



P. Armando Núñez & Asociados, S. R. L.
Audidores y Consultores Financieros

Informe Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y Accionistas de
AGENTE DE CAMBIO PATRICIO HIERRO, S.A.
Bonaó.-

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Agente de Cambio Patricio Hierro, S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondiente al 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 los aspectos materiales, la situación financiera de Agente de Cambio Patricio Hierro, S.A. al 31 de diciembre de 2019 y 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las normas internacionales de auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor 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 emitidos por el instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.



P. Armando Núñez & Asociados, S. R. L.
Audidores y Consultores Financieros

13 de marzo de 2020
Santiago de los Caballeros

Página 2

Los asuntos clave de auditoria son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoria de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de la auditoria de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión de auditoria sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos.

OTRO ASUNTO

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de la operación y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la Republica Dominicana. Por lo tanto, el estado de situación Financiera y los estados de resultados, de flujo 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 Republica Dominicana.

OTRA INFORMACION

La Gerencia es responsable por la otra información. La otra información comprende las informaciones requeridas y ampliadas sobre las informaciones financieras. La información no incluye nuestra opinión

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra Información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad al respecto. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información indicada anteriormente, y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos con la auditoría o pareciera que hay un error material. Si basados en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existe un error material, en esa otra información, estamos obligados a informar ese hecho. No tenemos nada que informar sobre ese hecho.



P. Armando Núñez & Asociados, S. R. L.
Audidores y Consultores Financieros

13 de marzo de 2020
Santiago de los Caballeros

Página 3

Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's). Promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y de Control Interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la entidad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las normas internacionales de auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraudes o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una aptitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:



P. Armando Núñez & Asociados, S. R. L.
Audidores y Consultores Financieros

13 de marzo de 2020
Santiago de los Caballeros

Página 4

. Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales de estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.

. Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados para las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.

. Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestros informes de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

. Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

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



P. Armando Núñez & Asociados, S. R. L.
Audidores y Consultores Financieros

13 de marzo de 2020
Santiago de los Caballeros

Página 5

. También proporcionamos a los responsables del gobierno 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 asuntos de los que se pueda esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia, y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

. De los asuntos comunicamos a los responsables del gobierno corporativo de la entidad, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoria de los estados financieros del periodo actual y que, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría.

. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoria a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe, porque, cabe razonablemente esperar, que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

P. Armando Núñez & Asociados, S. R. L.

P. ARMANDO NÚÑEZ & ASOCIADOS, S.R.L.
Registro ICPARD-99061
No. de registro en la SIB A-025-2501

Jorge Luis Núñez Espinal

C.P.A. Jorge Luis Núñez Espinal
Socio Ejecutivo
Registro ICPARD 1031



Santiago de los Caballeros
13 de marzo de 2020

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (nota 5)		
Caja	10,063,679	9,099,991
Bancos del país	-	-
Bancos del extranjero	-	-
	<u>10,063,679</u>	<u>9,099,991</u>
Cuentas por cobrar (nota 10)		
Cuentas por cobrar	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Propiedad, muebles, y equipos (nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	2,165,906	2,165,906
Depreciación acumulada	- 1,942,038	- 1,891,639
	<u>223,868</u>	<u>274,267</u>
Otros Activos (nota 14)		
Cargos diferidos	128,302	176,969
Intangibles	-	-
Activos diversos	-	-
Amortización acumulada	-	-
	<u>128,302</u>	<u>176,969</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>10,415,849</u>	<u>9,551,227</u>
Cuentas contingentes (nota 28)	-	-
Cuentas de orden (nota 29)	30,000,000	30,000,000

PATRICIO ANT HIERRO
PRESIDENTE

ANAC ALMONTEN
CONTADOR

Para ser leído conjuntamente con las notas a los estados financieros

Publico Autorizado:
 (C.P.A)
 DECRETO No. 46-05

Bonao, Rep. Dom.

AGENTE DE CAMBIO PATRICIO HIERRO, S. A.
BALANCE GENERAL
 (Valores en RDS)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Fondos tomados a préstamo (nota 18)		
De instituciones financieras del país	-	-
De instituciones financieras del exterior	-	-
Otros	-	-
	<hr/>	<hr/>
Aceptaciones en circulación (nota 19)		
Impuesto sobre la renta por pagar	228,697	92,131
Otros pasivos (nota 20)	162,995	94,922
	<hr/>	<hr/>
TOTAL DE PASIVOS	391,692	187,053
PATRIMONIO NETO (nota 26)		
Capital pagado	5,000,000	5,000,000
Reserva legal bancaria	400,040	400,040
Capital adicional pagado		
Otras reservas patrimoniales	367,731	334,723
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	3,629,239	3,353,033
Resultado del ejercicio	627,147	276,378
	<hr/>	<hr/>
TOTAL PATRIMONIO NETO	10,024,157	9,364,174
	<hr/>	<hr/>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	10,415,849	9,551,227
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Cuentas contingentes (nota 28)	-	-
Cuentas de orden (nota 29)	30,000,000	30,000,000


PATRICIO ANT HIERRO
PRESIDENTE
 Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros


ANA C. ALMONTE
CONTADOR
 Contador Público Autorizado
 (C.P.A.)
 DECRETO No. 48-05
 Bona0, Rep. Dom.

AGENTE DE CAMBIO PATRICIO HIERRO, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
 (Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos operacionales (nota 31)		
Comisiones por servicios		
Comisiones por cambio		
Diferencias de cambio	5,139,957	6,447,572
Ingresos diversos		
	5,139,957	6,447,572
Otros gastos operacionales (nota 31)		
Comisiones por servicios	-	-
Comisiones por cambio	-	-
Gastos diversos	-	-
	-	-
Gastos operativos	5,139,957	6,447,572
Sueldos y compensaciones al personal (nota 32)	-	-
Servicio de terceros	3,309,197	2,887,182
Depreciación y amortizaciones	234,552	216,163
Otras provisiones	52,400	52,549
Otros gastos	-	-
	653,956	608,623
	4,250,105	3,764,517
RESULTADO OPERACIONAL	889,852	2,683,055
Otros ingresos (gastos) (nota 32)		
Otros ingresos		
Otros gastos extraordinarios	-	-
	1,000	2,300,000
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	888,852	383,055
Impuesto sobre la renta (nota 25)	-	-
	228,697	92,131
RESULTADO DEL EJERCICIO	660,155	290,924

Valor por acción básico (nota 33)
 Valor por acción diluida (nota 33)
 Número promedio ponderado de acciones en circulación,
 ajustado por división de acciones

PATRICIO ANT HIERRO
PRESIDENTE



AGENTE DE CAMBIO PATRICIO HIERRRO, S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 (Valores en RDS)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Otros ingresos operacionales cobrados	5,139,957	6,447,572
Gastos generales y administrativos pagados	- 4,223,936	- 3,811,432
Otros gastos operacionales pagados	-	-
Otros gastos extraordinarios	-	-
Impuesto sobre la renta pagado	- 1,000	- 2,300,000
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operación	-	-
Ajustes de ejercicios anteriores	48,667	60,035
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>963,688</u>	<u>- 2,093</u>
		<u>394,082</u>
 EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	-	-
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	-	117,600
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de inversión	<u>-</u>	<u>117,600</u>
		<u>117,600</u>
 EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Operaciones de fondos tomados a préstamos	-	-
Operaciones de fondos pagados	-	-
Aportes de capital	-	-
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	-	-
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>-</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	<u>963,688</u>	<u>276,482</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>9,099,991</u>	<u>8,823,509</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>10,063,679</u></u>	<u><u>9,099,991</u></u>

PATRICIO ANT. HIERRRO
PRESIDENTE

ANA C. ALMONTE H.
CONFADOR

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Comador Público Autorizado
 (C.P.A.)
 DECRETO No. 48-05

Bonao, Rep. Dom.

AGENTE DE CAMBIO PATRICIO HIERRO, S. A.
CONCILIACIÓN DEL FLUJO DE EFECTIVO
 (Valores en RDS)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	660,155	290,924
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		
Provisiones:		
Ajustes de años anteriores	-	2,093
Depreciaciones y amortizaciones	52,400	52,550
Impuesto sobre la renta diferido, neto	-	-
Pasivos diversos	202,466	7,334
Canancia en venta de activos fijos	-	-
Cuentas por cobrar	-	-
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operación	48,667	60,035
Total de Ajustes	303,533	103,158
Total Provisto en Operaciones	963,688	394,082


PATRICIO ANT. HIERRO
PRESIDENTE


ANA C. ALMONTE
CONTADOR


 Contador Público Autorizado
(C.P.A.)
 DECRETO No. 48-05
 Domo. Rep. Dom.

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

AGENTE DE CAMBIO PATRICIO HIERRO, S. A.
ESTADOS DE PATRIMONIO NETO
 (Valores en RD\$)

	Capital Pagado	Reserva Legal Bancaria	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superavit por Revaluación	Ganancias (Pérdidas) no realizadas en inversiones disponibles para venta	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 1 de enero del 2018	5,000,000	400,040		320,177			3,141,980	213,146	9,075,343
Transferencia a resultados acumulados							2,093	213,146	2,093
Aportes de capital									
Superavit por revaluación									
Ganancia neta no realizada sobre inversiones en valores disponibles para la venta									
Dividendos pagados:									
Efectivo									
Acciones									
Resultado del ejercicio									
Transferencia a otras reservas									
Saldo al 31 de diciembre del 2018	5,000,000	400,040		334,723	14,546		3,353,033	276,378	9,364,174
Ajustes años anteriores							172	276,378	172
Transferencia a resultados acumulados									
Aportes de capital									
Superavit por revaluación									
Ganancia neta no realizada sobre inversiones en valores disponibles para la venta									
Dividendos pagados:									
Efectivo									
Acciones									
Resultado del ejercicio									
Transferencia a otras reservas									
Saldo al 31 de diciembre del 2019	5,000,000	400,040		367,731	33,008		3,629,239	627,147	10,024,157

Para ser leído conjuntamente con las notas a los estados financieros


PATRICIO ANT HIERRO
PRESIDENTE


LIC. ADELMO HERNANDEZ
 Comandante Público Autorizado
 (C.P.A.)
 DECRETO No. 48-115
 Banco, Rep. Dom.

**AGENTE DE CAMBIO PATRICIO HIERRO, S. A.
BONAO, R. D.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

1. Entidad

EL Agente de Patricio Hierro, S. A., quedó legalmente constituido el 15 de noviembre de 1996. Con su domicilio en la ciudad de Bonaó, República Dominicana y tiene como objetivo de su actividad principal es dedicarse a las operaciones de ventas y compras de dólares, según lo establecen las disposiciones de la Superintendencia de Bancos.

Los ejecutivos principales son:

Presidente	Sr. Patricio Hierro
Ejecutivo de negocios	Sr. Pedro Hierro
Ejecutivo de operaciones	Sra. Ivelisse Hierro

Ubicación	Oficinas	Cajeros Automáticos
BONAO	1	0
Total	1	0

Nota 2. Nota Relativa a las Principales Políticas Contables, Acordes con las Prácticas de Contabilidad Establecidas por la Superintendencia de Bancos

Las principales políticas contables del Agente de Cambio están dentro de las normas de la Superintendencia de Bancos y se resumen en la forma que sigue:

- a) **Base contable de los estados financieros;**
Los estados financieros que se presentan para este periodo contable, Diciembre 2019 y 2018, están elaborados en base al método de lo devengado, según lo requiere la Superintendencia de Bancos.
- b) **Determinación de las provisiones para cubrir Riesgos de Incobrabilidad y Otros Activos;**
El Agente de Cambio no tiene cartera de crédito, ni activos riesgosos por lo tanto no aplica la creación de dichas provisiones.
- c) **Base de Consolidación.**
El agente de cambio no mantiene inversiones en acciones en otras compañías, y dentro de la composición de su capital no hay inversiones de compañías, razón por la que no procede la consolidación.
- d) **Transacciones con pacto de recompra o reventa (reportos).**
El Agente de Cambio no posee transacciones con pacto de recompra o reventa (reportos)
- e) **Instrumentos financieros.**
Los instrumentos financieros que posee el Agente están incluidos en las Disponibilidades

**AGENTE DE CAMBIO PATRICIO HIERRO, S. A.
BONAO, R. D.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

f) Inversiones negociables y a vencimiento.

El Agente de cambio no posee inversiones negociables y a vencimiento.

g) Inversiones en acciones.

El Agente de Cambio no posee inversiones en acciones.

h) Cartera de créditos y provisión para créditos

El agente de cambio no tiene cartera de créditos.

i) Propiedad, muebles y equipo y depreciación.

Los activos fijos se registran al costo y la depreciación acumulada se calcula por el método de por ciento fijo sobre el saldo, sin valor residual para ajustarse a las disposiciones del Código Tributario, como sigue:

<i>Categoría</i>	<i>Vida útil (años)</i>	<i>Método</i>
Terreno		No es depreciable
Edificaciones	20	5 % Fijo sobre el saldo, sin valor residual
Mobiliarios y Equipos	4	25 % Fijo sobre el saldo, sin valor residual
Equipo de Transporte	6	15 % Fijo sobre el saldo, sin valor residual
Equipo de Cómputos	4	25 % Fijo sobre el saldo, sin valor residual
Otros muebles y equipos	6	15 % Fijo sobre el saldo, sin valor residual

j) Bienes realizables y adjudicados

El Agente de Cambio, no tiene bienes adquiridos en recuperación de créditos. En el caso que los hubiera este estaría registrado por el saldo insoluto de la deuda en la fecha de adquisición. Las regulaciones bancarias establecen un plazo de dos años para la disposición de los bienes recibidos en recuperación de crédito. Vencidos dichos plazos deberán ser cargados al resultado, para los ya vencidos se otorga prórroga de dos años previa aprobación para la disposición de dichos bienes y se provisionan en base al 50% el primer año y 50% el segundo año de dicha prórroga. Para el exceso de los bienes sobrevaluados se sigue el régimen transitorio de ocho años el 1995 (seis años en 1994) permitidos.

k) Cargos diferidos.

Los cargos diferidos se registran al costo e incluyen los gastos anticipados con vigencia de un año, que se amortizan en doce meses, y los cargos diferidos con una vigencia de cinco años que se amortizan sobre la misma base de cinco años.

l) Intangibles.

Los activos intangibles se amortizan a 5 años

m) Activos y pasivos en moneda extranjera.

Las transacciones en moneda extranjera, se registran a la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción y en la fecha de cambio de pago, según el caso, la diferencia originada en la conversión

**AGENTE DE CAMBIO PATRICIO HIERRO, S. A.
BONAO, R. D.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

m) Activos y pasivos en moneda extranjera.

Las transacciones en moneda extranjera, se registran a la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción y en la fecha de cambio de pago, según el caso, la diferencia originada en la conversión de las divisas se registra contra los resultados del período. De la misma manera los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera se ajustan a la tasa de conversión de fin de año.

n) Costos de beneficios de empleados;

Los beneficios a empleados consisten las remuneraciones estipuladas en el Código de Trabajo de la Rep. Dominicana, estas consisten en el salario, vacaciones, regalía pascual, están afiliados con las Aseguradoras de Riesgos de Salud (ARS) y Aseguradoras de Fondos de Pensiones (AFP).

o) Valores en circulación

El Agente de Cambio, no tiene emitidos títulos o valores negociables.

p) Reconocimiento de ingresos y gastos.

El Agente de Cambio reconoce sus ingresos por el método de lo devengado, para dar cumplimiento a los reglamentos oficiales, sin embargo, los Agentes de Cambio no tienen permitido la comercialización de moneda extranjera a crédito.

q) Provisiones

Las regulaciones de la Superintendencia de Bancos, exigen que los cheques devueltos sean cargados a gastos si el tiempo para recuperarlos es superior al plazo permitido. Para los cheques devueltos en dólares no puede exceder de 48 horas, y para los cheques en pesos, no pueden exceder de 60 días.

r) Impuesto Sobre la Renta.

Las Normas Internacionales de Información Financiera y el Código Tributario vigente requieren que los estados financieros se elaboren a base de lo devengado. La Superintendencia de Bancos modificó el método de contabilización de las operaciones, de manera que estas sean en base al método de lo devengado.

s) Información financiera por segmentos.

El Agente de Cambio no tiene otras actividades de negocio, que califiquen como secundarios, por tanto, las informaciones presentadas en los estados, son propias del tipo de negocio.

t) Baja en un activo financiero.

Hasta el momento no se ha dado de baja ningún activo financiero

u) Deterioro del valor de los activos.

El Agente de Cambio tiene el inventario de activos fijos, pero hasta el momento no se ha dado de baja ningún activo fijo.

v) Contingencias

El Agente de Cambio no tiene ningún compromiso de compra ni de venta de ningún activo ni ha hecho compromiso para la venta de sus acciones. No tiene litigios pendientes que puedan comprometer sus activos o de generar pasivos.

w) Utilidad por acción

Las cifras de ganancias por acción básica que se exponen en el estado de resultados, se obtienen dividiendo la ganancia o pérdida neta del período atribuibles a los accionistas ordinarios, entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del período.

**AGENTE DE CAMBIO PATRICIO HIERRO, S. A.
BONAO, R. D.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

w) Utilidad por acción (continuación)

La ganancia o la pérdida atribuible a los accionistas ordinarios, se obtiene deduciendo del resultado del ejercicio, los dividendos de las acciones preferidas.

El Agente de Cambio no tiene emisión de acciones preferidas.

El promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período, se obtiene calculando el número de acciones ordinarias en circulación al principio del período, ajustado por el número de acciones ordinarias retiradas o emitidas en el transcurso del mismo, debidamente ponderado por el número de días que hayan estado en circulación, calculando como proporción del número total de días del período contable.

Las ganancias por acción a nivel diluido se obtienen ajustando a la ganancia básica por acción, la dilución que supondría la conversión hipotética de las opciones, warrants, obligaciones convertibles y otros contratos que darían lugar a la emisión de acciones ordinarias si se convierten o ejercitan. Cuando la conversión o ejercicio de estos valores no tienen efecto dilusivo se prescinde de ellos al calcular esta cifra. Un valor es dilusivo cuando su conversión o ejercicio supone una reducción de la cifra de ganancias por acción procedente de las operaciones que continúan.

x) Reclasificación de partidas.

No hubo reclasificaciones.

y) Diferencias significativas con NIIF.

No existen diferencias significativas con los NIIF

z) Nuevos pronunciamientos contables

No existen nuevos pronunciamientos contables que afecten los estados financieros tal y como se presentan.

**AGENTE DE CAMBIO PATRICIO HIERRO, S. A.
BONAO, R. D.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

3. Cambios en las Políticas Contables

El Agente de Cambio realizó el cambio de método de registro de sus operaciones, del método de lo percibido al método de lo devengado, según los requerimientos de la Superintendencia de Bancos.

4. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

El Agente de Cambio no tiene balances en moneda extranjera al cierre del 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Al 31 de diciembre de :			
	2019		2018	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
<u>Activos</u>				
Fondos disponibles	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	0	0	0	0
<u>Pasivos</u>				
Otros pasivos	0	0	0	0
Posición larga (corta) de moneda Extranjera	0	0	0	0

5. Fondos disponibles

La disponibilidad al cierre de operaciones estaba representada por las partidas en moneda nacional que se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de:	
	2019	2018
Efectivo en caja	10,063,678	9,099,991
Efectivo en bancos del país	0	0
Efectivo en bancos del exterior	0	0
	10,063,678	9,099,991

No existe encaje legal, dado que no hay emitidos valores a terceros.

6. Fondos interbancarios

No aplica

7. Inversiones en negociables y a vencimiento

No aplica

**AGENTE DE CAMBIO PATRICIO HIERRO, S. A.
BONAO, R. D.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

8. Cartera de Créditos

No aplica

9. Aceptaciones bancarias

No aplica

10. Cuentas por cobrar

No aplica

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

No aplica

12. Inversiones en acciones

No aplica

13. Propiedad, muebles y equipos

	<i>Terrenos</i>	<i>Edificación.</i>	<i>Mob y Equipos</i>	<i>Bienes tom. En Arrend fincan.</i>	<i>Mejoras en Prop. Arrend.</i>	<i>Diversos Y Const. En proceso</i>	<i>Total</i>
<i>Valor bruto al 1ro. De enero de 2019</i>			2,165,906				2,165,906
<i>Adquisiciones</i>							
<i>Retiros</i>							
<i>Revaluación</i>							
<i>Valor bruto al 31 de diciembre de 2019</i>			2,165,906				2,165,906
<i>Depreciación Acumulada al 1 de enero de 2019</i>			1,891,639				1,891,639
<i>Gasto de depreciación</i>			50,399				50,399
<i>Retiro</i>							
<i>Provisión</i>							
<i>Valor al 31 de Dic. De 2019</i>			1,942,038				1,942,038
<i>Propiedad mueble y Equipos netos Al 31 de dic. De 2019</i>			223,868				223,868

**AGENTE DE CAMBIO PATRICIO HIERRO, S. A.
BONAO, R. D.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

14. Otros activos

Este grupo está representado por lo siguiente:

		<u>Al 31 de diciembre de:</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
a)	Impuesto sobre la renta diferido	<u>0</u>	<u>0</u>
b)	Otros cargos diferidos		
	Anticipo de impuesto sobre la renta	Subtotal <u>128,302</u>	<u>176,969</u>
c)	Intangible		
	Gastos de org. e instalación	0	0
	Amort gastos org. e instalación	0	0
	Software	0	0
	Amort. Software	Subtotal <u>0</u>	<u>0</u>
	Total	0	0
d)	Activos diversos		
	Bienes diversos	Subtotal <u>0</u>	<u>0</u>
	Total Otros Activos	<u>128,302</u>	<u>176,969</u>

15. Resumen de provisiones para activos riesgosos

El Agente de Cambio no tiene provisiones para activos riesgosos

16. Obligaciones con el público

La Superintendencia de Bancos, no autoriza a los Agentes de Cambio a captar recursos del público, por tanto, el Agente de Cambio no posee Obligaciones con el público.

17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

No aplica

18. Fondos tomados a préstamo

No aplica

19. Valores en circulación

No aplica

20. Otros pasivos

		<u>Al 31 de diciembre de:</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Impuesto sobre la renta por pagar	191,872	92,131
	Obligaciones financieras a la vista	0	0
	Dividendos por pag	0	0
	Acreedores diversos	65,195	50,923
	Impuestos retenidos a terceros	2,800	
	Bonificaciones por pagar	<u>95,000</u>	<u>42,500</u>
	Total Otros Pasivos	<u>354,867</u>	<u>187,053</u>

21. Obligaciones subordinadas

El Agente de Cambio no posee obligaciones subordinadas

22. Reservas técnicas

No aplica (Esta nota sólo es requerida en la presentación de los estados financieros consolidados)

**AGENTE DE CAMBIO PATRICIO HIERRO, S. A.
BONAO, R. D.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

23. Responsabilidades

No aplica (Esta nota sólo es requerida en la presentación de los estados financieros consolidados)

24. Reaseguros

No aplica (Esta nota sólo es requerida en la presentación de los estados financieros consolidados)

25. Impuesto sobre la renta

Las operaciones del período resultaron en un Beneficio antes de Impuestos de RD\$ 888,852.00, resultando un impuesto imponible de RD\$ 228,697. Las operaciones del período 2018 resultaron en un Beneficio antes de Impuestos de RD\$ 383,055.00 con un Impuesto de RD\$ 92,131.00

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>En RD\$</i>	<i>En RD\$</i>
<i>Resultados antes del impuesto sobre la renta</i>	<i>888,852</i>	<i>383,055</i>
<i>Más (menos) partidas que provocan</i>		
<i>Diferencias:</i>		
<i>Permanentes:</i>		
<i>Ingresos exentos</i>		
<i>Intereses ganados en el Banco Central</i>		
<i>Impuestos retribuciones complementarias</i>		
<i>Cargos del Banco Central de la República Dominicana</i>		
<i>Otras partidas no deducibles</i>		
	<i>888,852</i>	<i>383,055</i>
<i>De tiempo:</i>		
<i>Diferencia en gastos de depreciación Fiscal</i>		
<i>Efecto diferencia en tasa cambiaria</i>		
<i>Aumento neto en la provisión para cartera de créditos</i>		
<i>Aumento (disminución) de la provisión de propiedad, muebles y equipos</i>		
<i>Aumento (disminución) de la provisión Para bienes recibidos. en rec. de créditos</i>		
<i>Disminución de la provisión para Prestaciones laborales, neto</i>		
<i>Aumento (disminución) de otras Provisiones, neto</i>		
<i>Compensación 20% pérdida 2015</i>	<i>(41,827)</i>	<i>(41,827)</i>
<i>Renta neta imponible</i>	<i>660,155</i>	<i>341,221</i>
 <i>El impuesto sobre la renta de los años 2019 y 2018, están compuestos de la siguiente manera:</i>		
<i>Tasa impositiva</i>	<i>27 %</i>	<i>27 %</i>
<i>Corriente</i>	<i>228,697</i>	<i>92,131</i>
<i>Diferido (*)</i>		
<i>Crédito impositivo</i>	<i>128,302</i>	<i>176,969</i>
<i>(*) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no surgieron diferencias de tiempo.</i>		

**AGENTE DE CAMBIO PATRICO HIERRO, S. A.
BONAO, R. D.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

26. Nota relativa al Patrimonio

	Acciones comunes				Reserva Legal Bancaria Monto(RD\$)
	Autorizadas		Emitidas		
	Cantidad	Monto (RD\$)	Cantidad	Monto(RD\$)	
Saldo al 31 de Diciembre del 2019 y 2018	150,000	30,000,000	50,000	5,000,000	400,040

A continuación, se presenta la estructura de participación accionaria indicando el porcentaje distribuido entre accionistas:

Nombre de los accionistas	Cantidad de Acciones	Porcentaje de Participación
PATRICIO ANTONIO HIERRO AQUINO	8,125	37.4 %
MARIA FILOMENA MARMOL DE HIERRO	8,127	37.6 %
ISABEL HIERRO DE ROSARIO	1,750	5.0 %
ELVIRA HIERRO MARMOL	1,750	5.0 %
PEDRO HIERRO MARMOL	1,750	5.0 %
IVELISSE HIERRO MARMOL	1,750	5.0 %
REYNA HIERRO MARMOL	1,750	5.0 %
	<u>25,000</u>	<u>100.0 %</u>

El Agente de Cambio tiene apoderado a la oficina de Abogados para realizar el aumento del capital suscrito y pagado a RD\$ 8,400,000.00

En el periodo 2012 se realizó el aumento del capital autorizado del Agente de Cambio de 150,000 acciones de un valor nominal de \$200.00 cada una. El capital suscrito y pagado es de 25,000 acciones al 31 de diciembre de 2016. El aumento del capital autorizado a 150,000 acciones se realizó según lo establecen las disposiciones de la Superintendencia de Bancos. El Agente completo el proceso de adecuación de la Ley 479-08, Ley de Sociedades.

Todos los accionistas del Agente de Cambio son personas físicas.

Los resultados del ejercicio resultaron en una Utilidad Neta de RD\$ 660,155.00 y la misma pasará a resultados acumulados de años anteriores, y luego de deducir el 5% correspondiente de Reserva Legal RD\$14,546.00, una vez realizada la Asamblea.

No hay aportes para futuro aumento de capital.

No se ha distribuido dividendos

No existe Superávit por Reevaluación, dado que los activos no han sido revaluados.

La Reserva Legal es de RD\$ 334,723.00 al final de este período. Se ha creado sobre la base del 5% de las Utilidades Netas de cada año, según lo establece el Código de Comercio de la Rep. Dominicana.

**AGENTE DE CAMBIO PATRICIO HIERRO, S. A.
BONAO, R. D.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

27. Límites legales y relaciones técnicas

Concepto del límite	Según normativa	Según la entidad	Exceso	Normal	Déficit
Inversiones en entidades	_____.	_____.	_____.	_____.	_____.
Financieras del exterior	_____.	_____.	_____.	_____.	_____.
Inversiones en entidades	_____.	_____.	_____.	_____.	_____.
No financieras	_____.	_____.	_____.	_____.	_____.
Inversiones en entidades de	_____.	_____.	_____.	_____.	_____.
Apoyo y serv. Conexos	_____.	_____.	_____.	_____.	_____.
Propiedad, Muebles y Equipo	100 %	4.16 %	_____.	x	_____.
Contingencias	_____.	_____.	_____.	_____.	_____.
Financiamiento en moneda	_____.	_____.	_____.	_____.	_____.
Extranjera	_____.	_____.	_____.	_____.	_____.
Reserva Legal Bancaria	_____.	_____.	_____.	_____.	_____.
Captaciones	_____.	_____.	_____.	_____.	_____.

28. Nota Relativa a Compromisos y Contingencias

El Agente de Cambio no tiene ningún compromiso de compra ni de venta de ningún activo ni ha hecho compromiso para la venta de sus acciones. No tiene litigios pendientes que puedan comprometer sus activos o de generar pasivos.

29. Nota Relativa a Cuentas de Orden

Las cuentas de orden que se mantienen, consisten en:

Cuentas de orden de origen deudor:

Capital Autorizado RD\$ 30,000,000

Cuentas de orden de origen acreedor:

Contra cuenta de capital autorizado RD\$ 30,000,000

30. Ingresos y gastos financieros

El Agente de Cambio no tiene operaciones de financiamiento

31. Otros ingresos (gastos) operacionales

	Al 31 de diciembre de:	
	2019	2018
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios		
Comisiones por cambio	5,139,957	6,477,572
Diferencias de cambio	0	0
Ingresos diversos	0	0
	5,139,957	6,477,572
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios	0	0
Comisiones por cambio		
Gastos diversos	0	0
	0	0
	5,139,957	6,477,572

**AGENTE DE CAMBIO PATRICIO HIERRO, S. A.
BONAO, R. D.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

32. Otros Ingresos (Gastos)

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Ganancia en venta de activos fijos	0	0
Gastos por sanciones Superintendencia de Bancos	0	0
Perdida por robo, asalto y fraude	0	(2,300,000)
Otros gastos	(1,000)	0
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	0	0
Total Otros Ingresos (Gastos) No Operacionales	(1,000)	(2,300,000)

En fecha 8 de febrero de 2018, el Agente de Cambio fue afectado por robo de RD\$ 2,300,00.00, el evento fue debidamente notificado a las autoridades y a la Superintendencia de Bancos.

33. Remuneraciones y beneficios sociales

A continuación, se detallan los sueldos y compensaciones al personal, reconocidos contablemente en el período, con la finalidad de facilitar la comprensión de los resultados obtenidos por la institución.

<i>Concepto</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>
<i>Sueldos, salarios y Participaciones en Beneficios</i>	<i>2,185,375</i>	<i>1,849,854</i>
<i>Seguros sociales</i>	<i>222,127</i>	<i>194,526</i>
<i>Contribuciones a Planes de pensiones</i>	<i>243,834</i>	<i>212,693</i>
<i>Retribuciones con Pago basado en Acciones</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Otros gastos de Personal</i>	<i>657,861</i>	<i>630,109</i>
	<i>3,309,197</i>	<i>2,887,182</i>

34. Utilidad por acción

La utilidad por acción no se presenta, porque el Agente de Cambio no cotiza en bolsa de valores

35. Evaluación de riesgos

Riesgo de tasas de interés

No existen activos ni pasivos con riesgos de tasas de interés.

**AGENTE DE CAMBIO PATRICIO HIERRO, S. A.
BONAO, R. D.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

35. Evaluación de riesgos (continuación)

Riesgo de liquidez

Al cierre de operaciones los vencimientos de los activos y pasivos se agrupan en la forma que sigue:

	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 Hasta 90 días</u>	<u>De 91 Hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	10,063,678					10,063,678
Fondos interbancarios						
Inversiones negociables y a vencimiento						
Cartera de crédito						
Deudores por aceptaciones						
Inversiones en acciones						
Rendimientos por cobrar						
Cuentas a recibir*						
Activos diversos*	128,302					128,302
Total Activos	<u>10,191,980</u>					<u>10,191,980</u>
Pasivos						
Depósitos en instituciones Financieras del país y del exterior						
Valores en circulación						
Fondos tomados a préstamo						
Otras Obligaciones por pagar						
Otros Pasivos**		391,692				391,692
Total Pasivos		<u>391,692</u>				<u>391,692</u>

Razón de liquidez

A 15 días ajustada
A 30 días ajustada
A 60 días ajustada
A 90 días ajustada

9,671,387

**En moneda
Nacional**
96.10 %

**En moneda
extranjera**

Posición

A 15 días ajustada
A 30 días ajustada
A 60 días ajustada
A 90 días ajustada
Global (meses)

BONAO, R. D.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

Se revelará el valor razonable estimado de los instrumentos financieros, cuando fuere práctico estimar su valor económico real, en caso de que lleguen a poseerse.

	Valor en Libros	Valor de Mercado
Activos financieros:		
- Efectivo y equivalentes de efectivo	10,191,980	10,191,980
- Inversiones negociables y a vencimiento	0	0
- Cartera de créditos	0	0
- Inversiones en acciones	0	0
Pasivos:		
- Depósitos	0	0
- Valores en circulación	0	0
- Fondos tomados a préstamos	0	0
	<u>10,191,980</u>	<u>10,191,980</u>

37. Información financiera por segmentos

El Agente de Cambio no posee sucursales

El Agente de Cambio no tiene operaciones distintas de las del sector financiero.

38. Operaciones con partes vinculadas

El Agente de Cambio no ha realizado operaciones con partes vinculadas

39. Fondo de pensiones y jubilaciones

El Agente de Cambio está afiliado al Plan de Pensiones, según lo requiere la Ley No. 87-01 del Sistema Dominicano de Seguridad Social,

40. Transacciones no monetarias

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Agente de Cambio no ha realizado actividades de financiamiento e inversión no monetarias.

41. Hechos Posteriores al Cierre

A la fecha de presentación de los estados financieros de 13 de marzo de 2020, no ha ocurrido ningún hecho importante después del cierre de operación que pueda cambiar la situación Patrimonial y financiera de la institución.

42. Otras revelaciones

Hemos presentado las informaciones necesarias referentes a los estados financieros y de la entidad, según los requerimientos de la Superintendencia de Bancos.

AGENTE DE CAMBIO PATRICIO HIERRO, S. A.
INFORMACION COMPLEMENTARIA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

Estas informaciones complementarias se refieren a cuentas de detalles que no se incluyen en los estados financieros a saber:

Información Complementarias al Estado de Resultados

Las cuentas de detalle de los gastos generales de administración son las siguientes

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Gastos del personal		
Sueldos a empleados	2,090,375	1,849,854
Regalía pascual	173,903	183,150
Viaticos	28,000	17,800
Vacaciones	15,225	10,000
Bonificaciones	95,000	42,500
Prestaciones laborales	38,146	-
Seguros para el Personal	402,587	376,659
Seguridad social	222,127	194,526
Aporte plan de pensiones	243,834	212,693
	3,309,197	2,887,182
 Gastos por servicios externos		
Servicio de informática	2,300	115,863
Servicio de auditoria externa	130,390	100,300
Servicio de información	101,862	-
	234,552	216,163
 Gastos de traslados y comunicaciones		
Depreciación equipo transporte	23,150	30,867
Telefono telex y fax	66,959	73,110
Otros gastos de traslados	11,016	27,346
Total Gastos de Traslado	101,125	131,323
 Gastos de infraestructura		
Mantenimiento y reparaciones de activo fijo excepto e	76,375	70,456
Alquiler del local	60,000	60,000
Depreciación activos fijos excepto equipo transporte	27,250	21,682
Agua basura y energia electrica	238,945	251,710
	402,570	403,848

AGENTE DE CAMBIO PATRICIO HIERRO, S. A.
INFORMACION COMPLEMENTARIA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Gastos diversos		
Otros impuestos y tasas	22,805	20,567
Materiales y útiles de oficina	50,669	21,128
Gastos legales	12,213	22,530
Suscripciones y afiliaciones	27,140	40,960
Aporte a la Superintendencia de bancos	85,000	
Gastos generales diversos	4,834	20,816
	202,661	126,001
Total Gastos Generales y Administrativos	4,250,105	3,764,517

Información Complementaria Relacionada con el Estado de Situación Financiera

Los datos adicionales requeridos en la información complementaria no aplican dado que no tienen los siguientes renglones:

Cartera de créditos

Otras operaciones con partes vinculadas

Inversiones en acciones

No existen transacciones o pactos de recompra de créditos a instituciones ni a particulares

Información Complementaria sobre la nota 16. Operaciones con partes vinculadas
 No existen operaciones con partes vinculadas.