

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, S. A.

Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, S. A.

Estados Financieros

Tabla de contenido

	Página (s)
Informe de los Auditores Independientes.....	1- 4
Balance General.....	5
Estados de Resultados.....	6
Estados de Flujo de Efectivo.....	7
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	8
Notas sobre los Estados Financieros.....	9- 22

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y Accionistas de
AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, 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, 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 JULIO PEÑA & ASOCIADOS, S. A., al 31 de diciembre de 2020, 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 (NIA). 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 Ético 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.

(continúa)

Teléfonos/Fax

809.338.4702
809.338.4704
809.338.4705
809.338.4703

Correos Electrónicos/Web

info@malenadfk.com
dmalena@malenadfk.com
malenadfkintl@gmail.com
www.malenadfk.com

Dirección

Calle Filomena Gómez de Cova # 3,
Edificio Corporativo 2015, Suite 909,
Sector Serralles, Santo Domingo,
República Dominicana

Otros Asuntos

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar el balance general, los resultados de 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 cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo y su utilización, no están destinados 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 los responsables del gobierno de la Entidad en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de la Fundación IFRS, y del control interno que la Administración determine necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, 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 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 errores 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 un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales sí, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

(continúa)

Teléfonos/Fax

809.338.4702
809.338.4704
809.338.4705
809.338.4703

Correos Electrónicos/Web

info@malenadfk.com
dmalena@malenadfk.com
malenadfkintl@gmail.com
www.malenadfk.com

Dirección

Calle Filomena Gómez de Cova # 3,
Edificio Corporativo 2015, Suite 909,
Sector Serralles, Santo Domingo,
República Dominicana

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros (continuación)

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada 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 debida a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad.
- 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 nuestro informe 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.

(continúa)

Teléfonos/Fax

809.338.4702
809.338.4704
809.338.4705
809.338.4703

Correos Electrónicos/Web

info@malenadfk.com
dmalena@malenadfk.com
malenadfkintl@gmail.com
www.malenadfk.com

Dirección

Calle Filomena Gómez de Cova # 3,
Edificio Corporativo 2015, Suite 909,
Sector Serralles, Santo Domingo,
República Dominicana

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros (continuación)

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 en nuestra auditoría.

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

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo de la entidad, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría 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 auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando en circunstancia extremadamente poco frecuentes, 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.

Malena Dfk International

Malena DFK International, SRL.
No. de registro en la SIB: A-099-0101



David Malena

C.P.A.: David Malena
No. de registro en el ICPARD 5845

12 de marzo de 2021

Teléfonos/Fax

809.338.4702
809.338.4704
809.338.4705
809.338.4703

Correos Electrónicos/Web

info@malenadfk.com
dmalena@malenadfk.com
malenadfkintl@gmail.com
www.malenadfk.com

Dirección

Calle Filomena Gómez de Cova # 3,
Edificio Corporativo 2015, Suite 909,
Sector Serralles, Santo Domingo,
República Dominicana

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, S. A.
Balance General
(Valores en RDS)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Activos		
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	14,934,427	15,929,379
Bancos del país	88,497	33,901
	<u>15,022,924</u>	<u>15,963,280</u>
Propiedad, muebles y equipos (Nota 5)		
Propiedad, muebles y equipos	1,314,208	1,286,072
Depreciación acumulada	(983,805)	(902,245)
	<u>330,403</u>	<u>383,827</u>
Otros activos (Nota 6)		
Activos diversos	447,665	391,744
	<u>447,665</u>	<u>391,744</u>
Total Activos	<u>15,800,992</u>	<u>16,738,851</u>
Cuentas de orden (Nota 11)	30,000,000	30,000,000
Pasivos y Patrimonio		
Pasivos		
Otros pasivos (Notas 7)	388,566	83,952
Total de Pasivos	<u>388,566</u>	<u>83,952</u>
Patrimonio Neto (Nota 9)		
Capital pagado	11,882,000	11,882,000
Capital adicional pagado	1,987	1,987
Otras reservas patrimoniales	44,401	44,401
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	4,726,511	4,714,800
Resultados del ejercicio	(1,242,473)	11,711
Total patrimonio Neto	<u>15,412,426</u>	<u>16,654,899</u>
Total de Pasivos y Patrimonio	<u>15,800,992</u>	<u>16,738,851</u>
Cuentas de orden (Nota 11)	30,000,000	30,000,000


 Julio Peña
 Presidente




 Edward Lara
 Contador General

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, S. A.
Estados de Resultados
(Valores en RDS)

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingresos Financieros:		
Otros ingresos operacionales (Nota 12)		
Comisiones por cambio	4,733,792	5,742,678
	<u>4,733,792</u>	<u>5,742,678</u>
Otros gastos operacionales (Nota 13)		
Comisiones por servicios	(114,317)	(20,352)
Gastos diversos	(5,000)	(26,742)
	<u>(119,317)</u>	<u>(47,094)</u>
Resultado Operacional Bruto	<u>4,614,475</u>	<u>5,695,584</u>
Gastos operativos:		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 14)	(2,405,672)	(2,440,502)
Servicios de terceros	(2,355,852)	(1,914,472)
Depreciación y amortización	(81,560)	(90,264)
Otras provisiones	(44,558)	(81,510)
Otros gastos	(966,002)	(1,152,793)
	<u>(5,853,644)</u>	<u>(5,679,541)</u>
Resultado Operacional Neto	<u>(1,239,169)</u>	<u>16,043</u>
Otros ingresos y (gastos)		
Otros ingresos	-	-
Otros gastos	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado antes de impuesto	<u>(1,239,169)</u>	<u>16,043</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 8)	(3,304)	(4,332)
Resultado del ejercicio	<u>(1,242,473)</u>	<u>11,711</u>

Julio Peña
 Presidente



Edward Lara
 Contador General

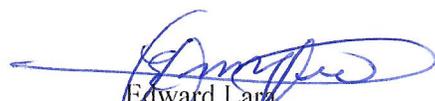
Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, S. A.
Estados de Flujo de Efectivo
(Valores en RDS)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Efectivo por actividades de operación		
Otros ingresos operacionales cobrados	4,733,792	5,742,678
Gastos generales y administrativos pagados	(5,853,644)	(5,679,541)
Otros gastos operacionales pagados	(119,317)	(47,094)
Impuesto sobre la renta pagado	(3,304)	(4,332)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	330,253	(177,160)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación	(912,220)	(165,449)
Efectivo por actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(28,136)	(106,590)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de inversión	(28,136)	(106,590)
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	(940,356)	(272,039)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	15,963,280	16,235,319
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	15,022,924	15,963,280
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		
Resultados del ejercicio	(1,242,473)	11,711
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	81,560	90,263
Ajustes años anteriores	-	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
Activos diversos	(55,923)	(296,878)
Otros pasivos	304,616	29,455
Total ajustes	330,253	(177,160)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación:	(912,220)	(165,449)


 Julio Peña
 Presidente




 Edward Lara
 Contador General

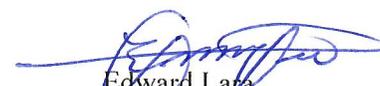
Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, S. A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
(Valores en RDS)

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Capital Adicional Pagado</u>	<u>Otras reservas patrimoniales</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 01 de enero de 2019	11,882,000	1,987	44,401	3,868,043	846,757	16,643,188
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	846,757	(846,757)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	11,711	11,711
Saldo al 31 de diciembre de 2019	11,882,000	1,987	44,401	4,714,800	11,711	16,654,899
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	11,711	(11,711)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(1,242,473)	(1,242,473)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	11,882,000	1,987	44,401	4,726,511	(1,242,473)	15,412,426


 Julio Peña
 Presidente




 Edward Lata
 Contador General

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

1 Entidad

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, S. A. (la Compañía) fue constituida el 15 de septiembre de 2003 en base a las leyes de la República Dominicana, e inició sus operaciones el 11 de agosto de 2008. Es una institución regulada por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana y la Superintendencia de Bancos, con el registro No. Z1-139-1-1-00-1701 de fecha 06 de mayo de 2008. El objeto principal de la Compañía es la compra y venta de monedas extranjeras convertibles en República Dominicana, ya sea efectivo, cheques de viajeros o cualquier otro instrumento de pago internacional.

La compañía tiene su asiento social en la calle Nuestra Señora de Regla No.44, de la ciudad de Bani, Provincia Peravia, República Dominicana.

Los principales ejecutivos y funcionarios de la entidad son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Julio Cesar Peña Pimentel	Presidente
Altagracia Francia Nuñez de Peña	Vice-presidenta - Tesorera
Mildred E. Peña Nuñez	Secretaria

2 Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

2.1 Base contable de los estados financieros

Los estados financieros están preparados de conformidad con los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, los cuales difieren en varios aspectos con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras. Los estados financieros que se acompañan están preparados en base al costo histórico.

La Entidad prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad vigentes establecidas por la Superintendencia de Bancos en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, los reglamentos, resoluciones, instructivos, circulares y otras disposiciones específicas emitidas por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria, dentro del marco de la Ley Monetaria y Financiera 183-02. Las Normas Internacionales de Información Financiera, (en lo adelante NIIF) son usadas como normas supletorias en ciertas situaciones no previstas en el referido marco contable. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos de las NIIF, por consiguiente, los estados financieros no pretenden presentar el balance general, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con dichas NIIF.

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la gerencia el 12 de marzo de 2021.

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

2 Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

Los estados financieros están presentados en pesos dominicanos (RD\$), que es la moneda funcional de la Compañía.

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes es como sigue:

- a) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual la Entidad tuvo acceso a la fecha del balance general.
- b) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- c) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana no requiere el ajuste por inflación de los estados financieros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los estados financieros se ajusten por inflación cuando la inflación acumulada en los últimos tres años excede el 100% y existen elementos cualitativos que contribuyen a la existencia de una economía hiperinflacionaria para fines contables de acuerdo a lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad del Agente de Cambio y las Normas Internacionales de Información Financiera, no han sido cuantificados y podrían ser significativos.

2.2 Uso de estimados

La preparación de los estados financieros requiere que la administración haga juicios estimados y suposiciones que afectan las cantidades reportadas de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros. Los resultados de estas estimaciones y suposiciones podrían ser diferentes a los montos estimados. Las estimaciones y suposiciones son revisadas continuamente y los efectos de los cambios, si algunos, son reconocidos en el período del cambio y períodos futuros, si estos son afectados.

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores en RDS)

2 Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

2.3 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero se define como efectivo, instrumento de patrimonio de otra entidad o un contrato que crea un derecho contractual de recibir, o una obligación contractual de entregar efectivo u otro instrumento financiero de otra entidad.

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros, según están reflejados en el balance general, debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos los fondos disponibles y los otros pasivos por pagar.

Las políticas establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros.

2.4 Propiedad, muebles y equipos

Los mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. El método de depreciación utilizado por la Compañía es el de línea recta. Esto es igual a la distribución uniforme del costo registrado sobre el estimado de años de vida útil de los activos correspondientes. La depreciación es computada a partir del primer mes completo en que el activo es puesto en servicio.

Los costos de mantenimiento y reparaciones que no mejoren o aumenten la vida útil de los activos se llevan a gastos cuando se incurren. Los costos de renovaciones y mejoras se capitalizan. El estimado de años de vida útil de los activos es el siguiente:

<u>Tipos de Activo</u>	<u>Años Vida Útil</u>
Mobiliarios y equipos	4
Equipos de transporte	4
Otros muebles y equipos	4

La evaluación de los riesgos de los activos fijos consiste en verificar alguna sobrevaloración que puedan tener dichos activos, determinando la diferencia entre el valor contable de los bienes y el valor de mercado de los mismos. Cuando el valor contable de los activos resulte superior al valor de mercado, la diferencia deberá ser provisionada como riesgo que asume la Entidad. Para fines fiscales, la depreciación de los activos se determina utilizando las bases establecidas por la Ley 11-92 y sus modificaciones.

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

2 Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

2.5 Intangibles

De conformidad con las regulaciones bancarias, los cargos diferidos se amortizan utilizando el método de línea recta y en plazos no mayores de cinco (5) años.

Los activos intangibles están compuestos mayormente por la adquisición de software. No se podrá diferir gastos a menos que su diferimiento esté contemplado en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.6 Activos y pasivos en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen a pesos dominicanos a la tasa de cambio vigente en el mercado a la fecha de los estados financieros. Los ingresos o gastos se traducen a pesos dominicanos usando la tasa vigente a la fecha de la transacción. Las diferencias resultantes de la traducción de los activos y pasivos se registran como ganancia (pérdida) en cambio en los estados de resultados que se acompañan.

2.7 Costos de beneficios a empleados

Bonificación y otros beneficios

La Compañía registra los beneficios a sus empleados, tales como: bonificación, regalía pascual y vacaciones, entre otros, según se incurren y de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país y sus propios planes de compensación.

Sistema de seguridad social

Con la entrada en vigencia de la Ley No. 87-01 se creó el Sistema Dominicano de Seguridad Social, el cual dentro de sus características incluye un régimen contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados, incluyendo al Estado Dominicano como empleador. Esta ley establece la afiliación obligatoria del trabajador asalariado a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP).

La Compañía reconoce en los resultados, los aportes efectuados mensualmente al Sistema Dominicano de Seguridad Social de conformidad con lo establecido en la Ley de Seguridad Social (Ley 87-01). Este sistema funciona con un esquema de cuenta de capitalización individual, consiste en aportes que realizan el empleador y los empleados de manera particular y que son administrados por una Administradora de Pensiones. A la edad de retiro, el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador, más el rendimiento de la cuenta de capitalización individual.

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

2 Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

2.7 Costos de beneficios a empleados (continuación)

Prestaciones laborales

El Código de Trabajo de la República Dominicana requiere que los patronos paguen un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La Compañía registra el pago de prestaciones como gasto en la medida en que los contratos de trabajo son terminados por ésta.

2.8 Reconocimiento de ingresos y gastos

La entidad reconoce sus ingresos y gastos en base al método de lo devengado, son reconocidos cuando ocurren, independientemente de cuando se realice el cobro.

2.9 Provisiones

Una provisión es reconocida si, como resultado de un suceso pasado o presente, la Compañía tiene una obligación legal o implícita que puede ser estimada y es probable que se necesite utilizar recursos económicos para negociar y cerrar la obligación. Las provisiones son determinadas descontando el flujo de caja esperado que sea necesario para liquidar el pasivo.

2.10 Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta representa la suma del impuesto corriente y del diferido, estos se reconocen en los resultados.

Impuesto corriente:

El impuesto sobre la renta corriente es el monto calculado aplicando al beneficio antes de impuesto sobre la renta, los ajustes de ciertas partidas afectadas o no al impuesto, de conformidad con las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones.

Impuesto diferido:

El impuesto diferido es determinado sobre las diferencias temporales que existen entre los importes en libros y la base fiscal de los activos y pasivos. El impuesto sobre la renta diferido se reconoce contablemente solo cuando existe probabilidad razonable de su realización y es calculado a la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que el activo se realizará o que el pasivo se pagará.

2.11 Baja de un activo financiero

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

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

2 Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

2.12 Deterioro del valor de los activos

La Compañía debe realizar una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no corrientes, con el objeto de identificar disminuciones de valor cuando hechos y circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede al importe recuperable, la Compañía debería valorar los activos y las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable. Los ajustes que se generen por este concepto se registran en los resultados del año en que se determina.

2.13 Contingencias

La Compañía considera como contingencias las operaciones en las cuales la institución ha asumido riesgos crediticios que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generar obligaciones frente a terceros

3. Transacciones en moneda extranjera

Un resumen de los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	2020		2019	
	\$	RD\$	\$	RD\$
<u>Activos</u>				
Fondos disponibles en US\$	94,507	5,457,779	188,909	9,997,064
Fondos disponibles en Euros	1,352	93,288	3,690	216,825
Total activos	<u>95,859</u>	<u>5,551,067</u>	<u>192,599</u>	<u>10,213,889</u>
<u>Activos</u>				
Otros pasivos en US\$	5,800	334,950	-	-
Total pasivos	<u>5,800</u>	<u>334,950</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Posición moneda extranjera	<u>90,059</u>	<u>5,216,117</u>	<u>192,599</u>	<u>10,213,889</u>

La tasa de cambio usada para convertir el peso dominicano con relación al dólar de los Estados Unidos de América al 31 de diciembre del 2020 y 2019 era de RD\$57.75 y RD\$52.92 por cada US\$1.00, respectivamente, mientras que la tasa de cambio del Euro era de RD\$69.00 y 58.76, respectivamente.

La Compañía mantiene monitoreando su posición cambiaria con base diaria para solventar cualquier cambio inesperado que represente un riesgo cambiario para la Entidad. No hemos identificado riesgos asociados al tipo cambiario que afecten a la Compañía ocasionados por el efecto de Pandemia COVID – 19.

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RDS)

4 Fondos disponibles

El detalle de los fondos disponibles al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Efectivo:		
Caja (a)	14,934,427	15,929,379
Bancos del país	88,497	33,901
	<u>15,022,924</u>	<u>15,963,280</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el efectivo en caja incluye US\$94,507 y US\$188,909 y EURO 1,352 y 3,690, respectivamente.

5 Propiedad, muebles y equipos

El detalle de los saldos y movimientos de la propiedad, muebles y equipos, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es como sigue:

	<u>Mobiliarios y equipos</u>	<u>Equipo de transporte</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
2020				
Costo:				
Saldos al 1ro. de enero de 2020	1,230,264	30,000	25,808	1,286,072
Adquisiciones	28,136	-	-	28,136
Retiros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>1,258,400</u>	<u>30,000</u>	<u>25,808</u>	<u>1,314,208</u>
Depreciación acumulada:				
Saldos al 1ro. de enero de 2020	(858,429)	(30,000)	(13,816)	(902,245)
Gastos de depreciación	(81,359)	-	(201)	(81,560)
Retiros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>(939,788)</u>	<u>(30,000)</u>	<u>(14,017)</u>	<u>(983,805)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2020	<u>318,612</u>	<u>-</u>	<u>11,791</u>	<u>330,403</u>

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

5 Propiedad, muebles y equipos (continuación)

2019	<u>Mobiliarios y equipos</u> <u>RDS</u>	<u>Equipo de transporte</u> <u>RDS</u>	<u>Otros</u> <u>RDS</u>	<u>Total</u> <u>RDS</u>
Costo:				
Saldos al 1ro. de enero de 2019	1,123,674	30,000	25,808	1,179,482
Adquisiciones	106,590	-	-	106,590
Retiros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>1,230,264</u>	<u>30,000</u>	<u>25,808</u>	<u>1,286,072</u>
Depreciación acumulada:				
Saldos al 1ro. de enero de 2019	(770,952)	(30,000)	(11,029)	(811,981)
Gastos de depreciación	(87,477)	.	(2,787)	(90,264)
Retiros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>(858,429)</u>	<u>(30,000)</u>	<u>(13,816)</u>	<u>(902,245)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2019	<u>371,835</u>	<u>-</u>	<u>11,992</u>	<u>383,827</u>

6 Otros activos

El detalle de los otros activos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Anticipos de impuestos sobre la renta	447,665	391,744
Otras partidas por imputar	-	-
	<u>447,665</u>	<u>391,744</u>

7 Otros pasivos

El detalle de los otros pasivos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Impuesto sobre la renta por pagar	3,304	4,332
Acreedores diversos	385,262	79,620
	<u>388,56</u>	<u>83,952</u>

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RDS)

8 Impuesto sobre la renta

En el 2005 fue promulgada una reforma tributaria que introdujo una modalidad de pago de impuesto según la cual, el impuesto a pagar sería el mayor entre el 1% sobre los activos sujetos a impuestos y el importe calculado sobre la renta imponible según la tasa de impuesto aplicable. Al 31 de diciembre de 2020 el impuesto resultante corresponde sobre la base del 1% sobre los activos imponibles y en el 2019 sobre la renta neta imponible. El gasto del impuesto sobre la renta al 31 de diciembre del 2020 y 2019 ha sido calculado como se muestra a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultados antes de impuesto sobre la renta	(1,239,169)	16,043
Diferencias temporales:		
Provisiones de gastos no admitida	339,282	-
Exceso en depreciación	65	-
Renta (perdida) neta imponible	<u>(899,822)</u>	<u>16,043</u>
Tasa impositiva	27%	27%
Impuesto liquidado	<u>-</u>	<u>4,332</u>

La determinación del impuesto sobre los activos imponibles al 31 de diciembre de 2020 y 2019, ha sido calculado como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Propiedad, muebles y equipos al costo	1,314,208	1,286,072
Menos: depreciación acumulada	(983,805)	(902,245)
Base para el cálculo del impuesto a los activos	330,403	383,827
Tasa de impuesto sobre los activos (1%)	1%	1%
Impuesto a los activos	<u>3,304</u>	<u>3,838</u>
Impuesto calculado sobre beneficios imponibles	-	4,332
Impuesto a pagar sobre los activos netos	<u>3,304</u>	<u>-</u>

Conforme al Artículo I de la Ley No. 557-05 las pérdidas fiscales pueden ser compensadas con beneficios fiscales futuros, si los hubiere, y cuyo vencimiento es el siguiente:

<u>Años</u>	<u>Importe RDS</u>
2021	179,964
2022	179,964
2023	179,964
2024	179,964
2025	179,964

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

9 Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el capital pagado, está compuesto como sigue:

	Acciones autorizadas		Acciones emitidas	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>
2020				
Acciones comunes	30,000	30,000,000	11,882	11,882,000
2019				
Acciones comunes	30,000	30,000,000	11,882	11,882,000

Otras reservas patrimoniales

El Artículo 47 de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada requiere que toda sociedad transfiera anualmente como mínimo el 5% de su beneficio a una reserva legal, hasta que tal reserva iguale el 10% del capital social. Dicha reserva no está disponible para distribución entre los accionistas, excepto en caso de disolución de la Compañía

10 Compromisos y contingencias

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente al 1/6 del 1% del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Según los registros del Agente de Cambio, el pago por este concepto fue para el 2020 y 2019 de RD\$44,558 y RD\$59,410, respectivamente.

11 Cuentas de orden

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 las cuentas de orden, están compuestas como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Capital autorizado	<u>30,000,000</u>	<u>30,000,000</u>
	30,000,000	30,000,000

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

12 Otros ingresos operacionales

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 los otros ingresos operacionales, están compuestos como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Comisiones por cambio de divisas	4,733,792	5,742,678
	<u>4,733,792</u>	<u>5,742,678</u>

13 Otros gastos operacionales

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 los otros gastos operacionales, están compuestos como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Comisiones por servicios	114,317	20,352
Otros gastos operacionales diversos	5,000	26,742
	<u>119,317</u>	<u>47,094</u>

14 Remuneraciones y beneficios sociales

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 las remuneraciones y beneficios al personal, están compuestas como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Sueldos y participaciones en beneficios	1,917,511	1,992,239
Regalía pascual	131,427	134,782
Prestaciones laborales	46,266	34,268
Seguros para el personal	274,482	251,078
Otros gastos de personal	35,986	28,135
	<u>2,405,672</u>	<u>2,440,502</u>

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

15 Evaluación de Riesgos

Riesgo de tasa de interés

Un detalle de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasa de interés al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se presenta a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Activos sensibles a tasas	15,022,924	15,963,280
Pasivos sensibles a tasas	-	-
Posición neta	<u>15,022,924</u>	<u>15,963,280</u>

Riesgo de liquidez

Un detalle de los activos y pasivos sujetos a riesgo de liquidez al 31 de diciembre de 2020 y 2019, con vencimiento en los próximos años se presenta a continuación:

<u>2020</u>	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 días A 90 días</u>	<u>De 91 días a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Activos:						
Fondos disponibles	-	-	-	-	-	15,022,924
Pasivos:						
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	(388,566)
Posición neta	-	-	-	-	-	<u>14,634,358</u>
<u>2019</u>						
Activos:						
Fondos disponibles	-	-	-	-	-	15,963,280
Pasivos:						
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	(83,952)
Posición neta	-	-	-	-	-	<u>15,879,328</u>

Al 31 de diciembre 2020 y 2019 la Administración de la Compañía no pudo determinar los vencimientos de los próximos 5 años de sus activos y pasivos sujetos a riesgos de liquidez.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las razones de liquidez a 15, 30, 60 y 90 días ajustados, no pudo ser calculado por la Administración de la Compañía.

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores en RD\$)

16 Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el detalle del valor razonable de los instrumentos financieros, es como sigue:

	2020		2019	
	Valor en libros	Valor de Mercado	Valor en libros	Valor de Mercado
<u>Activos financieros:</u>				
Fondos disponibles	15,022,924	15,022,924	15,963,280	15,963,280

(a) En la República Dominicana no existen un mercado activo de valores que permitan obtener información adecuada para medir de manera razonable el valor de mercado de los activos y pasivos financieros.

17 Transacciones no monetarias

Las transacciones u operaciones no monetarias más significativas de las actividades de financiamiento e inversión ocurridas durante los ejercicios terminados y que complementan el estado de flujos de efectivo, son las siguientes:

	2020	2019
Transferencia de resultados del ejercicio a resultados acumulados.	11,711	846,757
Depreciación y amortización	81,560	90,264

18 Otras revelaciones

Impacto del COVID-19

Debido a la pandemia COVID-19 el Gobierno de la República Dominicana adopto diversas medidas para mitigar su propagación, las cuales impactaron y seguirán impactando la Compañía.

En tal sentido, la entidad adoptó como medida de prevención el cierre temporal de sus operaciones, durante un periodo de 18 días calendario, iniciando desde el 20 de marzo 2020 hasta el 7 de abril del mismo año. Luego de este periodo de tiempo, se procedió a la reapertura a partir del 8 de abril, sin embargo, las operaciones sólo se realizaban por media jornada laboral, hasta que se fue extendiendo el horario de trabajo de acuerdo a las medidas impuestas por los organismos reguladores y con una cantidad limitada de empleados.

AGENTE DE CAMBIO JULIO PEÑA & ASOCIADOS, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RDS)

18 Otras revelaciones (continuación)

Impacto del COVID-19 (continuación)

El impacto económico de la pandemia COVID-19, ha provocado la pérdida de ingresos por la reducción de la compra y venta de divisas, lo cual provocó que el Agente de Cambio Julio Peña & Asociados, S.A. presentara pérdidas durante el período terminado al 31 de diciembre de 2020. Sin embargo, los índices financieros, específicamente aquellos relacionados a la solvencia y el rendimiento de los activos y patrimonio, se han mantenido estables y dentro de los límites establecidos por la regulación y en consonancia con el sistema financiero.

De igual manera, el Agente de Cambio realizó una disminución de sus gastos operativos con la finalidad de optimizar su flujo de caja y preservar su liquidez. Asimismo, se mantiene monitoreando su posición cambiaria con base diaria, para solventar cualquier cambio inesperado que represente un riesgo cambiario. Por lo que, no hemos identificado riesgos asociados al tipo cambiario que afecten a la Compañía, ocasionados por el efecto de la Pandemia COVID-19.

Aún existe incertidumbre sobre cómo el desarrollo futuro del brote afectará la Compañía, sin embargo, la Administración tiene una expectativa razonable de que el Agente de Cambio, posee los recursos adecuados y suficiente margen para afrontar todas sus obligaciones en los próximos 12 meses.

19 Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

La Resolución No. 13-94 y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros de las Instituciones Financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las siguientes notas no se incluyen porque la mismas no aplican.

- a) Inversiones en valores
- b) Cartera de crédito
- c) Provisión para activos riesgosos
- d) Inversiones en acciones
- e) Rendimientos por cobrar
- f) Valor de mercado
- h) Operaciones con partes vinculadas
- i) Límites y relaciones técnicas
- j) Depósitos y valores en circulación
- k) Fondos tomados a préstamos
- l) Obligaciones por pagar
- m) Aceptaciones bancarias
- n) Bienes recibidos en recuperación de crédito
- o) Obligaciones subordinadas
- p) Reservas técnicas
- q) Utilidad por acción
- r) Información financiera por segmentos