$900,000 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 NORCA, S. A.
NOMINA DE ACCIONISTAS
Al 31 de Diciembre del 2015**

ACCIONISTA	CEDULA	CANTIDAD DE ACCIONES	TOTAL
CRISTIAN NORBERTO CARABALLO HERNANDEZ	031-0199123-4	24996	24,996,000
CRISTIAN CASTULO CARABALLO HERNANDEZ	031-0096769-8	1048	1,048,000
ROSA NILDA CARABALLO DE FOURQUET	031-0377898-5	965	965,000
CAROLINA INDIRA CARABALLO HERNANDEZ	031-0298870-0	2020	2,020,000
RICARDO GONZALEZ GENAO	031-0095949-7	2	2,000
JOSE ARNALDO BLANCO	031-0199093-9	965	965,000
JOSE RAMON HERNANDEZ GARCIA	095-0003532-5	2	2,000
JOSE APOLINAR RODRIGUEZ ULLOA	031-0225469-9	2	2,000
TOTAL		30,000	30,000,000

EL VALOR DE LAS ACCIONES ES DE RD\$1,000.00 POR CADA ACCION.

