

AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO GIROSOL CORPORATION, S. A.

Estados Financieros Auditados

31 de diciembre de 2020 y 2019

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Balances Generales.....	5
Estados de Resultados.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.....	9
Notas a los Estados Financieros.....	10 - 22



CAMPUSANO & ASOCIADOS, SRL
Audidores - Consultores - Contadores

Firma Miembro de:



leading edge alliance
innovation • quality • excellence

Av. 27 de Febrero Esq. Noház de Cáceres Edif. Casa Cuello 2do.
Piso, PO Box 1465 Tel: (809) 537-7775-76 * Fax: (809) 530-1288
E-mail: info@campusanoysociados.net
Santo Domingo, República Dominicana
RNC-101-56287-2 Registro mercantil 1354850

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

Informe de los Auditores Independientes

Consejo de Administración
Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S. A.
Santo Domingo, República Dominicana

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S. A.**, que comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2020 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondiente al año terminado 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 los aspectos materiales, la situación financiera de **Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S. A.**, al 31 de diciembre de 2020, su desempeño financiero y sus flujos 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 que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's), adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes del Agente de Remesas y Cambio, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

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, los balances generales y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2019, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron su informe sin salvedad el 9 de marzo de 2020.

Otra Información

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

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

Negocio en Marcha

Según se indica en la nota 17, llamamos su atención a los resultados y liquidez del Agente de Remesas y Cambio, posterior al cierre del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020, que podrían verse afectadas por la propagación del virus COVID-19 y las medidas estatales, situación que pudiera crear incertidumbre en su capacidad de continuar como empresa en marcha. No calificamos nuestra opinión respecto a este asunto.

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

La Administración del Agente de Remesas y Cambio, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Agente de Remesas y Cambio para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar el Agente de Remesas y Cambio o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros del Agente de Remesas y Cambio.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Una seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Agente de Remesas y Cambio.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad del Agente de Remesas y Cambio para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que el Agente de Remesas y Cambio no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera del Agente de Remesas y Cambio, para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del Agente de Remesas y Cambio. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Agente de Remesas y Cambio en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- También proporcionamos a los responsables del gobierno del Agente de Remesas y Cambio, 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.

Campos & Asociados

No. de Registro SIB: A-030-0101

CPA José Pimentel Campuzano
No. de Registro en el ICPARD 1824
Santo Domingo, D.N., República Dominicana
22 de febrero de 2021



AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO GIROSOL CORPORATION, S. A.
BALANCES GENERALES
 (Valores en RDS)

	<i>Al 31 de diciembre de</i>	
	<i>2020</i>	<i>2019</i>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 3, 4 y 13)		
Caja	2,546,837	5,803,067
Bancos del país	7,609,210	438,104
	10,156,047	6,241,171
Cuentas por cobrar (notas 5, 13 y 14)		
Cuentas por cobrar	6,247,527	6,664,713
Propiedades, muebles y equipos (nota 6)		
Propiedad, muebles y equipos	1,352,107	1,145,240
Depreciación acumulada	(1,065,123)	(980,559)
	286,984	164,681
Otros activos (notas 7 y 8)		
Cargos diferidos	171,844	128,393
Intangibles	274,705	274,705
Amortización acumulada	(137,352)	(68,676)
	309,197	334,422
TOTAL DE ACTIVOS	16,999,755	13,404,987
Cuentas de orden deudoras	30,000,000	30,000,000
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Otros pasivos (notas 3, 8 y 13)	1,114,579	977,489
TOTAL DE PASIVOS	1,114,579	977,489
PATRIMONIO NETO (nota 10)		
Capital pagado	10,000,000	10,000,000
Capital adicional pagado	6,800,000	2,266,700
Otras reservas patrimoniales	130,598	130,598
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	30,200	-
Resultados del ejercicio	(1,075,622)	30,200
TOTAL PATRIMONIO NETO	15,885,176	12,427,498
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	16,999,755	13,404,987
Cuentas de orden acreedoras	30,000,000	30,000,000

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros


 Sr. Omar Andrés Cassola
 Presidente





 Licda. Paulina Merette
 Gerente General

AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO GIROSOL CORPORATION, S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS
 (Valores en RD\$)

	<i>Años terminados al</i>	
	<i>31 de diciembre de</i>	
	<i>2020</i>	<i>2019</i>
Otros ingresos operacionales (nota 11)		
Comisiones por servicios	8,491,198	8,766,671
Comisiones por cambio	1,941,919	1,053,586
	10,433,117	9,820,257
Otros gastos operacionales (nota 11)		
Comisiones por servicios	(41,231)	(23,764)
	(41,231)	(23,764)
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (notas 12, 15 y 16)	(6,419,532)	(4,484,058)
Servicios de terceros	(118,000)	(150,712)
Depreciación y amortizaciones	(153,240)	(121,227)
Otros gastos	(4,773,866)	(4,893,056)
	(11,464,638)	(9,649,053)
RESULTADO OPERACIONAL	(1,072,752)	147,440
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(1,072,752)	147,440
Impuesto sobre la renta (nota 9)	(2,870)	(115,651)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(1,075,622)	31,789

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros


 Sr. Omar Andrés Cassola
 Presidente


 Licda. Paulina Merette
 Gerente General



AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO GIROSOL CORPORATION, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Valores en RD\$)

	<i>Años terminados al</i>	
	<i>31 de diciembre de</i>	
	<u>2020</u>	<u>2,019</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Otros ingresos operacionales cobrados	10,850,303	9,820,257
Otros gastos operacionales pagados	(11,220,629)	(9,315,014)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(41,231)	371,722
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	<u>(411,557)</u>	<u>876,965</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(206,867)	(58,763)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(206,867)</u>	<u>(58,763)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de capital	4,533,300	2,266,700
Dividendos pagados	-	(1,302,077)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>4,533,300</u>	<u>964,623</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>3,914,876</u>	<u>1,782,825</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>6,241,171</u>	<u>4,458,346</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>10,156,047</u></u>	<u><u>6,241,171</u></u>



AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO GIROSOL CORPORATION, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO—Continuación
 (Valores en RD\$)

	<i>Años terminados al</i>	
	<i>31 de diciembre de</i>	
	<i>2020</i>	<i>2019</i>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	(1,075,622)	31,789
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	153,240	121,227
Impuesto sobre la renta diferido, neto	2,870	-
Otras provisiones	343,566	238,165
Cambios netos en activos y pasivos:		
Otros cargos diferidos	(43,451)	-
Cuentas por cobrar	417,186	485,784
Otros pasivos	(209,346)	-
Total de ajustes	664,065	845,176
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	(411,557)	876,965

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros


 Sr. **Omar Andrés Cassola**
 Presidente




 Licda. **Paulina Merette**
 Gerente General



AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO GIROSOL CORPORATION, S. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Valores en RDS)

	Capital Pagado	Capital adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2019	10,000,000	-	129,009	1,222,439	79,638	11,431,086
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	79,638	(79,638)	-
Dividendos pagados en efectivo	-	-	-	(1,302,077)	-	(1,302,077)
Aportes de capital	-	2,266,700	-	-	-	2,266,700
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	31,789	31,789
Transferencia a otras reservas	-	-	1,589	-	(1,589)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	10,000,000	2,266,700	130,598	-	30,200	12,427,498
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	30,200	(30,200)	-
Aportes de capital	-	4,533,300	-	-	-	4,533,300
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(1,075,622)	(1,075,622)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	10,000,000	6,800,000	130,598	30,200	(1,075,622)	15,885,176

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros


 Sr. Omar Andrés Cassola
 Presidente




 Licda. Paulina Merette
 Gerente General



AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO GIROSOL CORPORATION, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2020 y 2019

Nota 1--Entidad

Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S. A., inició sus operaciones el 4 de marzo de 1998, regulada bajo la Ley 183-02 (Ley Monetaria y Financiera) y las Resoluciones de la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana y las Circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Tiene como objetivo la entrega de remesas a domicilio, así como también la compra y venta de monedas extranjeras en condiciones de libre mercado en el territorio nacional, y podrá comprar monedas convertibles en República Dominicana, ya sea en efectivo, efectos, cheques viajeros o cualquier otra actividad que tenga relación directa con el Agente de Remesas y Cambio.

El Agente de Remesas y Cambio está ubicado en la Av. 27 de Febrero No. 231, Esq. Tiradentes, Local 104, Plaza Merengue, Ensanche Naco, Santo Domingo, D. N.

Los miembros del Consejo de Directores son los siguientes:

<i>Nombres</i>	<i>Posición</i>
Omar Andrés Cassola	Presidente
Paulina Merette	Vicepresidente
Wilby Santana Vega	Miembro
Nereyda Peralta	Tesorera
Wilenny Felix Pérez	Secretaria

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Agente cuenta con una oficina principal y tiene la función de ser corresponsal de Girosol Corporation, del estado de Nueva Jersey en los Estados Unidos de Norte América.

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

Nota 2--Resumen de las principales políticas contables

Base Contable de los Estados Financieros

Las políticas e informaciones financieras de *Agente de Remesas y Cambio Girosol Corporation, S. A.*, están conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Agentes de Cambio y Agentes de Remesas y Cambio, según enmendado y las circulares y resoluciones emitidas por ese organismo y la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera.



AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO GIROSOL CORPORATION, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias. Los estados financieros que se acompañan han sido preparados de conformidad con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, difiere en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, por consiguiente, los estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultado de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros están preparados en base del costo histórico.

Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

Un resumen de las diferencias más importantes es:

- 1) Las regulaciones bancarias requieren que los programas de computadoras y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana para ser registrados como activos intangibles. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- 2) Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los activos sean provisionados cuando exista deterioro y no establece el período de gradualidad para reconocer las pérdidas determinadas.
- 3) Las entidades de intermediación cambiaria traducen las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los balances generales. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la fecha que el Agente tuvo acceso a la fecha de los estados financieros.
- 4) Las regulaciones bancarias requieren que las inversiones colocadas a corto plazo, y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- 5) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.



AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO GIROSOL CORPORATION, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

Uso de Estimados

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

Propiedad, Planta y Equipo

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

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

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

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

Otros Cargos Diferidos

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

Activos Intangibles y Método de Amortización Usado

Los activos intangibles corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del período en que se incurren, sino que se reconocen como tal en períodos futuros, debido a que los beneficios que se recibirán de los mismos se extienden más allá del período en el cual se efectuaron.

Dentro de este rubro se incluye el software adquirido. Se requiere previa autorización de la Superintendencia de Bancos para el registro de partidas en las cuentas que componen los activos intangibles. Los activos intangibles se valúan al costo neto de su amortización acumulada mediante el método de línea recta durante una vida útil estimada de 3 a 5 años, excepto en el caso de la plusvalía adquirida que se registra como el exceso del costo de adquisición con relación al valor razonable de los activos y pasivos identificables de la entidad adquirida.



AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO GIROSOL CORPORATION, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana para las instituciones financieras a la fecha de los estados financieros.

Las diferencias entre las tasas de cambio de las fechas en que las transacciones se originan y aquellas en que se liquida, y las resultantes de las posiciones mantenidas por el Agente de Remesas y Cambio, se incluyen en los resultados corrientes. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el tipo de cambio utilizado para las conversiones de los saldos de monedas extranjeras a moneda nacional es US\$1 por cada RD\$58.0396 y RD\$52.97, respectivamente.

Otras Provisiones

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

Deterioro del Valor de los Activos

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

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos

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

Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

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



AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO GIROSOL CORPORATION, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

Plan de Pensiones

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

Preaviso y Cesantía

El Código de Trabajo de la República Dominicana, Ley No. 16-92, establece el pago de preaviso y auxilio de cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada.

Otros Beneficios

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

Impuesto Sobre la Renta

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del período incluye impuesto corriente y diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es presentado en el estado de resultados. El impuesto corriente es el impuesto a pagar, resultante de la renta neta imponible del período, utilizando la tasa impositiva establecida a la fecha del balance general.

El impuesto diferido es reconocido utilizando el método de activos y pasivos, como consecuencia de diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados con propósitos de los reportes financieros y los montos utilizados para propósitos impositivos. El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva a la fecha del balance general. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existen diferencias materiales generado por diferimiento de impuesto.

Distribución de Dividendos

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

Baja en Activo Financiero

Durante los años 2020 y 2019, no se han aplicado baja de activos financieros, en caso de que en el futuro sea necesario efectuar esta operación, se utilizarán las Normas Internacionales de Información Financiera.

Reclasificación de los Estados Financieros

Algunas reclasificaciones se han realizado a las cifras de los estados financieros del año 2019, para hacerlas comparativas con las del año 2020, y estén acordes a lo establecido en el Manual de Contabilidad para Agentes de Cambio y Remesadores, principalmente en las cuentas de cargos diferidos y gastos.



AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO GIROSOL CORPORATION, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

El detalle de las transacciones en moneda extranjera, al 31 de diciembre, es como sigue:

	2020		2019	
	\$	RDS	\$	RDS
Activos				
Fondos disponibles US\$	27,763	1,583,611	19,562	1,137,901
Cuentas por cobrar US\$	25,027	1,452,568	4,680	271,300
Total de activos	52,790	3,036,179	24,242	1,409,201
Pasivos				
Otros pasivos	(1,850)	(111,754)	-	-
Total pasivos	(1,850)	(111,754)	-	-
Posición larga (corta) de moneda extranjera	50,940	2,924,425	24,242	1,409,201

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el tipo de cambio utilizado para las conversiones de los saldos de monedas extranjeras a moneda nacional es US\$1 por cada RD\$58.0396 y RD\$52.97, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Agente cumple con el límite máximo de la posición larga de hasta el 50% del capital pagado y las reservas, según lo establecido en el Artículo No. 20 del Reglamento Cambiario.

Nota 4--Fondos disponibles

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

	2020	2019
	RDS	RDS
Caja (Incluye US\$26,678 y US\$18,487, respectivamente)	2,546,837	5,803,067
Bancos del país (Incluye US\$1,085 y US\$1,075, respectivamente)	7,609,210	438,104
Total	10,156,047	6,241,171

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

Nota 5--Cuentas por Cobrar

El detalle de las cuentas por cobrar, al 31 de diciembre, es como sigue:

	2020	2019
	RDS	RDS
Otras cuentas a recibir diversas (a) (Incluye US\$25,027 y US\$4,680, respectivamente)	6,077,567	6,494,753
Depósitos en garantía	169,960	169,960
	6,247,527	6,664,713

a) Corresponde a los pagos realizados por cuenta de Girosol Corporation, por concepto de envío entregados a clientes y pendientes de cobro a la fecha.



AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO GIROSOL CORPORATION, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 6--Propiedades, muebles y equipos

Las propiedades, muebles y equipos, al 31 de diciembre, se componen de las siguientes partidas:

	<i>Mobiliario y equipos</i>	<i>Total</i>
Valor bruto al 1 de enero de 2020	1,145,240	1,145,240
Adquisiciones	206,867	206,867
Valor bruto al 31 de diciembre de 2020	1,352,107	1,352,107
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2020	(980,559)	(980,559)
Gasto de depreciación	(84,564)	(84,564)
Valor al 31 de diciembre de 2020	(1,065,123)	(1,065,123)
Propiedades, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2020	286,984	286,984

Nota 7--Otros activos

El desglose de este rubro, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<i>2020 RD\$</i>	<i>2019 RD\$</i>
Otros cargos diferidos:		
Anticipo impuesto sobre la renta	60,648	29,329
Seguros pagados por anticipado	111,196	99,064
	171,844	128,393
Software	274,705	274,705
Amortización acumulada de Software	(137,352)	(68,676)
	137,353	206,029

Nota 8--Otros pasivos

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

	<i>2020 RD\$</i>	<i>2019 RD\$</i>
Giros y transferencias por pagar (Incluye US\$1,450)	160,822	-
Acreedores diversos (Incluye US\$400, para el 2020)	121,875	317,185
Provisiones:		
Prestaciones laborales	582,669	441,091
Cuentas incobrables	249,213	219,213
	1,114,579	977,489



AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO GIROSOL CORPORATION, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 9--Impuesto sobre la renta

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

	<i>2020</i> <i>RDS</i>	<i>2019</i> <i>RDS</i>
Resultados antes de impuesto sobre la renta	(1,072,752)	147,440
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
De tiempo:		
Provisiones no admitidas	171,578	236,576
Exceso en depreciación fiscal	38,623	36,976
Renta neta imponible	(862,551)	420,992
Tasa de impuesto sobre la renta	27%	27%
Impuesto liquidado	-	113,668
Liquidación del impuesto:		
Impuesto liquidado	-	113,668
Anticipos de impuestos	60,648	126,352
Saldo a favor	(60,648)	(12,684)

Liquidación del impuesto sobre activos:

	<i>2020</i> <i>RDS</i>	<i>2019</i> <i>RDS</i>
Activos imponibles	286,984	164,681
Tasa de impuesto a los activos	1%	1%
Impuesto a los activos	2,870	1,647
Crédito de impuesto liquidado	-	(115,651)
Impuesto sobre activos a pagar	2,870	-

El impuesto para los años 2020 y 2019, se determinó sobre la base del 1% del total de los activos imponibles o del 27% de la renta neta imponible, el que sea superior, conforme lo establece la Ley No. 253-12 del 2 de noviembre de 2012.



AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO GIROSOL CORPORATION, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 10--Patrimonio neto

El detalle de la composición accionaria, es como sigue:

	<i>Acciones comunes</i>			
	<i>Autorizadas</i>		<i>Emitidas</i>	
	<i>Cantidad</i>	<i>Monto (RD\$)</i>	<i>Cantidad</i>	<i>Monto (RD\$)</i>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	300,000	30,000,000	100,000	10,000,000
Saldos al 31 de diciembre de 2019	300,000	30,000,000	100,000	10,000,000

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, el capital autorizado está representado por 300,000 acciones ordinarias valorizadas a RD\$100.00 c/u, en ambos años.

	<i>2020</i>			
	<i>Número de accionistas</i>	<i>Cantidad de acciones</i>	<i>Monto RD\$</i>	<i>Porcentaje %</i>
Personas jurídicas: No vinculadas a la administración	<u>2</u>	<u>100,000</u>	<u>10,000,000</u>	<u>100</u>

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

Al 31 de diciembre de 2020, el Agente de Remesas y Cambio, no ha capitalizado los aportes suscritos y emitidas las acciones correspondientes, dado que está a la espera de la autorización de la Superintendencia de Bancos, por lo que su capital suscrito y pagado no cumple con lo establecido en el Artículo 15 del Reglamento Cambiario, del 8 de agosto de 2019.

Capital Adicional Pagado:

Corresponde a los aportes realizados por los socios para cumplir con el Capital Mínimo Requerido establecido en el Reglamento Cambiario del 8 de agosto de 2019, donde en su Artículo No. 15 establece que el capital mínimo requerido para los agentes de remesas y cambio, es de RD\$16,800,000. En el Artículo No. 71, indica un plazo de 18 meses para adecuar dicho capital a ser realizados en tres pagos a razón de 33.33%, 33.33% y 33.34%, para los meses de diciembre de 2019, junio de 2020 y diciembre de 2020.

Durante los años 2020 y 2019, el Agente realizó aportes por RD\$4,533,300 y RD\$2,266,700, respectivamente, para un total acumulado de RD\$6,800,000. A la fecha de este informe, está pendiente la suscripción de las acciones de dichos aportes.

Otras reservas patrimoniales: La Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales, requiere que toda entidad segregue anualmente no menos del 5% de su utilidad neta como parte de la reserva legal, hasta que la misma alcance el 10% del capital pagado. Esta reserva está restringida para fines de dividendos.



AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO GIROSOL CORPORATION, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 11--Otros ingresos (gastos) operacionales

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

	<u>2020</u> <u>RDS</u>	<u>2019</u> <u>RDS</u>
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por giros y transferencias	8,491,198	8,766,671
Comisiones por cambio		
Ganancia por cambio de divisas al contado	1,941,919	1,053,586
	<u>10,433,117</u>	<u>9,820,257</u>
	<u>2020</u> <u>RDS</u>	<u>2019</u> <u>RDS</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por giros y transferencias	(41,231)	(23,764)
	<u>(41,231)</u>	<u>(23,764)</u>

Nota 12--Remuneraciones y beneficios sociales

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

<u>Concepto</u>	<u>2020</u> <u>RDS</u>	<u>2019</u> <u>RDS</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (*)	5,055,360	3,717,108
Seguros sociales	360,552	239,125
Contribuciones a planes de pensiones	315,435	209,527
Otros gastos de personal	688,185	318,298
	<u>6,419,532</u>	<u>4,484,058</u>

Durante los años 2020 y 2019, la Entidad mantuvo una nómina de 11 y 13 empleados, respectivamente.

(*) Durante los años terminados, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el monto de retribución al personal directivo fue de RD\$1,123,750, RD\$1,056,500, respectivamente.



AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO GIROSOL CORPORATION, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 13--Evaluación de riesgos

El Agente de Remesas y Cambio está expuesto a los riesgos de tasa de cambio, por sus operaciones en moneda nacional y extranjeras (ver nota 3) y al riesgo de liquidez, relacionados con el cumplimiento oportuno de los compromisos contraídos, tanto en moneda nacional como en monedas extranjeras.

El vencimiento de activos y pasivos, al 31 de diciembre, es como sigue:

	2020					Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
Activos						
Fondos disponibles	10,156,047	-	-	-	-	10,156,047
Cuentas a recibir (*)	6,247,527	-	-	-	-	6,247,527
Total Activos	16,403,574	-	-	-	-	16,403,574
Pasivos						
Otros pasivos (**)	1,114,579	-	-	-	-	1,114,579
Posición neta	15,288,995	-	-	-	-	15,288,995

	2019					Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
Activos						
Fondos disponibles	6,241,171	-	-	-	-	6,241,171
Cuentas a recibir (*)	6,664,713	-	-	-	-	6,664,713
Total Activos	12,905,884	-	-	-	-	12,905,884
Pasivos						
Otros pasivos (**)	977,489	-	-	-	-	977,489
Posición neta	11,928,395	-	-	-	-	11,928,395

(*) Representa derechos de cobro para la entidad

(**) Representa una obligación de pago, para la entidad.



AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO GIROSOL CORPORATION, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 14-- Operaciones con partes vinculadas

Las operaciones con partes vinculadas, al 31 de diciembre, se detallan como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
a) Otros saldos con relacionadas		
Cuentas por cobrar	<u>6,077,567</u>	<u>6,494,753</u>

Estas operaciones fueron realizadas en condiciones similares a las pactadas por el Agente de Remesas y Cambio con entidades no vinculadas.

Nota 15--Fondo de pensiones y jubilaciones

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

El Sistema Dominicano de Seguridad Social incluye la afiliación obligatoria del trabajador asalariado y del empleador al régimen provisional a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) Los funcionarios y empleados del Agente de Cambio están afiliados principalmente en AFP Siembra, S.A.

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2020, los aportes realizados por el Agente de Remesas y Cambio y los empleados a la AFP fueron de RD\$315,435 y RD\$127,507, para el año 2019 RD\$209,527 y RD\$84,696, respectivamente.

Nota 16--Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias, durante los años terminados al 31 de diciembre, son las siguientes:

<u>Detalle</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Depreciación y amortización	153,240	121,227
Reservar legal	-	1,589
Provisiones	343,566	238,165
	<u>496,806</u>	<u>360,981</u>



AGENTE DE REMESAS Y CAMBIO GIROSOL CORPORATION, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 17--Otras revelaciones

Desde el mes de marzo de 2020 y a la fecha de este reporte, el Poder Ejecutivo ha emitido decretos cada 45 días amparándose en la Constitución de la República y la Ley No. 21-18, de Regulación de Estado de Excepción y atendiendo a las directrices de la Organización Mundial de la Salud (OMS) y la práctica internacional para prevenir la aglomeración de personas que puedan propagar el COVID-19, en los cuales ha dispuesto la restricción por el tiempo estrictamente necesario a las libertades de tránsito, asociación y reunión, para evitar la propagación del virus.

Esta situación ha afectado toda la actividad comercial y laboral en la República Dominicana y pudiera suponer la existencia de incertidumbre importante de que el Agente de Remesas y Cambio pudiera continuar con su capacidad de empresa en marcha.

Durante el año 2020, el Agente de Remesas y Cambio fue afectado por la reducción de los horarios establecidos, lo que provocó disminución de los ingresos por servicios, reducción de personal, turnos intermitentes e incremento de gastos.

Nota 18--Requerimientos de la Superintendencia de Bancos que no aplican en este reporte

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

- Cambios en las políticas contables
- Fondos tomados a préstamos
- Compromisos y contingencias
- Ingresos (gastos) financieros
- Otros ingresos (gastos)
- Hechos posteriores

