



Informe de los Auditores Independientes

**Al: Consejo de Administración de
Agente de Cambio Rodríguez Reyes, S. A.
Ciudad.-**

Hemos examinado los estados financieros que se acompañan de Agente de Cambio Rodríguez Reyes, S. A., (en adelante el agente), los cuales comprenden el balance general al 31 de Diciembre del 2015 y 2016, y el estado relacionado de resultados y utilidades retenidas, los flujos de efectivo y cambio en el patrimonio que le es relativo por el período que terminó en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras 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 prácticas 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 Información Financiera, promulgadas por la junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener los controles internos relevantes 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 auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas Normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría 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 representaciones erróneas de importancia relativa en los estados financieros, 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 auditoría 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.

Opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Agente de Cambio Rodríguez Reyes, S. A., al 31 de Diciembre del 2015 y 2016, y su desempeño financiero y los flujos de efectivo por el período que terminó en esa fecha, de acuerdo con las prácticas 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.

Asuntos de énfasis

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones, los flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio de acuerdo con principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, los balances generales, los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambio en patrimonio 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.

Castillo, Delgado & Asociados, S. R. L.

Santo Domingo, D. N.
09 de marzo del 2017



Castillo, Delgado & Asociados, S.R.L.

Agente de Cambio Rodríguez Reyes, S. A.
Estado de Situación Financiera
(Valores en RD\$)

	Al 31 de Diciembre de	
	<u>2015</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 3)		
Caja	28,250,299	26,219,472
Banco Central	-	-
Bancos del país	90,330	157,884
	<u>28,340,629</u>	<u>26,377,356</u>
Cuentas por cobrar (Nota 4)		
Cuentas por cobrar	<u>20,736</u>	<u>20,736</u>
Propiedad, muebles y equipos (netos) (Nota 5)		
Propiedad, muebles y equipos	1,397,789	1,892,161
Depreciación acumulada	(1,397,789)	(1,496,664)
	<u>-</u>	<u>395,497</u>
Otros Activos (Nota 6)		
Otros cargos diferidos (neto)	230,644	630,682
Activos diversos (neto)	-	-
	<u>230,644</u>	<u>630,682</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u><u>28,592,009</u></u>	<u><u>27,424,271</u></u>

Agente de Cambio Rodríguez Reyes, S. A.
Estado de Situación Financiera
 (Valores en RD\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO

Fondos tomados a préstamos

De instituciones financieras del país	-	-
De instituciones financieras del exterior		
Intereses por pagar	-	-

Otros Pasivos (Nota 9)	1,182,458	501,756
Total Pasivos	1,182,458	501,756

Patrimonio Neto (Nota 11)

Capital pagado	28,350,000	28,350,000
Capital adicional pagado	-	
Otras Reservas Patrimoniales	93,833	93,833
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	(3,115,373)	(1,034,282)
Resultados del Ejercicio	2,081,091	(487,036)

Total Patrimonio Neto	27,409,551	26,922,515
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	28,592,009	27,424,271



Lic. Alejandro Rodríguez
Presidente

Lic. Miguel A. Belén
Contador

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

Agente de Cambio Rodríguez Reyes, S. A.
Estados de Resultados
(Valores en RD\$)

	Años terminados el	
	31 de Diciembre de	
	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Otros Ingresos Operacionales (nota 14)		
Comisiones por Servicios	-	-
Comisiones por cambio	5,749,828	3,469,498
Ajuste por diferencia de cambio	-	-
	<u>5,749,828</u>	<u>3,469,498</u>
Otros gastos operacionales (nota 14)		
Comisiones por Servicios	-	-
Diferencia de cambio	-	-
Gastos diversos	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
	5,749,828	3,469,498
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (nota 15)	1,687,653	1,479,387
Servicios de terceros	453,971	302,865
Depreciación y amortizaciones	-	98,875
Otras provisiones	-	-
Otros gastos	803,154	2,071,227
	<u>2,944,778</u>	<u>3,952,354</u>
Resultado operacional	2,805,050	(482,856)
Otros ingresos (gastos) (nota 14)		
Otros ingresos	58	-
Otros gastos	-	4,180
	<u>58</u>	<u>(4,180)</u>
Resultado antes de impuesto	2,805,108	(487,036)
Impuesto Sobre la Renta (nota 10)	724,017	-
Resultado del ejercicio	<u>2,081,091</u>	<u>(487,036)</u>

Lic. Alejandro Rodríguez
Presidente



Lic. Miguel A. Belén
Contador

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

Agente de Cambio Rodríguez Reyes, S. A.
Estado de Cambio en el Efectivo
(Valores en RD\$)

	Años terminados el	
	31 de Diciembre de	
	<u>2015</u>	<u>2016</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Otros ingresos operacionales cobrados	5,749,886	3,469,498
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	-	-
Gastos generales y administrativos pagados	(2,944,778)	(3,853,479)
Otros gastos operacionales pagados	-	-
Impuesto sobre la renta pagado	-	-
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(177,700)	(1,084,920)
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación	<u>2,627,408</u>	<u>(1,468,901)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	-	(494,372)
Producto la venta de propiedad, muebles y equipos	-	-
Efectivos neto (usado) en las actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(494,372)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Operaciones de fondos tomados a préstamos	-	-
Operaciones de fondos pagados	-	-
Aportes de capital	-	-
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>-</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	2,627,408	(1,963,273)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>25,713,221</u>	<u>28,340,629</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>28,340,629</u>	<u>26,377,356</u>

Agente de Cambio Rodríguez Reyes, S. A.
Estado de Cambio en el Efectivo (Conciliación)
(Valores en RD\$)

	Años terminados el	
	31 de Diciembre de	
	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	-	-
Resultado del ejercicio	2,081,091	(487,036)
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	-	98,875
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	-	-
Otras Provisiones	-	-
Impuesto sobre la renta	724,017	-
Pérdida en venta de propiedad, muebles y equipos	-	-
Cambios netos en activos y pasivos:	-	-
Cuentas a recibir	(20,736)	-
Cargos diferidos	(171,845)	(400,038)
Activos diversos	31,846	-
Pasivos diversos	(16,965)	(680,702)
Otros Activos y Pasivos	-	-
Total de ajustes	546,317	(981,865)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	2,627,408	(1,468,901)



Lic. Alejandro Rodríguez
Presidente

Lic. Miguel A. Belén
Contador

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

Agente de Cambio Rodríguez Reyes, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

1.- Entidad

a) Organización.-

La compañía Agente de Cambio Rodríguez Reyes, S. A. fue constituida de acuerdo con las leyes de la República Dominicana en fecha 29 de Abril del 2006 e inicio sus operaciones el 1ro. de Julio del mismo año, Tiene su domicilio en la Calle Dr. Hernández No. 10 de la ciudad de La Romana, provincia La Romana, República Dominicana. La sociedad es de duración ilimitada y su objetivo principal es el de realizar todas las operaciones de compras y ventas de todo tipo de monedas extranjeras que sean convertibles en el país, en condiciones de libre mercado, al amparo de las normas y disposiciones de la administración Monetaria y Financiera que regulan la materia cambiaria. Está presidido por el Señor Alejandro Rodríguez y su ejecutivo de negocios es el señor Alex Rodríguez Rondón, dicho Agente sólo posee una (1) oficina principal y es categoría A. Está autorizado a operar por la Superintendencia de Bancos, con el No. Z1-128-1-00-1201 de fecha 17/04/2006.

El Agente de Cambio se rige por la Ley Monetaria y Financiera, sus reglamentos, "Reglamento Cambiario", circulares y las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana.

Un detalle de los principales directores y funcionarios de la institución es como sigue:

<u>Nombres y apellidos</u>	<u>Posición</u>	
Alejandro Rodríguez	Presidente	
Alex Rodríguez Rondón	Ejecutivo de negocios	
Ubicación	oficinas	Cajero Automáticos
Zona Metropolitana	1	-
	<u>1</u>	<u>-</u>

Agente de Cambio Rodríguez Reyes, S. A. mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$) en base al costo histórico.

Los estados financieros fueron conocidos y aprobados para su emisión el 06 de marzo del 2017 por el Consejo de Administración.

2.- Resumen de las principales políticas contables

a) Base contable de los estados financieros.-

Los estados financieros que se acompañan han sido preparados de conformidad con las prácticas de contabilidad permitidas a las entidades financieras por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, a Ley Monetaria y Financiera, la circulares y resoluciones emitidas por dicha Superintendencia y la Junta Monetaria de la República Dominicana. Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) son utilizadas como supletorias. Además de las modificaciones de los capítulos II, III y V del "Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras", para incluir cambios en diferentes cuentas.

Las prácticas de contabilidad permitidas por la Superintendencia de Bancos son semejantes a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en cuanto al método sugerido para el reconocimiento de los ingresos y gastos. También existen diferencias entre estas prácticas y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en virtud de que la contabilidad bancaria como una especialidad de la contabilidad general requiere de restricciones y especificaciones precisas para cada cuenta, por la dualidad normativa que se aplica, por un lado las normas legales específicas y por el otro, las normas de contabilidad, por consiguiente, los estados financieros adjuntos no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones, flujos de efectivo y cambio en el patrimonio de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en algunos aspectos. Una de las diferencias más importante que aplica para el Agente de Cambio es como sigue:

Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del estado de situación financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requieren que todos los saldos activos y pasivos en moneda extranjera al cierre del ejercicio fiscal sean traducidos a la tasa de cambio oficial y los ingresos y gastos a la tasa de cambio a la cual el Agente tuvo acceso a la fecha en que ocurren las transacciones.

b) Uso de estimados y suposiciones.

A la fecha de elaboración de los estados financieros, las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) requieren que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afecten las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes y de ingresos y gastos durante el periodo de reporte. Estos estimados se usan para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, depreciaciones y amortizaciones de activos a largo plazo, deterioro de a los activos de largo plazo, impuesto sobre la renta y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Agente de Cambio Rodríguez Reyes, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

Costo de beneficios de empleados.-

Prestaciones laborales

Planes de pensiones

Al 31 de Diciembre del 2016, la compañía posee el plan de pensiones establecido en la Ley No. 87-01 de fecha 10 de mayo del 2001, sobre el Sistema Dominicano de Seguridad Social (SDSS), debido que a partir del año 2005, con el objetivo de acogerse a establecido el dicha Ley, los funcionarios y empleados del Agente se afiliaron a una administradora de fondos de pensiones, lo que resultó en la constitución de un fideicomiso implícito a favor de los funcionarios y empleados de la compañía.

En relación al costo de beneficios de los empleados, es determinado en función de los salarios nominales pagados y sobre la base de todos los beneficios marginales otorgados a dichos empleados, de acuerdo a lo estipulado en las leyes laborales del país, como son:

- 1) Prestaciones laborales
- 2) Seguro médico y de vida
- 3) Bonificaciones
- 4) Regalía pascual
- 5) Vacaciones
- 6) Plan de pensiones
- 7) Riesgo laboral

Indemnización por cesantía

La indemnización por cesantía que la ley requiere en determinada circunstancias, se carga a resultados cuando finaliza el vínculo laboral con el empleado

Agente de Cambio Rodríguez Reyes, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

Bonificaciones

El agente concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a porcentaje sobre las ganancias obtenidas antes de dicha compensaciones o apegado a otras normas establecidas en la legislación laboral del país.

Valuación de la Propiedad, muebles y equipos y el método de depreciación utilizado.-

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición. Los costos de reparaciones y mantenimientos que no aumenten la vida útil de los activos se llevan a gastos según se incurren. Los costos de renovaciones y mejoras se capitalizan. Cuando estos activos fijos son retirados, sus costos y su correspondiente depreciación acumulada se eliminan de sus cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida que resulte, se incluye en los resultados del ejercicio corriente. Para fines de la contabilidad financiera, la depreciación de activo fijo es calculada sobre la base del método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos, pero para fines fiscales se ajusta según las tasas establecidas por el Código Tributario.

El estimado de la vida útil de los activos fijos sujetos a depreciación para fines de la contabilidad financiera es como sigue:

Tipo de Activo	Vida Útil Estimada	Método
Edificaciones	20 años	Línea recta
Mobiliario y equipo	4 años	Línea recta
Equipo de transporte	4 años	Línea recta
Otros muebles y equipos	6 años	Línea recta
Mejoras en propiedades arrendadas	5 años	Línea recta

La empresa no puede mantener monto en activos fijos en exceso del 100% de su patrimonio técnico. Cualquier exceso del límite permitido para la inversión en activo fijo debe ser provisionado en el año. Las Normas Internacionales de Contabilidad no establecen estas medidas ni permiten el castigo de activos fijos en uso excepto a su depreciación.

Cargos diferidos.-

Los cargos diferidos por conceptos de instalación, mejoras en propiedad tomada en arrendamiento y software, cuando se originan son amortizados en un periodo no mayor de cinco (5) años, a partir del mes siguiente al que se origina el cargo, bajo el método de línea recta, aquellos diferimientos cuyos plazos no excedan al plazo establecido podrán amortizarse en un periodo de dos (2) años.

De acuerdo con disposiciones de la Junta Monetaria y la Superintendencia de Bancos, se permitió que los cargos diferidos vinculados a gastos de organización e instalación, a partir del año 2002 y hasta el 30 de Junio del 2004, fueran amortizados en su totalidad.

Activos y pasivos en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el banco central de la Republica Dominicana para las instituciones financieras a la fecha de los estados financieros. Las diferencias entre la tasa de cambio de la fecha en que se originan las transacciones y aquellas que se liquidan, resultante de las posiciones en divisas mantenidas por el agente, se incluyen en los resultados del ejercicio corriente. Los ingresos y gastos se expresan a la tasa de cambio a la cual el Agente tuvo acceso a la fecha en que ocurren las transacciones.

Agente de Cambio Rodríguez Reyes, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

Reconocimiento de los ingresos y gastos.-

Los estados financieros que se acompañan han sido preparados de conformidad con las prácticas de contabilidad sugeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y las Normas Internacionales de Contabilidad. El agente registra sus ingresos y gastos según el método de lo devengado, independientemente de cuando se cobren, así mismo los gastos cuando se incurren o se conocen.

Impuesto Sobre la Renta.-

El Impuesto Sobre la Renta es reconocido en efecto diferido por diferencias de tiempo entre el beneficio en libros y beneficios gravable. Estas diferencias tienen su origen principalmente en valores incluidos en las operaciones por concepto de provisión para cuentas incobrables, depreciación y gastos de reparación de activos, las cuales tienen efectos fiscales en periodos diferentes. El efecto impositivo de las transacciones se reconocen en el año en que las mismas ocurren y se incluyen en los resultados, independientemente de cuando se conocen para fines impositivos.

Fondos disponibles.-

Los fondos disponibles para propósito del estado de situación financiera y estado de cambio en el efectivo, los billetes y monedas en caja y bancos comerciales, constituyen el efectivo y su equivalente.

Instrumentos financieros.

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) Requiere que las entidades presenten información acerca del valor de mercado de sus instrumentos financieros siempre que resulte práctico estimar dicho valor.

Un instrumento financiero se define como un contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra empresa, como el efectivo, derecho contractual a recibir o entregar efectivo u otro activo financiero.

El valor razonable de mercado de las Cuentas por cobrar, y otros pasivos es aproximadamente igual al valor contable de estos instrumentos debido a su alta liquidez y corto plazo.

Baja en un activo financiero.-

Los activos financieros son dados de baja cuando el Agente pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

3.- Fondos disponibles:

Los fondos disponibles corresponden al efectivo y equivalente de efectivo, al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 está formado por las siguientes partidas:

		<u>2015</u>		<u>2016</u>
Caja	RD\$	28,250,299	RD\$	26,219,472
Banco Central		-		-
Bancos del país		90,330		157,884
		<u>28,340,629</u>		<u>26,377,356</u>

Efectivo Restringido.-

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 esta entidad no tiene efectivo restringido, en razón de que no existen pignoraciones de sus fondos, ni la misma capta recursos de terceros en ninguna modalidad.

4.- Cuentas por cobrar.-

Las cuentas por cobrar están compuestas al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 por las siguientes partidas:

		<u>2015</u>		<u>2016</u>
Cuentas por cobrar				
Cuentas por cobrar al personal	RD\$	20,736	RD\$	20,736
Otras Cuentas por cobrar diversas		-		-
Total		<u>20,736</u>		<u>20,736</u>

Agente de Cambio Rodríguez Reyes, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016

(Valores en RD\$)

5.- Propiedad, muebles y equipos

Los Propiedad, muebles y equipos al 31 de Diciembre están formados por las siguientes partidas:

Año 2015

	Terrenos y Mejoras	Edificaciones	Mobiliario y Equipos	Mejoras en Propiedades arrendadas	Biblioteca y Obras de Artes	Diversos	Total
Valor bruto al 1ro. De enero del 2015 RD\$	-	-	797,789	-	-	600,000	1,397,789
Valor bruto al 31 de Diciembre del 2015 RD\$	-	-	797,789	-	-	600,000	1,397,789
al 1ro. De enero del 2015		-	797,789			600,000	1,397,789
Gasto de Depreciación	-	-	-	-	-	-	-
Valor al 31 de Diciembre del 2015	-	-	797,789	-	-	600,000	1,397,789
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de Diciembre del 2015	-	-	-	-	-	-	-

Año 2016

	Terrenos y Mejoras	Edificaciones	Mobiliario y Equipos	Mejoras en Propiedades arrendadas	Biblioteca y Obras de Artes	Diversos	Total
Valor bruto al 1ro. De enero del 2016 RD\$	-	-	797,789	-	-	600,000	1,397,789
Adquisiciones	-	-	-	494,372	-	-	494,372
Valor bruto al 31 de Diciembre del 2016 RD\$	-	-	797,789	494,372	-	600,000	1,892,161
Depreciación acumulada al 1ro. De enero del 2016		-	797,789			600,000	1,397,789
Gasto de Depreciación	-	-	-	98,875	-	-	98,875
Valor al 31 de Diciembre del 2016	-	-	797,789	98,875	-	600,000	1,496,664
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de Diciembre del 2016	-	-	-	395,497	-	-	395,497

Estos representan al 31 de Diciembre del 2015 un 0.00% y para el 2016 un 1.47% del patrimonio técnico de la empresa, porcentaje que no excede el límite de tenencia de este renglón y cumple con lo establecido en el art. No. 48 de la Ley Monetaria y Financiera, No. 183-02, según se observa en la nota 12.

6.- Otros activos

Los Otros activos están compuestos al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 por las siguientes partidas:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
a) Impuesto sobre la renta diferido		
b) Otros cargos diferidos		
Anticipo de impuesto sobre la renta	230,644	630,682
sub.-Total	230,644	630,682
c) Intangibles		
Software de contabilidad	-	-
Amortización acumulada de Software	-	-
Sub-Total	-	-
d) Activos diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	-	-
Otros bienes diversos	-	-
	-	-
	RD\$ 230,644	RD\$ 630,682

7.- Saldo en Monedas Extranjera.

El Agente mantenía saldos activos en moneda extranjera al cierre de los periodos correspondiente a disponibilidad en poder de cajeros. En el país rige una tasa flotante que el Banco Central de la República Dominicana publica semanalmente. Dichos saldos se convirtieron a pesos Dominicanos a una tasa de RD\$45.4691 y RD\$46.6171 por US\$1, y RD\$49.5022 y RD\$49.1391 por 1 EU\$ que es la tasa oficial al 31 de Diciembre del 2015 y 2016, los Saldo en Monedas Extranjera se muestra en el siguiente formato:

Agente de Cambio Rodríguez Reyes, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

	2015			2016		
	Importe en Moneda Extranjera	Prima Pagada	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera	Prima Pagada	Total en RD\$
Activos:						
Fondos disponibles	US\$ 248,789	11,063,423	11,312,212	85	3,877	3,962
Inversiones negociables y a vencimiento	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-
Total Activos	248,789	11,063,423	11,312,212	85	3,877	3,962
Pasivos:						
Financiamiento Obtenidos en US\$	-	-	-	-	-	-
Otros Pasivos en US\$	-	-	-	-	-	-
Total Pasivos	-	-	-	-	-	-
Posición larga (corta) de moneda extranjera	248,789	11,063,423	11,312,212	85	3,877	3,962
Activos:						
Fondos disponibles	€ 118,950	5,769,337	5,888,287	24,480	1,178,445	1,202,925
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-
Total Activos	118,950	5,769,337	5,888,287	24,480	1,178,445	1,202,925
Pasivos:						
Otros Pasivos en Euros	-	-	-	-	-	-
Total Pasivos	-	-	-	-	-	-
Posición larga (corta) de moneda extranjera	367,739	16,832,760	17,200,499	24,565	1,182,323	1,206,888

8.- Vencimiento de los Activos y Pasivos

El Vencimiento de los Activos y Pasivos al 31 de Diciembre del 2016, es como sigue:

	2016	2017	2018 En Adelante	TOTAL
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	26,377,356			26,377,356
Cuentas por cobrar	20,736	-	-	20,736
Activos Diversos	-	-	-	-
Total Activos	26,398,092	-	-	26,398,092
Pasivos				
Fondos tomados a préstamos	-	-	-	-
Otras obligaciones por pagar	-	-	-	-
Pasivos diversos	441,358	-	-	441,358
Total Pasivos	441,358	-	-	441,358
Posición larga (corta) de moneda extranjera	25,956,734	-	-	25,956,734

9.- Otros pasivos

Los Otros pasivos están compuestos al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 por las siguientes partidas:

	2015		2016	
	RD\$		RD\$	
Honorarios	-		-	
Impuestos retenidos por pagar	-		-	
Seguro por Pagar Patronal	-		-	
Acreeedores Varios	458,441		441,358	
Impuesto sobre la renta por pagar	724,017		-	
Otros	-		60,398	
	RD\$ 1,182,458		RD\$ 501,756	

Agente de Cambio Rodríguez Reyes, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

10.- Impuestos Sobre la Renta por pagar

Según las disposiciones del Código Tributario Dominicano (en lo adelante Código Tributario) modificado por la Ley de Reforma Fiscal No. 253-12 del 9 de Noviembre del 2012, la cual prolonga la vigencia de la tasa del Impuesto Sobre La Renta corporativo en la Rep. Dom. del 29% para el 2012 y 2013, en la misma se indica que a partir del 2014 se aplicarán las siguientes tasas: una tasa de 28% para el 2014 y 27% a partir del 2015 sobre la renta neta imponible, siguiendo las reglas de deducibilidad de gastos que indica la propia Ley. Asimismo, esta Ley establece que el impuesto del 1% sobre el valor en libros de la Propiedad, Planta y Equipos, como se presentan en el balance general, excluyendo las revaluaciones. El impuesto del 1% sobre los activos es un impuesto alternativo o mínimo co-existente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar el que resulte mayor.

Una conciliación de los resultados según estados financieros y para propósitos del impuesto sobre la renta al 31 de diciembre es como sigue:

	2015	2016
	En RD\$	En RD\$
Resultados antes del impuesto sobre la renta	2,805,108	(487,036)
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		-
Permanentes:		-
Pérdidas compensables	(123,563)	(123,563)
De tiempo:		
Exceso o (deficiencia) en gasto de depreciación fiscal		
Renta neta imponible o (pérdida) fiscal a compensar	<u>2,681,545</u>	<u>(610,599)</u>
El impuesto sobre la renta del año 2014 y 2015, está compuesto de la siguiente manera:		
Corriente	<u>724,017</u>	<u>-</u>
Diferido (*)		
Crédito impositivo		
El saldo a pagar del impuesto sobre la renta del año 2014 y 2015, según se detalla a continuación:		
Renta neta imponible	RD\$ 2,681,545	RD\$ (610,599)
Tasa impositiva	27%	27%
Impuesto corriente liquidado	724,017	-
Anticipos pagados	-	-
Impuesto a pagar (Saldo a favor) al final del año	RD\$ <u>724,017</u>	RD\$ <u>-</u>
El saldo a pagar del impuesto sobre los activos al 31 de Diciembre del 2015 y 2016, fue determinado en base al 1% del total de los activos fijos netos, según se detalla a continuación:		
	En RD\$	En RD\$
Total de los activos fijos netos	-	395,497.00
Tasa impositiva	1%	1%
Total impuesto a los activos	<u>-</u>	<u>3,955</u>
Menos: Impuesto corriente liquidado	<u>724,017</u>	<u>-</u>
Total impuesto a pagar sobre los activos	<u><u>-</u></u>	<u><u>3,955</u></u>

El impuesto sobre la renta a pagar, se presenta como parte de la cuenta de otros pasivos en los balances generales - base regulada que se acompañan.

Agente de Cambio Rodríguez Reyes, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016
(Valores en RD\$)

11.- Patrimonio.-

El patrimonio del agente al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 está compuesto como sigue:

2015	<u>Acciones comunes</u>				Reserva legal <u>Bancaria</u> Monto (RD\$)
	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>		
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	300,000	30,000,000	283,500	28,350,000	N/A
2016	<u>Acciones comunes</u>				Reserva legal <u>Bancaria</u> Monto (RD\$)
	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>		
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	300,000	30,000,000	283,500	28,350,000	N/A

12.- Cumplimientos de los límites y relaciones técnicas

La situación financiera del Agente en cuanto al Cumplimiento de los límites y relaciones técnicas establecidas por las Autoridades Monetarias al 31 de Diciembre del 2015 y 2016, es como se indica a continuación:

<u>Concepto de limite.-</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la entidad</u>
Posición de cambio neta larga agentes de cambio	Máximo 100% del capital pagado más reservas legales	63%
2015		
Posición de cambio neta corta agentes cat. A	Máximo 100% del capital pagado más reservas legales	Ninguna
Posición de cambio neta corta agentes cat. B	Ninguna	Ninguna
Propiedad, muebles y equipos	Máximo 100% del patrimonio técnico	0.00%
2016		
<u>Concepto de limite.-</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la entidad</u>
Posición de cambio neta larga agentes de cambio	Máximo 100% del capital pagado más reservas legales	4%
Posición de cambio neta corta agentes cat. A	Máximo 100% del capital pagado más reservas legales	Ninguna
Posición de cambio neta corta agentes cat. B	Ninguna	Ninguna
Propiedad, muebles y equipos	Máximo 100% del patrimonio técnico	1.47%

13.- Cuentas de orden

al 31 de Diciembre del 2015 y 2016, la institución tiene un balance en sus cuentas y contra cuentas tanto de origen deudor, como acreedor de RD\$30,000,000.00, como sigue:

	<u>2015</u> <u>TOTAL</u>	<u>2016</u> <u>TOTAL</u>
Capital Autorizado	RD\$ 30,000,000	RD\$ 30,000,000
	RD\$ <u>30,000,000</u>	RD\$ <u>30,000,000</u>

14.- Otros ingresos (gastos) operacionales

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2016, la institución generó otros ingresos y gastos operacionales, como sigue:

Otros ingresos operacionales		
Comisiones por Servicios		
Ganancias por cambio de divisa	5,785,015	3,564,936
Ajuste por diferencia de cambio	(35,187)	(95,438)
Total	<u>5,749,828</u>	<u>3,469,498</u>
Total Ingresos	<u>5,749,828</u>	<u>3,469,498</u>

15.- Remuneraciones y beneficios sociales

Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	1,172,374	1,123,152
Seguro sociales	197,778	96,534
Contribuciones a planes de pensiones	90,106	82,427
Infotep	11,723	11,558
Otros gastos de personal	93,596	93,596
	<u>1,565,577</u>	<u>1,407,267</u>

De este importe un total de RD\$660,000.00, corresponde a retribución de personal directivo

Agente de Cambio Rodríguez Reyes, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016

(Valores en RD\$)

16.- Valor estimado de mercado de los instrumentos financieros.-

Los instrumentos financieros revelados en el estado de situación financiera de Agente de Cambio Rodríguez Reyes, S. A. al 31 de Diciembre del 2015 y 2016, tanto activos, como pasivo han sido valorados en base a su valor en libro, el cual es similar a su valor de mercado debido al corto plazo entre el origen de los instrumentos y lo que se espera sea su realización. En esta categoría se incluyen el efectivo y equivalente de efectivo, Cuentas por cobrar, fianzas, cargos diferidos y los pasivos diversos por pagar.

<u>2015</u>	Valor en Libros	Valor de Mercado
Activos financieros:		
- Efectivo y equivalente de efectivo	RD\$ 28,340,629	RD\$ 28,340,629
Cuentas a Recibir Diversas	20,736	20,736
- Otros cargos diferidos	630,682	630,682
	<u>RD\$ 28,992,047</u>	<u>RD\$ 28,992,047</u>
Pasivos:		
Fondos tomados a préstamos	RD\$ -	RD\$ -
Otras obligaciones por pagar	-	-
Pasivos diversos:	<u>(1,182,458)</u>	<u>(1,182,458)</u>
	<u>(1,182,458)</u>	<u>(1,182,458)</u>
	Valor en Libros	Valor de Mercado
Activos financieros:		
Efectivo y equivalente de efectivo	RD\$ 26,377,356	RD\$ 26,377,356
Cuentas a Recibir Diversas	20,736.00	20,736.00
Otros cargos diferidos	230,644	230,644
	<u>RD\$ 26,628,736</u>	<u>RD\$ 26,628,736</u>
Pasivos:		
Alarma 24 horas	RD\$ -	RD\$ -
Impuesto sobre la renta por pagar	-	-
Pasivos diversos:	<u>(441,358)</u>	<u>(441,358)</u>
	<u>(441,358)</u>	<u>(441,358)</u>

17.- Información financiera por segmentos

2015

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 los negocios del Agente de cambio corresponden al canje de moneda extranjera, como fuente principal de generación de ingresos, se organizan principalmente en los siguientes segmentos:

Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda Funcional	Capital en acciones	Porcentaje de derechos de votos
Canje de divisas	Compañía por acciones	La Romana, República Dominicana	RD\$	30,000,000	N/A

2016

Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda Funcional	Capital en acciones	Porcentaje de derechos de votos
Canje de divisas	Compañía por acciones	La Romana, República Dominicana	RD\$	30,000,000	N/A

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 la columna de porcentajes de votos no aplica debido a que la entidad no es un grupo con participación accionaria de otra entidad (es).

al 31 de Diciembre del 2015 y 2016, los activos, pasivos, ingresos, gastos, y resultados de la entidad son los que se muestran a continuación.

2015

Sociedad	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Resultados
Agente de Cambio	28,592,009	1,182,458	5,749,886	2,944,778	2,805,108

2016

Sociedad	Activos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Resultados
Agente de Cambio	27,424,271	501,756	3,469,498	3,956,534	(487,036)

18.- Fondo de pensiones y jubilaciones.-

al 31 de Diciembre del 2015 y 2016, el Agente posee el plan de pensiones establecido en la Ley No. 87-01 de fecha 9 de mayo del 2001, sobre el Sistema Dominicano de Seguridad Social (SDSS), la gerencia tiene como política pagar en su totalidad los aportes correspondientes al plan de pensiones, según se detalla a continuación:

2015

	Fecha de Ingresos	de Aporte Patrono	del Aporte Empleado	del	TOTAL
Administradora de Fondo de Pensiones					

Agente de Cambio Rodríguez Reyes, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016

(Valores en RD\$)

Siembra	08/01/2005				
AFP Popular	30/12/2006	190,100	-		190,100
2016					
Administradora de Fondo de Pensiones	Fecha	de Aporte	del Aporte	del	TOTAL
Siembra	Ingresos	Patrono	Empleado		
	08/01/2005				
AFP Popular	30/12/2006	82,427	-		82,427

Agente de Cambio Rodríguez Reyes, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016

(Valores en RD\$)

Ambiente Regulatorio

Durante el año 2016 no se produjeron cambios importantes en la práctica de Contabilidad sugeridas por las autoridades monetarias, que pudieran tener efecto importante en los estados financieros del Agente, sin embargo existen algunos aspectos que entendemos importante mencionar.

El 25 de Febrero de 2016 la Superintendencia de Bancos emitió la Circular La circular SIB: No. 001/16 modifica el acápite A-2 Estados financieros mensuales, del Capítulo V - Estados financieros, del Manual de Contabilidad para Entidades de Intermediación Financieras, a fin de incorporar el nuevo plazo para que las Entidades de Intermediación financiera y Cambiarias remitan la transmisión electrónica al Banco Central de la República Dominicana y a la Superintendencia de Bancos las informaciones definitivas del Balance de Comprobación analítico al cierre de cada mes y el estado de cartera de crédito, hasta el último nivel de dígito que es requerido por el Manual de Contabilidad para Entidades de Intermediación Financieras y el estado de cartera al Banco Central de la República Dominicana, en los primeros tres (03) días laborables del mes siguiente al que correspondan. En las Entidades de Intermediación Cambiarias no se requerirá el envío del Estado de Cartera de Crédito.

19.- Notas Requeridas Por la Superintendencia de Banco de la República Dominicana

La resolución 13-94 y su modificaciones, especialmente la Resolución No. 9-2002 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana establece las Notas mínimas que los estados financieros de las instituciones financieras y agentes de cambios deben incluir: Las siguientes notas al 31 de Diciembre del 2016 no se incluyen porque las mismas no aplican:

- . Cambio en la Políticas Contables
- . Fondos interbancarios
- . Inversiones En Valores
- . Cartera de créditos
- . Provisión para activos riesgosos
- . Aceptaciones bancarias
- . Inversiones en acciones
- . Rendimientos por cobrar
- . Bienes recibidos en recuperación de créditos
- . Resumen de provisiones para activos riesgosos
- . Obligaciones con el publico
- . Depósitos de instituciones financieras del exterior
- . Fondos tomados a prestamos
- . Valores en circulación
- . Obligaciones subordinadas
- . Reservas técnicas
- . Responsabilidades
- . Reaseguros
- . Compromisos y contingencias
- . Cuentas de orden (administración de fondos)
- . Ingresos y gastos financieros
- . Utilidad por acción
- . Riesgo de tasas de interés
- . Riesgo de tasas de liquidez
- . Valor razonables de los instrumentos financieros
- . Transacciones no monetarias
- . Operaciones con partes vinculadas
- . Depósitos en circulación

20.- Hechos Posteriores al Cierre

Desde la fecha de cierre de la compañía hasta la fecha de emisión de nuestro reporte, no hubo eventos ni transacciones importantes que cuantificar, que pudieran afectar significativamente la situación patrimonial y financiera de la institución.



Castillo, Delgado & Asociados, S.R.L.

Contadores Públicos Autorizados - Consultores Fiscales y Gerenciales
Reg. ICPARD No. 91 - SIB No. A-031-0101
R.N.C. 130-82624-2

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LA INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

09 de marzo del 2017

Hemos efectuado la auditoria e informado por separado sobre los estados financieros - base regulada de Agente de Cambio Rodríguez Reyes, S. A. al 31 de Diciembre del 2016 por el año que terminó en esa fecha.

nuestra auditoria se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros básicos - base regulada - de Agente de Cambio Rodríguez Reyes, S. A. Considerados en su conjunto. La información complementaria incluida en el anexo 1, al 31 de Diciembre del 2016 se presenta para propósito de análisis adicional y no es parte requerida de los estados financieros básicos. Dicha información complementaria ha sido objeto de los procedimientos de auditoria aplicados en la auditoria de estados financieros básicos y en nuestra opinión, se presenta razonablemente en todos sus aspectos importantes, con relación a los estados financieros tomados en conjunto, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Castillo, Delgado & Asociados, S. R. L.



Castillo, Delgado & Asociados, S.R.L.

Agente de Cambio Rodríguez Reyes, S. A.
Gastos Generales y Administrativos
Valor en RD\$

Anexo I

	Años terminados el	
	31 de Diciembre de	
	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Gastos de Personal	1,687,653	1,479,387
Sueldos y bonificaciones de Personal permanente	1,172,374	1,123,152
Regalía pascual	93,596	93,596
Vacaciones	82,076	72,120
Prestaciones Laborales	40,000	-
Seguro Familiar de salud	86,000	82,312
Riesgo laboral y Recargos riesgo laboral	11,784	14,222
Fondos Para Pensiones Seguridad Social	90,106	82,427
Intereses y recargos fondos para pensiones Seguridad Social	99,994	-
Infotep	11,723	11,558
Otros servicios Contratados	453,971	177,374
Combustibles y lubricantes	43,835	283,391
Arrendamiento Vehículo	-	566,400
Teléfonos, telex y fax	94,645	96,961
Agua, basura y energía eléctrica	184,392	179,324
Arrendamiento de inmuebles	141,600	424,800
Amortización de mejoras a propiedades to	-	98,875
Otros Impuestos y tasas	2,092	-
Papelería, Útiles y Otros materiales	28,440	116,490
Propaganda y Publicidad	72,631	43,789
Gastos Varios	<u>235,519</u>	<u>142,347</u>
TOTAL GENERAL	<u><u>2,944,778</u></u>	<u><u>3,887,354</u></u>