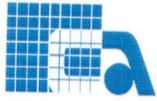


AGENTE DE CAMBIO TRANSACCIONES DAMOS, S. A.

Estados Financieros Auditados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Balances Generales.....	5
Estados de Resultados.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	9
Notas a los Estados Financieros.....	10 - 21



CAMPUSANO & ASOCIADOS, SRL

Audidores - Consultores - Contadores

Firma Miembro de:



leading edge alliance

Innovation • quality • excellence

Av. 27 de Febrero Esq. Núñez de Cáceres Edif. Casa Cuello 2do
Piso, PO Box 1465 Tel.: (809) 537-7776
E-mail: info@campusanoymasociados.net
Santo Domingo, Dominican Republic
RNC-101-56287-2

The Leading Edge Alliance is a
worldwide alliance of major
independently owned accounting and
consulting firms.

Informe de los Auditores Independientes

Consejo de Administración

Agente de Cambio Transacciones Damos, S. A.

Santo Domingo, República Dominicana

Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros de **Agente de Cambio Transacciones Damos, S. A.**, que comprenden los balances generales, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes a los años terminados en esas fechas, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos que sobre los estados financieros pudieran tener los asuntos detallados en el párrafo “Fundamentos de la Opinión Calificada”, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Agente de Cambio Transacciones Damos, S. A.**, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamentos de la Opinión Calificada

Al 31 de diciembre de 2019, no pudimos satisfacernos de la razonabilidad en los ingresos de comisiones por cambio, por valor de RD\$9,128,467; ni del gasto por diferencia de cambio, por valor de RD\$7,600,771, debido a la deficiencia en la operatividad del sistema contable del Agente de Cambio.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's), adoptadas por el **Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana**. 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 del Agente de Cambio, 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 razonable para nuestra opinión.

Asuntos Claves de Auditoría

Los asuntos claves de la auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019. En el proceso de la auditoría de los estados financieros del agente de cambio, no fue posible establecer la confiabilidad del sistema de registro de las operaciones cambiarias, generadoras de ingresos ni de los gastos por compra y venta de divisas.

Otro Asunto

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, los balances generales 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.

Otra Información

La Administración es responsable de la otra información que comprende la memoria anual de la Corporación, incluyendo los estados financieros y nuestro informe de auditoría sobre los mismos. Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos cualquier forma de opinión al respecto.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información, y al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría o pareciera ser que existe un error material. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, concluimos si que existe una inconsistencia importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho a los responsables del gobierno corporativo.

Responsabilidades de la Administración y los Responsables del Gobierno del Agente de Cambio en relación con los Estados Financieros

La Administración del Agente de Cambio, 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 (NIIFs), 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 del Agente de Cambio 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 el Agente de Cambio 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 del Agente de Cambio.

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 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 mantuvimos 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 esos riesgos y obtuvimos 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 del control interno.
- Obtuvimos 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 del Agente de Cambio.
- 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 del Agente de Cambio 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 el Agente de Cambio 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.
- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera del Agente de Cambio, para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del Agente de Cambio. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

Otro Asunto

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, los balances generales 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.

Campesino Asociado

No. de Registro en la SIB: A-030-0101

[Firma manuscrita]

CPA José Alberto Santos Matos

No. de Registro en el ICPARD 1886

Santo Domingo, D. N., República Dominicana
29 de enero 2020



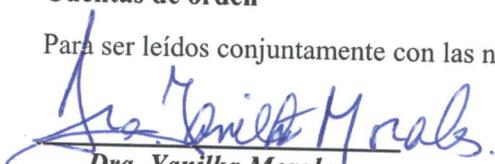
AGENTE DE CAMBIO TRANSACCIONES DAMOS, S. A.

BALANCES GENERALES

(Valores en RD\$)

	<i>Al 31 de diciembre de</i>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 3, 4 y 13)		
Caja	2,655,876	1,683,896
Bancos del país	3,592,868	3,265,629
	<u>6,248,744</u>	<u>4,949,525</u>
Propiedades, muebles y equipos (nota 5)		
Propiedad, muebles y equipos	415,462	415,462
Depreciación acumulada	(350,564)	(278,948)
	<u>64,898</u>	<u>136,514</u>
Otros activos (nota 6)		
Cargos diferidos	30,211	181,155
Amortización acumulada	(10,560)	(10,560)
	<u>19,651</u>	<u>170,595</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>6,333,293</u>	<u>5,256,634</u>
Cuentas de orden	<u>6,500,000</u>	<u>6,500,000</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Otros pasivos (notas 3, 7 y 13)	12,892	83,111
TOTAL DE PASIVOS	<u>12,892</u>	<u>83,111</u>
PATRIMONIO NETO (nota 9)		
Capital pagado	6,500,000	6,500,000
Otras reservas patrimoniales	8,390	8,390
Capital adicional pagado	5,813,945	4,497,468
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(5,832,335)	(4,240,829)
Resultado del ejercicio	(169,599)	(1,591,506)
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>6,320,401</u>	<u>5,173,523</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>6,333,293</u>	<u>5,256,634</u>
Cuentas de orden	<u>6,500,000</u>	<u>6,500,000</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros


Dra. Yanilka Morales
 Presidente


Lic. Hilda Pérez Stepan
 Contadora

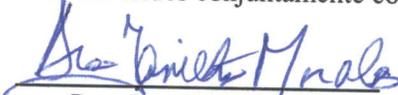
AGENTE DE CAMBIO TRANSACCIONES DAMOS, S. A.

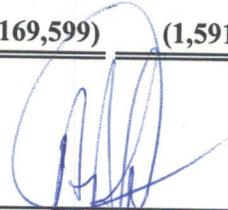
ESTADOS DE RESULTADOS

(Valores en RD\$)

	<i>Años terminados al</i>	
	<i>31 de diciembre de</i>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	(7,600,771)	(817)
Otros ingresos operacionales (nota 10)		
Comisiones por servicios	375,414	111,065
Comisiones por cambio	9,128,467	427,990
Ingresos diversos	-	9,054
	<u>9,503,881</u>	<u>548,109</u>
Otros gastos operacionales (nota 10)		
Comisiones por servicios	(7,300)	(660)
Gastos diversos	(160,945)	(649,988)
	<u>(168,245)</u>	<u>(650,648)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (nota 12)	(569,024)	(582,278)
Servicios de terceros	(483,783)	(399,688)
Depreciación y amortización	(71,616)	(49,625)
Otros Gastos	(789,392)	(519,354)
	<u>(1,913,815)</u>	<u>(1,550,945)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	(178,950)	(1,654,301)
Otros ingresos (gastos) (nota 11)		
Otros ingresos	10,000	64,160
	<u>10,000</u>	<u>64,160</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(168,950)	(1,590,141)
Impuesto sobre la renta (nota 8)	(649)	(1,365)
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>(169,599)</u>	<u>(1,591,506)</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros


Dra. Yanilka Morales
 Presidente


Lic. Hilda Pérez Stepan
 Contadora

AGENTE DE CAMBIO TRANSACCIONES DAMOS, S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Valores en RD\$)

	<i>Años terminados al 31 de diciembre de</i>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Otros ingresos operacionales cobrados	9,503,881	548,109
Pagos diversos por actividades de operación	(7,661,639)	(10,598)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,842,199)	(1,504,108)
Otros gastos operacionales pagados	(168,245)	(650,648)
Disminución en otros activos	150,944	-
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>(17,258)</u>	<u>(1,617,245)</u>
 EFFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIAMIENTOS		
Aportes de capital	1,316,477	1,675,000
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>1,316,477</u>	<u>1,675,000</u>
 AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	1,299,219	57,755
 EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>4,949,525</u>	<u>4,891,770</u>
 EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>6,248,744</u></u>	<u><u>4,949,525</u></u>

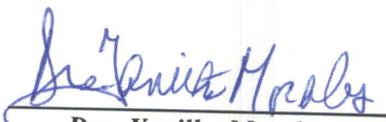
AGENTE DE CAMBIO TRANSACCIONES DAMOS, S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO--Continuación

(Valores en RD\$)

	<i>Años terminados al 31 de diciembre de</i>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	(169,599)	(1,591,506)
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto usado en las actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	71,616	49,625
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Aumento) disminución en otros activos	150,944	(2,788)
Disminución en cuentas por cobrar	-	13,000
Disminución en otros pasivos	(70,219)	(85,576)
Total de ajustes	<u>152,341</u>	<u>(25,739)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>(17,258)</u>	<u>(1,617,245)</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros


Dra. Yanilka Morales
Presidenta


Lic. Hilda Pérez Stepan
Contadora

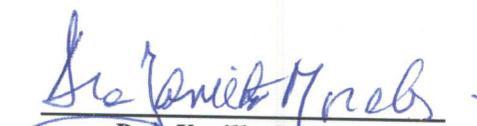
AGENTE DE CAMBIO TRANSACCIONES DAMOS, S. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Valores en RD\$)

	<i>Capital Pagado</i>	<i>Capital Adicional Capital</i>	<i>Otras Reservas Patrimoniales</i>	<i>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</i>	<i>Resultados del Ejercicio</i>	<i>Total Patrimonio</i>
Saldos al 1 de enero de 2018	6,500,000	2,822,468	8,390	(3,661,932)	(578,897)	5,090,029
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	(578,897)	578,897	-
Aportes de capital	-	1,675,000	-	-	-	1,675,000
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(1,591,506)	(1,591,506)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	6,500,000	4,497,468	8,390	(4,240,829)	(1,591,506)	5,173,523
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	(1,591,506)	1,591,506	-
Aportes de capital	-	1,316,477	-	-	-	1,316,477
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(169,599)	(169,599)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	6,500,000	5,813,945	8,390	(5,832,335)	(169,599)	6,320,401

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros


Dra. Yanilka Morales
 Presidente


Lic. Hilda Pérez Stepan
 Contadora

AGENTE DE CAMBIO TRANSACCIONES DAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 1--Entidad

AGENTE DE CAMBIO TRANSACCIONES DAMOS, S. A., fue constituida el 12 de febrero de 1997 y opera bajo la Ley 183-02 (Ley Monetaria y Financiera), las Resoluciones de la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana y las Circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El agente de cambio está ubicado en la Av. Abraham Lincoln esq. 27 de febrero, Suite 19-C, Plaza Lincol. Su actividad principal es la compra y venta de divisas, en cualquiera que fuese su denominación. Los principales ejecutivos son: Dra. Yanilka Morales (Presidenta), y el Lic. Kelin Amaro (Oficial de Operaciones).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Entidad cuenta con una oficina principal y no tiene sucursales.

Para propósito de los estados financieros, las cifras están expresadas en pesos dominicanos.

Nota 2--Resumen de las principales políticas contables

Base Contable de los Estados Financieros

Las políticas e informaciones financieras de **AGENTE DE CAMBIO TRANSACCIONES DAMOS, S. A.**, están conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, según enmendado y las circulares y resoluciones emitidas por ese organismo y la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias. Los estados financieros que se acompañan han sido preparados de conformidad con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, que difieren en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, por consiguiente los estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultado de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Diferencia con Normas Internacionales de Información Financiera

Un resumen de las diferencias más importantes son:

- 1) Las regulaciones bancarias requieren que los programas de computadoras y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana para ser registrados como activos intangibles. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.

AGENTE DE CAMBIO TRANSACCIONES DAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 2--Resumen de las principales políticas contables--Continuación

- 2) Las regulaciones bancarias requieren que las inversiones colocadas a corto plazo, y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- 3) 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.

Propiedad, muebles y Equipos:

Las propiedades, muebles y equipos están presentadas al costo y se deprecian conforme al método de línea recta que consiste en dividir el costo sobre la vida útil estimada de los activos.

<i>Categoría</i>	<i>Vida útil</i>
Mobiliario y Equipos	4 años
Equipos de cómputos	4 años
Otros muebles y equipos	4 años

Para los fines fiscales la depreciación de los activos se determina aplicando a cada categoría los porcentajes según la Legislación Fiscal vigente.

La inversión en activos fijos sobre el límite al 100% del patrimonio técnico es desmontada o constituida una provisión inmediatamente por dicho exceso.

Cargos Diferidos

Los cargos diferidos incluyen anticipo de impuesto sobre la renta y seguros pagados por anticipado por concepto de gastos que aún no se han devengado. Se registra el gasto a resultados a medida que se devenga.

Activos Intangibles

Los activos intangibles corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del período en que se incurren, sino que se reconocen como tal en períodos futuros, debido a que los beneficios que se recibirán de los mismos se extienden más allá del período en el cual se efectuaron. Dentro de este rubro se incluyen el software adquirido y la plusvalía adquirida, entre otros. Se requiere previa autorización de la Superintendencia de Bancos para el registro de partidas en las cuentas que componen los activos intangibles. Los activos intangibles se valúan al costo neto de su amortización acumulada mediante el método de línea recta durante una vida útil estimada de 3 a 5 años, excepto en el caso de la plusvalía adquirida que se registra como el exceso del costo de adquisición con relación al valor razonable de los activos y pasivos identificables de la entidad adquirida. La plusvalía es revisada anualmente para determinar su valor razonable y es llevada al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro.

AGENTE DE CAMBIO TRANSACCIONES DAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 2--Resumen de las principales políticas contables--Continuación

Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana para las instituciones financieras a la fecha de los estados financieros. Las diferencias entre las tasas de cambio de las fechas en que las transacciones se originan y aquellas en que se liquida, y las resultantes de las posiciones mantenidas por el Agente de Cambio, se incluyen en los resultados corrientes. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el tipo de cambio utilizado para las conversiones de los saldos de monedas extranjeras a moneda nacional es US\$1 por cada RD\$52.97 y RD\$50.20, de €\$1 por cada RD\$59.77 y RD\$57.50, respectivamente.

Provisiones

Las provisiones se efectúan por obligaciones no formalizadas como tales, pero que son ciertas, ineludibles y de exigibilidad futura, y por la existencia de situaciones inciertas que dependen de un hecho futuro, cuya ocurrencia puede darse o no, en función de lo cual el Agente de Cambio posiblemente debe asumir una obligación en el futuro.

Deterioro del Valor de los Activos

El Agente de Cambio revisa sus activos de larga vida, tales como propiedad, muebles y equipos y la plusvalía adquirida, con la finalidad de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones. La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones, es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con los flujos netos de efectivos descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida es el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

Uso de Estimados

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros, y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones para compensaciones a empleados y personal ejecutivo, depreciación y amortización de activos a largo plazo, e impuestos sobre la renta. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

El Agente de Cambio otorga bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a acuerdos de trabajo y a un porcentaje sobre los beneficios obtenidos antes de dichas compensaciones, contabilizándose el pasivo resultante con cargo a resultados del ejercicio.

AGENTE DE CAMBIO TRANSACCIONES DAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 2--Resumen de las principales políticas contables--Continuación

Plan de Pensiones

Los funcionarios y empleados con el propósito de acogerse a lo establecido en la Ley de Seguridad Social (Ley No. 87-01) del 9 de mayo del 2001, están afiliados al sistema de administración de pensiones, principalmente AFP Reservas.

Indemnización por Cesantía

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de preaviso y auxilio de cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada.

Otros Beneficios

El Agente de Cambio otorga otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país; así como también otros beneficios de acuerdo a sus políticas de incentivos al personal.

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos

El Agente de Cambio reconoce sus ingresos por el método de lo devengado, esto es, que los ingresos por compra y venta de divisas, y otras actividades se reconocen cuando se realizan. Los gastos también son reconocidos utilizando el método de lo devengado.

Impuesto Sobre la Renta

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del período incluye impuesto corriente y diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es presentado en el estado de resultados.

El impuesto corriente es el impuesto a pagar, resultante de la renta neta imponible del período, utilizando la tasa impositiva establecida a la fecha del balance general.

El impuesto diferido es reconocido utilizando el método de activos y pasivos, como consecuencia de diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados con propósitos de los reportes financieros y los montos utilizados para propósitos impositivos. El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva a la fecha del balance general.

Distribución de Dividendos

El Agente de Cambio distribuye los beneficios a los accionistas por un monto de hasta los beneficios acumulados.

Baja en Activo Financiero

Durante los años 2019 y 2018, no se han aplicado baja de activos financieros, en caso de que en el futuro sea necesario efectuar esta operación se utilizarán las Normas Internacionales de Información Financiera.

AGENTE DE CAMBIO TRANSACCIONES DAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 3--Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

	<i>Al 31 de diciembre de:</i>			
	<i>2019</i>		<i>2018</i>	
	<i>\$</i>	<i>RD\$</i>	<i>\$</i>	<i>RD\$</i>
Activos				
Fondos disponibles US\$	85,978	4,555,402	59,970	3,011,068
Fondos disponibles €\$	3,250	194,252	2,215	127,357
	<u>89,228</u>	<u>4,749,654</u>	<u>62,185</u>	<u>3,138,425</u>
Pasivos				
Otros pasivos	-	-	-	83,111
Posición larga (corta) de moneda extranjera	<u>89,228</u>	<u>4,749,654</u>	<u>62,185</u>	<u>3,055,314</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el tipo de cambio utilizado para las conversiones de los saldos de monedas extranjeras a moneda nacional es US\$1 por cada RD\$52.97 y RD\$50.20, de €\$1 por cada RD\$59.77 y RD\$57.50, respectivamente.

Nota 4--Fondos disponibles

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

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>RD\$</i>	<i>RD\$</i>
Fondos disponibles:		
En caja	2,655,876	1,683,896
Bancos del país	3,592,868	3,265,629
Total	<u>6,248,744</u>	<u>4,949,525</u>

El efectivo está disponible para las operaciones de canje de moneda extranjera.

Nota 5--Propiedades, muebles y equipos

Las propiedades, muebles y equipos de la Entidad se componen de las siguientes partidas:

	<i>Mobiliario y equipos</i>	<i>Total</i>
Valor bruto al 1ero. de enero de 2019	415,462	415,462
Adquisiciones	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2019	415,462	415,462
Depreciación acumulada al 1ero. de enero de 2019	(278,948)	(278,948)
Gasto de depreciación	(71,616)	(71,616)
Valor al 31 de diciembre de 2019	<u>(350,564)</u>	<u>(350,564)</u>
Propiedades, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2019	<u>64,898</u>	<u>64,898</u>

AGENTE DE CAMBIO TRANSACCIONES DAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 6--Otros activos

El detalle de otros activos al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Cargos diferidos:		
Anticipos de impuesto sobre la renta	19,651	170,595
Subtotal	<u>19,651</u>	<u>170,595</u>
Intangibles:		
Otros cargos diferidos	10,560	10,560
Amortización acumulada	(10,560)	(10,560)
Subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>19,651</u>	<u>170,595</u>

Nota 7--Otros pasivos

El detalle de otros pasivos, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Pasivos diversos	12,892	80,111
Partidas por imputar	-	3,000
	<u>12,892</u>	<u>83,111</u>

Nota 8--Impuesto sobre la renta

La conciliación del resultado en los estados financieros por los años terminados, al 31 de diciembre, y los reportados para propósito de impuesto sobre la renta, es como sigue:

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Resultados antes de impuesto sobre la renta	(168,950)	(1,590,141)
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanente:		
Gastos no deducibles	150,944	-
Compensación pérdidas de años anteriores	(16,134)	
De tiempo:		
Exceso en depreciación fiscal	34,140	1,422
Renta neta imponible	-	(1,588,719)
Tasa de impuesto sobre la renta	27%	27%
	<u>-</u>	<u>-</u>

AGENTE DE CAMBIO TRANSACCIONES DAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 8--Impuesto sobre la renta--Continuación

Liquidación impuesta sobre activos:

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Activos imponibles	64,898	136,514
Tasa de impuesto a los activos	1%	1%
Impuesto a los activos	<u>649</u>	<u>1,365</u>

El impuesto para los años 2019 y 2018, se determinó sobre la base del 1% del total de los activos imponibles o del 27% de la renta neta imponible, el que sea superior, conforme lo establece la Ley No. 253-12 del 2 de noviembre de 2012.

Nota 9--Patrimonio neto

Al 31 de diciembre, el patrimonio neto se compone de la siguiente manera:

	<i>Acciones comunes</i>			
	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	301,000	30,100,000	65,000	6,500,000
Saldos al 31 de diciembre de 2018	301,000	30,100,000	65,000	6,500,000

Capital en acciones

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital autorizado está representado por 301,000 acciones comunes, valorizadas a RD\$100 c/u.

	<u>2019</u>			
	<u>Número de accionistas</u>	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Porcentaje %</u>
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	1	64,996	6,499,600	99.99
No vinculadas a la administración	2	4	400	0.01
	<u>3</u>	<u>65,000</u>	<u>6,500,000</u>	<u>100</u>

Capital en acciones

	<u>2018</u>			
	<u>Número de accionistas</u>	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Porcentaje %</u>
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	1	64,996	6,499,600	99.99
No vinculadas a la administración	2	4	400	0.01
	<u>3</u>	<u>65,000</u>	<u>6,500,000</u>	<u>100</u>

AGENTE DE CAMBIO TRANSACCIONES DAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 9--Patrimonio neto--Continuación

Las acciones comunes tienen derecho, en las asambleas generales, a un voto por acción y a las utilidades que la asamblea general distribuya.

Al 31 de diciembre del 2019, el agente de cambio no cumple con los requerimientos establecidos en el Artículo 15, del Reglamento Cambiario que establece un capital mínimo obligatorio de RD\$8,400,000, moneda de curso legal, requerido para los agentes de cambio categoría B. Dicho capital debe estar constituido exclusivamente por acciones nominativas, las cuales deberán ser enteramente suscritas y pagadas.

En el artículo 71 del mismo Reglamento se establece un plazo de dieciocho meses (18) para adecuar dicho capital como sigue:

33.33% al 31 de diciembre de 2019,

33.33% al 30 de junio de 2020 y

33.34% al 31 de diciembre de 2020.

Capital adicional pagado: Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se recibieron aportes de los accionistas para futura capitalización, por RD\$1,316,477 y RD\$1,675,000, respectivamente.

Otras reservas patrimoniales: De acuerdo con el Artículo 47 de la Ley de Sociedades Comerciales y Empresas de Responsabilidad Limitada, No. 479-08, requiere que las Sociedades Anónimas y Responsabilidad Limitada, deberán efectuar una reserva no menos del cinco por ciento (5%) de las ganancias realizadas y liquidadas emitida por el estado de resultado del ejercicio, hasta alcanzar el diez por ciento (10%) del capital social. Esta reserva está restringida para los fines de dividendos.

Nota 10--Otros ingresos (gastos) operacionales

El detalle de otros ingresos (gastos) operacionales, durante los años terminados, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<i>2019</i> <i>RD\$</i>	<i>2018</i> <i>RD\$</i>
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por giros y transferencias	375,414	111,065
Subtotal	375,414	111,065
Comisiones por cambio		
Ganancia por cambio de divisas al contado	9,128,467	427,990
Subtotal	9,128,467	427,990
Ingresos diversos		
Rendimiento por depósitos a la vista	-	9,054
Subtotal	-	9,054
Total	9,503,881	548,109

AGENTE DE CAMBIO TRANSACCIONES DAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 10--Otros ingresos (gastos) operacionales--Continuación

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por otros servicios	(7,300)	(660)
Subtotal	<u>(7,300)</u>	<u>(660)</u>
Gastos diversos		
Comisiones	(160,689)	(45,684)
Por cambio de divisas	(256)	(604,304)
Subtotal	<u>(160,945)</u>	<u>(649,988)</u>
Total	<u>(168,245)</u>	<u>(650,648)</u>

Nota 11--Otros ingresos (gastos)

El detalle de otros ingresos (gastos) durante los años terminados al 31 de diciembre, es como sigue:

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Otros ingresos		
Ingresos por recuperación de gastos	<u>10,000</u>	<u>64,160</u>

Nota 12--Remuneraciones y beneficios sociales

El detalle de las remuneraciones y beneficios sociales, durante los años terminados, al 31 de diciembre, es como sigue:

Concepto	2019	2018
	RD\$	RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (*)	(448,004)	(432,050)
Regalía pascual	(37,167)	(37,000)
Aportes a la seguridad social	(69,395)	(110,663)
Otros gastos de personal	(14,458)	(2,565)
	<u>(569,024)</u>	<u>(582,278)</u>

Durante los años 2019 y 2018, la Entidad mantuvo una nómina de 2 empleados.

(*) Durante los años terminados, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no hubo retribución al personal directivo.

AGENTE DE CAMBIO TRANSACCIONES DAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 13--Evaluación de riesgos

Objetivos generales, políticas y procesos

La gerencia tiene la responsabilidad general para la determinación de los objetivos y políticas de administración de riesgos de la compañía y, aun manteniendo la responsabilidad última sobre los mismos, ha delegado la autoridad para el diseño y los procesos operativos que garanticen la aplicación efectiva de los objetivos y políticas a la función de finanzas de la empresa.

El objetivo general del consejo es establecer políticas que buscan reducir el riesgo en la medida de lo posible sin afectar indebidamente la competitividad de la empresa y su flexibilidad. El detalle sobre estas políticas es como sigue:

Riesgos de crédito El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera de la compañía si un cliente o la contraparte de un instrumento financiero no cumplen con sus obligaciones contractuales

El agente de cambio está expuesto al riesgo de crédito, principalmente el efectivo depositado en instituciones financieras y por las cuentas por cobrar. Este riesgo surge por la posibilidad que la contraparte no cumpla con el deber de entregar los valores puestos a su cargo. La compañía limita su exposición al riesgo de crédito solo invirtiendo en valores líquidos y sólo con contrapartes que tienen un crédito de grado de inversión o donde la compañía tiene las facilidades de crédito.

La empresa no entra en derivados para administrar el riesgo de crédito.

Las revelaciones cuantitativas de la exposición al riesgo de crédito en relación a los activos financieros se detallan a continuación:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<i>Valor en libros RD\$</i>	<i>Máxima exposición RD\$</i>	<i>Valor en libros RD\$</i>	<i>Máxima exposición RD\$</i>
Activos financieros				
Efectivo en caja	2,655,876	-	1,683,896	-
Efectivo en bancos	3,592,868	3,592,868	3,265,629	3,265,629
Total activos financieros	<u>6,248,744</u>	<u>3,592,868</u>	<u>4,949,525</u>	<u>3,265,629</u>

AGENTE DE CAMBIO TRANSACCIONES DAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS—Continuación

Nota 13—Evaluación de riesgos—Continuación

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de que el agente de cambio no pueda honrar sus compromisos en la fecha y en los términos pactados.

La compañía monitorea los requerimientos de flujos de efectivo para optimizar el retorno del efectivo y asegurar el cumplimiento de sus compromisos al momento de su vencimiento.

El detalle del vencimiento de los activos y pasivos, es el siguiente:

		2019					
		<i>Hasta 30 días</i>	<i>De 31 hasta 90 días</i>	<i>De 91 hasta un año</i>	<i>De 1 a 5 años</i>	<i>Más de 5 años</i>	<i>Total</i>
Vencimiento de Activos y Pasivos							
Activos:							
Fondos disponibles		6,248,744	-	-	-	-	6,248,744
Total Activos		6,248,744	-	-	-	-	6,248,744
Pasivos:							
Otros pasivos		(12,892)	-	-	-	-	(12,892)
		6,235,852	-	-	-	-	6,235,852
		2018					
		<i>Hasta 30 días</i>	<i>De 31 hasta 90 días</i>	<i>De 91 hasta un año</i>	<i>De 1 a 5 años</i>	<i>Más de 5 años</i>	<i>Total</i>
Vencimiento de Activos y Pasivos							
Activos:							
Fondos disponibles		4,949,525	-	-	-	-	4,949,525
Total Activos		4,949,525	-	-	-	-	4,949,525
Pasivos:							
Otros pasivos		(81,746)	(1,365)	-	-	-	(83,111)
		4,867,779	(1,365)	-	-	-	4,866,414

Riesgo de tasa de cambio: El riesgo de tasa de cambio surge porque el agente de cambio tiene disponibilidades en efectivo, en una moneda distinta a su moneda funcional, por lo que están expuestos al riesgo cambiario que resulta en ganancias o pérdidas en la conversión a pesos dominicanos. La moneda en que estas transacciones se realizan es principalmente denominada en US\$ dólares y Euros. La compañía no considera derivados para administrar el riesgo de tasa de cambio.

AGENTE DE CAMBIO TRANSACCIONES DAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS—Continuación

Nota 13—Evaluación de riesgos—Continuación

Los instrumentos financieros expuestos al riesgo cambiario, son los siguientes:

	2019		2018	
	RD\$	US\$ / EUR\$	RD\$	US\$ / EUR\$
Activos financieros				
Efectivo en (US\$)	4,555,402	85,978	3,011,068	59,970
Efectivo en (Eur\$)	194,252	3,250	127,357	2,215
	4,749,654	89,228	3,138,425	62,185
Pasivos financieros				
Otros pasivos	-	-	-	-
	-	-	-	-
Exposición neta		89,228		62,185

Nota 14—Fondo de pensiones y jubilaciones

El Sistema Dominicano de Seguridad Social, creado mediante la Ley No. 87-01 publicada el 9 de mayo de 2001, incluye un Régimen Contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados y a los empleadores, financiados por estos últimos, incluyendo al Estado Dominicano como empleador.

El Sistema Dominicano de Seguridad Social incluye la afiliación obligatoria del trabajador asalariado y del empleador al régimen provisional a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) y las Administradoras de Riesgos de Salud (ARS). Los funcionarios y empleados del Agente de Cambio no están afiliados a ninguna AFP.

Nota 15—Requerimientos de la Superintendencia de Bancos que no aplican en este reporte

A continuación detallamos las Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos que no aplican en este reporte:

- Cambios en las políticas contables
- Cuentas por cobrar
- Fondos tomados a préstamos
- Compromisos y contingencias
- Ingresos (gastos) financieros
- Operaciones con partes vinculadas
- Transacciones no monetarias
- Hechos posteriores al cierre
- Otras revelaciones