

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.

ESTADOS FINANCIEROS SOBRE BASE REGULADA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

JUNTO CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y
Asamblea General de Accionistas de

Agente de Cambio y Remesas Caribe Express, S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.**, los que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2021, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año que terminó en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.** al 31 de diciembre de 2021, su desempeño financiero, los flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio neto correspondientes por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la Nota 2 (a), a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (IAASB), de la Federación Internacional de Contadores (IFAC), y adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). 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 que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que las evidencias de auditoría que hemos obtenido son suficientes para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Otro Asunto

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno en Relación con los Estados Financieros

La Administración de la Entidad es responsable de la preparación y la 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), promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de la Fundación IFRS, y adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), y del sistema de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraudes o errores.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como una empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, de los asuntos relacionados con la utilización de este principio contable, salvo que la Administración tenga intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo. Los encargados del gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Responsabilidades de los Auditores Externos en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son los de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sean por fraudes o por errores, y emitir un informe de auditoría con nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Las incorrecciones pueden deberse a fraudes o errores y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraudes o errores, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencias de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar desviaciones materiales que resulten de un fraude es mayor que en el caso de una incorrección material debido a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del entendimiento del sistema de control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno de la Entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos acerca de lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en las evidencias de auditoría obtenidas, 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 una 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 las evidencias de auditoría obtenidas hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- 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 su presentación razonable.

Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

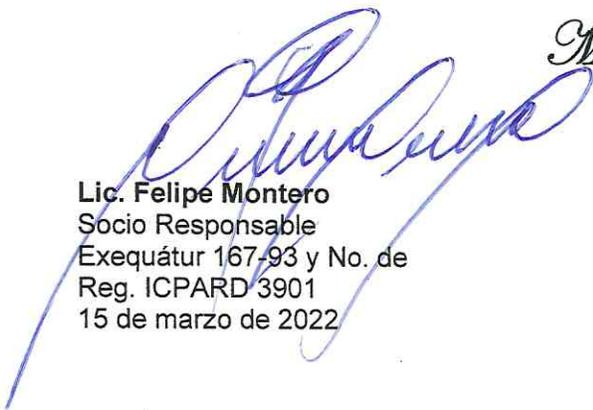
Ave. 27 de Febrero 234 Edif. Yolanda Suite 301
3ra Planta, Santo Domingo, República Dominicana
Tel.: (809) 549-5387

E-mail: info@monterodelossantos.com
www.monterodelossantos.com

- Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo de la Entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- También proporcionamos a los responsables del gobierno corporativo 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 cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

Montero de los Santos & Asociados.

Registro No. SIB A-048-0101

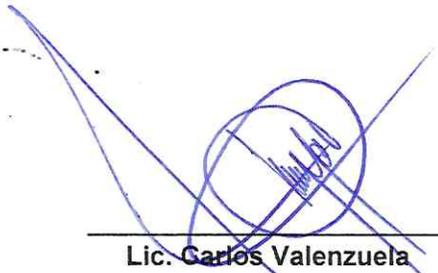


Lic. Felipe Montero
Socio Responsable
Exequátur 167-93 y No. de
Reg. ICPARD 3901
15 de marzo de 2022



AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
BALANCES GENERALES
(VALORES EN RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Notas 3, 4 y 18)		
Caja	328,210,535	637,185,528
Bancos del país	151,388,069	59,196,073
Bancos del extranjero	174,359,131	139,618,224
	<u>653,957,735</u>	<u>835,999,825</u>
Cuentas por cobrar (Nota 5)		
Cuentas por cobrar	67,406,605	27,412,019
Propiedad, muebles y equipos (Nota 6)		
Propiedad, muebles y equipos	798,825,203	669,413,477
Depreciación acumulada	(484,427,008)	(440,449,655)
	<u>314,398,195</u>	<u>228,963,822</u>
Otros activos (Nota 7)		
Cargos diferidos	14,647,930	8,526,986
Intangibles	7,631,281	7,631,281
Activos diversos	6,482,825	3,384,676
Amortización Acumulada	(3,688,452)	(2,162,196)
Total activos circulantes	<u>25,073,584</u>	<u>17,380,747</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>1,060,836,119</u>	<u>1,109,756,413</u>
Cuentas de orden (Nota 13)	<u>700,000,000</u>	<u>700,000,000</u>


Lic. Carlos Valenzuela
Gerente General




Lic. Nelson Batista
Contador General

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
BALANCES GENERALES
(VALORES EN RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Fondos tomados a préstamos (Notas 8 y 17)		
De instituciones financieras del país	-	20,503,887
Otros pasivos (Notas 3, 9 y 17)	574,424,679	675,729,620
TOTAL DE PASIVOS	<u>574,424,679</u>	<u>696,233,507</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 10)		
Capital pagado	395,361,200	322,441,800
Otras reservas patrimoniales	21,806,091	18,161,664
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	41	49
Resultados del ejercicio	69,244,108	72,919,393
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>486,411,440</u>	<u>413,522,906</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	<u><u>1,060,836,119</u></u>	<u><u>1,109,756,413</u></u>
Cuentas de orden (Nota 13)	<u>700,000,000</u>	<u>700,000,000</u>


 Lic. Carlos Valenzuela
 Gerente General



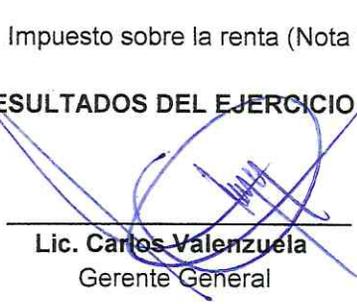

 Lic. Nelson Batista
 Contador General

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS

(VALORES EN RD\$)

	<u>Años terminados al</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Gastos financieros (Nota 14)		
Intereses y comisiones por financiamientos	(787,378)	(689,943)
MARGENES FINANCIEROS BRUTOS	(787,378)	(689,943)
Otros ingresos operacionales (Nota 15)		
Comisiones por servicios	1,764,085,518	1,462,920,661
Ingresos diversos	33,108,267	25,491,644
	<u>1,797,193,785</u>	<u>1,488,412,305</u>
Otros gastos operacionales (Nota 15)		
Comisiones por servicios	(81,970,907)	(49,960,958)
	<u>1,714,435,500</u>	<u>1,437,761,404</u>
Gastos operativos		
Remuneraciones y beneficios sociales(Nota 17)	(1,087,637,965)	(861,252,562)
Servicios de terceros	(484,927,471)	(402,980,244)
Depreciación y amortizaciones	(45,919,881)	(62,847,628)
Otros gastos	(2,187,608)	(8,267,218)
	<u>(1,620,672,925)</u>	<u>(1,335,347,652)</u>
RESULTADOS OPERACIONALES	93,762,575	102,413,752
Otros ingresos (gastos) no operacionales (Nota 16)		
Otros Gastos	(3,825,038)	(1,924,449)
	<u>(3,825,038)</u>	<u>(1,924,449)</u>
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	89,937,537	100,489,303
Impuesto sobre la renta (Nota 11)	(17,049,002)	(23,732,047)
RESULTADOS DEL EJERCICIO	<u><u>72,888,535</u></u>	<u><u>76,757,256</u></u>


Lic. Carlos Valenzuela
 Gerente General




Lic. Nelson Batista
 Contador General

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(VALORES EN RD\$)

	<u>Años terminados al</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</u>		
Otros ingresos operacionales cobrados	1,797,193,785	1,488,412,305
Intereses pagados por financiamientos	(787,378)	(689,943)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,565,275,057)	(1,262,242,745)
Otros gastos operacionales pagados	(81,970,907)	(49,960,958)
Impuesto sobre la renta pagado	(9,853,189)	-
(Pagos) cobros diversos por actividades de operación	(158,532,287)	84,594,898
	<u>(19,225,033)</u>	<u>260,113,557</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		
	<u>(19,225,033)</u>	<u>260,113,557</u>
<u>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</u>		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(142,313,169)	(90,832,129)
	<u>(142,313,169)</u>	<u>(90,832,129)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		
	<u>(142,313,169)</u>	<u>(90,832,129)</u>
<u>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS</u>		
Operaciones de financiamientos tomados	-	20,227,381
Operaciones de fondos pagados	(20,503,888)	(1,295,347)
	<u>(20,503,888)</u>	<u>18,932,034</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiamientos		
	<u>(20,503,888)</u>	<u>18,932,034</u>
(Disminución) aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	(182,042,090)	188,213,462
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>835,999,825</u>	<u>647,786,363</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>653,957,735</u></u>	<u><u>835,999,825</u></u>

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(VALORES EN RD\$)

	<u>Años terminados al</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Conciliación entre los resultados del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultados del ejercicio	72,888,535	76,757,256
Ajustes para conciliar los resultados del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Otras provisiones	8,967,805	10,257,279
Depreciación y amortizaciones	45,919,881	62,847,627
Ajuste otros gastos generales	510,182	-
Impuesto sobre la renta	17,049,002	23,732,047
Otros gastos no operacionales	3,825,038	1,924,449
Cambios netos en activos y pasivos:		
Aumento (disminución) neto en cuentas por cobrar	(39,994,586)	86,722,539
Aumento neto en otros activos	(14,293,105)	(17,451,475)
Disminución neto en otros pasivos	(114,097,785)	15,323,835
Total ajustes	<u>(92,113,568)</u>	<u>183,356,301</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>(19,225,033)</u>	<u>260,113,557</u>



Lic. Carlos Valenzuela
 Gerente General

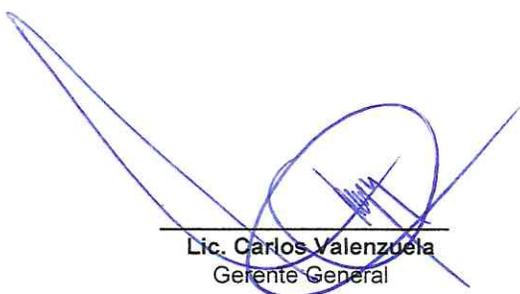


Lic. Nelson Batista
 Contador General



AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
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
Saldos al 1ero. de enero de 2020	259,219,900	14,323,801	9	63,221,940	336,765,650
Transferencia a resultados acumulados	-	-	63,221,940	(63,221,940)	-
Dividendos pagados: Acciones	63,221,900	-	(63,221,900)	-	-
Resultado del periodo	-	-	-	76,757,256	76,757,256
Transferencia a otras reservas	-	3,837,863	-	(3,837,863)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	322,441,800	18,161,664	49	72,919,393	413,522,906
Transferencia a resultados acumulados	-	-	72,919,393	(72,919,393)	-
Dividendos pagados: Acciones	72,919,400	-	(72,919,400)	-	-
Ajuste a resultados acumulados	-	-	(1)	-	(1)
Resultado del periodo	-	-	-	72,888,535	72,888,535
Transferencia a otras reservas	-	3,644,427	-	(3,644,427)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	395,361,200	21,806,091	41	69,244,108	486,411,440


Lic. Carlos Valenzuela
Gerente General


Lic. Nelson Batista
Contador General



AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

1. ENTIDAD.

Agente de Cambio y Remesas Caribe Express, S. A., es una sociedad anónima constituida de acuerdo con las leyes de la República Dominicana, en fecha 28 de septiembre del año 1987. Su principal actividad consiste en la distribución de remesas de inmigrantes dominicanos, residentes fundamentalmente en los Estados Unidos de América y en distintas naciones del continente Europeo, mediante contratos suscritos con empresas captadoras de remesas en esos países.

Las oficinas principales de la Entidad están ubicadas en la Av. 27 de Febrero esq. Leopoldo Navarro, Plaza Caribe Tours, en la ciudad de Santo Domingo, D. N. La presidenta de la Entidad es la Sra. Cándida de los Ángeles de Hernández, su gerente general es el Lic. Carlos Valenzuela, su gerente de operaciones es el señor Robinson Rodríguez y el gerente financiero es el Lic. Nelson Batista.

La Empresa cuenta con una red de oficinas distribuidas en el área metropolitana de la ciudad de Santo Domingo y en el interior del país, de acuerdo al siguiente cuadro:

Ubicación	Oficinas	
	2021	2020
Ciudad de Santo Domingo	50	48
Provincias y pueblos	<u>122</u>	<u>116</u>
Total	<u>172</u>	<u>164</u>

Las cantidades expresadas en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos.

Los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2021 fueron aprobados por el Consejo de Administración en fecha 15 de marzo de 2022.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD.

(a) **Base contable de los estados financieros:**

Las políticas e informaciones financieras de la Entidad están sustancialmente conformes con las prácticas contables requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Estas prácticas difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, los resultados de sus operaciones, los flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

(b) **Principales estimaciones utilizadas:**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, requieren que la Administración haga estimados que afectan los montos de activos y pasivos, ingresos y gastos reportados, así como las contingencias relacionadas a la fecha del balance general.

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

Los resultados finales pueden ser diferentes a esos estimados. Para los periodos que finalizaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se han realizado estimaciones de importancia que puedan conllevar cambios significativos en la presentación de activos y pasivos en el periodo siguiente, fuera de las operaciones normales de la Entidad.

(c) Instrumentos financieros:

Las Normas Internacionales de Información Financiera definen como instrumentos financieros al efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otros valores monetarios de una segunda entidad en términos potencialmente favorables con la primera. En ese sentido, el efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar, préstamos por cobrar y por pagar, inversiones en otras entidades y otros activos o pasivos que conlleven compromisos contractuales entre una entidad y otras son consideradas como instrumentos financieros.

Las normas bancarias requieren que se presente información acerca del valor en el mercado de sus instrumentos financieros, cuando sea práctico determinarlo. En el caso de esta entidad, al no presentar instrumentos financieros cotizables en un mercado de valores, los mismos han sido estimados en base al valor presente o de realización de sus activos y pasivos financieros.

(d) Propiedad, muebles, y equipos y su depreciación:

Las propiedades, muebles y equipos adquiridos son presentados al costo y son depreciados en base al método de la línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

Las mejoras en propiedades arrendadas son contabilizadas al costo de adquisición y/o construcción y son amortizadas por el método de línea recta durante un periodo de cinco (5) años, o lo que es lo mismo, a sesenta (60) meses.

A continuación, les presentamos un cuadro con las categorías y los años de vida útil estimada de los activos fijos, a los fines de realizar su depreciación, conforme al método de línea recta:

Categorías	Vida útil (años)	Método
Terrenos	Indefinida	No aplica
Edificaciones	20	Línea Recta
Mobiliarios y Equipos	5	Línea Recta
Equipos de transporte	4	Línea Recta
Equipos de cómputos	4	Línea Recta
Otros muebles y equipos	7	Línea Recta
Mejoras a propiedades	5	Línea Recta

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

Para fines fiscales, la depreciación de los activos se determina utilizando bases y tasas diferentes, de conformidad con el Código Tributario de la República Dominicana, Ley No. 11-92, y sus modificaciones.

(e) Cargos diferidos:

Por disposición de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, en el nuevo enmendado del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, a partir del año 2006, en la cuenta de cargos diferidos se debe incluir los pagos anticipados que realiza la entidad, tales como seguros pagados, alquileres pagados por anticipado, anticipos de impuestos sobre la renta y otros. La política de la institución es registrar estos cargos a su valor pagado, y amortizables en un periodo no mayor de doce (12) meses, exceptuando los anticipos de impuestos, cuya caducidad dependerá de la capacidad de la entidad para generar beneficios gravables del Impuesto Sobre la Renta.

(f) Intangibles:

Los programas de computadoras y otros similares son contabilizados a su costo de adquisición y/o realización y son amortizados en un periodo de cinco (5) años. De acuerdo a requerimientos de la Superintendencia de Bancos, antes de proceder a registrar cualquier partida como activos intangibles, la Entidad debe solicitar la autorización previa de los mismos ya que de lo contrario, serian cargados como gastos del periodo.

(g) Activos y pasivos en monedas extranjeras:

Las cantidades expresadas en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos. Los activos y pasivos en monedas extranjeras se traducen de acuerdo con las tasas de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las diferencias resultantes de la traducción a las fechas de los estados financieros, se presenta como ganancias o pérdidas en traducción de monedas extranjeras en los estados de resultados que se acompañan. Las tasas de cambio oficial al 31 de diciembre de 2021 y 2020, con relación al dólar estadounidense eran de RD\$57.14 y RD\$58.11=U\$1.00, respectivamente, según las informaciones suministradas por el Banco Central de la República Dominicana.

(h) Financiamientos tomados:

Estos instrumentos financieros son registrados a su costo de negociación o costo amortizado, y los gastos de intereses devengados son reconocidos en el estado de resultados.

(i) Costo de beneficios a empleados:

La Entidad ha contemplado una serie de beneficios a sus empleados, los cuales indicamos a continuación:

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

- Indemnización por preaviso y cesantía: estas prestaciones laborales, establecidas en el Código de Trabajo de la República Dominicana, Ley No. 16-92, son registradas a gastos del periodo cuando un empleado es separado de sus funciones sin causas justificadas.
- Participación de los beneficios: Tal como establece el Artículo 223, del Código de Trabajo, la Entidad paga el equivalente al 10% de los beneficios del periodo, el cual no excede de cuarenta y cinco (45) días de salarios ordinarios para aquellos empleados que hayan trabajado por un periodo de uno (1) a tres (3) años, sesenta (60) días para aquellos que hayan laborado más de tres (3) años, pagadero dentro de los ciento veinte (120) días posteriores al cierre del ejercicio económico.
- Regalía Pascual: La Entidad está pagando una doceava parte del salario anual devengado por cada empleado por concepto de regalía pascual, en cumplimiento a la disposición establecida en el Artículo 219, del Código de Trabajo de la República Dominicana.
- Plan de Pensiones: La Entidad está realizando los aportes correspondientes al Plan de Pensiones de los empleados, en cumplimiento a los requerimientos establecidos por la Ley de Seguridad Social, Ley No. 87-01, que desde el 1ero. de junio del año 2001 representa el 7.10% del sueldo devengado por cada empleado.
- Seguro Familiar de Salud: La Entidad realiza aportes al Seguro Familiar de Salud, el cual entró en vigencia a partir del 1ero. de septiembre del año 2001, equivalentes al 7.09% de los sueldos devengados por los empleados, de conformidad con la Ley de Seguridad Social, No. 87-01, y modificado por la Ley 188-07.

(j) Reconocimiento de ingresos y gastos:

Los ingresos por entrega de remesas y por ventas de divisas por el método de lo devengado, tal como establecen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las prácticas contables vigentes establecidas por la Superintendencia de Bancos.

Los gastos son reconocidos utilizando el método de lo devengado, es decir, los mismos son reconocidos como tales, cuando se incurren, tal como se establecen en la Normas Internacionales de Información Financiera y las referidas prácticas contables reguladas.

(k) Provisiones:

La Entidad tiene como política estimar la participación de los beneficios de sus empleados, tomando como base las disposiciones establecidas en el Artículo 223, del Código de Trabajo de la República Dominicana, equivalentes a 45 días de salarios ordinarios a los empleados que tengan laborando en la institución de 1 a 3 años, y 60 días, los que excedan de los 3 años, siempre que estos no excedan del 10% del beneficio obtenido por la Entidad antes de impuestos.

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(l) Impuesto sobre la renta y diferido:

El gasto de impuesto para el período comprende el impuesto sobre la renta corriente y diferido. El impuesto es reconocido en el estado de resultados, excepto en la medida que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en patrimonio. En ese caso, el impuesto es también reconocido en otros resultados integrales o directamente en patrimonio, respectivamente.

El impuesto sobre la renta corriente es calculado sobre las bases de la Ley Dominicana Tributaria vigente o sustancialmente vigente a la fecha del balance general.

El impuesto sobre la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales que surgen entre la base impositiva de activos y pasivos y sus valores en libros en los estados financieros. El impuesto diferido se determina usando las tasas impositivas que han estado vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha del balance general y que se espera serán aplicadas cuando el impuesto diferido activo se realice o el impuesto diferido pasivo se cancele.

El impuesto diferido activo es reconocido para las diferencias deducibles temporarias, pérdidas impositivas trasladables no utilizadas y créditos impositivos no utilizados en la medida que sea probable que la ganancia imponible futura será compensada contra aquellas diferencias deducibles temporales, pérdidas fiscales no utilizadas y créditos impositivos no utilizados que puedan ser usados.

(m) Baja en un activo financiero:

Un activo financiero es dado de baja cuando se pierde el control y todos los derechos contractuales de ese activo, o se han consumados los derechos adquiridos sobre el mismo, como consecuencia del cumplimiento de los compromisos contraídos por la otra parte. Esto sucede cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

(n) Deterioro del valor de los activos:

La Empresa revisa sus activos de larga duración e intangibles identificados, a fin de determinar anticipadamente, si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de éstos será recuperado en las operaciones.

La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones se mide mediante la comparación del valor contable con los flujos netos de efectivo descontado que se espera serán generados por este en el futuro. Si luego de realizar esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida sería el equivalente al exceso contable sobre el valor realizable del mismo.

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(ñ) Contingencias:

La Entidad, a la fecha de presentación de los estados financieros, presentan algunas contingencias legales que, conforme a sus asesores legales, no representara un efecto de importancia material en contra de esta. Estas contingencias referidas se describen en la Nota 12, a estos estados financieros.

(o) Transacciones con empresas vinculadas:

La Entidad realiza transacciones con partes relacionadas, principalmente con Agente de Cambio La Nacional, S. A., National Corp, Banco Múltiple Caribe, S. A. y Caribe International Bank, las cuales consisten básicamente en aperturas de cuentas corrientes y de ahorro, distribución de remesas, otorgamiento de facilidades de crédito y también transacciones de cuentas por cobrar y cuentas por pagar, derivadas de sus operaciones.

(p) Diferencias significativas entre prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):

A continuación presentamos un resumen de las principales diferencias entre las prácticas contables de la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera:

- La Superintendencia de bancos no requiere el ajuste por inflación de los estados financieros, aun se dieran condiciones de hiperinflación en la economía del país. De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera se requiere que los estados financieros se ajusten por inflación cuando la inflación acumulada en los últimos tres (3) años exceda el 100% y existan elementos cualitativos que también apoyen la existencia de una economía hiperinflacionaria.
- Las autoridades reguladoras del sistema financiero nacional requieren que todas las entidades de intermediación financiera y cambiaria traduzcan todas las partidas de activos y pasivos en monedas extranjeras a las tasas de cambios oficial publicada por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que todos los saldos en monedas extranjeras sean traducidos a las tasas de cambio, a la cual la entidad de intermediación financiera y cambiaria tuvo acceso a la fecha de los estados de situación financiera.
- La Superintendencia de Banco requiere que las mejoras a propiedades arrendadas, programas de computadoras y plusvalías, o cualquier cargo diferido o intangible, que pueda generar beneficios económicos futuros para la entidad, sean previamente autorizados por este organismo regulador para ser registrados como activos o de lo contrario, debe ser llevados a gasto de manera individual. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

- Existen otras diferencias entre los requerimientos de la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera, en cuanto a la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros.

3. TRANSACCIONES EN MONEDAS EXTRANJERAS Y EXPOSICION A RIESGO CAMBIARIO.

Un detalle de los saldos en monedas extranjeras al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de:			
	US\$	<u>2021</u> RD\$	US\$	<u>2020</u> RD\$
ACTIVOS:				
Fondos disponibles	8,238,141	470,727,386	7,997,763	464,750,008
Total activos	<u>8,238,141</u>	<u>470,727,386</u>	<u>7,997,763</u>	<u>464,750,008</u>
PASIVOS:				
Otros pasivos	(5,220,000)	(298,270,800)	(5,500,000)	(319,605,000)
Total pasivos	<u>(5,220,000)</u>	<u>(298,270,800)</u>	<u>(5,500,000)</u>	<u>(319,605,000)</u>
Posición corta de moneda extranjera	<u>3,018,141</u>	<u>172,456,586</u>	<u>2,497,763</u>	<u>145,145,008</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las tasas de cambios utilizadas para conversión de los activos y pasivos en monedas extranjeras eran de RD\$57.14 y RD\$58.11 por US\$1.00, respectivamente.

4. FONDOS DISPONIBLES.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, un desglose de los fondos disponibles, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Efectivo		
En caja (a)	RD\$ 328,210,535	637,185,528
En bancos del país (b)	151,388,069	59,196,073
En bancos del extranjero (c)	<u>174,359,131</u>	<u>139,618,224</u>
	<u>RD\$ 653,957,735</u>	<u>835,999,825</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el balance de esta incluye saldos de US\$ 4,431,360 y US\$ 5,388,316, respectivamente.

(b) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el balance de esta incluye saldos de US\$ 755,413 y US\$ 205,452, respectivamente.

(c) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el balance de esta incluye saldos de cuentas corrientes en las entidades bancarias del exterior Banco Italkbank por US\$ 1,608,834 y US\$ 1,107,052; y Caribe International Bank P. R. por US\$ 1,442,534 y US\$ 1,296,944, respectivamente.

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

5. CUENTAS POR COBRAR.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, un detalle de esta cuenta, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cuentas para recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	RD\$ 2,574,389	2,945,479
Depósitos en garantía	17,390,237	14,413,877
Indemnizaciones reclamadas por siniestros	1,097,424	2,428,050
Cuentas por cobrar remesadores (a)	40,795,518	5,236,109
Otras Cuentas a Recibir Diversas (b)	5,549,037	2,388,504
	RD\$ 67,406,605	27,412,019

(a) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, un detalle de las cuentas por cobrar remesadores, es el siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Choise Money Transfer	RD\$ 32,765,911	-
Envío Vivienda Populares	3,191,030	-
Varias	4,838,577	5,236,109
	RD\$ 40,795,518	5,236,109

(b) Al 31 de diciembre de 2021, este saldo incluye un monto por RD\$735,741, pendiente de ser cobrado a la empresa relacionada Agente de Cambio La Nacional S.A.

6. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS.

Un detalle de la propiedad, muebles y equipos, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Mobiliarios y Equipos</u>	<u>Mejoras en Propiedad Arrendadas</u>	<u>Diversos y construcción en procesos.</u>	<u>Total</u>
Valores brutos al 1ro. de enero de 2021	22,700,000	26,405,361	410,638,203	152,916,513	56,753,400	669,413,477
Adquisiciones	5,981,875	-	79,506,220	-	56,825,074	142,313,169
Retiro	-	-	(926,453)	-	-	(926,453)
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	(12,685,875)	-	710,885	(11,974,990)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2021	28,681,875	26,405,361	476,532,095	152,916,513	114,289,359	798,825,203
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2021	-	(12,616,895)	(294,412,310)	(133,420,450)	-	(440,449,655)
Gasto de depreciación	-	(1,225,118)	(38,731,412)	(4,676,800)	-	(44,633,330)
Retiros	-	-	655,977	-	-	655,977
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valores al 31 de diciembre de 2021	-	(13,842,013)	(332,487,745)	(138,097,250)	-	(484,427,008)
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2021	28,681,875	12,563,348	144,044,350	14,819,263	114,289,359	314,398,195

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Mobiliarios y Equipos</u>	<u>Mejoras en Propiedad Arrendadas</u>	<u>Diversos y construcción en procesos.</u>	<u>Total</u>
Valores brutos al 1ro. de enero de 2020	22,700,000	26,405,361	348,434,357	152,916,513	31,183,492	581,639,723
Adquisiciones	-	-	65,475,286	-	25,356,843	90,832,129
Retiro	-	-	(3,442,039)	-	-	(3,442,039)
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	<u>170,599</u>	-	<u>213,065</u>	<u>383,664</u>
Valor bruto al 31 de diciembre de 2020	22,700,000	26,405,361	410,638,203	152,916,513	56,753,400	669,413,477
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2020	-	(11,391,771)	(261,664,271)	(107,054,141)	-	(380,110,183)
Gasto de depreciación	-	(6,850,139)	(30,464,270)	(24,134,151)	-	(61,448,560)
Retiros	-	-	3,442,038	-	-	3,442,038
Ajustes y/o reclasificaciones	-	<u>5,625,015</u>	<u>(5,725,807)</u>	<u>(2,232,158)</u>	-	<u>(,332,950)</u>
Valores al 31 de diciembre de 2020	-	<u>(12,616,895)</u>	<u>(294,412,310)</u>	<u>(133,420,450)</u>	-	<u>(440,449,655)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2020	<u>22,700,000</u>	<u>13,788,466</u>	<u>116,225,893</u>	<u>19,496,063</u>	<u>56,753,400</u>	<u>228,963,822</u>

7. OTROS ACTIVOS.

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
a) Otros cargos diferidos:		
Impuestos pagados por anticipado	RD\$ 6,562,819	331,752
Seguros pagados por anticipado	8,085,111	8,195,234
Subtotal	<u>14,647,930</u>	<u>8,526,986</u>
b) Intangibles:		
Software (a)	7,631,281	7,631,281
Amortización acumulada,	(3,688,452)	(2,162,196)
Subtotal	<u>3,942,829</u>	<u>5,469,085</u>
c) Activos diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	<u>6,482,825</u>	<u>3,384,676</u>
Total de otros activos	RD\$ <u>25,073,584</u>	<u>17,380,747</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, este saldo corresponde a la licencia del nuevo sistema de envíos de la Entidad, con el nombre del sistema Mrchange Plus, adquirido en el mes de julio del 2019.

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

9. OTROS PASIVOS.

Un desglose de esta cuenta al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Obligaciones financieras a la vista (a)	RD\$ 478,493,317	584,225,128
Impuesto sobre la renta por pagar	0	9,853,190
Acreedores diversos (b)	84,257,296	71,394,024
Otras provisiones	11,674,066	10,257,278
	<u>RD\$ 574,424,679</u>	<u>675,729,620</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición del balance de esta cuenta es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Agente de Cambio La Nacional, S. A.	RD\$ 180,215,731	264,620,128
Banco Múltiple Caribe, S. A. (i)	<u>298,277,586</u>	<u>319,605,000</u>
	<u>RD\$ 478,493,317</u>	<u>584,225,128</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, corresponde a una obligación financiera con esta entidad por un monto de US\$ 5,220,000 y US\$ 5,500,000, respectivamente, equivalentes a RD\$298,270,800 y RD\$319,605,000 respectivamente, producto de una compra de divisas mediante transferencia bancaria cancelada a principio del mes de enero de 2021 y 2020, respectivamente, sin que la misma devengue intereses y comisiones.

(b) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, un detalle de las partidas que componen los acreedores diversos, es el siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Otras relacionadas	RD\$ 14,542,090	1,714,659
Remesas Dolex	41,666,568	9,783,723
Elite Security Service	3,881,160	5,812,184
Choice Money Transfer	-	19,138,811
Formularios Comerciales	284,970	1,094,273
Letrax	205,313	205,313
Varios	23,677,195	33,619,807
	<u>RD\$ 84,257,296</u>	<u>71,368,770</u>

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

10. PATRIMONIO NETO.

Un detalle de esta cuenta, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto(RD\$)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>7.000.000</u>	<u>700.000.000</u>	<u>3.953.612</u>	<u>395.361.200</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>7.000.000</u>	<u>700.000.000</u>	<u>3.224.418</u>	<u>322.441.800</u>

El 100% de la estructura accionaria de la Entidad corresponde a personas físicas. Las utilidades de los ejercicios económicos con anterioridad al 31 de diciembre de 2021 y 2020 fueron capitalizadas por un monto de RD\$72,919,400 y RD\$63,221,900, respectivamente, conforme decidieran los accionistas en asambleas generales realizadas en el mes de agosto de 2021 y 2020, respectivamente.

El Artículo 47 de la Ley de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, No. 479-08, requiere que toda compañía por acciones transfiera anualmente por lo menos un 5% de sus beneficios líquidos a una reserva legal, hasta que tal reserva sea igual al 10% de su capital pagado. Dicha reserva no está disponible para distribución entre los accionistas.

11. IMPUESTOS SOBRE LA RENTA.

Según las disposiciones del Código Tributario Dominicano, modificado por la Ley de Reforma Fiscal no. 253-12, promulgada el 9 de noviembre de 2012, el impuesto sobre la renta aplicable al período 2021 se determina en base al 27% de la renta neta imponible siguiendo las reglas de deducibilidad de gastos que indica la propia ley.

El Código dispone además un impuesto anual sobre los activos, equivalente al 1% del balance de los activos netos de depreciación, amortización y reservas de cuentas incobrables. Las inversiones en acciones, impuestos anticipados, revaluación de activos, terrenos rurales y edificaciones de explotaciones agropecuarias no forman parte de la base de este impuesto. En el caso de las entidades reguladas por la Superintendencia de Bancos, la base de este impuesto son los activos fijos netos. El impuesto sobre los activos es un impuesto alternativo o mínimo, equivalente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar anualmente el que resulte mayor.

El 9 de noviembre de 2012 se promulgó la Ley No. 253-12 sobre Reforma Fiscal, que estableció un impuesto definitivo de 10% sobre los dividendos distribuidos, el cual debe ser retenido a los accionistas por la empresa que realiza la distribución. Este nuevo tratamiento sustituyó el régimen anterior que consistía en una retención de 29% sujeto al mecanismo de crédito fiscal.

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

Para los fines de calcular el impuesto sobre la renta, la reconciliación de las ganancias incluidas en el estado de resultados y el gasto de impuesto sobre la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, está compuesta de la siguiente manera:

		<u>2021</u>	<u>2020</u>
Resultados antes del impuesto sobre la renta	RD\$	89,937,537	100,489,303
Más (menos): <u>Diferencias de Tiempo:</u>			
Deficiencia en Depreciación		(26,793,085)	(12,592,832)
Total de Ajustes		(26,793,085)	(12,592,832)
Renta Neta Imponible		63,144,452	87,896,471
Tasa de Impuestos		27%	27%
Impuesto Sobre La Renta Liquidado		17,049,002	23,732,047
Menos Anticipos de Impuestos		(23,370,465)	(13,792,374)
Saldo a favor ejercicios anteriores		-	(86,484)
(Saldo a favor) impuestos sobre la renta a pagar	RD\$	<u>(6,321,463)</u>	<u>9,853,189</u>
Impuesto A Los Activos:			
Total Activos Fijos	RD\$	798,825,203	667,181,619
Menos: Depreciación Acumulada		<u>(484,427,007)</u>	<u>(438,217,796)</u>
Total Activos Netos		314,398,196	228,963,823
Tasa de Impuesto a los Activos		1%	1%
Menos:		3,143,982	2,289,638
Crédito de ISR, liquidado		<u>(17,049,002)</u>	<u>(23,732,047)</u>
Impuesto sobre los activos a pagar	RD\$	<u>-</u>	<u>-</u>

Impuesto sobre la renta diferido:

La Entidad no reconoce el impuesto sobre la renta diferido producto de las diferencias temporales, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, sin embargo, no tiene un efecto significativo en los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

12. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS.

Un detalle de los compromisos y contingencias al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

Compromisos:

a) Arrendamiento de Locales.

Las instalaciones para poder operar algunas oficinas de la Entidad se encuentran bajo arrendamiento operativo por periodos hasta un año, sujeto a renovación automática. Los gastos incurridos por cuenta de estos contratos se registran como gastos generales y administrativos. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el gasto de arrendamiento operativo representó un monto de RD\$122,032,403 y RD\$101,810,939, respectivamente.

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

Contingencias:

b) Demandas y litigios actuales:

Al 31 de diciembre de 2021, la Entidad presenta varias demandas judiciales en reparación de daño y perjuicio en su contra incoadas de manera separadas por los señores Leonardo Antonio Rodríguez y Mario Fermín Brito, las cuales están siendo conocidas en la corte de apelación, por un monto de RD\$1,500,000. Los abogados estiman que las posibilidades de que dichas demandas sean desfavorables para la Entidad son escasas, sin que representen más de un 15% de posibles pérdidas. Adicionalmente, la Entidad presenta un recurso de apelación en reparación de daño y perjuicio en su contra incoado por la señora Orlanda Altagracia Tavares García, por un monto de RD\$1,000,000, la cual fue rechazada en el Tribunal de Primera de lo Civil y Comercial del Distrito Nacional. En consecuencia, los posibles efectos negativos de las citadas demandas no tendrían un impacto material en la situación financiera y resultado de la Entidad al 31 de diciembre de 2021.

13. CUENTAS DE ORDEN.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las cuentas de orden están compuestas por el registro del capital autorizado de la Entidad, tanto en su lado débito como en su lado crédito, por RD\$700, 000,000 y RD\$700, 000,000, respectivamente.

14. GASTOS FINANCIEROS.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, estos corresponden a gastos de intereses y comisiones devengados del financiamiento tomado por la Entidad con el Banco de Reservas y cargos bancarios con el Banco Múltiple Caribe, S. A., por un monto de RD\$787,378 y RD\$689,943, respectivamente.

15. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los ingresos (gastos) operacionales están compuestos como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Otros ingresos operacionales</u>		
<u>Comisiones por servicios</u>		
Comisiones por cobranzas de remesas	RD\$ 1,764,085,518	1,462,920,661
<u>Ingresos diversos</u>		
Otros ingresos operacionales diversos	33,108,267	25,491,644
Subtotal	1,797,193,785	1,488,412,305
<u>Otros gastos operacionales</u>		
<u>Comisiones por servicios</u>		
Comisiones por servicios bancarios	(60,255,321)	(29,375,247)
Comisiones por otros servicios	(21,715,586)	(20,585,711)
	(81,970,907)	(49,960,958)
Resultados	RD\$ 1,715,222,878	1,438,451,347

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

16. OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los ingresos (gastos) no operacionales se detallan de la manera siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Otros gastos no operacionales</u>		
Gastos por bienes diversos	RD\$ (733,796)	(573,918)
Pérdidas por otros conceptos (a)	(2,917,352)	(1,201,327)
Otros	(173,890)	(149,204)
Total	RD\$ <u>(3,825,038)</u>	<u>(1,924,449)</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, estos saldos corresponden a pérdidas por robos, asaltos y fraudes.

17. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, un detalle de las remuneraciones y beneficios sociales, es como sigue:

	2021	<u>2020</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (a)	RD\$ 634,067,045	499,694,559
Tesorería de la Seguridad Social	46,326,069	36,053,630
Contribución a planes de pensiones	46,792,290	36,370,724
Otros gastos de personal	360,452,561	289,133,649
	RD\$ <u>1,087,637,965</u>	<u>861,252,562</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el número promedio de empleados que labora en la entidad es de 2,432 y 2,012, respectivamente, y el monto de las remuneraciones percibidas por el personal directivo para esos años es de RD\$20,520,000 y RD\$16,140,000, respectivamente.

18. EVALUACION DE RIESGOS.

Para la evaluación del nivel riesgos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se tendrá en cuenta, entre otros aspectos, las siguientes informaciones:

Riesgo de liquidez.

El vencimiento de los activos y pasivos, distribuidos de acuerdo con los periodos anuales de exigibilidad, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

Al 31 de diciembre de 2021

	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Vencimientos de activos y pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	653,957,735	-	-	-	-	653,957,735
Cuentas por cobrar (*)		2,574,390	46,344,554	18,487,661	-	67,406,605
Otros activos	8,085,111	6,678,174	6,367,471	3,942,828	-	25,073,584
Total de activos	662,042,846	9,252,564	52,712,025	22,430,489	-	746,437,924
Pasivos						
Financiamientos tomados						
Otros pasivos (**)	478,493,317	-	95,931,362	-	-	574,424,679
Total pasivos	478,493,317	-	95,931,362	-	-	574,424,679
Posición neta	183,549,529	9,252,564	(43,219,337)	22,430,489	-	172,013,245

Al 31 de diciembre de 2020

	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 Años	Total
Vencimientos de activos y pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	835,999,825	-	-	-	-	835,999,825
Cuentas por cobrar (*)	5,236,109	-	5,333,983	16,841,927	-	27,412,019
Otros activos	9,195,234	-	2,716,428	5,469,085	-	17,380,747
Total de activos	850,431,168	-	8,050,411	22,311,012	-	880,792,591
Pasivos						
Financiamientos tomados	227,381	-	-	20,276,506	-	20,503,887
Otros pasivos (**)	655,619,151	-	20,110,469	-	-	675,729,620
Total pasivos	655,846,532	-	20,110,469	20,276,506	-	696,233,507
Posición neta	194,584,636	-	(12,060,058)	2.034.506	-	184,559,084

(*) Corresponde a las operaciones que representan un derecho de cobro para la Entidad.

(**) Corresponde a las operaciones que representan una obligación para la Entidad.

19. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se revele al valor en el Mercado de los instrumentos financieros de una entidad, cuando fuera práctico estimar su valor económico real.

- Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados sobre su valor en libros según están reflejados en los estados de situación financiera. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto entre el origen de los instrumentos y su realización. En estas categorías están incluidos los fondos disponibles, cuentas por cobrar, financiamientos tomados y otras obligaciones. Para los fondos tomados a préstamos y otras obligaciones no fue posible estimar su valor razonable, debido a que para estos no existe un mercado activo en la República Dominicana.

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

A continuación, presentamos el valor razonable de los instrumentos financieros de la Entidad, al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

		<u>2021</u>	
		<u>Valor</u> <u>en libros</u>	<u>Valor de</u> <u>Mercado</u>
<u>Activos Financieros:</u>			
Fondos disponibles	RD\$	653,957,735	653,957,735
Cuentas por cobrar		<u>67,406,605</u>	N/D
		<u>721,364,340</u>	
<u>Pasivos Financieros:</u>			
Obligaciones financieras a la vista		<u>(478,493,317)</u>	N/D
		<u>(478,871,023)</u>	
Posición neta	RD\$	<u>242,871,023</u>	
		<u>2020</u>	
		<u>Valor</u> <u>En libros</u>	<u>Valor de</u> <u>Mercado</u>
<u>Activos Financieros:</u>			
Fondos disponibles	RD\$	835,999,825	836,168,010
Cuentas por cobrar		<u>27,412,019</u>	N/D
		<u>863,411,844</u>	
<u>Pasivos Financieros:</u>			
Fondos tomados a préstamos		<u>(20,503,887)</u>	N/D
Obligaciones financieras a la vista		<u>(584,225,128)</u>	N/D
		<u>(604,729,015)</u>	
Posición neta	RD\$	<u>258,682,829</u>	

En República Dominicana, no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor del mercado de estos instrumentos.

N/D: Información no disponible.

20. **OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS.**

El siguiente es un detalle de las transacciones con partes vinculadas, al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

		2021	<u>2020</u>
Efectivo en bancos	RD\$	121,559,841	89,036,330
Cuentas por cobrar		2,944,755	5,288,015
Otros pasivos		<u>487,461,122</u>	<u>611,996,377</u>
	RD\$	<u>611,965,718</u>	<u>706,320,722</u>

Comentario: Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las operaciones entre partes vinculadas han sido pactadas en condiciones similares a las no vinculadas. En esos periodos terminados, tales saldos operaciones no tuvieron efecto en resultados, con excepción de los cargos bancarios por manejo de cuentas corrientes y de ahorros.

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

21. FONDO DE PENSIONES Y JUBILACIONES.

En fecha 30 de junio del año 2003, la Entidad se afilió a la AFP Siembra, S. A., para manejar los planes de pensiones y jubilaciones de su personal, de conformidad a lo establecido en la Ley 87-01, del 10 de mayo del año 2001, sobre el Sistema Dominicano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Empresa hizo aportaciones al referido plan de pensiones por montos de RD\$46,792,290 y RD\$36,370,724, respectivamente. A la fecha de presentación de los estados financieros de la empresa, no fue posible obtener las informaciones relativas al estado de situación financiera del plan de pensiones de la institución, incluyendo sus obligaciones acumuladas, el monto del valor razonable de sus activos y el resultado de la posición neta.

22. TRANSACCIONES NO MONETARIAS.

Las principales transacciones no monetarias, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se desglosa a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Capitalización de resultados acumulados	72,919,400	63,221,900
	<u>72,919,400</u>	<u>63,221,900</u>

23. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE.

Entre el 31 de diciembre de 2021 y a la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores de relevancia de carácter financiero o de otra índole que afecten materialmente los saldos o interpretaciones de los estados financieros referidos.

24. NOTAS REQUERIDAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPUBLICA DOMINICANA.

La resolución No.13-94 de la Superintendencia de Bancos de la Republica dominicana y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros anuales de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las siguientes notas se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cambios en políticas contables
- Inversiones negociables y a vencimiento
- Inversiones en acciones
- Otras revelaciones