

Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Dictamen de los auditores independientes  
y estados financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019



I.H.S.

ATC



Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Dictamen de los auditores independientes y estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Contenido	Página
Dictamen de los auditores independientes.....	1
Balances generales.....	5
Estados de resultados.....	7
Estados de flujo de efectivo.....	8
Estados de cambios en el patrimonio.....	10
1.- Entidad.....	11
2.- Resumen de las principales políticas de contabilidad.....	11
3.- Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario.....	16
4.- Fondos disponibles.....	16
5.- Cuentas por cobrar.....	18
6.- Propiedad, muebles y equipos.....	19
7.- Otros activos.....	21
8.- Otros pasivos.....	21
9.- Impuestos sobre la renta.....	21
10.- Patrimonio neto.....	23
11.- Compromisos y contingencias.....	23
12.- Otros ingresos (gastos) operacionales.....	25
13.- Otros ingresos (gastos).....	26
14.- Remuneración y beneficios sociales.....	26
15.- Evaluación de riesgo.....	27
16.- Operaciones con partes vinculadas.....	28
17.- Fondo de pensiones y jubilaciones.....	29
18.- Situación Financiera.....	29
19.- Hechos posteriores al cierre.....	30
20.- Otras revelaciones.....	30
21.- Notas no incluidas en los estados financieros.....	30

E.H.S.

A.T.C.





Tel: 809-472-1565  
Fax: 809-472-1925  
www.bdo.com.do

Av. José Ortega y Gasset No. 46  
Esq. Tetelo Vargas, Ensanche Naco  
Edificio Profesional Ortega  
Santo Domingo, D.N.  
República Dominicana

## INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Al Junta Directiva y a los Accionistas de Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### OPINIÓN

Hemos auditado los estados financieros de Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A. que comprenden:

- El balance general al 31 de diciembre de 2020,
- El estado de resultados,
- El estado de flujos de efectivo,
- Y el estado de cambios en el patrimonio, correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha,
- Así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A., al 31 de diciembre de 2020 y su desempeño financiero y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, 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.

#### FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad 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), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética con esos requerimientos y con el Código de Ética IESBA.

Consideramos que las evidencias de auditoría que hemos obtenido son suficientes y apropiadas para sustentar nuestra opinión.

#### INCERTIDUMBRE MATERIAL RELACIONADA CON LA EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO

Llamamos la atención sobre la disminución en los ingresos que ha tenido la Entidad al 31 de diciembre de 2020, producto de los efectos causados por las medidas sanitarias tomadas por el Gobierno Dominicano para enfrentar la pandemia del COVID-19. Esta situación ha ocasionado, además, que la Entidad haya realizado renegociaciones con los arrendatarios de los locales donde operan sus puntos de ventas, así como realizado esfuerzo adicional para la optimización de los gastos y realizado cierre de algunos puntos de venta. No obstante, a las medidas tomadas, los resultados operativos presentan pérdidas por RD\$8,537,571, generando dudas sobre los resultados operacionales que tendrán la Entidad para el 2021 y subsiguientes ejercicios. La evaluación realizada por la Gerencia sobre este asunto se presenta en la nota 18 de los estados financieros. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

BDO, S.R.L., una sociedad de responsabilidad limitada de la República Dominicana, es miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido, y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas.

BDO es el nombre comercial de la red BDO y de cada una de las empresas asociadas de BDO.

I.A.S.

ATC



## ASUNTOS CLAVES DE AUDITORIA

Los asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros de Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A., al 31 de diciembre de 2020. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría como un todo, y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

### *Sistemas de información financiera y procesamiento electrónico de datos*

La operatividad del Agente de Cambio, por su naturaleza, tiene una gran dependencia de los sistemas. Por ello, un adecuado control sobre los mismos es fundamental para garantizar el correcto procesamiento de la información.

En este sentido, según la complejidad de los sistemas y la interrelación que entre ellos se incrementa, aumentan los riesgos sobre los sistemas de información de la entidad y sobre su gestión, y por lo tanto, sobre la información financiera que procesan.

La efectividad del marco general de control interno de los sistemas de información es fundamental para la realización de ciertos procedimientos relacionados con el control interno, hasta el nivel de que resulta imprescindible evaluar los principales controles en ámbitos como el mantenimiento y desarrollo de las aplicaciones, la gestión de los accesos a la información y la operatividad misma de los sistemas.

La entidad utiliza varias aplicaciones informáticas para el procesamiento de las operaciones cuyo volumen transaccional y nivel de automatización es alto. En función al riesgo inherente en los procesos y funcionamiento de las aplicaciones informáticas, la transferencia de datos entre diferentes aplicativos y los controles automáticos de los mismos, existe la posibilidad de que se produzcan fallas a nivel operativo, lo que podría derivar en retrasos en remisión de informaciones y posibles errores en el procesamiento de los datos; por lo tanto, la evaluación del ambiente de procesamiento informático ha sido considerada como un asunto clave de auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría con la asistencia de especialistas de tecnología, se incluyen a continuación:

- Efectuamos pruebas de diseño e implementación y de eficacia operativa de los controles generales de la Tecnología de información, la apropiada asignación de usuarios para los aplicativos considerados claves dentro del alcance de auditoría y el proceso de transferencia de datos entre los diferentes aplicativos, así como de los controles automáticos en las principales aplicaciones que soportan los procesos de negocios más relevantes para el reporte financiero.
- En las aplicaciones informáticas y bases de datos que tienen incidencia directa en nuestro alcance de auditoría, realizamos pruebas para identificar si existieron los controles apropiados para verificar la integridad y exactitud de los reportes financieros y no identificamos situaciones de excepción significativas en nuestras pruebas realizadas.

## 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 de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio 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.

E.H.S.

ARC



La Entidad es parte de un grupo de entidades relacionadas con las cuales se han llevado a cabo transacciones entre sí y es posible que los términos de estas transacciones no sean iguales de aquellos que podrían resultar de transacciones entre entidades independientes.

#### RESPONSABILIDADES DE LA DIRECCIÓN Y DE LOS RESPONSABLES DEL GOBIERNO DE LA ENTIDAD EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Administración de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad y Aseguramiento, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de discrepancias 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 corporativo están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

#### RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a 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:

I.H.S.

ATC



- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material que resulten de un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad
- Concluimos sobre la adecuación de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la Entidad con respecto a, entre otras cuestiones, el alcance planeado y la oportunidad de ejecución de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

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

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo de la entidad, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque, cabe razonablemente esperar, que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

BDO Auditoría, S. R. L.  
No. SIB/A-013-0101

*María L. Beriguete*  
C. P. A. María Liliana Beriguete  
Número de registro en el ICPARD 15-2000  
Socio a cargo de la auditoría

Santo Domingo, República Dominicana  
05 de febrero de 2021



J.N.S.

ATC






Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Balances generales  
(Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (nota 4)</b>		
Caja	28,485,476	36,898,873
Bancos del país	<u>9,143,436</u>	<u>10,812,619</u>
	<u>37,628,912</u>	<u>47,711,492</u>
<b>Cuentas por cobrar (nota 5)</b>		
Cuentas por cobrar	<u>7,639,563</u>	<u>7,026,569</u>
	<u>7,639,563</u>	<u>7,026,569</u>
<b>Propiedades, muebles y equipos (notas 2, y 6)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	64,423,512	79,055,162
Depreciación acumulada	<u>(53,201,273)</u>	<u>(59,853,550)</u>
	<u>11,222,239</u>	<u>19,201,612</u>
<b>Otros activos (notas 2 y 7)</b>		
Cargos diferidos	5,332,752	4,634,251
Intangibles	1,213,444	970,558
Amortización acumulada	<u>(704,531)</u>	<u>(321,123)</u>
	<u>5,841,665</u>	<u>5,283,686</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<u>62,332,379</u>	<u>79,223,359</u>
<b>Cuentas de orden (Nota 2 y 6)</b>	<u>12,470,893</u>	<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

I.H.S.

ATC



Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Balances generales  
(Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
Otros pasivos (nota 8)	24,173,080	24,049,540
	<u>24,173,080</u>	<u>24,049,540</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<u>24,173,080</u>	<u>24,049,540</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 del ejercicio	(8,537,571)	8,476,949
	<u>38,159,299</u>	<u>55,173,819</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<u>38,159,299</u>	<u>55,173,819</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>62,332,379</u>	<u>79,223,359</u>
Cuentas de orden (Nota 2 y 6)	<u>12,470,893</u>	<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 resultados  
(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio	4,442,964	960,294
Otros ingresos operacionales (nota 12)		
Comisiones por cambio	118,378,623	336,842,777
Ingresos diversos	<u>18,043</u>	<u>53,430</u>
Subtotal	118,396,666	336,896,207
Otros gastos operacionales (nota 12):		
Comisiones por servicios	(40,546)	(101,965)
Gastos diversos	<u>(3,735,751)</u>	<u>(11,915,686)</u>
Subtotal	<u>(3,776,297)</u>	<u>(12,017,651)</u>
Gastos operativos:	119,063,333	325,838,850
Sueldos y compensaciones al personal (nota 14)	(47,196,989)	(108,778,141)
Servicios a terceros	(7,306,997)	(23,497,667)
Depreciación y amortizaciones	(6,207,284)	(9,715,683)
Otros gastos	<u>(67,679,688)</u>	<u>(174,348,928)</u>
Subtotal	<u>(128,390,958)</u>	<u>(316,340,419)</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>(9,327,625)</b>	<b>9,498,431</b>
Otros ingresos (gastos) (nota 13)		
Otros ingresos	989,074	3,815,761
Otros gastos	<u>(86,798)</u>	<u>(1,267,677)</u>
Subtotal	<u>902,276</u>	<u>2,548,084</u>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>(8,425,349)</b>	<b>12,046,515</b>
Impuesto sobre la renta (nota 9)	<u>(112,222)</u>	<u>(3,569,566)</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b><u>(8,537,571)</u></b>	<b><u>8,476,949</u></b>

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>2020</u>	<u>2019</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Otros ingresos operacionales cobrados	122,821,587	336,896,207
Gastos generales y administrativos pagados	(120,895,390)	(305,279,846)
Otros gastos operacionales pagados	(3,776,297)	(12,017,651)
Impuesto sobre la renta pagado	(3,261,737)	(5,810,623)
Pagos (Cobros) diversos por actividades de operación	<u>1,708,008</u>	<u>251,194</u>
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación</b>	<u>(3,403,829)</u>	<u>14,039,281</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(21,708)	(7,708,060)
Adquisición de activos intangibles	<u>(677,958)</u>	<u>(649,435)</u>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>(699,666)</u>	<u>(8,357,495)</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Dividendos pagados	<u>(5,979,085)</u>	<u>(14,483,784)</u>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento</b>	<u>(5,979,085)</u>	<u>(14,483,784)</u>
<b>DISMINUCIÓN NETA EN EL EFECTIVO</b>	<b>(10,082,580)</b>	<b>(8,801,998)</b>
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<u>47,711,492</u>	<u>56,513,490</u>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u>37,628,912</u></u>	<u><u>47,711,492</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\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	<u>(8,537,571)</u>	<u>8,476,949</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo (usado en) provisto por las actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	6,207,284	9,657,687
Gasto de impuesto sobre la renta	112,222	3,569,566
Otros ingresos y gastos	1,288,283	(2,179,708)
Otros ajustes	-	2,670,663
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Cuentas a recibir	(612,994)	(91,504)
Cargos diferidos	1,776,649	(1,624,152)
Otros pasivos	<u>(3,637,702)</u>	<u>(6,440,220)</u>
Total de ajustes	<u>5,133,742</u>	<u>5,562,332</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	<u><u>(3,403,829)</u></u>	<u><u>14,039,281</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 2020 y 2019  
(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 2019</b>	42,451,700	4,245,170	-	8,011,953	54,708,823
Transferencia a resultados acumulados	-	-	8,011,953	(8,011,953)	-
Dividendos pagados:	-	-	(8,011,953)	-	(8,011,953)
En efectivo	-	-	-	8,476,949	8,476,949
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</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>	42,451,700	4,245,170	-	(8,537,571)	38,159,299

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.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(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 Figuereo Lanfranco	Oficial de Cumplimiento
Licda. Nelly Díaz Ariza	Gerente de Recursos Humanos

<u>Ubicación</u>	<u>Oficinas (*)</u>
<i>Interior del país</i>	
Operando	6
Cerradas temporalmente por COVID-19	17
<b>Total</b>	<u><u>23</u></u>

(\*) 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 2020 adjuntos fueron aprobados por la Administración de Agente de Cambio para su emisión en fecha 13 de marzo de 2021.

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.

I.H.S.

A.T.R.



Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Valores en RD\$)

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

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 periodo.

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 2020 y 2019, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana para la compra era de RD\$58.11 y RD\$52.90 y para la venta era de RD\$58.32 y RD\$52.96, 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\$77.39 y RD\$59.19 por cada Euro, respectivamente. Otras monedas extranjeras de menor cuantía con balances pendientes a dicho cierre, forman parte de los balances generales.

I.N.S.  
A.T.C.



Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Valores en RD\$)



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

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.

I.R.S.

A.T.C.





Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Valores en RD\$)

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

**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 y 2019, 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.

I.H.S.

A.T.C.



Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Valores en RD\$)



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

- 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) 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.

- vii) 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.

- viii) 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.

- ix) 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 2020, 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.

I.H.S.

ATZ





Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Valores en RD\$)



4. Fondos disponibles (Continuación)

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

<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>

<u>2019</u>			
<u>Tipo de moneda</u>	<u>Valor de moneda</u>	<u>Tasa de conversión</u>	<u>Total RD\$</u>
Dólar (US\$)	214,872	52.9022	11,367,202
Euros (EUR)	83,461	59.1923	4,940,249
Libra Esterlina	12,690	69.4130	880,851
Dólar Canadiense	65,393	40.5195	2,649,692
Franco Suizo	11,320	54.6228	618,330
Corona Noruega	600	6.0008	3,600
Yen Japonés	50,000	0.4848	24,240
Corona Danesa	700	7.9336	5,554
Corona Sueca	100	5.659	566
Real Brasileño	1,551	13.1900	20,459
<b>Sub total</b>			<b>20,510,743</b>
Cajas tarjetas RD\$			125,571
Monedas en bóvedas MN			14,916,606
Otras disponibilidades			1,345,953
		<b>Total</b>	<b>36,898,873</b>

(b) Este rubro incluye moneda extranjera como sigue:

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

I.H.S

ATC

Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Valores en RD\$)



4. Fondos disponibles (Continuación)

<u>Tipo de moneda</u>	<u>2019</u>		<u>Total RD\$</u>
	<u>Valor de moneda</u>	<u>Tasa de conversión</u>	
Dólar (US\$)	45,538	52.9022	2,409,101
Euros (EUR)	40,751	59.1923	2,412,155
		<b>Total</b>	<b><u>4,821,256</u></b>

5. Cuentas por cobrar

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<b>Cuentas a recibir diversas:</b>		
Anticipos a proveedores	72,707	13,768
Cuentas por cobrar al personal	-	4,152
Depósitos en garantía	7,566,856	7,008,649
	<b><u>7,639,563</u></b>	<b><u>7,026,569</u></b>

I.H.S.

ATC





Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Valores en RD\$)

6. Propiedad, muebles y equipos

Al 31 de diciembre 2020:

	Edificaciones	Mobiliario 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	7,012,884	57,135,164	275,464	-	64,423,512
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	3,506,443	49,419,366	275,464	-	53,201,273
Propiedad, muebles y equipos, netos al 31 de diciembre de 2020	3,506,441	7,715,798	-	-	11,222,239

I.H.S

ATZ



Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Valores en RD\$)

6. Propiedad, muebles y equipos (Continuación)

Al 31 de diciembre 2019:

	Edificaciones	Mobiliarios y equipos	Mejoras en propiedades arrendadas	Construcción en proceso	Total
Valor bruto al 1 de enero de 2019	7,012,884	66,541,151	275,464	-	73,829,499
Adquisiciones	-	3,951,276	-	3,756,784	7,708,060
Retiro	-	(2,482,397)	-	-	(2,482,397)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2019	<u>7,012,884</u>	<u>68,010,030</u>	<u>275,464</u>	<u>3,756,784</u>	<u>79,055,162</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2019	2,805,154	52,098,373	275,464	-	55,178,991
Gasto de depreciación	350,645	8,985,919	-	-	9,336,564
Otros ajustes	-	(2,179,608)	-	-	(2,179,608)
Retiros	-	(2,482,397)	-	-	(2,482,397)
Valor al 31 de diciembre de 2019	<u>3,155,799</u>	<u>56,422,287</u>	<u>275,464</u>	<u>-</u>	<u>59,853,550</u>
Propiedad, muebles y equipos, netos al 31 de diciembre de 2019	<u><u>3,857,085</u></u>	<u><u>11,587,743</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>3,756,784</u></u>	<u><u>19,201,612</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 2020 y 2019  
(Valores en RD\$)



7. Otros activos

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
a) Otros cargos diferidos		
Impuestos pagados por anticipado	4,950,495	4,289,671
Seguros pagados por anticipado	356,428	319,023
Otros	25,829	25,557
	<hr/>	<hr/>
Sub-total	5,332,752	4,634,251
b) Intangibles		
Software	1,213,444	970,558
Amortización acumulada	(704,531)	(321,123)
	<hr/>	<hr/>
Sub-total	508,913	649,435
Total	<u>5,841,665</u>	<u>5,283,686</u>

8. Otros pasivos

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Acreeedores diversos	24,173,080	22,700,714
Otras provisiones	-	1,348,826
	<hr/>	<hr/>
Total otros pasivos	<u>24,173,080</u>	<u>24,049,540</u>

9. Impuesto sobre la renta

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultados antes del impuesto sobre la renta	(8,425,349)	12,046,515
<b><u>Más (Menos) partidas que provocan diferencias: de tiempo:</u></b>		
(Deficiencia) Exceso en depreciación	(1,421,005)	1,174,099
	<hr/>	<hr/>
(Pérdida) Beneficio imponible	(9,846,331)	13,220,614
Tasa imponible	27%	27%
Impuesto liquidado	-	3,569,566

Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Valores en RD\$)



9. Impuesto sobre la renta (Continuación)

	Al 31 de diciembre del	
	2020	2019
Menos:		
Anticipos pagados	(3,261,737)	(5,810,623)
Créditos por retenciones por intereses bancarios	(175)	(487)
Saldo a favor anterior	(520)	-
	<u>(3,262,432)</u>	<u>(2,241,544)</u>
<b>Impuesto a los activos</b>		
Total de activos fijos netos	11,222,239	19,201,612
Tasa impositiva	<u>1%</u>	<u>1%</u>
Impuesto sobre los activos	112,222	192,016
Menos impuesto liquidado de renta	-	(3,569,566)
	<u>112,222</u>	<u>-</u>

Impuesto diferido:

	2020		2019	
	Diferencia temporal	Impuesto diferido	Diferencia temporal	Impuesto diferido
Mobiliarios y equipos (a)	13,940,745	3,764	14,004,985	3,781,34

a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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.

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.

I.A.S.

ATC



Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Valores en RD\$)



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 RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</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>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>424,517</u>	<u>42,451,700</u>	<u>424,517</u>	<u>42,451,700</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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>2020</u>		<u>2019</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 las utilidades que corresponden a los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, fueron declarados dividendos que fueron pagados en efectivo por valores de RD\$8,476,949 y RD\$8,011,953, respectivamente. La autorización de dichos eventos fueron realizados a través de Asambleas Generales de Accionistas celebradas en fechas 7 de agosto de 2020 y 27 de agosto 2019, respectivamente.

**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 2020 y 2019, 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 2020 y 2019, el gasto por este concepto ascendió a RD\$58,413,097 y RD\$153,189,062, respectivamente, los cuales se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados.

S.M.S.  
ATC





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

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

La Entidad mantiene acuerdos de 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. Al 31 de diciembre de 2019, los gastos incurridos por estos conceptos tal y como se expone en la nota 16 de estos estados financieros, ascendieron a RD\$4,259,077, 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. A continuación, un detalle de los acuerdos vigentes:

*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, donde 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 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 negocio 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 de la Entidad y esto solo se aplicará una vez sea aplicada la remuneración fija. La remuneración total anual no podrá ser mayor al cinco (5%) por ciento de 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 los mismos, además se otorga licencias intransferibles mercantiles que corresponde al KNOW-HOW del modelo de negocio del Grupo Global Exchange. La remuneración 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 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 2020 y 2019 asciende a RD\$212,259 y RD\$232,258 respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

J.H.S.

ATC



Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Valores en RD\$)



11. Compromisos y contingencias (Continuación)

**Contingencias**

**Demandas y litigios actuales**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Entidad poseía procesos legales pendientes o en proceso u otras reclamaciones que tengan algún efecto 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>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Otros ingresos operacionales</b>		
<b>Comisiones por cambio</b>		
Ganancias por cambio de divisas al contado	118,378,623	336,842,777
Sub-total	118,378,623	336,842,777
<b>Ingresos diversos</b>		
Ingresos por disponibilidad	18,043	53,430
Sub-total	18,043	53,430
<b>Total</b>	<b>118,396,666</b>	<b>336,896,207</b>

I.A.S.

ATC

Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Valores en RD\$)



12. Otros ingresos (gastos) operacionales (Continuación)

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Otros gastos operacionales</b>		
Comisiones por servicios		
Por otros servicios	40,546	101,965
Sub-total	<u>40,546</u>	<u>101,965</u>
<b>Gastos diversos</b>		
Otros gastos operacionales diversos	3,735,751	11,915,686
Sub-total	<u>3,735,751</u>	<u>11,915,686</u>
<b>Total</b>	<u><u>3,776,297</u></u>	<u><u>12,017,651</u></u>

13. Otros ingresos (gastos)

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Otros ingresos</b>		
Otros ingresos no operacionales	989,074	3,815,761
Sub-total	<u>989,074</u>	<u>3,815,761</u>
<b>Otros gastos</b>		
Otros gastos no operacionales	(86,798)	(1,267,677)
<b>Total</b>	<u><u>902,276</u></u>	<u><u>2,548,084</u></u>

14. Remuneraciones y beneficios sociales

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2020</u>	<u>2019</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	30,184,642	68,651,010
Seguros sociales	2,675,326	5,282,891
Contribuciones a planes de pensiones	2,012,757	5,063,142
Otros gastos de personal	12,324,264	29,781,098
<b>Total</b>	<u><u>47,196,989</u></u>	<u><u>108,778,141</u></u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, del total de remuneraciones y beneficios sociales las sumas de RD\$5,082,335 y RD\$6,447,315, respectivamente, corresponden a retribución del personal directivo.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el número promedio de empleados, fue de 232 y 259, respectivamente.

I.H.S.

ATC





**Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.**

**Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Valores en RD\$)**

**15. Evaluación de riesgos**

*Riesgo de liquidez*

Un detalle sobre el vencimiento de los activos y pasivos de la Entidad, es como sigue:

	2020					Total
	Hasta 30 días	de 31 días hasta 90 días	de 91 días hasta un año	De 1 a 5 años	Mas de 5 años	
<b>Vencimiento de activos y pasivos</b>						
<b>Activos</b>						
Fondos disponibles	37,628,912	-	-	-	-	37,628,912
Cuentas a recibir	-	-	-	7,639,563	-	7,639,563
<b>Total de activos</b>	<b>37,628,912</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,639,563</b>	<b>-</b>	<b>45,268,475</b>
<b>Pasivos</b>						
Otros pasivos	-	24,173,080	-	-	-	24,173,080
<b>Total de pasivos</b>	<b>-</b>	<b>24,173,080</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24,173,080</b>
	2019					Total
	Hasta 30 días	de 31 días hasta 90 días	de 91 días hasta un año	De 1 a 5 años	Mas de 5 años	
<b>Vencimiento de activos y pasivos</b>						
<b>Activos</b>						
Fondos disponibles	47,711,492	-	-	-	-	47,711,492
Cuentas a recibir	-	-	-	7,026,569	-	7,026,569
<b>Total de activos</b>	<b>47,711,492</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,026,569</b>	<b>-</b>	<b>54,738,061</b>
<b>Pasivos</b>						
Otros pasivos	-	21,340,425	-	-	-	21,340,425
<b>Total de pasivos</b>	<b>-</b>	<b>21,340,425</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21,340,425</b>

ATC

E.H.S.



Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Valores en RD\$)

15. Evaluación de riesgos, continuación

	2020		2019	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
<b>Razón de Liquidez</b>				
A 15 días ajustada	55.95	12.74	59.40	23.82
A 30 días ajustada	111.89	25.48	118.80	47.65
A 60 días ajustada	223.79	50.95	237.61	95.29
A 90 días ajustada	-	-	-	-
<b>Posición</b>				
A 15 días ajustada	991,284	55,363	1,060,779	43,071
A 30 días ajustada	1,982,569	110,726	2,121,558	86,141
A 60 días ajustada	3,965,137	221,454	4,243,116	172,282
A 90 días ajustada	-	-	-	-

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 2020 y 2019, la Entidad cumple con la normativa vigente presentando niveles de liquidez ajustada adecuados.

16. Operaciones con partes vinculadas

	Efecto neto en los resultados				
	2020		2019		
<u>Proveedor del servicio</u>	<u>Servicios corporativos</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
Gestión Global de Recursos, S.L.	Licencias de software	-	-	-	-
Eurodivisas, S.A.	Soporte informático y gestión de negocios	-	-	-	4,259,077
		-	-	-	-
		-	-	-	<u>4,259,077</u>

I.H.S.

ARC



Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Valores en RD\$)



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>
2020	<u>715,411</u>	<u>1,297,346</u>	<u>2,012,757</u>
2019	<u>1,759,939</u>	<u>4,640,011</u>	<u>6,399,950</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los aportes realizados por la Agente de Cambio, fueron de RD\$1,297,346 y RD\$4,640,011, respectivamente.

18. Situación financiera

Durante el 2020, la Entidad estuvo operando considerando las medidas sanitarias que el Gobierno de la República Dominicana ha tomado para enfrentar la Pandemia del COVID - 19. Dichas medidas están básicamente relacionadas con el distanciamiento social y su impacto incluyen cierre parcial o total de las operaciones de algunas sectores y reducción de los ingresos para las entidades afectadas.

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.

La entidad ha tenido una evolución en los primeros meses del 2021 con generación positiva de caja, reflejando previsiones financieras adecuadas que indican que no se requerirá soporte financieros de su casa matriz.

Los impactos identificados al 31 de diciembre de 2020, son:

- Renegociación de contratos de alquileres: se negoció verbalmente con los arrendadores para, en algunos casos paralizar los pagos de renta y en otros casos negociar una reducción del pago de la misma, lo que ha hecho que el ahorro en cuanto a este punto sea un ahorro importante. Para el año 2021 estas negociaciones continuaran por lo que se espera que se siga aprovechando dicho ahorro.
- Reconocimiento de ingresos: no se visualiza un cambio en el método de reconocimiento de los ingresos y se espera que, dada la reapertura gradual de la economía en todo el mundo, se reactive la entrada y salida de personas principalmente en los aeropuertos y el sector turismo, por lo que mejorara el impacto que se ha tenido 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 cercano a lo expuesto por organismos como la International Air Transport Association (IATA). De igual manera, ha identificado algunos factores favorables y que ayudaran a que los resultados financieros e indicadores mejoren para el 2021, dentro de ellos están:

Agente de Cambio Eurodivisas Dominicana, S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Valores en RD\$)



18. Situación financiera, (continuación)

- (a) Se espera que el presupuesto de ingresos este entre el 40% y el 45% en relación al 2020.
- (b) La casa matriz ha indicado que, en caso de ser necesario, estará gestionando financiamiento para ser utilizado como capital de trabajo.
- (c) Actualmente se visualiza un crecimiento de la operativa de la Entidad, ocasionado por el aumento de la media por operación dado el aumento de ingresos mes por mes.
- (d) El Gobierno Dominicano continua con planes y esfuerzos para reactivar el sector turístico.
- (e) El rápido ritmo de vacunación de los países de los que República Dominicana recibe un grueso importante de turistas.
- (f) Las buenas prácticas que desde la empresa se están desempeñando para cuidar al detalle 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 2020 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.

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

E.H.S.

ATC