



MEMORIA ANUAL 2016

AGENTE DE CAMBIO
RODRIGUEZ REYES, S. A.

INTRODUCCIÓN

De acuerdo con la resolución No. 9-2002 de fecha 12 de Enero del 2002, cumplimos con presentar la memoria anual de la empresa AGENTE DE CAMBIO RODRIGUEZ REYES, S. A. Correspondiente al año 2016.

El requerimiento de la Memoria anual se pone de manifiesto de nuevo mediante la Circular SIB No. 007/15, con la modificación realizada al capítulo V - Estados financieros "Manual de Contabilidad para los Agentes de Cambio y Agentes de Remesas y Cambio, que cuando la Superintendencia de Bancos reinicia la exigencia de este requerimiento.

En este informe presentamos un análisis comparativo del período 2015-2016, evaluando objetivamente el desarrollo general de AGENTE DE CAMBIO RODRIGUEZ REYES, S. A. En sus más importantes renglones; con el propósito de dar a conocer las metas y objetivos alcanzados en los últimos cuatro (2) años, así como, el comportamiento que el Agente ha tenido durante ese período.

Las actividades que el Agente ha seleccionado están ilustradas con un análisis financiero, tanto horizontal como vertical, cuadros, gráficos y estadísticas para su mejor comprensión.

MARCO GENERAL Y CONTEXTO INTERNACIONAL

MARCO GENERAL

AGENTE DE CAMBIO RODRIGUEZ REYES, S. A. Es una institución de Intermediación Cambiaria dedicada a la comercialización de divisas, así como cualquier tipo de operación cambiaria formalizada a través del sistema bancario. Autorizada a operar, mediante la novena resolución de fecha 19 de Enero del año 2006, con el Certificado de Registro No. Z1-128-1-00-1201 expedido el 17 de Abril del 2006.

Esta regulada por la superintendencia de Bancos y el Banco Central de la República Dominicana, a través de la Junta Monetaria mediante la 1ra. Resolución de fecha 26 de Septiembre de 1996, sus modificaciones y reglamento de aplicación, la Ley Monetaria y Financiera, y partir del año 2004, circulares, cartas circulares y todas las regulaciones importantes que impliquen el cumplimiento de requerimientos de los entes reguladores, se rige por el nuevo "reglamento cambiario" emitido también por la Junta Monetaria mediante la 1ra. Resolución de fecha 5 de Febrero del 2004, mediante esta resolución se establecen aspectos importantes sobre el cumplimiento de los límites y relaciones técnicas, y en cuanto a requisitos mínimos que deben cumplir los agentes de cambio de ambas categoría, A y B. Este reglamento ha sufrido modificaciones importantes y se emitió una Versión Definitiva Sobre el Reglamento Cambiario en la que fue dictada por la Junta Monetaria, la sexta resolución del 12 de Octubre del año 2006.

Sexta resolución del 12 de Octubre del 2006 emitida por la Junta Monetaria

De conformidad con la sexta resolución del 12 de Octubre del 2006 emitida por la Junta Monetaria, en su artículo No. 17 establece el capital mínimo obligatorio de los Agentes de Remesas y Cambio y para los Agentes de Cambio, los cuales clasifica dos categorías de Agentes de Cambio, A y B, para los Agentes de Cambio categoría A, el capital mínimo obligatorio deberá ser de RD\$10,000,000.00, y para los Agentes de Cambio categoría B, el capital mínimo obligatorio deberá ser de RD\$5,000,000.00, estos capitales deben ser ajustados al 31 de diciembre de cada año en base a la inflación anualizada.

La adecuación de los referidos capitales por concepto de ajustes por inflación, deberá concretarse dentro de los 120 (ciento veinte) días posteriores al 31 de diciembre de cada año. La Superintendencia verificará tales adecuaciones e informará al Banco Central.

Posición de cambio neta larga agentes de cambio para ambas categorías de agentes, se permite como máximo un 100% de su capital pagado más la reserva legal.

Posición de cambio neta corta para agentes de cambio categorías **A**, se permite como máximo un 100% de su capital pagado más la reserva legal.

Posición de cambio neta corta para agentes de cambio categorías **B**, no es permitida, según el nuevo reglamento cambiario.

En cuanto al financiamiento para agentes de cambio categorías **A**, se permite hasta dos veces el capital pagado, pero para agentes de cambio categorías **B** no es permitido.

El 29 de Mayo del 2009 la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, mediante Circular **S.B. No. 005/09**, establece las disposiciones generales para el proceso de adecuación de las Entidades de Intermediación Financiera y cambiarias a la Ley No. 479-08 de Sociedades Comerciales y empresas individuales de responsabilidad limitada, en la que requiere un capital autorizado de RD\$30,000,000.00.

CONTEXTO INTERNACIONAL.

Debido a las relaciones de tipos económicas y tecnológicas que tiene nuestro país con los Estados Unidos de Norteamérica, tanto nuestra entidad, como las demás de nuestro medio circundante, pueden ver afectadas sus operaciones, ya sea como inversionistas, turismo y remesas, entre otras, dependiendo del comportamiento económico y político de esa Nación.

De acuerdo al estudio del Banco Central de la Republica Dominicana sobre la economía dominicana para enero-diciembre 2016, se establece que la economía, medida a través del Producto Interno Bruto, experimentó un crecimiento de 6.6%, lo que representó una desaceleración de 0.4% con relación al año anterior. Independientemente a esto, la República Dominicana se situó en comparación con el resto de América Latina, por tercer año consecutivo, como líder de la región situándose por encima de Panamá (5.2%), Nicaragua (4.5%), Costa Rica(4.2%), Perú (3.7%), Bolivia (3.7%) y otros países que cerraron con crecimiento negativo.

Al analizar el comportamiento económico durante el año 2016, sobresalen las siguientes actividades: Minería (26.5%), Intermediación Financiera (11.9%), Agropecuaria (10.0%), Construcción (9.0%), Salud (7.4%), Otros Servicios (6.8%), Hoteles, Bares y Restaurantes (6.4%), Comercio (6.5%), Transporte y Almacenamiento (5.6%), Enseñanza (5.3%) y Manufactura Local (5.0%). Estas actividades explican en conjunto el 82.4% del crecimiento económico en el año 2016.

Las exportaciones totales registraron un incremento interanual de 4.4% (US\$418.5 millones adicionales) respecto a igual período en 2015, estacando las exportaciones nacionales, las cuales crecieron 8.7%. Dentro de ese rubro sobresale el incremento en las exportaciones mineras que alcanzaron el orden de los US\$429.1 millones, destacándose las exportaciones de oro y plata que crecieron 27.5% y 37.1% respectivamente. Por otro lado, las exportaciones agropecuarias registraron un crecimiento importante de 14.0% durante el año 2016. Se destacan en este subsector los guineos (29.5%), aguacates (71.4%), ajíes y pimientos (73.4%) con respecto al 2015.

La inflación del año 2016, medida a través de la variación anualizada del Índice de Precios al Consumidor (IPC) fue de 1.7% que, según el Banco Central "resultando ser la segunda inflación más baja en los últimos 33 años, al tiempo de que por tercer año consecutivo, se mantuvo por debajo del límite inferior de la meta establecida en el Programa Monetario de 4.0% (\pm 1.0%)".

ESTRUCTURA ORGÁNICA

Nuestra entidad mantuvo una estructura orgánica adecuada para su tamaño y segmento de negocios. Dividida bajo los dos principales ejecutivos del Agente, como son, el Presidente - Tesorero, vicepresidencias de Negocios que mantienen el control de las operaciones de día a día. El Consejo de administración es el organismo más importante dentro de la entidad, regulando las políticas principales para el buen desenvolvimiento del Agente.

CONSEJO DE ADMINISTRACION:

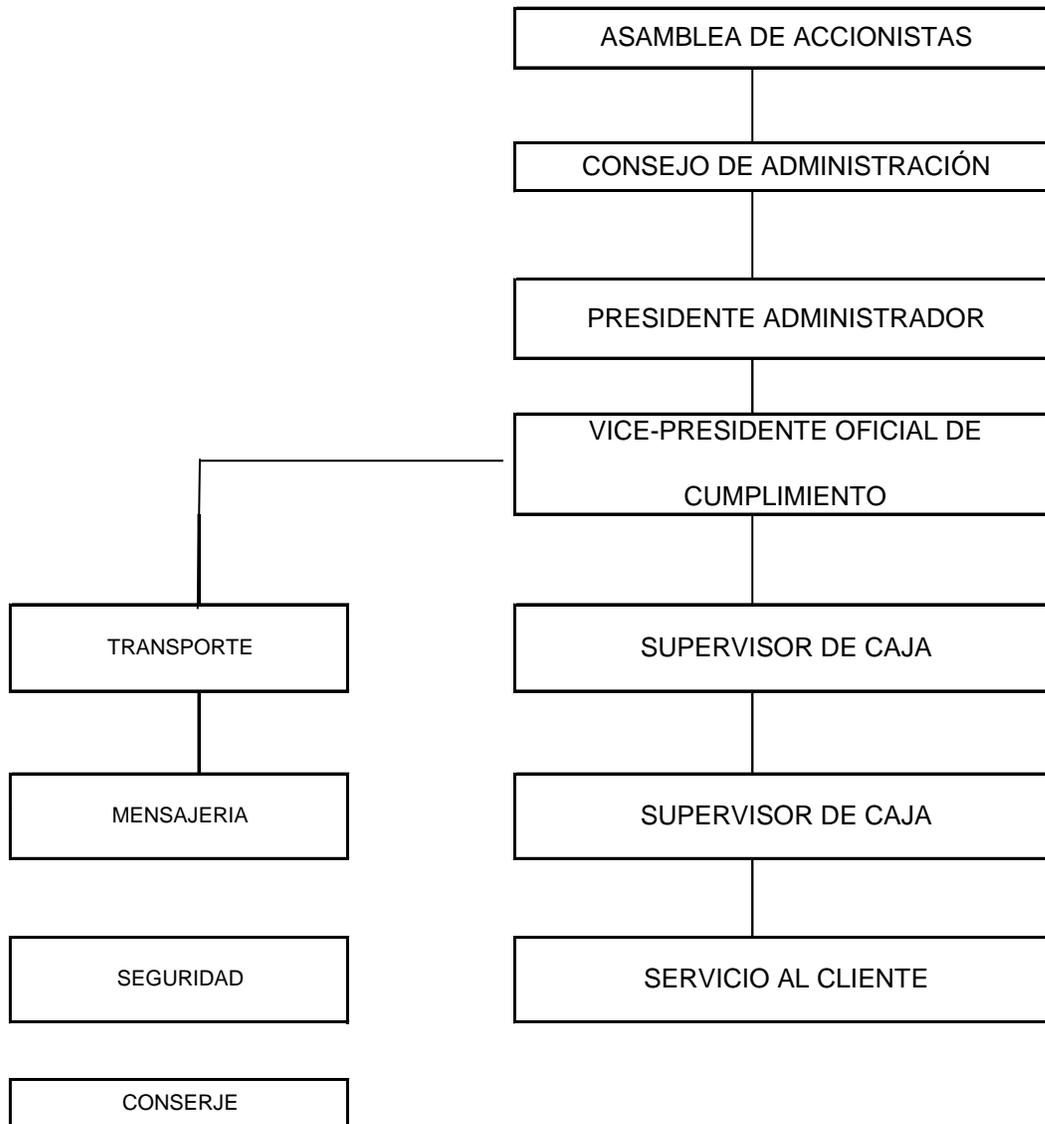
Nuestro Consejo de Administración está compuesto por tres (3) Miembros, de los cuales, uno (1) pudiera considerarse independiente, debido a que no mantiene ninguna participación accionaria en la entidad y dos (2) que son Miembros Ejecutivos:

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

El consejo de administración de AGENTE DE CAMBIO RODRIGUEZ REYES,

- | | |
|-----------------------------|-------------------------------|
| 1- Un presidente - Tesorero | Sr. Alejandro Rodríguez Reyes |
| 2- Un Vice-presidente | Alex Ernesto Rodríguez Rondón |
| 3- Un Secretario | César Andrés Rijo Rodríguez |

ESTRUCTURA ORGÁNICA



BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE LAS ASAMBLEAS CELEBRADAS

El agente celebró una asamblea en el año 2016 en fecha 15 de abril del Dos mil diez y seis (2016). En la ciudad de LA ROMANA, Municipio y provincia del mismo nombre, República Dominicana, siendo las cinco (5:00 PM) horas de la tarde, se reunieron en Asamblea General Anual de Accionistas, de conformidad a lo establecido por los Estatutos Sociales, en el asiento social de la compañía, radicado en la calle Dr. Hernández # 10, convocado por su Presidente Lic. ALEJANDRO RODRIGUEZ REYES, a los fines de conocer los Resultados de las Operaciones correspondientes al Año 2016

En dicha asamblea los principales asuntos que se conocieron, entre otras cosas, los siguientes puntos:

1. Informe del presidente correspondiente al 2015.
2. Informe del comisario de cuenta del ejercicio fiscal correspondiente al 2015.
3. Aprobación o rechazo del Informe del consejo y otorgamiento de descargo por el período 2015.

COMPRA Y VENTAS DE MONEDAS EXTRANJERA

COMPRA DE DÓLARES

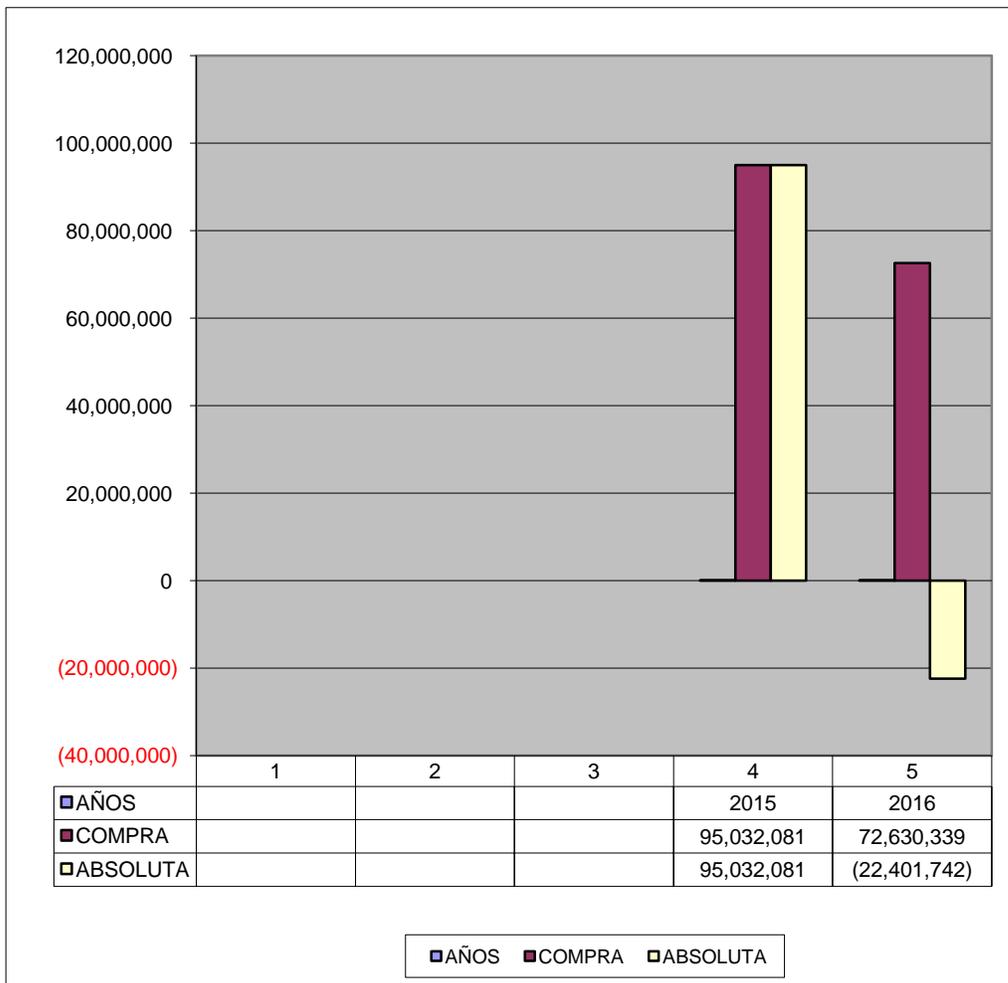
Como principal actividad de la empresa mostramos un análisis de la gestión de compra de dólares al público y las diferentes instituciones, en la cual experimentamos una disminución al pasar de US\$95,032,081 en el 2015 a US\$72,630,339 en el 2016, con una variación absoluta en la disminución de US\$22,401,742, en términos porcentuales o variación relativa, experimentamos una disminución equivalente a un (24%).

La disminución experimentada en la compra y venta de dólares se debió fundamentalmente a una disminución de las operaciones e ingresos de los diferentes agentes económicos que intervienen en la comercialización de divisas, que consecuentemente se reflejó en los resultados nuestro, aunque hubo estabilidad económica en nuestro País, producto de las políticas económicas adoptada por las autoridades monetarias. Hubo otros hechos que pudieron constituirlos; el 2016 resultó ser un período electoral donde las mayorías de los entes que intervienen en la economía se abstienen o son conservadores para invertir, la poca especulación en la comercialización de la moneda y la reducción en el margen de beneficios de la misma, los cuales constituyen factores importantes que impacta en la comercializaciones de divisas en el mercado, acompañado de las mermas en las Actividades económicas en los diferentes ramos, tales como hoteleros, Construcción y con mayor acentuación en la de Turismo.

Para un mejor entendimiento, o visión más completa sobre el comportamiento de las operaciones de compra de dólares, nuestro lector puede observar los cuadros y gráficos anexos, donde se reflejan las desviaciones.

**COMPRA DE DÓLARES
2015-2016**

AÑOS	COMPRA	VARIACIÓN	
		ABSOLUTA	%
2015	95,032,081	95,032,081	
2016	72,630,339	(22,401,742)	-24%



VENTA DE DÓLARES

La venta de dólares para nuestra empresa está íntimamente ligada a las operaciones de compra de dicha moneda, debido a que somos una entidad regulada por la Superintendencia de Bancos y del Banco Central, a través Junta Monetaria, por lo que existen medidas restrictiva en cuanto a mantener posiciones en divisas transcurrido los plazos establecidos mediante resoluciones por los organismos reguladores, por lo que cualquier sobrante de divisas debe ser canjeado al Banco Central a la tasa de cambio oficial vigente para evitar especulaciones.

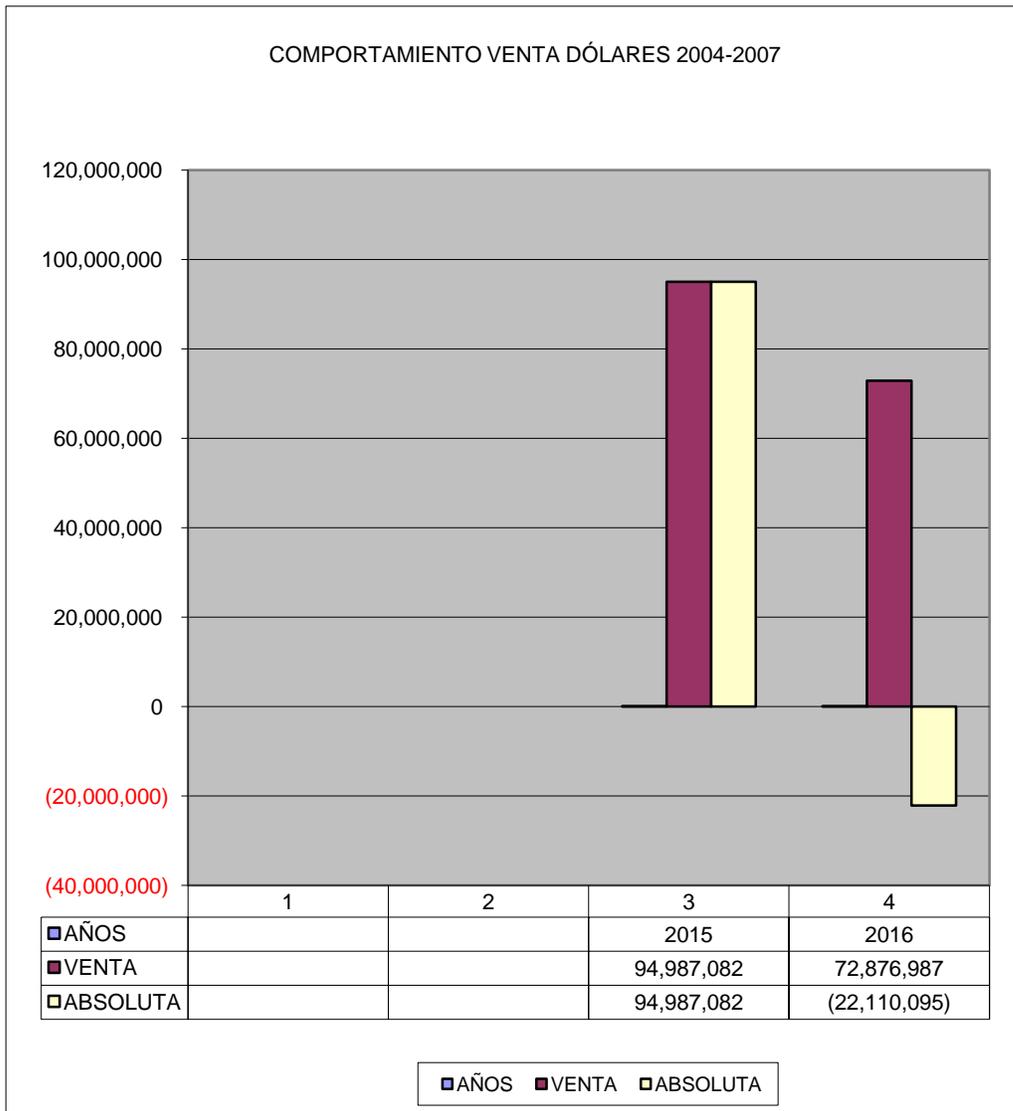
Por lo señalado anteriormente es que se observa que el comportamiento de las ventas de dólares para los períodos de referencia es similar al de las compras, en cuanto a montos y a las variaciones absolutas y relativas.

Al igual que las compras, las ventas de divisas experimentaron un una disminución al pasar de US\$94,987,082 en el 2015 a US\$72,978,987 en el 2016, con una variación absoluta en disminución de US\$22,110,095, en términos porcentuales experimentamos una disminución equivalente a un (23%).

Para una visión más completa del comportamiento de las ventas, pueden observarse los cuadros y gráficos anexos.

VENTA DE DÓLARES
2015-2016

AÑOS	VENTA	VARIACIÓN	
		ABSOLUTA	RELATIVA ó %
2015	94,987,082	94,987,082	
2016	72,876,987	(22,110,095)	-23%



COMPORTAMIENTO OPERACIONAL DEL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2016 SOBRE EL BALANCE GENERAL Y ESTADOS DE RESULTADOS

Los activos de AGENTE DE CAMBIO RODRIGUEZ REYES, S. A. disminuyeron en un 4.08%, al pasar de RD\$28,592,009 en el año 2015, a RD\$27,424,271 al cierre del ejercicio fiscal del año 2016, con una variación absoluta de (RD\$1,167,738).

Dentro de dichos activos se observa que la partida que muestra la disminución tenemos la partida de efectivo y equivalente de efectivo, con RD\$26,377,356, presentando una disminución de RD\$(1,963,273), respecto al año 2015, que en términos relativos representa una disminución de un 6.93%, respecto al año 2015, que era 28,340,629.

Los activos de la compañía que están siendo financiados con pasivos de terceros ascienden a RD\$501,756, a pasivos diversos, lo que refleja un apalancamiento financiero de un 2%, el resto de estos activos están respaldados o financiados por el patrimonio de los accionistas ascendente a RD\$26,922,515, lo cual representa un 98% del total de activos, lo que muestra una posición de liquidez bien sólida y de poco riesgo para los acreedores, además de que esta no es una institución que capta recursos del público.

El patrimonio de los accionistas como ya expresamos en el párrafo anterior asciende a RD\$26,922,515, experimentando una disminución de RD\$487,036, equivalente a un 1.78%, al pasar de RD\$27,409,551, en el 2015 a RD\$26,922,515, en el 2016.

En el estado de resultado observamos que durante el ejercicio fiscal del año 2016, se generaran ingresos por RD\$3,469,498, estos no fueron suficientes para cubrir gastos por un monto de RD\$3,956,534 produciéndose así una pérdida de RD\$487,036.

Las pérdidas ascendente a RD\$ 487,036.00, fueron producto de dos factores Fundamentales, el primero referente a una disminución en los Ingresos con relación al periodo anterior por más de RD\$ 2,200,000.00 (Dos millones doscientos mil) y el segundo a un Incremento en los Gastos Operacionales por más de RD\$ 1,000,000.00 (Un millón)

PERSPECTIVA PARA EL AÑO 2017

Para el año 2017, tenemos en perspectiva un crecimiento sostenido, basado en una política más agresiva en cuanto a la captación de nuevo segmento mercado, con el objetivo de adicionar segmentos de mercado al ya existente, y así poder incrementar nuestro volumen de operaciones, para poder obtener mejores beneficios, por el pequeño margen de ganancia que hay en estos momentos, en la comercialización de las divisas.

LOGROS DE LA ENTIDAD

Uno de los principales logros que podemos evidenciar ha sido el poder mantenernos en un mercado tan competitivo y con un margen de beneficios tan reducido en la comercialización de las divisas

ESTRATEGIAS PARA EL AÑO 2017

Las estrategias para el año 2008 están íntimamente ligadas a lo que son nuestras perspectivas de crecimiento, de concentrarnos en la obtención de una mayor rentabilidad de la inversión con el mínimo de riesgo, por lo que nos enfocaremos en la captación de otros segmentos de mercado para ampliar nuestro radio de acción y de una manera leal poder alcanzar una mayor participación en el mercado de divisas.

ALIANZAS ESTRATÉGICAS CONCERTADAS DURANTE EL PERIODO

Durante al año 2017, el AGENTE DE CAMBIO, no concretizó ningún tipo de alianza estratégica.

NICHO DE MERCADO MAS PREPONDERANTE

Dentro del nicho de mercado con los que mayores transacciones realizamos, se encuentran los Bancos Comerciales, algunas compañías de servicios y los propios agentes de cambios.

REPORTE FINANCIERO

En las páginas siguientes insertaremos los estados financieros y de forma separada un balance general y un estado de resultados comparativo, correspondiente a los años 2015 y 2016 donde se muestran análisis horizontales y verticales, observándose las variaciones absolutas y relativas de dichos reportes.

AGENTE DE CAMBIO RODRIGUEZ REYES, S. A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre

(Valores en RD\$)

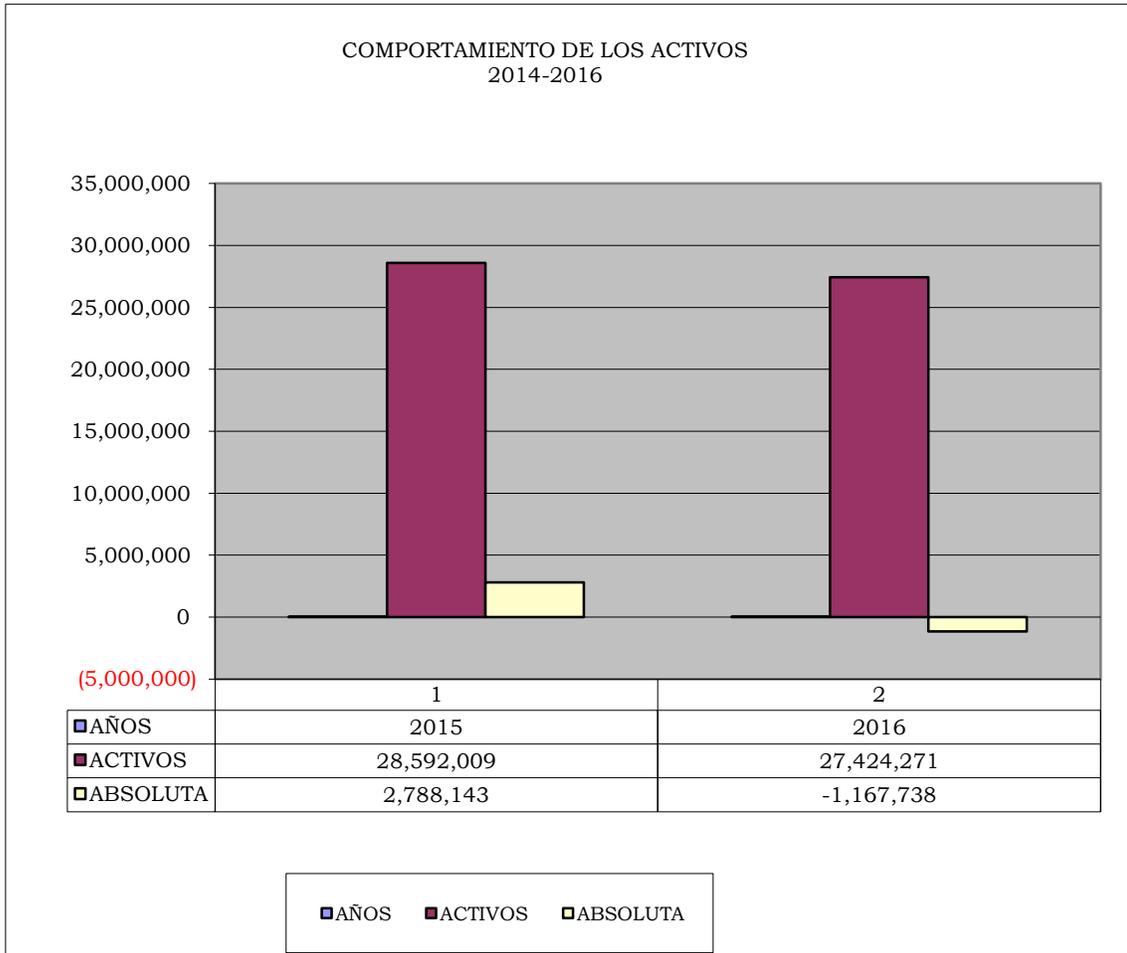
ACTIVOS	AÑOS		ANÁLISIS HORIZONTAL		ANÁLISIS VERTICAL	
	2016	2015	2016		2016	2015
			ABSOLUTA	%		
Efectivo y equivalente de efectivo						
Efectivo en caja, bancos y Banco Central	26,377,356	28,340,629	(1,963,273)	-6.93	96.2	99.1
Equivalente de efectivo	-	-	-			
	<u>26,377,356</u>	<u>28,340,629</u>	<u>(1,963,273)</u>	<u>-6.93</u>	<u>96.2</u>	<u>99.1</u>
			-		-	-
			-		-	-
Propiedad, muebles y equipos (netos)	395,497	-	395,497	#DIV/0!	1.4	-
			-		-	-
Otros Activos						
Cuentas a recibir	20,736	20,736	-	0.00	0.08	0.1
Otros cargos diferidos (neto)	630,682	230,644	400,038	173.44	2.30	0.8
Activos diversos (neto)	-	-	-			
	<u>651,418</u>	<u>251,380</u>	<u>400,038</u>	<u>159.14</u>	<u>2</u>	<u>0.9</u>
			-			
TOTAL DE ACTIVOS	<u>27,424,271</u>	<u>28,592,009</u>	<u>(1,167,738)</u>	<u>-4.08</u>	<u>100</u>	<u>100.0</u>
	0	0				
PASIVOS Y PATRIMONIO						
Fondos tomados a préstamos						
En moneda nacional	-	-	-	-	-	-
Otros Pasivos						
Pasivos Diversos	501,756	1,182,458	(680,702)	-58	2	4
Total Pasivos	<u>501,756</u>	<u>1,182,458</u>	<u>(680,702)</u>	<u>-58</u>	<u>2</u>	<u>4</u>
Patrimonio						
Capital pagado	28,350,000	28,350,000	-	0.00	103	99.2
Reserva legal	93,833	93,833	-	0.00	0	0.3
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	(1,034,282)	(3,115,373)	2,081,091	-66.80	(4)	(10.9)
Resultados del Ejercicio	(487,036)	2,081,091	(2,568,127)	-123.40	(2)	7.3
Total Patrimonio	<u>26,922,515</u>	<u>27,409,551</u>	<u>(487,036)</u>	<u>-1.78</u>	<u>98.17</u>	<u>95.86</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>27,424,271</u>	<u>28,592,009</u>	<u>(1,167,738)</u>	<u>-4</u>	<u>100</u>	<u>100.0</u>
	0	0				

AGENTE DE CAMBIO RODRIGUEZ REYES, S. A.
Estado de Resultados
Años terminados al 31 de Diciembre
(Valores en RD\$)

	AÑOS		ANÁLISIS HORIZONTAL		ANÁLISIS VERTICAL	
	2016	2015	2016		2016	2015
			ABSOLUTA	%		
Otros Ingresos Operacionales						
Comisiones por Servicios	-	-	-	-		
Comisiones por cambio	3,469,498	5,749,828	(2,280,330)	(39.66)		
	<u>3,469,498</u>	<u>5,749,828</u>	<u>(2,280,330)</u>	<u>(39.66)</u>	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>
Otros gastos operacionales						
Comisiones por Servicios	-	-	-	-	-	-
Diferencia de cambio	-	-	-	-	-	-
Gastos diversos	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado operacional bruto	3,469,498	5,749,828	(2,280,330)	(39.66)	100.00	100.00
Gastos generales y administrativos						
Sueldos y compensaciones al personal	(1,479,387)	(1,687,653)	208,266	(12.34)	42.64	29.35
Otros gastos generales	(2,472,967)	(1,257,125)	(1,215,842)	96.72	71.28	21.86
	<u>(3,952,354)</u>	<u>(2,944,778)</u>	<u>(1,007,576)</u>	<u>34.22</u>	<u>113.92</u>	<u>51.22</u>
Resultado operacional neto	(482,856)	2,805,050	(3,287,906)	(117.21)	(13.92)	48.78
Ingresos (Gastos)						
Otros ingresos	-	58	(58)	100.00	-	(0.00)
Otros Gastos	(4,180)	-	(4,180)	-	0.12	-
	<u>(4,180)</u>	<u>-</u>	<u>(4,180)</u>	<u>-</u>	<u>0.12</u>	<u>-</u>
Resultado antes de impuesto	(487,036)	2,805,108	(3,292,144)	(117.36)	(14.04)	48.79
Impuesto Sobre la Renta	-	(724,017)	724,017	(100.00)	-	12.59
	<u>-</u>	<u>(724,017)</u>	<u>724,017</u>	<u>(100.00)</u>	<u>-</u>	<u>12.59</u>
Resultado del ejercicio	(487,036)	2,081,091	(2,568,127)	(123.40)	(14.04)	36.19
	<u>(487,036)</u>	<u>2,081,091</u>	<u>(2,568,127)</u>	<u>(123.40)</u>	<u>(14.04)</u>	<u>36.19</u>

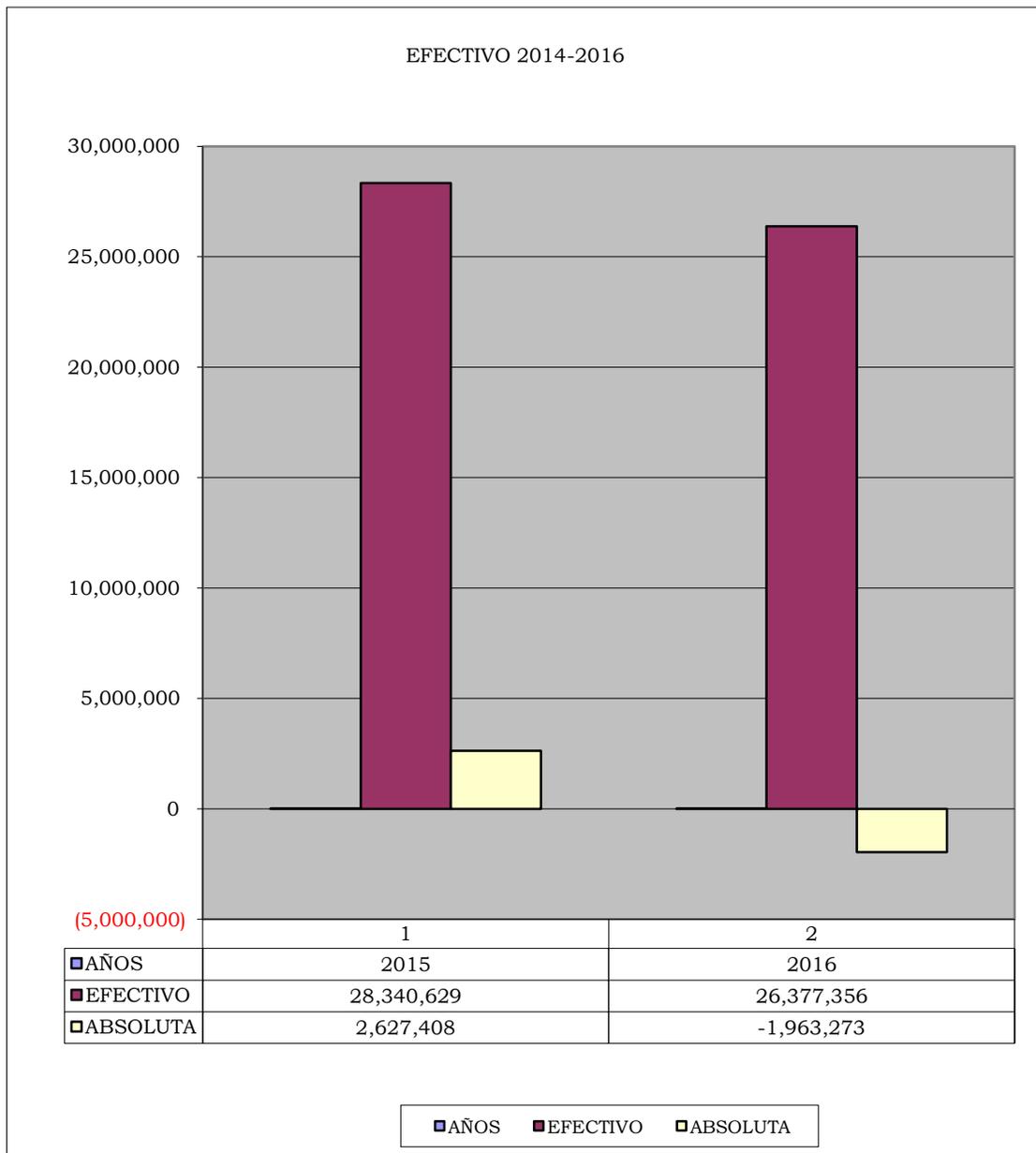
**COMPORTAMIENTO DE LOS ACTIVOS
AÑOS 2015-2016
(EXPRESADOS EN RD\$)**

AÑOS	ACTIVOS	VARIACIÓN	
		ABSOLUTA	RELATIVA ó %
2015	28,592,009	2,788,143	11%
2016	27,424,271	-1,167,738	-4%



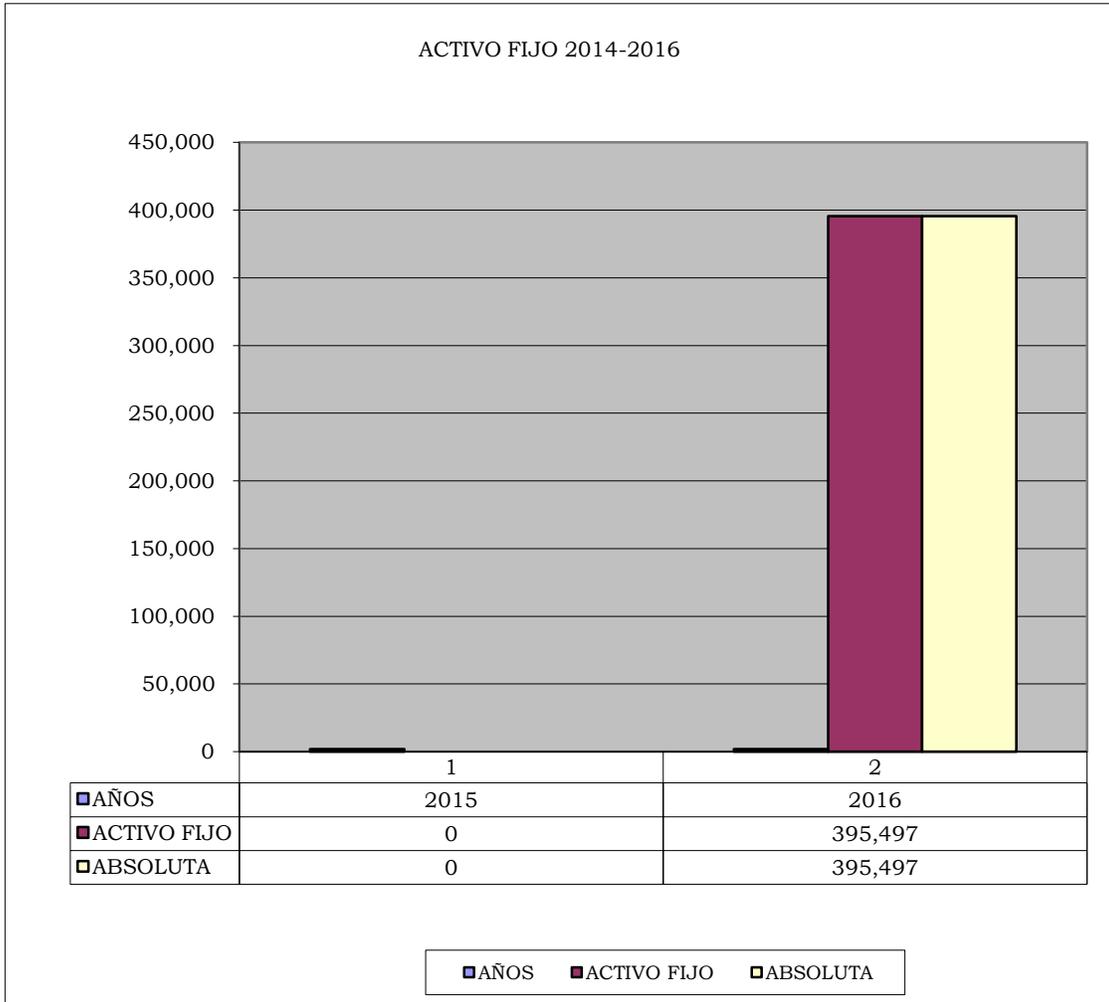
EFFECTIVO
AÑOS 2015-2016
(EXPRESADOS EN RD\$)

AÑOS	EFFECTIVO	VARIACIÓN	
		ABSOLUTA	RELATIVA ó %
2015	28,340,629	2,627,408	10%
2016	26,377,356	-1,963,273	-7%



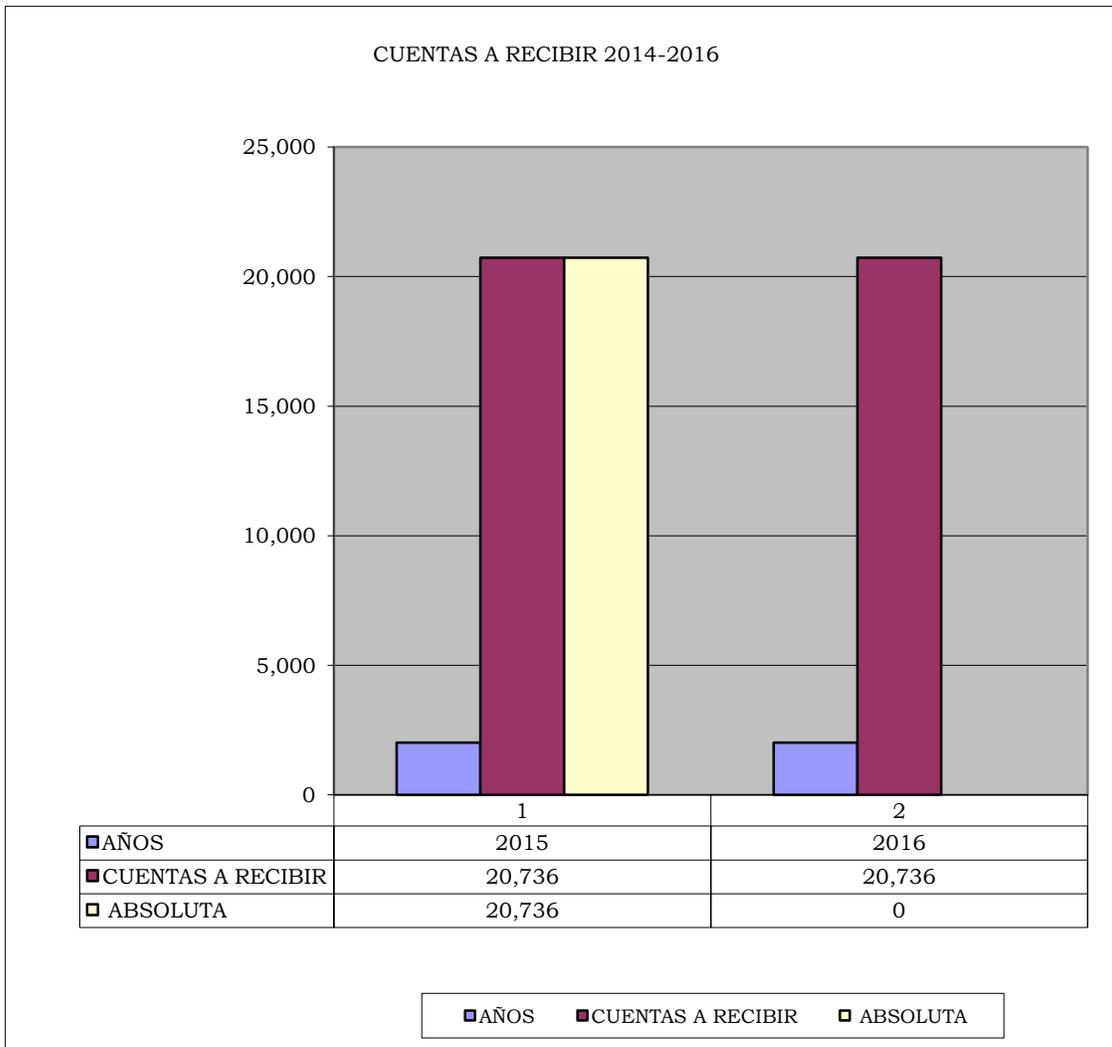
ACTIVO FIJO
AÑOS 2015-2016
(EXPRESADOS EN RD\$)

AÑOS	ACTIVO FIJO	VARIACIÓN	
		ABSOLUTA	RELATIVA ó %
2015	0	0	
2016	395,497	395,497	#DIV/0!



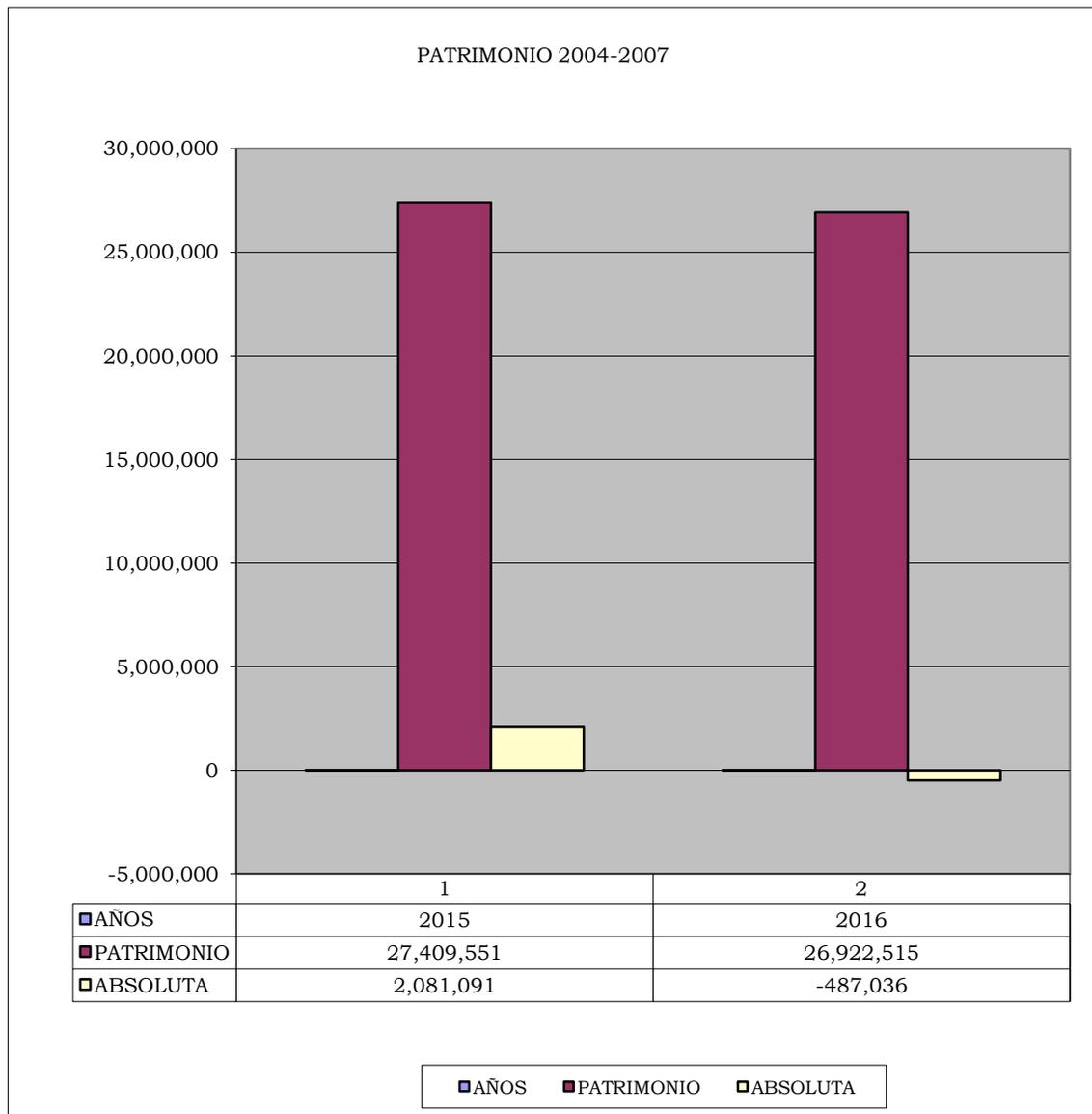
**CUENTAS A RECIBIR
AÑOS 2015-2016
(EXPRESADOS EN RD\$)**

AÑOS	CUENTAS A RECIBIR	VARIACIÓN	
		ABSOLUTA	RELATIVA ó %
2015	20,736	20,736	
2016	20,736	0	0%



PATRIMONIO
AÑOS 2015-2016
(EXPRESADOS EN RD\$)

AÑOS	PATRIMONIO	VARIACIÓN	
		ABSOLUTA	RELATIVA ó %
2015	27,409,551	2,081,091	8%
2016	26,922,515	-487,036	-2%



INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

De conformidad con el artículo 30 de los estatutos sociales de AGENTE DE CAMBIO RODRIGUEZ REYES, S. A., nos complace presentar a la asamblea general ordinaria el informe que rinde el consejo de administración de esta empresa, sobre los balances de fin de ejercicio fiscal y los resultados del año 2016.

Al cierre del año 2016 nuestros activos totales ascendieron a la suma de RD\$27,424,271, para una disminución de RD\$1,167,738, en el año 2016 lo que representó una disminución porcentual de un 4.08% con relación al balance del año anterior de RD\$28,592,009. Los activos fijos netos aumentaron en RD\$395,497, al pasar de RD\$1,397,789 en el 2015, a RD\$1,592,161 en el 2016, lo que representa en términos porcentuales un incremento de un 1.40%.

El aumento experimentado en los activos de la compañía, se debió fundamentalmente a una mejora a propiedades tomada en arrendamiento en nuestras instalaciones, como se describe en el párrafo anterior, en el renglón de los activos fijos netos, los cuales aumentaron en RD\$395,497, al pasar de RD\$1,397,789 en el 2015, a RD\$1,592,161 en el 2016, lo que representa en términos porcentuales un incremento de un 1.40%.

En cuanto a nuestra liquidez se produjo una disminución tenemos la partida de efectivo y equivalente de efectivo, cuyo balance al cierre del ejercicio fiscal 2016 es de RD\$26,377,356, presentando una disminución de RD\$(1,963,273), respecto al año 2015, que en términos relativos representa una disminución de un 6.93%, respecto al año 2015, que era 28,340,629. Esta disminución se debió básicamente la inversión en mejora y las pérdidas del año se, pero seguimos colocados en una buena posición de liquidez dentro del sector, el efectivo representa un 40.70% del total de los activos. Además destacar que nuestro patrimonio se mantuvo.

En La Romana, Republica Dominicana, a los quince (15) días del mes de Abril del año dos mil diez y siete (2017).

Santo Domingo, D. N.
15 de Abril del 2017

Señores:

Miembros de la Asamblea General Ordinaria de AGENTE DE CAMBIO RODRIGUEZ REYES, S. A.

Distinguidos Señores:

En cumplimiento del mandato que nos fue conferido por ustedes por resolución de la Asamblea General Extraordinaria celebrada el veinte (20) del mes de Febrero del año dos mil quince (2015), mediante la cual fuimos designados comisarios de Cuentas por un período de un (3) años, hemos realizado una revisión de las operaciones de la institución, así como la verificación de los Estados Financieros Auditados por los Contadores Públicos Autorizados Independientes, en relación al ejercicio social que terminó en el 31 de Diciembre del 2016.

Como resultado de la revisión citada nos permitimos recomendar a los señores Accionistas otorgar formal descargo a los señores miembros del consejo de administración por haber conducido de manera cabal y transparente su gestión administrativa durante el ejercicio ya indicado.

Dado el detalle en que el Agente refleja el resultado de sus operaciones y el estado de su situación financiera mediante sus Estados Financieros, las Notas de dichos Estados de manera explícita y la opinión de los Contadores Públicos Autorizados Independientes ya citados, no tenemos comentarios particulares adicionales que ofrecer acerca de las operaciones y estado de situación de que tratamos en este informe.

Damos las gracias a los señores Accionistas por la oportunidad que nos brindaron de servirles al conferirnos este mandato.

Muy atentamente,

LIC. MIGEL ANGEL BELEN MARINO

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 periodo 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 auditoria. Efectuamos nuestra auditoria de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria. Esas Normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoria incluye, efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoria 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 auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoria también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoria.

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	<u>(1,397,789)</u>	<u>(1,496,664)</u>
	-	395,497
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>

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><u>28,340,629</u></u>	<u><u>26,377,356</u></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	<u>546,317</u>	<u>(981,865)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de	<u>2,627,408</u>	<u>(1,468,901)</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 Cambios en el Patrimonio
(Valores en RD\$)

	Capital Pagado	Reserva Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de Enero del 2015	28,350,000	48,581	(3,070,121)		25,328,460
Transferencia a Resultados acum.				-	-
Aporte de capital	-				-
Superávit por reevaluación					-
Dividendos pagados:					-
Efectivo					-
Acciones					-
Resultado del ejercicio				2,081,091	2,081,091
Ajustes a años anteriores.			-		-
Transferencia a otras reservas		45,252	(45,252)		-
Saldos al 31 de diciembre del 2015 previamente reportado	28,350,000	93,833	(3,115,373)	2,081,091	27,409,551
Saldos al 31 de diciembre del 2015 ajustado	28,350,000	93,833	(3,115,373)	2,081,091	27,409,551
Transferencia a Resultados acum.	-	-	2,081,091	(2,081,091)	-
Aporte de capital	-	-	-	-	-
Superávit por reevaluación					-
Dividendos pagados:					-
Efectivo					-
Acciones					-
Resultados del ejercicio	-	-		(487,036)	(487,036)
Ajustes a años anteriores.	-	-			-
Transferencia a reserva legal					-
Saldos al 31 de diciembre del 2016	28,350,000	93,833	(1,034,282)	(487,036)	26,922,515



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	Cajero Automáticos
Ubicación	oficinas	
Zona Metropolitana	<u>1</u>	<u>-</u>
	<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.

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 determinadas circunstancias, se carga a resultados cuando finaliza el vínculo laboral con el empleado

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 período 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 período 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 República 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.

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>	
	RD\$		RD\$	
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>	

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

5.- Propiedad, muebles y equipos

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

<u>Año 2015</u>		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		-	-	-	-	-	-	-
<u>Año 2016</u>		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	<u>230,644</u>	<u>630,682</u>
c) Intangibles		
Software de contabilidad	-	-
Amortización acumulada de Software	-	-
Sub-Total	<u>-</u>	<u>-</u>
d) Activos diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	-	-
Otros bienes diversos	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
	RD\$ <u>230,644</u>	RD\$ <u>630,682</u>

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:

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

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
------	------	------------------	-------

Activos	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
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		-		-
Acreedores Varios		458,441		441,358
Impuesto sobre la renta por pagar		724,017		-
Otros		-		60,398
	RD\$	1,182,458	RD\$	501,756

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:				
		<u>En RD\$</u>		<u>En RD\$</u>
Total de los activos fijos netos		-		395,497.00
Tasa impositiva		1%		1%
Total impuesto a los activos		-		3,955
Menos: Impuesto corriente liquidado		<u>724,017</u>		<u>-</u>
Total impuesto a pagar sobre los activos		<u>-</u>		<u>3,955</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.

11.- Patrimonio.-

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

2015

	<u>Acciones comunes</u>				<u>Reserva legal 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

	<u>Acciones comunes</u>				<u>Reserva legal 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 limites y relaciones técnicas

La situación financiera del Agente en cuanto al Cumplimiento de los limites 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:

	2015 TOTAL	2016 TOTAL
Capital Autorizado	RD\$ 30,000,000	RD\$ 30,000,000
	RD\$ 30,000,000	RD\$ 30,000,000

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	5,749,828	3,469,498
--------------	------------------	------------------

Total Ingresos	5,749,828	3,469,498
-----------------------	------------------	------------------

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
	1,565,577	1,407,267

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

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.

2015**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
	RD\$	<u>28,992,047</u>	RD\$ <u>28,992,047</u>
Pasivos:			
Fondos tomados a préstamos	RD\$	-	RD\$ -
Otras obligaciones por pagar		-	-
Pasivos diversos:		(1,182,458)	(1,182,458)
		<u>(1,182,458)</u>	<u>(1,182,458)</u>
2016		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
	RD\$	<u>26,628,736</u>	RD\$ <u>26,628,736</u>
Pasivos:			
Alarma 24 horas	RD\$	-	RD\$ -
Impuesto sobre la renta por pagar		-	-
Pasivos diversos:		(441,358)	(441,358)
		<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 politica pagar en su totalidad los aportes correspondientes al plan de pensiones, según se detalla a continuación:

2015

Administradora de Fondo de Pensiones	Fecha Ingresos	de Aporte Patrono	del Aporte Empleado	del	T O T A L
Siembra	08/01/2005				
AFP Popular	30/12/2006	190,100	-		190,100

2016

Administradora de Fondo de Pensiones	Fecha Ingresos	de Aporte Patrono	del Aporte Empleado	del	T O T A L
Siembra	08/01/2005				
AFP Popular	30/12/2006	82,427	-		82,427
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 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.

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 permar	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
Gastos médicos	-	-
Fondos Para Pensiones Seguridad Social	90,106	82,427
Intereses y recargos fondos para pensiones Seguridad Social	99,994	-
Infotep	11,723	11,558
Gastos por Servicios Externos	453,971	-
Servicio de computación	-	125,491
Otros servicios Contratados	453,971	177,374
Gastos de Traslados y Comunicación	138,480	-
Pasajes y fletes	-	-
Combustibles y lubricantes	43,835	283,391
Arrendamiento Vehículo	-	566,400
Teléfonos, télex y fax	94,645	96,961
Gastos de Infraestructura	325,992	-
Agua, basura y energía eléctrica	184,392	179,324
Combustible planta eléctrica	-	-
Arrendamiento de inmuebles	141,600	424,800
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en arrendamientos	-	98,875
Gastos Diversos	338,682	-
Otros Impuestos y tasas	2,092	-
Papelería, Útiles y Otros materiales	28,440	116,490
Suscripciones y afiliaciones	-	10,975
Propaganda y Publicidad	72,631	43,789
Aporte a la Superintendencia de Bancos	-	141,750
Gastos Varios	235,519	142,347
Gastos no Operacionales	-	-
Sanciones por incumplimiento de disposi	-	65,000
TOTAL GENERAL	<u>2,944,778</u>	<u>3,887,354</u>