

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.

ESTADOS FINANCIEROS SOBRE BASE REGULADA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

JUNTO CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y
Asamblea General de Accionistas de

Agente de Cambio La Nacional, S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **Agente de Cambio La Nacional, S. A.**, los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de **Agente de Cambio La Nacional, S. A.**, al 31 de diciembre de 2019, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la Nota 2 (a), a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (IAASB), de la Federación Internacional de Contadores (IFAC), y adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades de los Auditores Externos en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Otro Asunto

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno en Relación con los Estados Financieros

La Administración de la Entidad es responsable de la preparación y la presentación razonable de los 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 (NIIF), promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de la Fundación IFRS, y adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), y del sistema de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraudes o errores.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como una empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, de los asuntos relacionados con la utilización de este principio contable, salvo que la Administración tenga intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo. Los encargados del gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Responsabilidades de los Auditores Externos en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sean por fraudes o por errores, y emitir un informe de auditoría con nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Las incorrecciones pueden deberse a fraudes o errores y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraudes o errores, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencias de auditorías suficientes y adecuadas para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar desviaciones materiales que resulten de un fraude es mayor que en el caso de una incorrección material debido a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos conocimiento del entendimiento del sistema de control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno de la Entidad.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos acerca de lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en las evidencias de auditoría obtenidas, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en las evidencias de auditoría obtenidas hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo de la Entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno corporativo de la Entidad una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente pueden afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

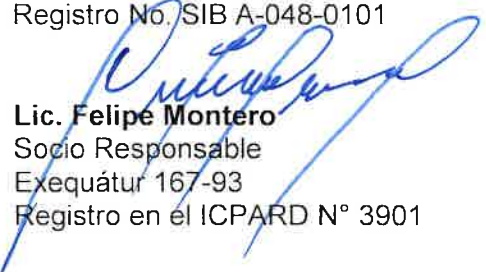
Montero de los Santos & Asociados.

15 de marzo de 2020

Av. 27 de Febrero No. 234, Edificio Yolanda, Suite 301

Ensanche El Vergel, Santo Domingo, D. N.

Registro No. SIB A-048-0101


Lic. Felipe Montero

Socio Responsable

Exequátur 167-93

Registro en el ICPARD N° 3901



Ave. 27 de Febrero 234 Edif. Yolanda Suite 301
3ra Planta, Santo Domingo, República Dominicana

Tel.: (809) 549-5387

E-mail: info@monterodelossantos.com

www.monterodelossantos.com

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
BALANCES GENERALES
(VALORES EN RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Notas 3, 4, 17, 18)		
Caja	343,868,899	331,647,665
Bancos del país	36,430,471	7,160,147
	<u>380,299,370</u>	<u>338,807,812</u>
Cuentas por cobrar (Notas 5, 17, 18)		
Cuentas por cobrar	383,823,286	119,946,958
Propiedad, muebles y equipos (Nota 6)		
Propiedad, Muebles y Equipos	7,968,997	7,040,565
Depreciación acumulada	(5,988,688)	(5,227,521)
	<u>1,980,309</u>	<u>1,813,044</u>
Otros activos (Nota 7)		
Cargos Diferidos	6,700,920	505,517
	<u>6,700,920</u>	<u>505,517</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>772,803,885</u>	<u>461,073,331</u>
 Cuentas de orden (Nota 13)	 <u>700,000,000</u>	 <u>300,000,000</u>

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
BALANCES GENERALES
(VALORES EN RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Fondos tomados a préstamos (Notas 8, 17, 18)		
De instituciones financieras del país	44,919	-
Otros pasivos (Notas 3, 9, 17, 18)	<u>482,265,635</u>	<u>223,013,060</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>482,310,554</u>	<u>223,013,060</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 11)		
Capital pagado	229,685,500	133,457,300
Otras reservas patrimoniales	10,996,031	8,374,378
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	393	5,439,229
Resultados del ejercicio	<u>49,811,407</u>	<u>90,789,364</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>290,493,331</u>	<u>238,060,271</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>772,803,885</u>	<u>461,073,331</u>
 Cuentas de orden (Nota 13)	 <u>700,000,000</u>	 <u>300,000,000</u>

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS
(VALORES EN RD\$)

	Años terminados al	
	31 de diciembre de	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 14)		
Comisiones por servicios	1,308,557	1,113,362
Comisiones por cambio	248,312,797	247,486,369
	<u>249,621,354</u>	<u>248,599,731</u>
Otros gastos operacionales (Nota 14)		
Comisiones por servicios	(87,781,781)	(55,015,190)
Gastos diversos	(7,183,626)	(3,636)
	<u>(94,965,407)</u>	<u>(55,018,826)</u>
	154,655,947	193,580,905
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 16)	(48,372,225)	(39,853,400)
Servicios a terceros	(15,631,814)	(9,977,213)
Depreciación y amortizaciones	(761,167)	(564,780)
Otros gastos	(19,687,162)	(12,176,508)
	<u>(84,452,368)</u>	<u>(62,571,901)</u>
RESULTADOS OPERACIONALES	70,203,579	131,009,004
Otros ingresos (gastos) no operacionales (Nota 15)		
Otros ingresos	1,698,377	-
	<u>1,698,377</u>	<u>-</u>
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	71,901,956	131,009,004
Impuesto sobre la renta (Nota 10)	(19,468,896)	(35,441,252)
RESULTADOS DEL EJERCICIO	<u>52,433,060</u>	<u>95,567,752</u>

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(VALORES EN RD\$)

	Años Terminados Al	
	31 de diciembre de	
	2019	2018
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Otros ingresos operacionales cobrados	249,621,354	248,599,731
Gastos generales y administrativos pagados	(78,022,674)	(58,219,889)
Otros gastos operacionales pagados	(94,965,407)	(55,015,190)
(Pagos) cobros diversos por actividades de operación	(34,258,202)	68,063,371
Efectivo neto provisto por las actividades operativas	42,375,071	203,428,023
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de Propiedad, Muebles y Equipos	(928,432)	(1,147,713)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(928,432)	(1,147,713)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Operaciones de fondos tomados a préstamos	44,919	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamientos	44,919	-
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	41,491,558	202,280,310
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	338,807,812	136,527,502
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	380,299,370	338,807,812

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(VALORES EN RD\$)

	<u>Años terminados al</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación entre los resultados del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultados del ejercicio	52,433,060	95,567,752
Ajustes para conciliar los resultados netos del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Otras provisiones	5,668,527	3,787,232
Depreciaciones y amortizaciones	761,167	564,780
Impuesto sobre la renta neto	19,468,896	35,441,252
Otros ingresos no operacionales	(1,698,377)	3,636
<u>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</u>		
Aumento neto en cuenta por cobrar	(263,876,328)	(17,141,533)
Aumento neto en otros activos	(25,664,298)	(613,401)
Aumento neto en otros pasivos	255,282,424	85,818,305
Total de Ajustes	<u>(10,057,989)</u>	<u>107,860,271</u>
Efectivo neto provisto por las actividades operativas	<u>42,375,071</u>	<u>203,428,023</u>

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(VALORES EN RD\$)

	CAPITAL PAGADO	OTRAS RESERVAS PATRIMONIALES	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldos al 1ero. de enero de 2018	133,457,300	3,595,990	4,519,361	919,868	142,492,519
Transferencia a resultados acumulados	-	-	919,868	(919,868)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	95,567,752	95,567,752
Transferencia a otras reservas	-	4,778,388	-	(4,778,388)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	133,457,300	8,374,378	5,439,229	90,789,364	238,060,271
Transferencia a resultados acumulados	-	-	90,789,364	(90,789,364)	-
Dividendos pagados: Acciones	96,228,200	-	(96,228,200)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	52,433,060	52,433,060.42
Transferencia a otras reservas	-	2,621,653	-	(2,621,653)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	229,685,500	10,996,031	393	49,811,407	290,493,331

**AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

1. ENTIDAD

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A., fue constituida en fecha 2 de febrero del año 1986 y comenzó sus operaciones en esa misma fecha. Tiene como actividad principal la compra y venta de monedas extranjeras en todo el territorio de la República Dominicana.

Las oficinas principales de la Entidad están ubicadas en la Av. 27 de Febrero esq. Leopoldo Navarro, Plaza Caribe Tours, en la ciudad de Santo Domingo, D. N. El presidente de la compañía es el Sr. José Andrés Hernández. La gerencia operativa está a cargo del señor Elido Ramón Crispín. Además, la Empresa tiene una oficina regional localizada en la ciudad de Santiago de los Caballeros, la cual cubre las operaciones de la región norte de la República Dominicana.

Los principales ejecutivos de la Entidad son los siguientes:

<u>Nombres</u>	<u>Posición</u>
Sr. José Andrés Hernández	Presidente
Lic. Carlos Valenzuela	Gerente General
Licda. Evelyn Hernández	Gerente financiero

Las cantidades expresadas en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos.

Los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados por el Consejo de Administración de la Entidad en fecha 15 de marzo de 2020.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

(a) Base contable de los estados financieros:

Las políticas e informaciones financieras de la Entidad están sustancialmente conformes con las prácticas contables requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Estas prácticas difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, los resultados de sus operaciones, los flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

(b) Principales estimaciones utilizadas:

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la administración haga estimados que afectan los montos de activos y pasivos, ingresos y gastos reportados, así como las contingencias relacionadas a las fechas de los balances generales. Los resultados finales pueden ser diferentes a esos estimados. Para periodos que finalizan al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se han realizado estimaciones de importancia que puedan conllevar cambios significativos en la presentación de activos y pasivos en el periodo siguiente, fuera de las operaciones normales de la Entidad.

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(c) Instrumentos financieros:

Las Normas Internacionales de Información Financiera definen como instrumentos financieros el efectivo, evidencias de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otros valores monetarios de una segunda entidad en términos potencialmente favorables con la primera. En ese sentido, el efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar, préstamos por cobrar y por pagar, inversiones en otras entidades, captaciones del público y otros activos o pasivos que conlleven compromisos contractuales entre una entidad y otras son considerados como instrumentos financieros.

Las normas bancarias requieren que se presente información acerca del valor en el mercado de sus instrumentos financieros, cuando sea práctico determinarlo. En el caso de esta Entidad, al no presentar instrumentos financieros cotizables en un mercado de valores, los mismos han sido estimados en base al valor presente o de realización de sus activos y pasivos financieros.

(d) Propiedad, muebles, y equipos y su depreciación:

Las propiedades, muebles y equipos adquiridos son presentados sobre la base de costo de adquisición, tal como lo disponen las prácticas contables requeridas por la Superintendencia de Bancos. Posteriormente a su reconocimiento inicial, se miden a su costo de adquisición neto de depreciación acumulada menos cualquier pérdida por deterioro.

A continuación presentamos un detalle de la propiedad, muebles y equipos, y la vida útil estimada de estos bienes:

CATEGORIAS	VIDA UTIL (AÑOS)	METODO
Muebles y equipos de oficina	4	Línea recta
Equipos de Transporte	4	Línea recta
Equipos de cómputos	4	Línea recta
Mejoras a propiedades arrendadas	5	Línea recta
Otros muebles y equipos	7	Línea recta

Para fines fiscales, la depreciación de los activos se determina utilizando bases y tasas diferentes, de conformidad con el Código Tributario de la República Dominicana, Ley No. 11-92, y sus modificaciones.

(e) Cargos diferidos:

Por disposición de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, en el nuevo enmendado del Manual de Contabilidad para Agentes de Cambio y Agentes de Remesas y Cambio, en la cuenta de cargos diferidos se debe incluir los pagos anticipados que realiza la Entidad, tales como seguros pagados, alquileres pagados por anticipado, anticipo de impuestos sobre la renta y otros. La política de la Entidad es registrar estos cargos a su valor pagado, y amortizables en un periodo no mayor de doce (12) meses, exceptuando los anticipos de impuestos, cuya caducidad dependerá de la capacidad de la Entidad para generar beneficios gravables del Impuesto Sobre la Renta.

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(f) Intangibles:

Los programas de computadoras y otros similares son contabilizados a su costo de adquisición y/o realización y son amortizados en un periodo de cinco (5) años, tal como establecen las Normas Internacionales de Información Financiera. De acuerdo a requerimientos de la Superintendencia de Bancos, antes de proceder a registrar cualquier partida como activos intangibles, la entidad debe solicitar la autorización previa de los mismos ya que de lo contrario, serian cargados como gastos del periodo. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Entidad no presenta activos intangibles.

(g) Activos y pasivos en monedas extranjeras:

Las cantidades expresadas en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos. Los activos y pasivos en monedas extranjeras se traducen de acuerdo con la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. La conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera se registra bajo el renglón de otros ingresos y gastos por diferencias de cambio. Las tasas de cambio oficiales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, con relación al dólar estadounidense y euro eran de RD\$52.90 y RD\$50.20 = U\$1.00, respectivamente, y RD\$59.19 y RD\$57.50 = €1.00, respectivamente, según las informaciones suministradas por el Banco Central de la República Dominicana.

(h) Costo de beneficios a empleados:

La Entidad ha contemplado una serie de beneficios a sus empleados, los cuales indicamos a continuación:

- Indemnización por preaviso y cesantía: estas prestaciones laborales, establecidas en el Código de Trabajo de la República Dominicana, Ley No. 16-92, son registradas a gastos del periodo cuando un empleado es separado de sus funciones sin causas justificadas.
- Participación de los beneficios: Tal como establece el Artículo 223, del Código de Trabajo, la Entidad paga el equivalente al 10% del beneficio neto del periodo, el cual no excede de cuarenta y cinco (45) días de sueldos ordinarios para aquellos empleados que hayan trabajado por un periodo de uno (1) a tres (3) años, sesenta (60) días de sueldos ordinarios para aquellos que hayan laborado más de tres (3) años, pagadero dentro de los ciento veinte (120) días posteriores al cierre del ejercicio económico.
- Regalía Pascual: La Empresa está pagando una doceava parte del salario anual devengado por cada empleado por concepto de regalía pascual, en cumplimiento a la disposición establecida en el Artículo 219, del Código de Trabajo de la República Dominicana.
- Plan de Pensiones: La Entidad está realizando los aportes correspondientes al Plan de Pensiones de los empleados, en cumplimiento a los requerimientos establecidos por la Ley de Seguridad Social, Ley No. 87-01, que desde el 1ero. de junio del año 2009 representa el 7.10% del sueldo devengado por cada empleado.

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

- Seguro Familiar de Salud: La Entidad realiza aportes al Seguro Familiar de Salud, el cual entró en vigencia a partir del 1ero. de septiembre del año 2009, equivalentes al 7.09% de los sueldos devengados por los empleados, de conformidad con la Ley de Seguridad Social, No. 87-01, y modificado por la Ley 188-07.

(i) Reconocimiento de ingresos y gastos:

La Entidad registra sus ingresos por venta de divisas por el método de lo devengado, tal como establecen las Normas Internacionales de Información Financiera y las normas bancarias vigentes.

Los gastos son reconocidos utilizando el método de lo devengado, es decir, los mismos son reconocidos como tales, cuando se incurren, tal como se establecen en la Normas Internacionales de Información Financiera.

(j) Provisiones:

La Entidad tiene como política estimar la participación de los beneficios de sus empleados, tomando como base las disposiciones establecidas en el Artículo 223, del Código de Trabajo de la República Dominicana, equivalentes a 45 días de salarios ordinarios a los empleados que tengan laborando en la institución de 1 a 3 años, y 60 días, los que excedan de los 3 años.

(k) Impuesto sobre la renta y diferido:

El gasto de impuesto para el período comprende el impuesto sobre la renta corriente y diferida. El impuesto es reconocido en el estado de resultados, excepto en la medida que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en patrimonio. En ese caso, el impuesto es también reconocido en otros resultados integrales o directamente en patrimonio, respectivamente.

El impuesto sobre la renta corriente es calculado sobre las bases de la Ley Dominicana Tributaria vigente o sustancialmente vigente a la fecha del balance general.

El impuesto sobre la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales que surgen entre la base impositiva de activos y pasivos y sus valores en libros en los estados financieros. El impuesto diferido se determina usando las tasas impositivas que han estado vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha del balance general y que se espera serán aplicadas cuando el impuesto diferido activo se realice o el impuesto diferido pasivo se cancele.

El impuesto diferido activo es reconocido para las diferencias deducibles temporarias, pérdidas impositivas trasladables no utilizadas y créditos impositivos no utilizados en la medida que sea probable que la ganancia imponible futura será compensada contra aquellas diferencias deducibles temporales, pérdidas fiscales no utilizadas y créditos impositivos no utilizados que puedan ser usados.

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(l) *Baja en un activo financiero:*

Los activos son dados de baja o eliminados de los libros posteriormente sean comunicados por escrito al encargado de activos fijos y el departamento de auditoría interna para que se evalúe la condición del bien luego de verificar esto los mismos son sacados por su valor en libro el cual es determinado por monto de adquisición menos la depreciación acumulada del mismo.

(m) *Deterioro del valor de los activos:*

Los activos son deteriorados a través del tiempo por su uso, abuso y desuso dependiendo del tipo que sea será la vida útil del mismo, el valor del mismo se determina tomando su valor de adquisición menos la depreciación acumulada.

(n) *Contingencias:*

La Entidad, a la fecha de presentación de los estados financieros, conforme se describe en la Nota 12, ha iniciado algunos procesos legales para recuperar valores en manos de terceros, cuyas pérdidas ya fueron reconocidas en periodos anteriores, productos de sus actividades de comercialización de monedas extranjeras, los cuales se hayan en una etapa judicial inicial. Una descripción más detallada de estos se indica en la referida nota.

(o) *Transacciones con empresas vinculadas:*

La Entidad realiza transacciones con partes relacionadas, principalmente con Agente de Cambio y Remesa Caribe Express, S. A. y Banco Múltiple Caribe, S. A., las cuales consisten básicamente en aperturas de cuentas corrientes y de ahorro, otorgamiento de facilidades de crédito y también transacciones de cuentas por cobrar y cuentas por pagar, derivadas de sus operaciones cambiarias.

(p) *Diferencias significativas entre prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):*

A continuación, presentamos un resumen de las principales diferencias entre las prácticas contables de la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera:

- La Superintendencia de Bancos no requiere el ajuste por inflación de los estados financieros, aun se dieran condiciones de hiperinflación en la economía del país. De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera se requiere que los estados financieros se ajusten por inflación cuando la acumulada en los últimos tres (3) años exceda el 100% y existan elementos cualitativos que también apoyen la existencia de una economía hiperinflacionaria.

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

- Las autoridades reguladoras del sistema financiero nacional requieren que todas las entidades de intermediación financiera y cambiaria traduzcan todas las partidas de activos y pasivos en monedas extranjeras a la tasa de cambios oficial publicada por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del cierre del balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que todos los saldos en monedas extranjeras sean traducidos a la tasa de cambio, a la cual la entidad de intermediación financiera y cambiaria tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.
- La Superintendencia de Banco requiere que las mejoras a propiedades arrendadas, programas de computadoras y plusvalías, o cualquier cargo diferido o intangible, que pueda generar beneficios económicos futuros para la entidad, sean previamente autorizados por este organismo regulados para ser registrados como activos, o de lo contrario, debe ser llevados a gasto de manera individual. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- Existen otras diferencias entre los requerimientos de la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera, en cuanto a la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros.

3. TRANSACCIONES EN MONEDAS EXTRANJERAS Y EXPOSICIÓN A RIESGO CAMBIARIO

Un detalle de los saldos en monedas extranjeras al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	Al 31 de diciembre:					
	2019			2018		
	US\$	EURO	RD\$	US\$	EURO	RD\$
ACTIVOS:						
Fondos disponibles	1,064,612	869,340	107,774,209	1,061,024	396,297	76,032,715
Total activos	1,064,612	869,340	107,774,209	1,061,024	396,297	76,032,715
PASIVOS:						
Otros pasivos	2,500,000	-	132,250,000	3,670,000	-	184,234,000
Total pasivos	2,500,000	-	132,250,000	3,670,000	-	184,234,000
Posición corta en monedas extranjeras	(1,435,388)	869,340	(24,475,791)	(2,608,976)	396,297	(108,201,285)

- (a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las tasas de cambios utilizadas para conversión de los activos y pasivos en monedas extranjeras eran de RD\$52.90 y RD\$50.20 por US\$1.00, respectivamente, y RD\$59.19 y RD\$57.50 por €1.00, respectivamente.

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

4. FONDOS DISPONIBLES

Un desglose de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo:			
En caja (a)	RD\$	343,868,899	331,647,665
En bancos del país (b)		<u>36,430,471</u>	<u>7,160,147</u>
	RD\$	<u>380,299,370</u>	<u>338,807,812</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el balance de esta cuenta incluye montos de US\$ 640,508 y US\$ 1,055,261, respectivamente y, € 855,087 y € 370,210, respectivamente.
- (b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el balance de esta cuenta incluye montos de US\$ 424,104 y US\$ 5,763, respectivamente y, € 14,253 € 26,763, respectivamente.

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, un detalle de esta cuenta, es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas a recibir diversas:			
Cuentas por cobrar remesadores (a)	RD\$	383,692,786	119,906,544
Cuentas por cobrar al personal		<u>130,500</u>	<u>40,414</u>
	RD\$	<u>383,823,286</u>	<u>119,946,958</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, estos saldos corresponden a valores pendientes de ser cobrados a la empresa relacionada Agente de Cambio y Remesas Caribe Express, S. A.

6. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

Un desglose de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Total</u>
Valores brutos al 1ro. de enero de 2019	RD\$	7,040,565	7,040,565
Adquisiciones		<u>928,432</u>	<u>928,432</u>
Valores brutos al 31 de diciembre de 2019		7,968,997	7,968,997
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2019		(5,227,521)	(5,227,521)
Gasto de depreciación		<u>(761,167)</u>	<u>(761,167)</u>
Valores al 31 de diciembre de 2019		<u>(5,988,688)</u>	<u>(5,988,688)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2019	RD\$	<u>1,980,309</u>	<u>1,980,309</u>
Valores brutos al 1ro. de enero de 2018	RD\$	5,892,852	5,892,852
Adquisiciones		<u>1,147,713</u>	<u>1,147,713</u>
Valores brutos al 31 de diciembre de 2018		7,040,565	7,040,565

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2018	(4,708,045)	(4,708,045)
Gasto de depreciación	(564,780)	(564,780)
Ajustes y/o corrección de saldos	45,304	45,304
Valores al 31 de diciembre de 2018	<u>(5,227,521)</u>	<u>(5,227,521)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2018	RD\$ <u>1,813,044</u>	<u>1,813,044</u>

7. OTROS ACTIVOS

Un desglose de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
a) Otros cargos diferidos:			
Seguros pagados por anticipado	RD\$	850,451	41,443
Anticipo de impuestos		4,625,323	464,074
Otros gastos pagados por anticipado		<u>1,225,146</u>	-
Total	RD\$	<u>6,700,920</u>	<u>505,517</u>

8. FONDOS TOMADOS A PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a saldo en sobregiro bancario en los libros contables de la cuenta corriente en la entidad relacionada Banco Múltiple Caribe, S. A., por un monto de RD\$44,919, producto de cheques emitidos por la Entidad para saldar compromisos de operaciones de compras de divisas, los cuales no contaban con el respaldo suficiente de fondos para cubrir tales obligaciones.

9. OTROS PASIVOS

Un desglose de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones financieras a la vista (a)	RD\$	132,250,000	184,234,000
Cuentas por pagar accionista (b)		339,625,000	-
Impuesto sobre la renta por pagar		-	33,641,283
Acreedores diversos		47,243	47,323
Otras provisiones		<u>10,343,392</u>	<u>5,090,454</u>
	RD\$	<u>482,265,635</u>	<u>223,013,060</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a compra de divisas por un monto US\$ 2,500,000 y US\$ 3,670,000 respectivamente, a la entidad relacionada Banco Múltiple Caribe, S. A., la cual fue pagada posteriormente al principio del mes de enero de 2020 y 2019, respectivamente. Esta obligación financiera no devenga intereses.
- (b) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a monto adeudado al señor José Hernández, Presidente del Consejo de Administración de la Entidad, el cual no devenga intereses ni tiene estipulado fecha de vencimiento.

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

10. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

Según las disposiciones del Código Tributario Dominicano, modificado por la Ley de Reforma Fiscal no. 253-12, promulgada el 9 de noviembre de 2012, el impuesto sobre la renta aplicable al período 2019 se determina en base al 27% de la renta neta imponible siguiendo las reglas de deducibilidad de gastos que indica la propia ley.

El Código dispone además un impuesto anual sobre los activos, equivalente al 1% del balance de los activos netos de depreciación, amortización y reservas de cuentas incobrables. Las inversiones en acciones, impuestos anticipados, revaluación de activos, terrenos rurales y edificaciones de explotaciones agropecuarias no forman parte de la base de este impuesto. En el caso de las entidades reguladas por la Superintendencia de Bancos, la base de este impuesto son los activos fijos netos. El impuesto sobre los activos es un impuesto alternativo o mínimo, equivalente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar anualmente el que resulte mayor.

El 9 de noviembre de 2012 se promulgó la Ley No. 253-12 sobre Reforma Fiscal, que estableció un impuesto definitivo de 10% sobre los dividendos distribuidos, el cual debe ser retenido a los accionistas por la empresa que realiza la distribución. Este nuevo tratamiento sustituyó el régimen anterior que consistía en una retención de 29% sujeto al mecanismo de crédito fiscal.

Para los fines de calcular el impuesto sobre la renta, la reconciliación de las ganancias incluidas en los estados de resultados y el gasto de impuesto sobre la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, está compuesta de la siguiente manera:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultados antes de impuesto sobre la renta	RD\$	71,901,956	131,009,004
Más: <u>Diferencias permanentes:</u>			
Otros impuestos y tasas		-	64,840
<u>Diferencias de Tiempo</u>			
Exceso en gastos de depreciación		205,066	190,052
Total de ajustes		205,066	254,892
Renta neta imponible		72,107,022	131,263,896
Tasa de impuesto		27%	27%
Impuesto sobre la renta liquidado		19,468,896	35,441,252
Menos: Anticipos de impuestos		(24,094,219)	(1,799,969)
Impuesto sobre la renta a pagar	RD\$	<u>(4,625,323)</u>	<u>33,641,283</u>
<u>Impuesto a Los Activos:</u>			
Total Activos Fijos	RD\$	7,968,997	7,040,565
Menos: Depreciación Acumulada		(5,988,687)	(5,227,521)
Total Activos Netos		1,980,310	1,813,045
Tasa de Impuesto a los Activos		1%	1%
Impuesto a los activos		19,803	18,130
Menos:			
Crédito de ISR, liquidado		(19,468,896)	(35,441,252)
Impuesto sobre los activos a pagar	RD\$	<u>=====</u>	<u>=====</u>

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Impuesto sobre la renta diferido:

La Entidad no reconoce el impuesto sobre la renta diferido producto de las diferencias temporales, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, sin embargo, no tiene un efecto significativo en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

11. PATRIMONIO NETO

Un desglose de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>7,000,000</u>	<u>700,000,000</u>	<u>2,296,855</u>	<u>229,685,500</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>3,000,000</u>	<u>300,000,000</u>	<u>1,334,573</u>	<u>133,457,300</u>

El 100% de la estructura accionaria de la Entidad corresponde a personas físicas. Las utilidades de los ejercicios económicos anteriores al 31 de diciembre de 2019 fueron capitalizadas por un monto de RD\$96,238,200.

El Artículo 47 de la Ley de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, No. 479-08, requiere que toda compañía por acciones transfiera anualmente por lo menos un 5% de sus beneficios líquidos a una reserva legal, hasta que tal reserva sea igual al 10% de su capital pagado. Dicha reserva no está disponible para distribución entre los accionistas.

12. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Un desglose de esta al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

Contingencias Jurídicas.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Entidad presenta las siguientes contingencias jurídicas:

- Querrela por violación a la Ley de Cheques en contra del señor José Apolinar Rodríguez Ulloa por valor de RD\$10,263,000. Esta demanda está en un proceso muy avanzado de su conocimiento judicial por los tribunales del país. Los abogados que atienden el caso consideran que solo existe un 30% de posibilidad de recuperar el citado valor. La Entidad reconoció en sus estados financieros una pérdida por ese mismo valor, por concepto de incobrabilidad de saldo en el período 2017.
- Procedimiento judicial incoado en contra de la desaparecida entidad bancaria Banco Providencial por un monto de US\$142,700, equivalente a RD\$7,338,995, el cual fue iniciado desde hace 3 años, sin que ha haya logrado un avance significativo del mismo. Los abogados que atienden el caso consideran que solo existe un 20% de posibilidad de recuperar el citado valor. La Entidad reconoció en sus estados financieros una pérdida por ese mismo valor en años anteriores. Al cierre del ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2019, la Entidad no presenta otras contingencias legales de importancia material que requieran ser reveladas en los estados financieros.

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

13. CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas de orden están compuestas por el registro del capital autorizado de la Entidad, tanto en su lado débito como en su lado crédito, por un monto de RD\$700,000,000 y RD\$300,000,000, respectivamente.

14. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Un desglose de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Otros ingresos operacionales:</u>			
Comisiones por servicios:			
Comisiones por giros y transferencias	RD\$	<u>1,308,557</u>	<u>1,113,362</u>
<u>Comisiones por cambio:</u>			
Ganancias por cambio de divisas al contado		<u>248,312,797</u>	<u>247,486,369</u>
Total		<u>249,621,354</u>	<u>248,599,731</u>
<u>Otros gastos operacionales:</u>			
Comisiones por servicios:			
Comisiones por giros y transferencias		<u>(87,781,781)</u>	<u>(55,015,190)</u>
Gastos diversos:			
Por cambio de divisas		<u>(7,183,626)</u>	<u>(3,636)</u>
Total		<u>(94,965,407)</u>	<u>(55,018,826)</u>
Resultados	RD\$	<u>154,655,947</u>	<u>193,580,905</u>

15. OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES

Un desglose de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Otros ingresos:</u>			
Misceláneos	RD\$	<u>1,698,377</u>	<u>-</u>
Total	RD\$	<u>1,698,377</u>	<u>-</u>

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

16. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Un desglose de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (a)		
	RD\$ 36,578,675	29,244,242
Contribuciones a planes de pensiones	2,293,645	1,936,184
Seguros sociales	1,921,337	1,654,332
Otros gastos de personal	7,578,568	7,018,642
	RD\$ <u>48,372,225</u>	<u>39,853,400</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el número promedio de empleados que labora en la Entidad es de 50 y 54, respectivamente, el monto de las remuneraciones percibidas por el personal directivo para esos años es de RD\$8,658,000 y RD\$6,516,000, respectivamente.

17. EVALUACION DE RIESGOS

Para la evaluación del nivel riesgos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se tendrá en cuenta, entre otros aspectos, las siguientes informaciones:

Riesgo de liquidez.

El vencimiento de los activos y pasivos, distribuidos de acuerdo a los periodos anuales de exigibilidad, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>						
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Vencimientos de activos y pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	RD\$ 380,299,370	-	-	-	-	380,299,370
Cuentas por cobrar (*)	383,692,786	130,500	-	-	-	383,823,286
Otros activos	1,227,790	-	5,473,129	-	-	6,700,919
Total de activos	<u>765,219,946</u>	<u>130,500</u>	<u>5,473,129</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>770,823,575</u>
Pasivos						
Fondos tomados a préstamos (**)	44,919	-	-	-	-	44,919
Otros pasivos (**)	482,265,635	-	-	-	-	482,265,635
Total pasivos	<u>482,310,554</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>482,310,554</u>
Posición neta	<u>RD\$ 282,909,392</u>	<u>130,500</u>	<u>5,473,129</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>288,513,021</u>

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Al 31 de diciembre de 2018

	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 Años</u>	<u>Total</u>
Vencimientos de activos y pasivos						
<u>Activos</u>						
Fondos disponibles	RD\$ 338,807,812	-	-	-	-	338,807,812
Cuentas por cobrar (*)	119,906,544	40,414	-	-	-	119,946,958
Otros activos	-	-	505,517	-	-	505,517
Total de activos	458,714,356	40,414	505,517	-	-	459,260,287
<u>Pasivos</u>						
Otros pasivos (**)	223,013,060	-	-	-	-	223,013,060
Total pasivos	223,013,060	-	-	-	-	223,013,060
Posición neta	RD\$ 235,701,296	40,414	505,517	-	-	236,247,227

(*) Corresponde a las operaciones que representan un derecho de cobro para la Entidad.

(**) Corresponde a las operaciones que representan una obligación para la Entidad.

18. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se revele al valor en el Mercado de los instrumentos financieros de una entidad, cuando fuera práctico estimar su valor económico real.

- Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados sobre su valor en libros según están reflejados en los estados de situación financiera. Para estos instrumentos, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: fondos disponibles, cuentas por cobrar, fondos tomados a préstamos y obligaciones financieras a la vista.

A continuación presentamos el valor contable y de mercado de los activos y pasivos financieros de la empresa, al 31 de diciembre del año 2019 y 2018:

		<u>2019</u>	
		<u>Valor En libros</u>	<u>Valor de Mercado</u>
<u>Activos Financieros:</u>			
Fondos disponibles	RD\$	380,299,370	380,299,370
Cuentas por cobrar		<u>383,823,286</u>	N/D
		<u>764,122,656</u>	
<u>Pasivos Financieros:</u>			
Fondos tomados a préstamos		(44,919)	
Obligaciones financieras a la vista		<u>(132,250,000)</u>	N/D
		<u>(132,294,919)</u>	
Posición neta	RD\$	<u>631,827,737</u>	

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

		<u>2018</u>	
		<u>Valor</u>	<u>Valor de</u>
<u>Activos Financieros:</u>		<u>En libros</u>	<u>Mercado</u>
Fondos disponibles	RD\$	338,807,812	338,807,812
Cuentas por cobrar		<u>119,946,958</u>	N/D
		458,754,770	
<u>Pasivos Financieros:</u>			
Obligaciones financieras a la vista		<u>(184,234,000)</u>	N/D
Posición neta	RD\$	<u>274,520,770</u>	

- (a) En República Dominicana no existe un mercado activo de valores para los instrumentos financieros arriba indicados donde se pueda obtener el valor del mercado de estos.

N/D: No disponible.

19. FONDO DE PENSIONES Y JUBILACIONES

En fecha 30 de junio del año 2003, la Entidad se afilió a la AFP Siembra, para manejar los planes de pensiones y jubilaciones de su personal, de conformidad a lo establecido en la Ley 87-01, del 10 de mayo del año 2001, sobre el Sistema Dominicano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Empresa realizó aportes a este plan de pensiones por RD\$2,293,645 y RD\$1,936,184, respectivamente. A la fecha de presentación de los estados financieros de la Entidad, no fue posible obtener las informaciones relativas al estado de situación financiera del plan de pensiones de la institución, incluyendo sus obligaciones acumuladas, el monto del valor razonable de sus activos y el resultado de la posición neta del referido fondo.

20. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

El siguiente es un detalle de las transacciones con partes vinculadas, al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en bancos	RD\$	36,387,197	7,110,909
Cuentas por cobrar		383,823,286	119,946,958
Fondos tomados a préstamos		44,919	-
Cuentas por pagar accionistas		339,625,000	-
Obligaciones financieras a la vista		<u>132,250,000</u>	<u>184,234,000</u>
	RD\$	<u>892,130,402</u>	<u>311,291,867</u>

Comentario: Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las operaciones entre partes vinculadas han sido pactadas en condiciones similares a las no vinculadas.

**AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

21. TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Las principales transacciones no monetarias, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se desglosa a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Capitalización de resultados acumulados de ejercicios anteriores	RD\$ 96,228,200	-
	<u>RD\$ 96,228,200</u>	<u>-</u>

22. RECLASIFICACIONES DE CUENTAS

Al 31 de diciembre de 2018 se hicieron algunas reclasificaciones de algunas partidas del estado de resultado y notas relacionadas, a fin de hacerlas comparables con los estados financieros de 2019 y presentar una revelación más adecuada. Dichas reclasificaciones no afectan la presentación razonable de los estados financieros a esas fechas. Estas reclasificaciones se hicieron dentro de la cuenta de gastos generales y administrativos, específicamente en las partidas de servicios a terceros y de otros gastos generales diversos, en los cuales el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018 fue reclasificado un monto de RD\$4,787,200 del primer renglón al segundo indicado.

23. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Entre el 31 de diciembre de 2019 y a la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores de relevancia de carácter financiero o de otra índole que afecten materialmente los saldos o interpretaciones de los estados financieros referidos.

24. NOTAS REQUERIDAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPUBLICA DOMINICANA

La resolución No.13-94 de la Superintendencia de Bancos de la Republica dominicana y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros anuales de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las siguientes notas se incluyen porque las mismas no aplican:

- CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES
- INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO
- INVERSIONES EN ACCIONES
- INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS
- OTRAS REVELACIONES