

P. Armando Núñez & Asociados, SRL

Contadores Públicos Autorizados

Calle Mella 93, Edif. Nicanor Peña, Mód. 3
Santiago de los Caballeros, Rep. Dom.
RNC- 1-02-32114-2

Tel: (809) 582-3644 / Cel. (809)757-5300

E-mail: p.armandonunezasocs@hotmail.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LA JUNTA DIRECTIVA Y ACCIONISTAS DE AGENTE DE CAMBIO PATRICIO HIERRO, S. A. CIUDAD. -

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **AGENTE DE CAMBIO PATRICIO HIERRO, S. A.**, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes a los periodos terminados en esas fechas, 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 2018 y 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, 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's). 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) y los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros. Hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con el Código de ética del IESBA y lo requerimientos de ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos clave de la auditoría

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

P. Armando Núñez & Asociados, SRL

Contadores Públicos Autorizados

Calle Mella 93, Edif. Nicanor Peña, Mód. 3
Santiago de los Caballeros, Rep. Dom.
RNC- 1-02-32114-2

Tel: (809) 582-3644 / Cel. (809)757-5300

E-mail: p.armandonunezasocs@hotmail.com

Página 2

Otros Asuntos

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 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.

Responsabilidad de la Administración y los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración de la entidad es responsable por 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 del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores 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 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.

Responsabilidad 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

P. Armando Núñez & Asociados, SRL

Contadores Públicos Autorizados

Calle Mella 93, Edif. Nicanor Peña, Mód. 3
Santiago de los Caballeros, Rep. Dom.
RNC- 1-02-32114-2

Tel: (809) 582-3644 / Cel. (809)757-5300

E-mail: p.armandonunezasocs@hotmail.com

Página 3

pueden deberse a fraude 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 actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a estos riesgos y obtener una evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error 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 de 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 futuras pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

P. Armando Núñez & Asociados, SRL

Contadores Públicos Autorizados

Calle Mella 93, Edif. Nicanor Peña, Mód. 3
Santiago de los Caballeros, Rep. Dom.
RNC- 1-02-32114-2

Tel: (809) 582-3644 / Cel. (809)757-5300

E-mail: p.armandonunezasocs@hotmail.com

Página 4

- 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 planificados y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

P. Armando Núñez & Asociados, SRL.

P. ARMANDO NUÑEZ & ASOCIADOS, S.R.L

Registro ICPARD No. 61 d/f 10 de marzo de 1984

Registro SIB A-025-2501

Soraya Núñez de Núñez

Soraya Núñez de Núñez, CPA

Registro. ICPARD No. 2031 d/f 27 de octubre de 1986

Reg. De Firma 61

Santiago de los Caballeros
12 de marzo de 2019

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (nota 5)		
Caja	9,099,991	8,823,508
Bancos del país	-	-
Bancos del extranjero	-	-
	<u>9,099,991</u>	<u>8,823,508</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	2,048,306
Depreciación acumulada	- 1,891,639	- 1,839,089
	<u>274,267</u>	<u>209,217</u>
Otros Activos (nota 14)		
Cargos diferidos	176,969	237,004
Intangibles	-	-
Activos diversos	-	-
Amortización acumulada	-	-
	<u>176,969</u>	<u>237,004</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u><u>9,551,227</u></u>	<u><u>9,269,729</u></u>
Cuentas contingentes (nota 28)	-	-
Cuentas de orden (nota 29)	30,000,000	30,000,000

PATRICIO ANT HIERRO
PRESIDENTE

ANA C. ALMONTEH.
CONTADOR

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2018</u>	<u>2017</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	92,131	63,364
Otros pasivos (nota 20)	<hr/>	<hr/>
	94,922	131,023
TOTAL DE PASIVOS	<hr/>	<hr/>
	187,053	194,387
 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	334,723	320,177
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	3,353,033	3,141,980
Resultado del ejercicio	276,378	213,146
TOTAL PATRIMONIO NETO	<hr/>	<hr/>
	9,364,174	9,075,343
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<hr/>	<hr/>
	9,551,227	9,269,730
 Cuentas contingentes (nota 28)		
	-	-
Cuentas de orden (nota 29)	30,000,000	30,000,000

PATRICIO ANT HIERRO
PRESIDENTE

ANA C. ALMONTE H.
CONTADOR

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros ingresos operacionales (nota 31)		
Comisiones por servicios		
Comisiones por cambio	6,447,572	3,344,744
Diferencias de cambio		
Ingresos diversos	-	-
	<u>6,447,572</u>	<u>3,344,744</u>
Otros gastos operacionales (nota 31)		
Comisiones por servicios	-	-
Comisiones por cambio	-	-
Gastos diversos	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Gastos operativos	6,447,572	3,344,744
Sueldos y compensaciones al personal (nota 32)	- 2,887,182	- 2,324,372
Servicio de terceros	- 216,163	- 212,682
Depreciación y amortizaciones	- 52,549	- 56,288
Otras provisiones	-	-
Otros gastos	-	-
	<u>- 608,623</u>	<u>- 454,892</u>
	<u>- 3,764,517</u>	<u>- 3,048,234</u>
RESULTADO OPERACIONAL	2,683,055	296,510
Otros ingresos (gastos) (nota 32)		
Otros ingresos		
Otros gastos extraordinarios	- 2,300,000	- 20,000
	<u>-</u>	<u>20,000</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	383,055	276,510
Impuesto sobre la renta (nota 25)	- 92,131	- 63,364
	<u>-</u>	<u>63,364</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	290,924	213,146
	<u><u>290,924</u></u>	<u><u>213,146</u></u>
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

ANA C. ALMONTE H.
CONTADOR

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Otros ingresos operacionales cobrados	6,447,572	3,344,744
Gastos generales y administrativos pagados	- 3,811,431	- 2,947,032
Otros gastos operacionales pagados	-	-
Otros gastos extraordinarios	- 2,300,000	- 20,000
Impuesto sobre la renta pagado		
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operación	60,035	-
Ajustes de ejercicios anteriores	- 2,093	39,552
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	394,083	417,264
 EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
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	- 117,600	-
 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	-	-
 AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	276,483	417,264
 EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	8,823,508	8,406,244
 EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	9,099,991	8,823,508

PATRICIO ANT. HIERRRO
PRESIDENTE

ANA C. ALMONTE H.
CONTADOR

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	290,924	213,146
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		
Provisiones:		
Ajustes de años anteriores	-	39,552
Depreciaciones y amortizaciones	2,093	56,288
Impuesto sobre la renta diferido , neto	52,550	-
Pasivos diversos	-	-
Ganancia en venta de activos fijos	- 7,333	108,278
Cuentas por cobrar	-	-
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operación	-	-
	60,035	
Total de Ajustes	103,159	204,118
Total Provisto en Operaciones	394,083	417,264

PATRICIO ANT. HIERRO
PRESIDENTE

ANA C. ALMONTE H.
CONTADOR

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

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

	Capital Pagado	Reserva Legal Bancaria	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Ganancias (Pérdidas) no realizada en inversiones disponibles para venta	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero del 2018	5,000,000	400,040		320,177			3,000,649	141,331	8,862,197
Transferencia a resultados acumulados									
Aportes de capital							141,331	-	141,331
Superávit 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								213,146	213,146
Saldos al 31 de diciembre del 2018	5,000,000	400,040		320,177			-	-	9,075,343
Ajustes años anteriores							3,141,980	213,146	2,093
Transferencia a resultados acumulados							-	2,093	-
Aportes de capital							213,146	-	213,146
Superávit 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				14,546				290,924	290,924
								14,546	
Saldos al 31 de diciembre del 2018	5,000,000	400,040		334,723			3,353,033	276,378	9,364,174

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

PATRICIO ANT HIERRO
PRESIDENTE

ANA C. ALMONTE H.
CONTADOR

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

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 Bonao, 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 período contable, Diciembre 2018 y 2017, 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

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

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 2018 y 2017

	Al 31 de diciembre de :			
	2018		2017	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos				
Fondos disponibles	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	0	0	0	0
Pasivos				
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:	
	2018	2017
Efectivo en caja	9,099,991	8,823,508
Efectivo en bancos del país	0	0
Efectivo en bancos del exterior	0	0
	9,099,991	8,823,508

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 2018</i>			2,048,306				2,048,306
<i>Adquisiciones</i>			117,600				117,600
<i>Retiros</i>							
<i>Revaluación</i>							
<i>Valor bruto al 31 de diciembre de 2018</i>			2,165,906				2,165,906
<i>Depreciación Acumulada al 1 de enero de 2018</i>			1,839,089				1,839,089
<i>Gasto de depreciación</i>			52,550				52,550
<i>Retiro</i>							
<i>Provisión</i>							
<i>Valor al 31 de Dic. De 2018</i>			1,891,639				1,891,639
<i>Propiedad mueble y Equipos netos Al 31 de dic. De 2018</i>			274,267				274,267

**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>2018</u>	<u>2017</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>176,969</u>	<u>237,004</u>
c) Intangible		
Gastos de org. e instalación	0	0
Amort gastos org. e instalación	0	0
Software	0	0
Amort. Software	0	0
Total	Subtotal <u>0</u>	<u>0</u>
d) Activos diversos	0	0
Bienes diversos	Subtotal <u>0</u>	<u>0</u>
Total Otros Activos	<u>176,969</u>	<u>237,004</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>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto sobre la renta por pagar	92,131	63,364
Obligaciones financieras a la vista	0	0
Dividendos por pagar	0	0
Acreedores diversos	50,923	131,023
Bonificaciones por pagar	<u>42,500</u>	<u>0</u>
Total Otros Pasivos	<u>187,053</u>	<u>194,387</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)

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\$ 276,510.00, resultando un impuesto imponible de RD\$ 63,364. Las operaciones del período 2016 resultaron en un Beneficio antes de Impuestos de RD\$ 188,324.00 con un Impuesto de RD\$ 39,224.00

	<i>2018</i>	<i>2017</i>
	<i>En RD\$</i>	<i>En RD\$</i>
<i>Resultados antes del impuesto sobre la renta</i>	<i>383,055</i>	<i>276,510</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>		
	<u><i>383,055</i></u>	<u><i>276,510</i></u>
<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>	<u><i>(41,827)</i></u>	<u><i>(41,827)</i></u>
<i>Renta neta imponible</i>	<u><i>341,221</i></u>	<u><i>234,682</i></u>
<i>El impuesto sobre la renta de los años 2018 y 2017, están compuestos de la siguiente manera:</i>		
<i>Tasa impositiva</i>	<i>27 %</i>	<i>27 %</i>
<i>Corriente</i>	<i>92,131</i>	<i>63,364</i>
<i>Diferido (*)</i>		
<i>Crédito impositivo</i>	<i>176,969</i>	<i>237,004</i>

(*) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no surgieron diferencias de tiempo.

BONAO, R. D.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

26. Nota relativa al Patrimonio

	Autorizadas		Acciones comunes		Reserva Legal Bancaria Monto(RD\$)
	Cantidad	Monto (RD\$)	Emitidas Cantidad	Monto(RD\$)	
Saldo al 31 de Diciembre del 2018 y 2017	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>

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\$ 290,924.00 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.

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:	
	2018	2017
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios		
Comisiones por cambio	6,477,572	3,344,744
Diferencias de cambio	0	0
Ingresos diversos	0	0
	6,477,572	3,344,744
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios	0	0
Comisiones por cambio		
Gastos diversos	0	0
	0	0
	6,477,572	3,344,744

**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	
	2018	2017
Ganancia en venta de activos fijos	0	0
Gastos por sanciones Superintendencia de Bancos	0	(20,000)
Perdida por robo, asalto y fraude	(2,300,000)	0
Otros gastos	0	0
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	0	0
Total Otros Ingresos (Gastos) No Operacionales	(2,300,000)	(20,000)

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>2018</i>	<i>2017</i>
<i>Sueldos, salarios y Participaciones en Beneficios</i>	<i>1,849,854</i>	<i>1,413,843</i>
<i>Seguros sociales</i>	<i>194,526</i>	<i>168,407</i>
<i>Contribuciones a Planes de pensiones</i>	<i>212,693</i>	<i>183,487</i>
<i>Retribuciones con Pago basado en Acciones</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Otros gastos de Personal</i>	<i>630,109</i>	<i>558,635</i>
	<i>2,887,182</i>	<i>2,324,372</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:

Vencimiento Activos y Pasivos	Hasta 30 días	De 31 Hasta 90 días	De 91 Hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos						
Fondos disponibles	9,099,991					9,099,991
Fondos interbancarios						9,099,991
Inversiones negociables y a vencimiento						
Cartera de crédito						
Deudores por aceptaciones						
Inversiones en acciones						
Rendimientos por cobrar						
Cuentas a recibir*						
Activos diversos*	176,969					176,969
Total Activos	<u>9,276,960</u>					<u>9,276,960</u>
Pasivos						
Depósitos en instituciones Financieras del país y del exterior						
Valores en circulación						
Fondos tomados a préstamo						
Otras Obligaciones por pagar						
Otros Pasivos**	187,083					187,083
Total Pasivos	<u>187,083</u>					<u>187,083</u>

Razón de liquidez

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

**En moneda
Nacional
49.58 %**

**En moneda
extranjera**

Posición

A 15 días ajustada 9,089,877
A 30 días ajustada
A 60 días ajustada
A 90 días ajustada
Global (meses)

**AGENTE DE CAMBIO PATRICIO HIERRO, S. A.
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	9,099,991	9,099,991
- 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>9,099,991</u>	<u>9,099,991</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 2018 y 2017, 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 12 de marzo de 2019, 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 2018 Y 2017

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	
	2018	2017
Gastos del personal		
Sueldos a empleados	1,849,854	1,413,843
Regalía pascual	183,150	132,602
Viaticos	17,800	4,000
Vacaciones	10,000	
Bonificaciones	42,500	30,723
Prestaciones laborales	-	53,744
Seguros para el Personal	376,659	337,566
Seguridad social	194,526	168,407
Aporte plan de pensiones	212,693	183,487
	2,887,182	2,324,372
 Gastos por servicios externos		
Servicio de informática	115,863	25,580
Servicio de auditoria externa	100,300	107,950
Servicio de información	-	79,153
	216,163	212,683
 Gastos de traslados y comunicaciones		
Depreciación equipo transporte	30,867	41,156
Telefono telex y fax	73,110	88,040
Otros gastos de traslados	27,346	-
Total Gastos de Traslado	131,323	129,196
 Gastos de infraestructura		
Mantenimiento y reparaciones de activo fijo excepto e	70,456	
Alquiler del local	60,000	60,000
Depreciación activos fijos excepto equipo transporte	21,682	15,132
Agua basura y energia electrica	251,710	276,289
	403,848	351,421

AGENTE DE CAMBIO PATRICIO HIERRO, S. A.
INFORMACION COMPLEMENTARIA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Gastos diversos		
Otros impuestos y tasas	20,567	15,114
Materiales y útiles de oficina	21,128	
Gastos legales	22,530	11,336
Suscripciones y afiliaciones	40,960	
Aporte a la Superintendencia de bancos		
Gastos generales diversos	20,816	4,111
	126,001	30,561
 Total Gastos Generales y Administrativos	 3,764,517	 3,048,234

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.