

Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Balances generales  
(Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (Nota 4)</b>		
Caja	34,003,090	28,485,476
Bancos del país	<u>36,158,430</u>	<u>9,143,436</u>
	<u>70,161,520</u>	<u>37,628,912</u>
<b>Cuentas por cobrar (Nota 5)</b>		
Cuentas por cobrar	<u>6,349,817</u>	<u>7,639,563</u>
	<u>6,349,817</u>	<u>7,639,563</u>
<b>Propiedades, muebles y equipos (Notas 2 y 6)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	64,587,696	64,423,512
Depreciación acumulada	<u>(58,983,320)</u>	<u>(53,201,273)</u>
	<u>5,604,376</u>	<u>11,222,239</u>
<b>Otros activos (Notas 2 y 7)</b>		
Cargos diferidos	7,701,051	5,332,752
Intangibles	1,213,444	1,213,444
Amortización acumulada	<u>(1,009,337)</u>	<u>(704,531)</u>
	<u>7,905,158</u>	<u>5,841,665</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<u>90,020,871</u>	<u>62,332,379</u>
<b>Cuentas de orden (Notas 2 y 6)</b>	<u>13,988,576</u>	<u>12,470,893</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

  
Licdo. Arturo Torres  
Director General

  
Licda. Ivelisse Herrera  
Gerente de Administración y Finanzas



Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Balances generales  
(Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
Otros pasivos (Nota 8)	12,908,632	24,173,080
	<u>12,908,632</u>	<u>24,173,080</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<u>12,908,632</u>	<u>24,173,080</u>
<b>PATRIMONIO NETO (Nota 10):</b>		
Capital pagado	42,451,700	42,451,700
Otras reservas patrimoniales	4,245,170	4,245,170
Resultados acumulados ejercicios anteriores	(8,537,571)	-
Resultados del ejercicio	38,952,940	(8,537,571)
	<u>77,112,239</u>	<u>38,159,299</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<u>77,112,239</u>	<u>38,159,299</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>90,020,871</u>	<u>62,332,379</u>
Cuentas de orden (Notas 2 y 6)	<u>13,988,576</u>	<u>12,470,893</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

  
Licdo. Arturo Torres  
Director General

  
Licda. Ivelisse Herrera  
Gerente de Administración y Finanzas



Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Estados de resultados  
(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio</b>	5,629,205	4,442,964
<b>Otros ingresos operacionales (Nota 12)</b>		
Comisiones por cambio	255,921,852	118,378,623
Ingresos diversos	<u>14,455</u>	<u>18,043</u>
Subtotal	255,936,307	118,396,666
<b>Otros gastos operacionales (Nota 12):</b>		
Comisiones por servicios	(107,414)	(40,546)
Gastos diversos	<u>(7,120,284)</u>	<u>(3,735,751)</u>
Subtotal	<u>(7,227,698)</u>	<u>(3,776,297)</u>
<b>Gastos operativos:</b>	254,337,814	119,063,333
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 14)	(58,100,623)	(47,196,989)
Servicios a terceros	(33,294,789)	(7,306,997)
Depreciación y amortizaciones	(6,086,854)	(6,207,284)
Otros gastos	<u>(115,200,476)</u>	<u>(67,679,688)</u>
Subtotal	<u>(212,682,742)</u>	<u>(128,390,958)</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	41,655,072	(9,327,625)
<b>Otros ingresos (gastos) (Nota 13)</b>		
Otros ingresos	656,565	989,074
Otros gastos	<u>-</u>	<u>(86,798)</u>
Subtotal	<u>656,565</u>	<u>902,276</u>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	42,311,637	(8,425,349)
Impuesto sobre la renta (Nota 9)	<u>(3,358,697)</u>	<u>(112,222)</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<u><u>38,952,940</u></u>	<u><u>(8,537,571)</u></u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

  
Licdo. Arturo Torres  
Director General

  
Licda. Ivelisse Herrera  
Gerente de Administración y Finanzas



Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Estados de flujos de efectivo  
(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Otros ingresos operacionales cobrados	261,551,057	122,821,587
Gastos generales y administrativos pagados	(206,595,890)	(120,895,390)
Otros gastos operacionales pagados	(7,227,697)	(3,776,297)
Impuesto sobre la renta pagado	(3,242,838)	(3,261,737)
(Cobros) Pagos diversos por actividades de operación	<u>(11,787,840)</u>	<u>1,708,008</u>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de operación</b>	<u>32,696,792</u>	<u>(3,403,829)</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(164,184)	(21,708)
Adquisición de activos intangibles	-	(677,958)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>(164,184)</u>	<u>(699,666)</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Dividendos pagados	-	(5,979,085)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento</b>	<u>-</u>	<u>(5,979,085)</u>
<b>DISMINUCIÓN NETA EN EL EFECTIVO</b>	<b>32,532,608</b>	<b>(10,082,580)</b>
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<u>37,628,912</u>	<u>47,711,492</u>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>70,161,520</u>	<u>37,628,912</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

  
Licdo. Arturo Torres  
Director General

  
Licda. Ivelisse Herrera  
Gerente de Administración y Finanzas



Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Estados de flujos de efectivo  
(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	<u>38,952,940</u>	<u>(8,537,571)</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	6,086,854	6,207,284
Gasto de impuesto sobre la renta	10,249,604	112,222
Impuesto diferido	(6,890,907)	-
Otros ingresos y gastos	-	1,288,283
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Cuentas a recibir	1,289,746	(612,994)
Cargos diferidos	(1,118,186)	1,776,649
Otros pasivos	<u>(15,873,259)</u>	<u>(3,637,702)</u>
Total de ajustes	<u>(6,256,148)</u>	<u>5,133,742</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u><u>32,696,792</u></u>	<u><u>(3,403,829)</u></u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros



Licdo. Arturo Torres  
Director General



Licda. Ivelisse Herrera  
Gerente de Administración y Finanzas



Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Estados de cambios en el patrimonio  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(Valores en RD\$)

	Capital pagado	Otras reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
<b>Saldos al 1 de enero de 2020</b>	42,451,700	4,245,170	-	8,476,949	55,173,819
Transferencia a resultados acumulados	-	-	8,476,949	(8,476,949)	-
Dividendos pagados:					
En efectivo	-	-	(8,476,949)	-	(8,476,949)
Resultado del ejercicio	-	-	-	(8,537,571)	(8,537,571)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>42,451,700</b>	<b>4,245,170</b>	<b>-</b>	<b>(8,537,571)</b>	<b>38,159,299</b>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	(8,537,571)	8,537,571	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	38,952,940	38,952,940
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>42,451,700</b>	<b>4,245,170</b>	<b>(8,537,571)</b>	<b>38,952,940</b>	<b>77,112,239</b>

  
Licdo. Arturo Torres  
Director General

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

  
Licda. Ivélisse Herrera  
Gerente de Administración y Finanzas



Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(Valores en RD\$)

1. Entidad

Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana S. A., filial de Global Exchange, institución financiera constituida el 11 de enero de 2006, bajo las leyes de la República Dominicana, con el objetivo de efectuar operaciones de intermediación cambiaria en condiciones de mercado libre en el territorio de la República Dominicana.

Actualmente la Agente de Cambio opera por la Ley Monetaria y Financiera No.183-02 y sus reglamentos, así como por las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana, circulares e instructivos de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

La oficina principal del Agente de cambio está domiciliado en el Aeropuerto Internacional las América (AILA), tercer nivel, Punta Caucedo, Provincia de Santo Domingo. Los principales ejecutivos de la misma son los siguientes:

Nombre	Posición
Licdo. Arturo Torres	Director General
Licdo. David Callado	Gerente General de Operaciones
Licda. Ivelisse Herrera	Gerente de Administración y Finanzas
Licdo. José Gerónimo Figuerero Lanfranco	Oficial de Cumplimiento
Licda. Nelly Díaz Ariza	Gerente de Recursos Humanos

Ubicación

Oficinas (\*)

Interior del país

Operando

8

Cerradas temporalmente por COVID-19

1

**Total**

9

(\*) Corresponden a principal y sucursales

La Entidad mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos Dominicanos (RD\$). Los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 adjuntos fueron aprobados por la Administración de Agente de Cambio para su emisión en fecha 14 de marzo de 2022.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

(a) Base contable de los estados financieros

La política de Agente de Cambio, Eurodivisas Dominicana, S. A., es preparar sus estados financieros de acuerdo 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.





2. **Resumen de las principales políticas de contabilidad (Continuación)**

Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros (base regulada) que se acompañan están preparados en base al costo histórico.

**b) Principales estimaciones utilizadas**

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes 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 la depreciación y amortización de activos a largo plazo, e impuestos sobre la renta diferido y las contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

**c) Propiedad, muebles y equipos y depreciación**

Las propiedades, muebles y equipos están registrados al costo. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se llevan a gasto según se incurre. La depreciación de la propiedad, muebles y equipos se determina en base al método de línea recta, distribuyendo su valor en la vida útil estimada de los activos. El estimado de vida útil de los activos es el siguiente:

<u>Categoría</u>	<u>Vida útil (Años)</u>	<u>Método</u>
Edificaciones	20	Línea recta
Muebles y equipos	4	Línea recta
Equipos de transporte	4	Línea recta
Mejoras en propiedades arrendadas	5	Línea recta

Para fines fiscales, la depreciación de los activos se determina utilizando bases y tasas diferentes, de conformidad con la Ley 11-92 y sus modificaciones.

**d) Activos y pasivos en moneda extranjera**

Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos (RD\$). Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten de acuerdo a la tasa establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera se registra bajo el renglón de ingresos (gastos) por diferencia de cambio en los estados de resultados que se acompañan.

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana para la compra era de RD\$57.14 y RD\$58.11 y para la venta era de RD\$57.54 y RD\$58.32, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de Norte América. En relación al Euro, dicha institución estableció para la compra y venta RD\$63.61 y RD\$77.39 por cada Euro, respectivamente. Otras monedas extranjeras de menor cuantía con balances pendientes a dicho cierre, forman parte de los balances generales.



2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (Continuación)

e) *Cargos diferidos*

Los cargos diferidos incluyen el anticipo de impuesto sobre la renta y otros pagos por adelantado. Los otros pagos adelantados se amortizan bajo el método de línea recta en el plazo en el cual el Agente de Cambio recibe el servicio.

f) *Intangibles*

Los activos intangibles corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del período en que se incurren, sino que su reconocimiento como tal se distribuye en períodos futuros. Los intangibles corresponden a programas de computadoras, los cuales se amortizan bajo el método de línea recta en un plazo máximo de cinco (5) años. De conformidad con la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, estas partidas deben estar previamente autorizadas por dicho Órgano Regulador antes de ser activadas.

g) *Costo de beneficios de empleados*

Entre los beneficios que la Entidad brinda a sus empleados están los siguientes:

- El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada.
- La Entidad concede bonificación, regalía pascual, vacaciones y otros beneficios a sus funcionarios y empleados en base a lo establecido en las leyes laborales y de acuerdo a las políticas de incentivo al personal.

Conforme a la Ley 87-01 sobre el Sistema Dominicano de Seguridad Social, promulgada el 10 de enero del 2001, se establece que todas las entidades deben estar afiliadas a un plan de jubilaciones y pensiones a favor de sus empleados. Con el objetivo de cumplir con esta Ley, los empleados y funcionarios de la Entidad fueron afiliados a las Administradoras de Fondos de Pensiones AFP Siembra, S. A., AFP Popular y Scotia Crecer AFP.

h) *Reconocimiento de ingresos y gastos*

La Entidad reconoce sus ingresos por cambio de divisas por el método de lo devengado. Los gastos de personal y directivos, así como los generales y administrativos, y otros gastos operacionales se reconocen cuando se incurren.

i) *Provisiones*

La Entidad realiza provisiones mensuales, según se presenta a continuación:

<u>Tipo de provisión</u>	<u>Base de la provisión</u>
Regalía pascual	Una doceava parte del salario
Bonificación	De acuerdo a lo que establece el Código Laboral
Impuesto sobre la renta	27% de las utilidades del período.

La Entidad reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, que es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y pueda hacerse una estimación fiable de la obligación.



2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (Continuación)

**j) Impuesto sobre la renta corriente y diferido**

El impuesto sobre la renta se determina sobre los resultados del año. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultados. El impuesto corriente es el resultante de la renta neta imponible del año, aplicando la tasa impositiva vigente a la fecha del balance general.

El impuesto sobre la renta diferido es reconocido siguiendo el método de los pasivos. De acuerdo con ese método, el impuesto diferido surge como resultado de reconocer los activos y pasivos por el efecto impositivo futuro atribuible a las diferencias que surgen entre la base contable y fiscal. Los activos y pasivos impositivos diferidos son medidos usando las tasas impositivas a ser aplicadas a la ganancia impositiva en los años en que esas diferencias temporales se espera sean recuperadas o compensadas y se reconoce en la medida en que se tenga la certeza que se generará ganancia imponible que esté disponible para ser utilizada contra la diferencia temporal.

Un activo diferido es reconocido siempre que sea probable que haya ganancias impositivas futuras. Al 31 de diciembre de 2020, la Entidad no reconoció el impuesto sobre la renta diferido, debido a la incertidumbre sobre la recuperabilidad del mismo en años posteriores ocasionado por las pérdidas fiscales generadas.

**k) Distribución de dividendos**

Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A. realiza distribución de dividendos de los beneficios que resultaron del periodo anterior. Estos normalmente son pagados en efectivo.

**l) Diferencias significativas con Normas Internacionales de Información Financiera**

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:

- i) La política de la Entidad es preparar sus estados financieros de acuerdo 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.
- ii) 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 el Agente de Cambio tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.
- iii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difieren de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.
- iv) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones en estructura lógica de los sistemas de información y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser reconocidos como activos intangibles y consecuentemente cargados a los resultados paulatinamente.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando existan evidencias de que las mismas generaran beneficios económicos futuros.



2. **Resumen de las principales políticas de contabilidad (Continuación)**

- v) La Superintendencia de Bancos 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 y se la decisión de hacerlo se basa en los criterios utilizados para determinar cuándo es necesario re-expresar los estados financieros. El estado de hiperinflación viene indicado por algunas características del entorno económico del país en el que se opere.

- vi) Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original menor a tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.

- vii) La Superintendencia de Bancos, requiere que los arrendamientos financieros, en el caso del arrendador, se registren el activo y el pasivo por el valor que presente los pagos estipulados en el contrato, descontado a la tasa de interés implícita de la operación. Para los arrendamientos operativos, son considerados como gastos.

Las Normas Internacionales de Información Financiera eliminan el modelo de contabilidad que distingue entre los contratos de arrendamiento financiero y operativos y lo sustituye por un modelo único de contabilización, en el cual el contrato se convierte en un activo por derecho de uso y un pasivo equivalente y se cambia la presentación de los gastos en el estado de resultados incorporando la amortización del activo y los intereses.

- viii) La Superintendencia de Bancos requiere estados financieros consolidados de las matrices de empresas financieras y no cuando se posee control significativo de la entidad donde se posee la inversión.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad de la Entidad y las Normas Internacionales de Información Financiera, no han sido cuantificados.

**m) Nuevos pronunciamientos contables**

Posterior al periodo terminado al 31 de diciembre de 2021, no entró en vigencia ningún pronunciamiento contable que tenga incidencia en los estados financieros de Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A. De igual manera el Agente de Cambio no ha incorporado nuevos pronunciamientos que afecten las operaciones del negocio.

A dicha fecha tampoco han existido cambios al manual de contabilidad ni al reglamento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(Valores en RD\$)



3. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

Un detalle de los saldos en moneda extranjera es como sigue:

	2021			
	<u>US\$</u>	<u>EUR\$</u>	<u>Otras monedas</u>	<u>Total en RD\$</u>
<i>Activos</i>				
Fondos disponibles	281,579	200,209	41,149	31,160,912
Cuentas por cobrar	-	-	-	-
	<u>281,579</u>	<u>200,209</u>	<u>41,149</u>	<u>31,160,912</u>
<i>Pasivos</i>				
Otros pasivos	-	-	-	(11)
	-	-	-	(11)
<b>Posición larga de moneda extranjera</b>	<u><b>281,579</b></u>	<u><b>200,209</b></u>	<u><b>41,149</b></u>	<u><b>31,160,923</b></u>
	2020			
	<u>US\$</u>	<u>EUR\$</u>	<u>Otras monedas</u>	<u>Total en RD\$</u>
<i>Activos</i>				
Fondos disponibles	135,333	132,531	35,405	19,159,668
Cuentas por cobrar	-	-	-	-
	<u>135,333</u>	<u>132,531</u>	<u>35,405</u>	<u>19,159,668</u>
<i>Pasivos</i>				
Otros pasivos	-	-	-	17,001,859
	-	-	-	17,001,859
<b>Posición larga de moneda extranjera</b>	<u><b>135,333</b></u>	<u><b>132,531</b></u>	<u><b>35,405</b></u>	<u><b>2,157,809</b></u>

4. Fondos disponibles

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Caja (a)	34,003,090	28,485,476
Bancos del país (b)	36,158,430	9,143,436
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>Total</b>	<u><b>70,161,520</b></u>	<u><b>37,628,912</b></u>

Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(Valores en RD\$)



4. Fondos disponibles (Continuación)

(a) Este rubro está compuesto de la siguiente manera:

<u>2021</u>			
<u>Tipo de moneda</u>	<u>Valor de moneda</u>	<u>Tasa de conversión</u>	<u>Total RD\$</u>
Dólar (US\$)	186,077	57.1413	10,632,682
Euros (EUR)	72,635	64.7780	4,705,150
Libra Esterlina	4,960	76.9895	381,868
Dólar Canadiense	26,629	44.6035	1,187,747
Franco Suizo	8,510	62.4496	531,446
Corona Danesa	50	9	450
Yen Japon	1,000	0.4969	498
<b>Sub total</b>			<b>17,439,841</b>
Cajas tarjetas RD\$			77,042
Monedas en bóvedas MN			16,386,506
Otras disponibilidades			99,701
		<b>Total</b>	<b>34,003,090</b>

<u>2020</u>			
<u>Tipo de moneda</u>	<u>Valor de moneda</u>	<u>Tasa de conversión</u>	<u>Total RD\$</u>
Dólar (US\$)	109,086	58.1100	6,338,987
Euros (EUR)	55,494	71.3977	3,962,144
Libra Esterlina	1,900	79.1094	150,308
Dólar Canadiense	25,745	45.5218	1,171,959
Franco Suizo	7,760	65.8132	510,710
<b>Sub total</b>			<b>12,134,108</b>
Cajas tarjetas RD\$			94,949
Monedas en bóvedas MN			15,805,202
Otras disponibilidades			451,217
		<b>Total</b>	<b>28,485,476</b>

(b) Este rubro incluye moneda extranjera como sigue:

<u>2021</u>			
<u>Tipo de moneda</u>	<u>Valor de moneda</u>	<u>Tasa de conversión</u>	<u>Total RD\$</u>
Dólar (US\$)	95,502	57.1413	5,457,082
Euros (EUR)	127,574	64.7780	8,263,989
		<b>Total</b>	<b>13,721,071</b>

Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(Valores en RD\$)



4. Fondos disponibles (Continuación)

<u>Tipo de moneda</u>	<u>2020</u>		<u>Total RD\$</u>
	<u>Valor de moneda</u>	<u>Tasa de conversión</u>	
Dólar (US\$)	26,247	58.1131	1,525,295
Euros (EUR)	77,037	71.3977	5,500,265
		<b>Total</b>	<b><u>7,025,560</u></b>

5. Cuentas por cobrar

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2021</u> RD\$	<u>2020</u> RD\$
<i>Cuentas a recibir diversas:</i>		
Anticipos a proveedores	88,412	72,707
Cuentas por cobrar al personal	400	-
Depósitos en garantía	6,261,005	7,566,856
	<b><u>6,349,817</u></b>	<b><u>7,639,563</u></b>

Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(Valores en RD\$)

6. Propiedad, muebles y equipos								
<b>Al 31 de diciembre de 2021:</b>								
Valor bruto al 1 de enero de 2021		Edificaciones	Mobiliario y equipos	Mejoras en propiedades arrendadas	Construcción en proceso			Total
Adquisiciones		7,012,884	57,135,164	275,464	-			64,423,512
Valor bruto al 31 de diciembre de 2021		-	164,184	-	-			164,184
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2021		7,012,884	57,299,348	275,464	-			64,587,696
Gasto de depreciación		3,506,443	49,419,366	275,464	-			53,201,273
		350,644	5,431,403	-	-			5,782,047
Valor al 31 de diciembre de 2021		3,857,087	54,850,769	275,464	-			58,983,320
<b>Propiedad, muebles y equipos, netos al 31 de diciembre de 2021</b>		<b>3,155,797</b>	<b>2,448,579</b>	<b>-</b>	<b>-</b>			<b>5,604,376</b>



Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(Valores en RD\$)

6. Propiedad, muebles y equipos (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2020:

	Edificaciones	Mobiliarios y equipos	Mejoras en propiedades arrendadas	Construcción en proceso	Total
Valor bruto al 1 de enero de 2020	7,012,884	68,010,030	275,464	3,756,784	79,055,162
Adquisiciones	-	21,708	-	-	21,708
Reclasificación	-	1,574,319	-	(1,574,319)	-
Ajustes a gastos	-	-	-	(1,288,283)	(1,288,283)
Otros ajustes (a)	-	(12,470,893)	-	(894,182)	(13,365,075)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2020	<u>7,012,884</u>	<u>57,135,164</u>	<u>275,464</u>	<u>-</u>	<u>64,423,512</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2020	3,155,799	56,422,287	275,464	-	59,853,550
Gasto de depreciación	350,644	5,467,972	-	-	5,818,616
Otros ajustes (a)	-	(12,470,893)	-	-	(12,470,893)
Valor al 31 de diciembre de 2020	<u>3,506,443</u>	<u>49,419,366</u>	<u>275,464</u>	<u>-</u>	<u>53,201,273</u>
Propiedad, muebles y equipos, netos al 31 de diciembre de 2020	<u><u>3,506,441</u></u>	<u><u>7,715,798</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>11,222,239</u></u>

(a) Dentro de estos ajustes se encuentra un monto de RD\$12,470,893 correspondiente a descargo de activos juntamente con su depreciación acumulada, los cuales estaban totalmente depreciados. Estos fueron reclasificados a sus cuentas de orden, respectivamente.





Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(Valores en RD\$)



9. Impuesto sobre la renta (Continuación)

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Menos:		
Anticipos pagados	(3,242,838)	(3,261,737)
Créditos por retenciones por intereses bancarios	(74)	(175)
Saldo a favor anterior	(2,397,884)	(520)
	<hr/>	<hr/>
Impuestos sobre la renta a pagar (Saldo a favor)	<b>5,094,808</b>	<b>(3,262,432)</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Impuesto a los activos</b>		
Total de activos fijos netos	5,604,376	11,222,239
Tasa impositiva	1%	1%
	<hr/>	<hr/>
Impuesto sobre los activos	56,044	112,222
Menos impuesto liquidado de renta	<b>10,735,604</b>	-
	<hr/>	<hr/>
Impuesto sobre los activos por pagar	<b>10,735,604</b>	112,222
	<hr/>	<hr/>
El impuesto sobre la renta está compuesto como sigue:		
Corriente	10,735,604	-
Diferido (a)	(6,890,907)	-
	<hr/>	<hr/>
Total	<b>3,844,697</b>	-
	<hr/>	<hr/>

**Impuesto diferido:**

	2021		2020	
	Diferencia temporal	Impuesto diferido	Diferencia temporal	Impuesto diferido
Mobiliarios y equipos (a)	16,971,723	4,582,365	13,940,745	3,764,001
Pérdidas fiscales compensables	8,550,155	2,308,542	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<b>25,521,878</b>	<b>6,890,907</b>	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

Al 31 de diciembre de 2020, la Entidad no reconoció el impuesto sobre la renta diferido, debido a la incertidumbre sobre la recuperabilidad del mismo en años posteriores ocasionado por las pérdidas fiscales generadas.

**Reforma fiscal**

Mediante la ley No. 253-12 de fecha 8 de noviembre del 2012, se estableció la vigencia de la tasa de impuesto sobre la renta para las personas jurídicas (29%) hasta el año fiscal 2013 y sus reducciones a 28% y 27% en 2014 y 2015 respectivamente. Esta Ley introdujo importantes modificaciones, entre la que podemos mencionar el 10% de retención sobre los intereses pagados a personas físicas, retención del 10% sobre los dividendos, como pago único y definitivo del impuesto.



9. **Impuesto sobre la renta (Continuación)**

Otra modificación introducida al Código Tributario es el artículo 345 en su párrafo I donde se establecía una tasa para el ITBIS de un 16% y que en lo adelante será de un 18%. El mecanismo para la compensación de las pérdidas, el método utilizado para determinar el pago de anticipo de impuesto sobre la renta y el impuesto anual a los activos, con esta reforma fiscal no tuvo ninguna modificación.

10. **Patrimonio neto**

La composición del capital pagado es como sigue:

<u>Acciones comunes</u>	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>424,517</u>	<u>42,451,700</u>	<u>424,517</u>	<u>42,451,700</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>424,517</u>	<u>42,451,700</u>	<u>424,517</u>	<u>42,451,700</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el capital autorizado está representado por 424,517 acciones ordinarias con un valor nominal de RD\$100 cada una, respectivamente, las cuales, a dichas fechas, estaban emitidas en su totalidad.

La estructura de participación accionaria es como sigue:

<u>Accionistas</u>	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	<u>Acciones</u>	<u>Participación</u>	<u>Acciones</u>	<u>Participación</u>
Personas jurídicas	424,516	100%	424,516	100%
Personas físicas	<u>1</u>	<u>0%</u>	<u>1</u>	<u>0%</u>
Total	<u>424,517</u>	<u>100 %</u>	<u>424,517</u>	<u>100 %</u>

De la utilidad que corresponde al año terminado el 31 de diciembre de 2020, fueron declarados dividendos que fueron pagados en efectivo por valor de RD\$8,476,949. La autorización de dicho evento fue realizada a través de Acta de Asamblea General de Accionistas celebrada en fechas 7 de agosto de 2020.

**Otras reservas patrimoniales**

El artículo 47 del Código de Comercio de la República Dominicana Ley 479-08, requiere que las empresas transfieran al menos el 5% de sus beneficios líquidos para la constitución de una reserva sobre beneficios (reservas patrimoniales) hasta que esta reserva, sea igual al 10% del capital pagado.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la reserva legal se encontraba 100% reservada, la misma asciende a RD\$4,245,170, respectivamente para cada ejercicio.

11. **Compromisos y contingencias**

**Compromisos**

**Alquileres**

La Entidad mantiene arrendamientos de locales donde se ubican sus oficinas operativas y sucursales. Estos acuerdos son renovables a vencimiento de forma automática. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el gasto por este concepto ascendió a RD\$101,601,950 y RD\$58,413,097, respectivamente, los cuales se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados.



11. **Compromisos y contingencias (Continuación)**

***Servicios informáticos y gestión de negocios con partes vinculadas***

La Entidad mantiene acuerdos para recibir servicios de soportes informáticos, así como asistencia técnica en la gestión de negocios, en aplicaciones de usos de licencias informáticas, reprocesamiento de información de base de datos, Know How y uso de marcas, signos y nombres comerciales. Dichos acuerdos son renovables a su vencimiento y con periodicidad de pago anual sujeto al cumplimiento de las políticas definidas. Para el ejercicio 2020, debido a la crisis sanitaria provocada por el COVID-19, la Casa Matriz acordó suspender los costos por estos conceptos para colaborar con la gestión operativa de la Entidad. los mismos fueron reactivados durante el 2021. Al 31 de diciembre de 2021 los gastos incurridos por estos conceptos tal y como se expone en la nota 16 de estos estados financieros, ascendieron a RD\$18,458,090. A continuación, un detalle de los acuerdos vigentes que se engloban en este renglón:

*Eurodivisas, S. A.*

1. Aplicaciones informáticas: Globalcash, Globalnet, Globalconta, Extranet, Intranet, base de datos de personas políticamente expuestas (PEP), Software de cámara de seguridad, Software de gestión de dominios.

El costo de la licencia del conjunto de las aplicaciones informáticas será aplicado anualmente, conlleva una remuneración fija de EUR\$150,000 anual y una remuneración variable de un porcentaje sobre las ventas. En su total la remuneración anual no podrá ser mayor a un ocho por ciento (8%) de las ventas de la Entidad.

2. Servicios de consultoría para la gestión y desarrollo de la actividad de compraventa de divisas de moneda extranjera y otras accesorias que incluyen: asistencia, consultoría y control respecto de las áreas de negocios principales de la Entidad, así como resolución de conflictos, mediación y asistencia en negociaciones por medio del personal experimentado y cualificado, con el objetivo de asistir a la Entidad en el desarrollo de su estructura organizativa y de negocio de acuerdo a los mejores estándares corporativos.

Los honorarios por el conjunto de estos servicios se aplicarán anualmente mediante una remuneración fija de EUR\$3.000 por cada centro de trabajo y un precio por horas de EUR\$300 por servicio de consultoría. Cabe destacar que la remuneración fija no sería aplicable si la Entidad presenta una utilidad inferior al rango de mercado de referencia. Tendría una remuneración variable de un porcentaje sobre las ventas y esto solo se aplicará una vez sea designada la remuneración fija. La remuneración total anual no podrá ser mayor al cinco por ciento (5%) de las ventas de la Entidad.

3. Uso de las marcas, nombres comerciales y signos distintivos del Grupo Global Exchange, así como los términos y condiciones y subdominios de estos, además se otorga licencias intransferibles mercantiles que corresponden al KNOW-HOW del modelo de negocio del Grupo Global Exchange. Será aplicada, tras haber remunerado las operaciones de licencias y de servicios de consultoría de acuerdo con la remuneración establecida para estas transacciones, la cual no podrá ser mayor al 1.50% de las ventas.

***Cuota a la Superintendencia de Bancos***

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las Agencias de Cambio una cuota anual equivalente a un 0.5% del total de su capital suscrito y pagado para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2021 y 2020 asciende a RD\$212,259 y RD\$212,259 respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.



11. Compromisos y contingencias (Continuación)

*Contingencias*

*Demandas y litigios actuales*

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Entidad poseía procesos legales en proceso u otras reclamaciones que podrían tener algún efecto no materiales en la condición financiera.

*Exposiciones de riesgos contingentes*

Por la actividad y el sector en que opera la Entidad, la misma está expuesta a riesgos que son inherentes al negocio.

*Fiscal*

La Entidad asume los riesgos de la interpretación de la legislación vigente que es aplicable por las prácticas usuales de la industria en que opera. La Gerencia entiende que los montos que puedan resultar en impugnaciones, si las hubiera, concerniente a estos asuntos, no afectarían significativamente la situación financiera y el resultado de sus operaciones, si la interpretación final fuera diferente a la asumida inicialmente, como consecuencia de las eventuales revisiones a las que ésta sea sometida.

12. Otros ingresos (gastos) operacionales

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Otros ingresos operacionales</b>		
<b>Comisiones por cambio</b>		
Ganancias por cambio de divisas al contado	255,921,852	118,378,623
Sub-total	255,921,852	118,378,623
<b>Ingresos diversos</b>		
Ingresos por disponibilidad	14,455	18,043
Sub-total	14,455	18,043
<b>Total</b>	<b>255,936,307</b>	<b>118,396,666</b>





Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(Valores en RD\$)

15. Evaluación de riesgos, continuación

	2021		2020	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
<b>Razón de Liquidez</b>				
A 15 días ajustada	32.85	20.71	55.95	12.74
A 30 días ajustada	65.69	41.43	111.89	25.48
A 60 días ajustada	131.39	82.85	223.79	50.95
A 90 días ajustada	197.08	124.28	-	-
<b>Posición</b>				
A 15 días ajustada	3,488,494	41,867	991,284	55,363
A 30 días ajustada	6,976,988	83,733	1,982,569	110,726
A 60 días ajustada	13,953,977	167,467	3,965,137	221,454
A 90 días ajustada	20,930,965	251,200	-	-

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que las Entidades de intermediación financiera deberán presentar una razón de liquidez ajustada a 15 y 30 días no inferior a un 80%, es decir, 80 centavos de activos líquidos por cada peso de pasivos inmediatos y, a 60 y 90 días no inferior a un 70%, es decir, 70 centavos de activos líquidos por cada peso de pasivos inmediatos. Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, la Entidad cumple con la normativa vigente presentando niveles de liquidez ajustada adecuados.

16. Operaciones con partes vinculadas

Proveedor del servicio	Efecto neto en los resultados				
	2021		2020		
	Servicios corporativos	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
Eurodivisas, S.A.	SopORTE informático y gestión de negocios	-	18,458,090	-	-
		-	<u>36,916,180</u>	-	-





17. Fondo de pensiones y jubilaciones

Conforme a la Ley No. 87-01, sobre Sistema de Seguridad Social, promulgada el 10 de mayo del 2001, todas las entidades financieras deberán estar afiliadas a un plan de jubilaciones y pensiones a favor de sus empleados, a partir del 1ro. de mayo de 2003.

La Entidad, acogiéndose a la Ley No. 87-01, tiene inscrito a sus empleados en las Administradoras de Fondos de Pensiones AFP Siembra, S. A., AFP Popular y Scotia Crecer AFP.

Un desglose del total de aportes realizados durante el período, es como sigue:

<u>Año</u>	<u>Aportes empleados</u>	<u>Aportes empleador</u>	<u>Total de aportes</u>
2021	<u>534,567</u>	<u>1,689,964</u>	<u>2,224,531</u>
2020	<u>715,411</u>	<u>2,012,757</u>	<u>2,728,168</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los aportes realizados por el Agente de Cambio, fueron de RD\$1,689,964 y RD\$1,297,346, respectivamente.

18. Situación financiera

Durante el 2021, la Entidad estuvo operando considerando las medidas sanitarias que el Gobierno de la República Dominicana ha tomado para enfrentar la Pandemia del COVID - 19.

La Entidad pertenece al sector cambiario y ha diseñado su protocolo y establecido las medidas necesarias para continuar operando bajo esta situación que afecta el mundo. Actualmente la Gerencia entiende que el impacto ha sido sustancial afectando en disminución la ejecución de presupuestos y por ende el no cumplimiento de metas preestablecidas. Sin embargo el año 2021 ha sido también de una importante recuperación económica en la actividad cambiaria, así como en el turismo en República Dominicana.

La Entidad tuvo una evolución en los primeros meses del año, con generación positiva de caja, tendencia que se mantuvo hasta final del periodo, reflejando provisiones financieras adecuadas que garantizó el no requerir soportes financieros de su casa matriz.

Los impactos identificados al 31 de diciembre de 2021 son:

- Renegociación de contratos de alquileres: Se negoció verbalmente con algunos arrendadores para en algunos casos suspender la obligación de pago durante los meses de baja actividad, y en otros casos negociar una reducción del pago de la misma. Lo que ha generado que se pueda gestionar, junto con otras estrategias, una política de ahorro importante, y para el año 2022 se prevé que estas negociaciones se den por terminadas pero se contará con la solidez financiera necesaria para poder asumir todos los compromisos con normalidad.
- Reconocimiento de ingresos: No se visualiza un cambio en el método de reconocimiento de los ingresos y se espera que continúe la recuperación gradual de la economía en todo el mundo, se incrementa aún más el tráfico de pasajeros en los aeropuertos y en general en sector turismo, lo cual conllevará a un incremento directamente proporcional en los ingresos.
- Sobre negocio en marcha: La Gerencia ha evaluado la viabilidad de que el negocio es totalmente positivo y con perspectivas de crecimiento en un futuro más inmediato de lo expuesto por organismos internacionales como la IATA, etc. De igual manera ha identificado algunos factores favorables y que ayudarán a que ellos resultados financieros e indicadores mejoren progresivamente en el 2022, dentro de ellos están:



**18. Situación financiera, (continuación)**

- a. Se espera que el presupuesto de ingresos concluya entre el 80 y 90% en relación al 2021.
- b. Se prevé un crecimiento sostenido de la operativa de la Entidad, ocasionado por el aumento en la tendencia de viajes y apertura de medidas sanitarias, en gran parte por los niveles de vacunación ante el COVID-19, de los países emisores de turismo hacia República Dominicana.
- c. Por la apertura de medidas sanitarias y bajas restricciones del propio gobierno dominicano, para incrementar los niveles de turistas al país.
- d. Las buenas prácticas que desde la Entidad se siguen desempeñando para mejorar la actividad comercial y buena gestión de la tesorería.

**19. Hechos posteriores al cierre**

Posterior a la fecha de cierre y hasta la fecha de este informe, no han ocurrido eventos importantes que deban ser revelados.

**20. Otras revelaciones**

Durante el transcurso del año 2021 el organismo regulador emitió varias resoluciones y circulares que establecen nuevos lineamientos y algunas modificaciones a los existentes, los cuales generan cambios en los criterios de registro, control y presentación de las operaciones de la Entidad de intermediación financiera. A juicio de la Gerencia, ésta ha cumplido con todas las que le son aplicables a los fines de la presentación de estos estados financieros.

Aprobar y poner en vigencia la versión actualizada del "Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas", modifica la circular No.001/19, aplazando la entrada en vigor del nuevo manual de contabilidad al 1 de enero de 2022.

**21. Notas no incluidas en los estados financieros**

La Resolución No. 2-97 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana establece las notas que los estados financieros de las entidades financieras deben incluir. Las siguientes notas no han sido incluidas como parte de estos estados financieros ya que no son aplicables:

- Cambios en las políticas contables
- Fondos tomados a préstamos
- Ingresos y gastos financieros
- Transacciones no monetarias