

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.

ESTADOS FINANCIEROS SOBRE BASE REGULADA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

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 2020, 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 2020, 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 las evidencias 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 (ICPAD), 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.

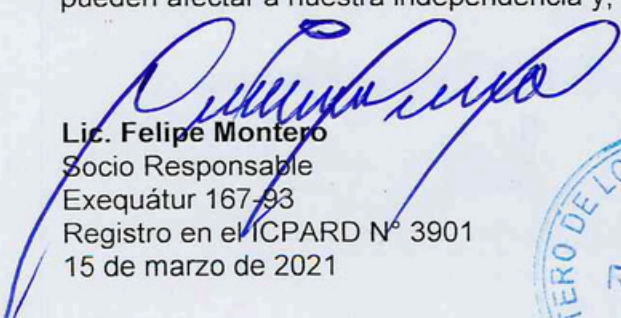
Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- 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.



Lic. Felipe Montero
Socio Responsable
Exequátur 167-93
Registro en el ICPCARD N° 3901
15 de marzo de 2021

Montero de los Santos & Asociados.



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>2020</u>	<u>2019</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Notas 3, 4, 17, 18)		
Caja	715,842,442	343,868,899
Bancos del país	41,198,323	36,430,471
Bancos del extranjero	1,187,187	-
	<u>758,227,952</u>	<u>380,299,370</u>
Cuentas por cobrar (Notas 5, 17, 18)		
Cuentas por cobrar	265,684,628	383,823,286
Propiedad, muebles y equipos (Nota 6)		
Propiedad, Muebles y Equipos	13,606,003	7,968,997
Depreciación acumulada	(7,121,689)	(5,988,688)
	<u>6,484,314</u>	<u>1,980,309</u>
Otros activos (Nota 7)		
Cargos Diferidos	3,774,724	6,700,920
	<u>3,774,724</u>	<u>6,700,920</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>1,034,171,618</u>	<u>772,803,885</u>
 Cuentas de orden (Nota 13)	 <u>700,000,000</u>	 <u>700,000,000</u>

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

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Fondos tomados a préstamos (Notas 8, 17, 18)		
De instituciones financieras del país	10,000,000	44,919
Otros pasivos (Notas 3, 9, 17, 18)	<u>654,584,212</u>	<u>482,265,635</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>664,584,212</u>	<u>482,310,554</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 11)		
Capital pagado	229,685,500	229,685,500
Otras reservas patrimoniales	14,950,735	10,996,031
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	49,811,800	393
Resultados del ejercicio	<u>75,139,371</u>	<u>49,811,407</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>369,587,406</u>	<u>290,493,331</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>1,034,171,618</u>	<u>772,803,885</u>
Cuentas de orden (Nota 13)	<u>700,000,000</u>	<u>700,000,000</u>

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

	Años terminados al	
	31 de diciembre de	
	2020	2019
Otros ingresos operacionales (Nota 14)		
Comisiones por servicios	5,675,997	1,308,557
Comisiones por cambio	246,657,522	248,312,797
	252,333,519	249,621,354
Otros gastos operacionales (Nota 14)		
Comisiones por servicios	(53,024,750)	(87,781,781)
Gastos diversos	-	(7,183,626)
	(53,024,750)	(94,965,407)
	199,308,769	154,655,947
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 16)	(49,898,413)	(48,372,225)
Servicios a terceros	(21,217,253)	(15,631,814)
Depreciación y amortizaciones	(1,133,002)	(761,167)
Otros gastos	(18,761,741)	(19,687,162)
	(91,010,409)	(84,452,368)
RESULTADOS OPERACIONALES	108,298,360	70,203,579
Otros ingresos (gastos) no operacionales (Nota 15)		
Otros ingresos	-	1,698,377
	-	1,698,377
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	108,298,360	71,901,956
Impuesto sobre la renta (Nota 10)	(29,204,285)	(19,468,896)
RESULTADOS DEL EJERCICIO	79,094,075	52,433,060

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(VALORES EN RD\$)

	CAPITAL PAGADO	OTRAS RESERVAS PATRIMONIALES	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldos al 1ro de enero del 2019	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
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
Transferencia a resultados acumulados	-	-	49,811,407	(49,811,407)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	79,094,075	79,094,075
Transferencia a otras reservas	-	3,954,704	-	(3,954,704)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	229,685,500	14,950,735	49,811,800	75,139,371	369,587,406

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

	Años Terminados Al	
	31 de diciembre de	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Otros ingresos operacionales cobrados	252,333,519	249,621,354
Gastos generales y administrativos pagados	(82,652,818)	(78,022,674)
Otros gastos operacionales pagados	(53,024,750)	(94,965,407)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	256,954,556	(34,258,202)
Efectivo neto provisto por las actividades operativas	<u>373,610,507</u>	<u>42,375,071</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de Propiedad, Muebles y Equipos	(5,637,006)	(928,432)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(5,637,006)</u>	<u>(928,432)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Operaciones de fondos tomados a préstamos	10,000,000	44,919
Operaciones de fondos pagados	(44,919)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamientos	<u>9,955,081</u>	<u>44,919</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	377,928,582	41,491,558
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	380,299,370	338,807,812
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>758,227,952</u></u>	<u><u>380,299,370</u></u>

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>2020</u>	<u>2019</u>
Conciliación entre los resultados del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultados del ejercicio	79,094,075	52,433,060
Ajustes para conciliar los resultados netos del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Otras provisiones	7,224,589	5,668,527
Depreciaciones y amortizaciones	1,133,002	761,167
Impuesto sobre la renta neto	29,204,285	19,468,896
Otros ingresos no operacionales	-	(1,698,377)
<u>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</u>		
Disminución (aumento) neto en cuenta por cobrar	118,138,658	(263,876,328)
Aumento neto en otros activos	(12,249,051)	(25,664,298)
Aumento neto en otros pasivos	151,064,949	255,282,424
Total de Ajustes	<u>294,516,432</u>	<u>(10,057,989)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades operativas	<u>373,610,507</u>	<u>42,375,071</u>

**AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

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 2020 fueron aprobados por el Consejo de Administración de la Entidad en fecha 15 de marzo de 2021.

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 2020 y 2019, 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 2020 Y 2019

(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 2020 Y 2019

(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 2020 y 2019, 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 2020 y 2019, con relación al dólar estadounidense y euro eran de RD\$58.11 y RD\$52.90 = U\$1.00, respectivamente, y RD\$71.40 y RD\$59.19 = €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 2020 Y 2019

- 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 2020 Y 2019

(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 con 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.
- 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.

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

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 2020 y 2019, es como sigue:

	Al 31 de diciembre:					
	2020			2019		
	US\$	EURO	RD\$	US\$	EURO	RD\$
ACTIVOS:						
Fondos disponibles	2,645,704	585,589	195,552,914	1,064,612	869,340	107,774,209
Total activos	2,645,704	585,589	195,552,914	1,064,612	869,340	107,774,209
PASIVOS:						
Otros pasivos	5,000,000	-	290,550,000	2,500,000	-	132,250,000
Total pasivos	5,000,000	-	290,550,000	2,500,000	-	132,250,000
Posición corta en monedas extranjeras	(2,354,296)	585,589	(94,997,086)	(1,435,388)	869,340	(24,475,791)

(a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las tasas de cambios utilizadas para conversión de los activos y pasivos en monedas extranjeras eran de RD\$58.11 y RD\$52.90 por US\$1.00, respectivamente, y RD\$71.40 y RD\$59.19 por €1.00, respectivamente.

4. FONDOS DISPONIBLES

Un desglose de esta cuenta al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Efectivo:			
En caja (a)	RD\$	715,842,442	343,868,899
En bancos del país (b)		41,198,323	36,430,471
En bancos del extranjero (c)		1,187,187	-
	RD\$	<u>758,227,952</u>	<u>380,299,370</u>

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

- (a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el balance de esta cuenta incluye montos de US\$ 2,200,141 y US\$ 640,508, respectivamente, y € 565,603 y € 855,087, respectivamente.
- (b) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el balance de esta cuenta incluye montos de US\$ 445,564 y US\$ 424,104 respectivamente, y € 19,986 y € 14,253, respectivamente.
- (c) Al 31 de diciembre de 2020, este balance corresponde a un monto de US\$ 20,430, en la entidad bancaria Banco Caribe Internacional, radicado en San Juan, Puerto Rico.

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, un detalle de esta cuenta, es como sigue:

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cuentas a recibir diversas:			
Cuentas por cobrar remesadores (a)	RD\$	264,620,128	383,692,786
Cuentas por cobrar al personal		<u>1,064,500</u>	<u>130,500</u>
	RD\$	<u>265,684,628</u>	<u>383,823,286</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2020 y 2019, es como sigue:

		<u>Mobiliario y Equipos de transporte</u>	<u>Total</u>
Valores brutos al 1ro. de enero de 2020	RD\$	7,968,997	7,968,997
Adquisiciones		<u>5,637,006</u>	<u>5,637,006</u>
Valores brutos al 31 de diciembre de 2020		13,606,003	13,606,003
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2020		(5,988,688)	(5,988,688)
Gasto de depreciación		<u>(1,133,001)</u>	<u>(1,133,001)</u>
Valores al 31 de diciembre de 2020		<u>(7,121,689)</u>	<u>(7,121,689)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre 2020	RD\$	<u>6,484,314</u>	<u>6,484,314</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 2019	RD\$	<u>1,980,309</u>	<u>1,980,309</u>

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

7. OTROS ACTIVOS

Un desglose de esta cuenta al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
a) Otros cargos diferidos:			
Seguros pagados por anticipado	RD\$	1,007,804	850,451
Anticipo de impuesto sobre la renta		1,539,130	4,625,323
Otros gastos pagados por anticipado		<u>1,227,790</u>	<u>1,225,146</u>
Total	RD\$	<u>3,774,724</u>	<u>6,700,920</u>

8. FONDOS TOMADOS A PRÉSTAMOS

Banco Múltiple Caribe, S. A. (a)	RD\$	10,000,000	-
Adelanto en cuenta corriente (b)		<u>-</u>	<u>44,919</u>
	RD\$	<u>10,000,000</u>	<u>44,919</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2020, este balance corresponde a financiamiento concertado con esta institución bancaria relacionada, bajo la modalidad de línea de crédito, el cual devenga una tasa de interés y comisión de un 8% anual, y su vencimiento está pautado para el mes de octubre del año 2021.

(b) Al 31 de diciembre de 2019, este corresponde a saldo en sobregiro bancario en la entidad bancaria relacionada Banco Múltiple Caribe, S. A., 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 2020 y 2019, es como sigue:

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Obligaciones financieras a la vista (a)	RD\$	290,550,000	132,250,000
Cuentas por pagar accionistas (b)		339,625,000	339,625,000
Acreedores diversos		63,544	47,243
Provisión para impuesto sobre la renta		14,029,039	-
Otras provisiones		<u>10,316,629</u>	<u>10,343,392</u>
	RD\$	<u>654,584,212</u>	<u>482,265,635</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponde a compra de divisas por un monto US\$ 5, 000,000 y US\$ 2, 500,000 respectivamente, a la entidad relacionada Banco Múltiple Caribe, S. A., las cuales fueron pagadas posteriormente al principio del mes de enero de 2021 y 2020, respectivamente. Esta obligación financiera no devenga intereses.

(b) Al 31 de diciembre de 2020 y 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 2020 Y 2019

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 periodo 2020 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 2020 y 2019, está compuesta de la siguiente manera:

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultados antes de impuesto sobre la renta	RD\$	108,298,360	71,901,956
Más: <u>Diferencias permanentes:</u>			
Otros impuestos y tasas		-	-
<u>Diferencias de Tiempo</u>			
(Deficiencia) exceso en gasto de depreciación		(134,343)	205,066
Total de ajustes		(134,343)	205,066
Renta neta imponible		108,164,017	72,107,022
Tasa de impuesto		27%	27%
Impuesto sobre la renta liquidado		29,204,285	19,468,896
Menos: Anticipos de impuestos		(15,175,246)	(24,094,219)
Impuesto sobre la renta a pagar (saldo a favor)	RD\$	<u>14,029,039</u>	<u>(4,625,323)</u>
<u>Impuesto a Los Activos:</u>			
Total Activos Fijos	RD\$	13,606,003	7,968,997
Menos: Depreciación Acumulada		(7,121,689)	(5,988,688)
		6,484,314	1,980,309
Tasa de Impuesto a los Activos		1%	1%
Impuesto a los activos		64,843	19,803
Menos:			
Crédito de ISR, liquidado		(29,204,285)	(19,468,896)
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 2020 Y 2019

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 2020 y 2019.

11. PATRIMONIO NETO

Un desglose de esta cuenta al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2020	<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 2019	<u>7,000,000</u>	<u>700,000,000</u>	<u>2,296,855</u>	<u>229,685,500</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. Las utilidades obtenidas del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, por un monto de RD\$48,811,407, han sido acumuladas, sin que por el momento los accionistas hayan decidido su distribución como dividendos, ya sea en efectivo y/o acciones.

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 2020 y 2019, es como sigue:

Contingencias Jurídicas.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Entidad presenta las siguientes contingencias jurídicas:

- Querella 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 2020, 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 2020 Y 2019

13. CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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\$700,000,000, respectivamente.

14. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Un desglose de esta cuenta al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Otros ingresos operacionales:</u>			
Comisiones por servicios:			
Comisiones por giros y transferencias	RD\$	<u>5,675,997</u>	<u>1,308,557</u>
<u>Comisiones por cambio:</u>			
Ganancias por cambio de divisas al contado		<u>246,657,522</u>	<u>248,312,797</u>
Total		<u>252,333,519</u>	<u>249,621,354</u>
<u>Otros gastos operacionales:</u>			
Comisiones por servicios:			
Comisiones por giros y transferencias		<u>(53,024,750)</u>	<u>(87,781,781)</u>
Gastos diversos:			
Por cambio de divisas		<u>-</u>	<u>(7,183,626)</u>
Total		<u>(53,024,750)</u>	<u>(94,965,407)</u>
Resultados	RD\$	<u>199,308,769</u>	<u>154,655,947</u>

15. OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES

Un desglose de esta cuenta al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Otros ingresos:</u>			
Misceláneos	RD\$	<u>-</u>	<u>1,698,377</u>
Total	RD\$	<u>-</u>	<u>1,698,377</u>

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

16. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Un desglose de esta cuenta al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

<u>Concepto</u>		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (a)	RD\$	37,582,872	36,578,675
Contribuciones a planes de pensiones		2,362,482	2,293,645
Seguros sociales		1,990,226	1,921,337
Otros gastos de personal		7,962,833	7,578,568
	RD\$	<u>49,898,413</u>	<u>48,372,225</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el número promedio de empleados que labora en la Entidad es de 51 y 50, respectivamente, el monto de las remuneraciones percibidas por el personal directivo para esos años es de RD\$8,658,000 y RD\$8,658,000, respectivamente.

17. EVALUACION DE RIESGOS

Para la evaluación del nivel riesgos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2020 y 2019, es como sigue:

		<u>Al 31 de diciembre de 2020</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\$	758,227,952	-	-	-	-	758,227,952
Cuentas por cobrar (*)		264,620,128	1,064,500	-	-	-	265,684,628
Otros activos		-	-	3,774,724	-	-	3,774,724
Total de activos		1,022,848,080	1,064,500	3,774,724	-	-	1,027,687,304
Pasivos							
Fondos tomados a préstamos (**)		-	-	-	10,000,000	-	10,000,000
Otros pasivos (**)		654,584,212	-	-	-	-	654,584,212
Total pasivos		654,584,212	-	-	10,000,000	-	664,584,212
Posición neta	RD\$	368,263,868	1,064,500	3,774,724	(10,000,000)	-	363,103,092

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

		Al 31 de diciembre de 2019					
		Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 Años	Total
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		765,219,946	130,500	5,473,129	-	-	770,823,575
Pasivos							
Fondos tomados a préstamos (**)		44,919	-	-	-	-	44,919
Otros pasivos (**)		482,265,635	-	-	-	-	482,265,635
Total pasivos		482,310,554	-	-	-	-	482,310,554
Posición neta	RD\$	282,909,392	130,500	5,473,129	-	-	288,513,021

(*) 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 practicado 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 2020 y 2019:

		2020	
		Valor En libros	Valor de Mercado
Activos Financieros:			
Fondos disponibles	RD\$	758,227,952	758,227,952
Cuentas por cobrar		265,684,628	N/D
		<u>1,023,912,580</u>	
Pasivos Financieros:			
Fondos tomados a préstamos		(10,000,000)	
Obligaciones financieras a la vista		(290,550,000)	N/D
		<u>(300,550,000)</u>	
Posición neta	RD\$	<u><u>723,362,580</u></u>	<u><u>-</u></u>

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

		<u>2019</u>	
		<u>Valor</u> <u>En libros</u>	<u>Valor de</u> <u>Mercado</u>
Activos Financieros:			
Fondos disponibles	RD\$	380,299,370	380,299,370
Cuentas por cobrar		383,823,286	N/D
		<u>764,122,656</u>	
Pasivos Financieros:			
Obligaciones financieras a la vista		(44,919)	
		<u>(132,250,000)</u>	N/D
Posición neta	RD\$	<u>(132,294,919)</u>	
		<u>631,827,737</u>	<u>-</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 2020 y 2019, la Empresa realizó aportes a este plan de pensiones por RD\$2,362,487 y RD\$2,293,645, 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 2020 y 2019:

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Efectivo en bancos	RD\$	42,341,553	36,387,197
Cuentas por cobrar		265,684,628	383,823,286
Fondos tomados a préstamos		10,000,000	44,919
Cuentas por pagar accionistas		339,625,000	339,625,000
Obligaciones financieras a la vista		<u>290,550,000</u>	<u>132,250,000</u>
	RD\$	<u>948,201,181</u>	<u>892,130,402</u>

Comentario: Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2020 Y 2019

21. TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Las principales transacciones no monetarias, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se desglosa a continuación:

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Capitalización de resultados acumulados de ejercicios anteriores	RD\$	-	96,228,200
	RD\$	-	96,228,200

22. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Entre el 31 de diciembre de 2020 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. Tampoco se evidencia que en los primeros dos (2) meses del año 2021, la Entidad esté siendo afectada negativamente por los efectos de la pandemia del COVID-19 y, conforme declaraciones de la Gerencia, no se espera que en los meses siguientes del ejercicio que termina al 31 de diciembre de 2021 su situación financiera y sus resultados experimenten un comportamiento diferente al obtenido al periodo recién finalizado.

23. OTRAS REVELACIONES

Durante el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2020, la Entidad no fue impactada de forma negativa por los efectos en la economía nacional de la pandemia del COVID-19, tal como ocurriera con una parte muy importante de los sectores productivos del país, ya que ésta presenta un incremento de un 34% sus activos netos, un 27% en su patrimonio neto y un 50% en sus utilidades antes de impuestos, además de que sus flujos netos de las actividades operativas experimentaron un incremento de RD\$331,235,436 en comparación con el periodo anterior y no se evidencia la existencia de una incertidumbre material relacionada con el principio contable de empresa en funcionamiento.

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

La resolución No.13-94 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros anuales de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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