

AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Valores en RD\$)

	<i>Años terminados al</i>	
	<i>31 de diciembre de</i>	<i>2020</i>
	<i>2021</i>	<i>2020</i>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Otros ingresos operacionales cobrados	12,561,091	11,338,924
Otros gastos operacionales pagados	(426,671)	(1,346,586)
Gastos generales y administrativos pagados	(6,687,669)	(6,529,658)
Impuesto sobre la renta pagado	(103,031)	-
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operación	8,946,531	(21,972,796)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	14,290,251	(18,510,116)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(181,926)	(56,788)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(181,926)	(56,788)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de capital adicional	-	1,900,000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	-	1,900,000
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	14,108,325	(16,666,904)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	2,700,860	19,367,764
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	16,809,185	2,700,860

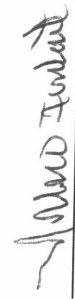
AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO--Continuación

(Valores en RDS)

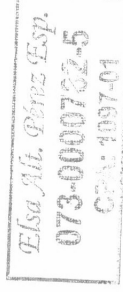
	<u>Años terminados al</u>	<u>31 de diciembre de</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	1,255,527	(250,145)
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	693,429	665,913
Otros ingresos	-	44,363
Cambios netos en activos y pasivos:		
Otros cargos diferidos	-	99,566
Cuentas por cobrar	11,449,310	(13,488,781)
Otros pasivos	891,985	(5,581,032)
Total de ajustes	13,034,724	(18,259,971)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	14,290,251	(18,510,116)

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros


Nelson A. Imbert Balbuena
 Presidenta




Elsa Pérez
 Contadora



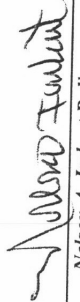
AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, S. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO


(Valores en RD\$)

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2020	5,500,000	1,000,000	236,151	5,494,574	(459,092)	11,771,633
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	(459,092)	459,092	-
Otros ajustes	-	-	-	44,363	-	44,363
Aportes de capital	-	1,900,000	-	-	-	1,900,000
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(250,145)	(250,145)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	5,500,000	2,900,000	236,151	5,079,845	(250,145)	13,465,851
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	(250,145)	250,145	-
Capitalización de aportes	2,900,000	(2,900,000)	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	1,255,527	1,255,527
Transferencia a reserva legal	-	-	62,776	-	(62,776)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	8,400,000	-	298,927	4,829,700	1,192,751	14,721,378

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros


 Nelson A. Imbert Balbuena
 Presidente




 Elsa Pérez
 Contadora



AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 1--Entidad

Agente de Cambio Imbert & Balbuena, S. A., inicia sus operaciones el 01 de julio de 2006 y opera 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. El agente de cambio está ubicado en la Av. Isabel Aguiar, No. 195 del Sector de Herrera, Santo Domingo Oeste. Su actividad principal es la compra y venta de divisas, en cualquiera que fuese su denominación. Los principales ejecutivos son: Nelson A. Imbert Balbuena (Presidente), Nelson Oscar Imbert Cruz (Vice-presidente, Gerente de Operaciones) y la Licda. Elsa Pérez (Contadora).

El agente de cambio ha completado el proceso de adecuación, conforme a la Ley 479-08 sobre Sociedades Comerciales y Empresas Individuales y sus modificaciones, y solo está a la espera de la aprobación de parte de la Superintendencia de Bancos.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Entidad cuenta con una oficina principal y no tiene sucursales.

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

Nota 2--Resumen de las principales políticas contables

Base Contable de los Estados Financieros

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

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.

AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

- 2) Las regulaciones bancarias requieren que las inversiones colocadas a corto plazo, y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- 3) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Propiedad, 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.

Categoría	Vida útil
Mobiliario y Equipos	5 años
Equipos de transporte	5 años
Equipos de cómputos	4 años

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

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

Cargos Diferidos

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

Activos Intangibles

Los activos intangibles corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del período en que se incurren, sino que se reconocen como tal en períodos futuros, debido a que los beneficios que se recibirán de los mismos se extienden más allá del período en el cual se efectuaron. Dentro de este rubro se incluyen el software adquirido. 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 CAMBIO IMBERT & BALBUENA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana para las instituciones financieras a la fecha de los estados financieros. Las diferencias entre las tasas de cambio de las fechas en que las transacciones se originan y aquellas en que se liquida, y las resultantes de las posiciones mantenidas por el Agente de Cambio, se incluyen en los resultados corrientes. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el tipo de cambio utilizado para las conversiones de los saldos de monedas extranjeras a moneda nacional es US\$1 por cada RD\$57.14 y RD\$58.04, de €\$1 por cada RD\$64.78y RD\$71.31, respectivamente.

Provisiones

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

Deterioro del Valor de los Activos

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

Uso de Estimados

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

Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

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

AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

Plan de Pensiones

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

Indemnización por Cesantía

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

Otros Beneficios

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

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos

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

Impuesto Sobre la Renta

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

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

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

Distribución de Dividendos

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

Baja en Activo Financiero

Durante los años 2021 y 2020, no se han aplicado baja de activos financieros, en caso de que en el futuro sea necesario efectuar esta operación se utilizarán las Normas Internacionales de Información Financiera.

AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

	<i>Al 31 de diciembre de:</i>	
	<i>2021</i>	<i>2020</i>
	\$	RDS
Activos		
Fondos disponibles US\$	27,625	1,566,724
Fondos disponibles €\$	2,125	130,605
	29,750	1,697,329
Pasivos		
Otros pasivos	-	-
Posición larga (corta) de moneda extranjera	<u>29,750</u>	<u>1,697,329</u>
		<u>32,027</u>
		<u>1,904,051</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el tipo de cambio utilizado para las conversiones de los saldos de monedas extranjeras a moneda nacional es US\$1 por cada RD\$56.71 y RD\$58.11, de €\$1 por cada RD\$61.46 y RD\$71.40, respectivamente.

Nota 4--Fondos disponibles

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

	<i>2021</i>	<i>2020</i>
	RDS	RDS
Fondos disponibles:		
Efectivo en caja RD\$	13,225,375	586,482
Efectivo en caja US\$ y €	28,962	32,027
Prima efectivo en caja US\$ y €	1,623,300	1,874,157
Bancos del país RD\$	1,886,482	208,194
Bancos del país US\$	788	-
Prima efectivos en bancos del paísUS\$	44,278	-
Total	<u>16,809,185</u>	<u>2,700,860</u>

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:

	<i>2021</i>	<i>2020</i>
	RDS	RDS
Cuentas a recibir diversas:		
Subagente bancario Bella Vista	-	13,649,417
Cuentas por cobrar al personal	33,991	1,300
Depósitos en garantía	35,000	35,000
Otras cuentas a recibir diversas	2,167,416	-
	<u>2,236,407</u>	<u>13,685,717</u>

AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación****Nota 6--Propiedades, muebles y equipos**

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

	<i>Mobiliario y equipos</i>	<i>Equipo de transporte</i>	<i>Total</i>
Valor bruto al 1 de enero de 2021	196,256	2,481,113	2,677,369
Adquisiciones	181,926	-	181,926
Retiros	(12,200)	-	(12,200)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2021	365,982	2,481,113	2,847,095
Depreciación acumulada			
al 1 de enero de 2021	(70,084)	(620,278)	(690,362)
Gasto de depreciación	(73,151)	(620,278)	(693,429)
Retiros	12,200	-	12,200
Valor al 31 de diciembre de 2021	(131,035)	(1,240,556)	(1,371,591)
Propiedades, muebles y equipos netos			
al 31 de diciembre de 2021	234,947	1,240,557	1,475,504

Nota 7--Otros activos

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

	<i>2021 RDS</i>	<i>2020 RDS</i>
Otros cargos diferidos:		
Anticipos de impuesto sobre la renta	90	49
Seguros pagados por adelantado	101,631	-
	101,721	49

Nota 8--Otros pasivos

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

	<i>2021 RDS</i>	<i>2020 RDS</i>
Obligaciones financieras a la vista	3,776,270	-
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	176,410	19,870
Impuesto sobre la renta por pagar	327,928	-
Interfase (*)	-	3,163,538
Provisiones:		
Preaviso y cesantía	1,414,700	1,691,926
Bonificación	187,387	-
Vacaciones	18,744	32,448
	5,901,439	4,907,782

(*) Incluye sobregiros bancarios de las cuentas del Banco Santa Cruz, S. A. y Banco Activo Dominicana, S. A., por valor de RD\$2,058,242 y RD\$41,699, respectivamente.

AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, 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:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Resultados antes de impuesto sobre la renta	1,686,486	(230,275)
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Impuestos no deducibles	111,967	-
Gastos no admitidos	14,676	-
Compensación pérdidas de años anteriores	(79,194)	-
De tiempo:		
Disminución de las provisiones no admitidas	(277,226)	(157,312)
Exceso (deficiencia) en depreciación fiscal	139,435	22,637
Renta neta imponible	1,596,144	(364,950)
Tasa de impuesto sobre la renta	27%	27%
	<u>430,959</u>	<u>-</u>

Liquidación impuesto sobre activos:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Activos imponibles	1,475,504	1,987,007
Tasa de impuesto a los activos	1%	1%
Impuesto a los activos	<u>14,755</u>	<u>19,870</u>

El impuesto para los años 2021 y 2020, se determinó sobre la base del 1% del total de los activos imponibles o del 27% de la renta neta imponible, el que sea superior, conforme lo establece la Ley No. 253-12 del 2 de noviembre de 2012.

Nota 10--Patrimonio neto

<i>Acciones comunes</i>			
<i>Autorizadas</i>		<i>Emitidas</i>	
<i>Cantidad</i>	<i>Monto (RD\$)</i>	<i>Cantidad</i>	<i>Monto (RD\$)</i>
30,000	30,000,000	8,400	8,400,000
30,000	30,000,000	5,500	5,500,000

(*) Al 31 de diciembre de 2021, incluye 2,900 acciones comunes por valor de RD\$2,900,000, cuya no objeción, está pendiente de recibirse de parte de la Superintendencia de Bancos.

AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 10--Patrimonio neto-Continuación

Capital en acciones

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, el capital autorizado está representado por 30,000 acciones comunes valorizadas a RD\$1,000 c/u.

	2021			2020			
	<i>Número de accionistas</i>	<i>Cantidad de acciones</i>	<i>Monto RD\$</i>	<i>Número de accionistas</i>	<i>Cantidad de acciones</i>	<i>Monto RD\$</i>	<i>Porcentaje %</i>
Personas físicas							
Vinculadas a la administración	1	5,600	5,600,000				66
No vinculadas a la administración	1	2,800	2,800,000				34
	2	8,400	8,400,000				100
Personas físicas							
Vinculadas a la administración	1	3,600	3,600,000				66
No vinculadas a la administración	4	1,900	1,900,000				34
	5	5,500	5,500,000				100

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

Al 31 de diciembre del 2021, el agente de cambio cumple con los requerimientos establecidos en el Artículo 15, del Reglamento Cambiario que establece un capital mínimo obligatorio de RD\$8,400,000, moneda de curso legal, requerido para los agentes de cambio categoría B, como resultado de la capitalización de aportes pendientes de capitalizar por RD2,900,000. A la fecha de este informe, el agente de cambio no ha recibido la no objeción de la Superintendencia de Bancos para la capitalización de dichos aportes.

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

AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, 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>2021</u> <u>RDS</u>	<u>2020</u> <u>RDS</u>
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por giros y transferencias	-	19,606
Comisiones por cambio		
Comisiones por cambio de divisas al contado	12,561,091	11,315,623
Ingresos diversos		
Por depósitos a la vista	-	3,695
	<u>12,561,091</u>	<u>11,338,924</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por servicios bancarios	(381,699)	(343,182)
Gastos diversos		
Gastos por cambio de divisas	(44,972)	(1,003,404)
	<u>(426,671)</u>	<u>(1,346,586)</u>

Nota 12--Otros ingresos (gastos)

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

	<u>2021</u> <u>RDS</u>	<u>2020</u> <u>RDS</u>
Otros ingresos		
Ingresos por recuperación de gastos	<u>884,447</u>	<u>128,629</u>
Otros gastos		
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	(4,000,350)	(2,846,883)
Gastos no operacionales varios	(14,676)	-
Otros	-	(525)
	<u>(4,015,026)</u>	<u>(2,847,408)</u>

AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 13--Remuneraciones y beneficios sociales

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

<i>Concepto</i>	<i>2021</i> <i>RD\$</i>	<i>2020</i> <i>RD\$</i>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (*)	(2,650,415)	(2,609,983)
Aportes a la seguridad social	(204,035)	(168,970)
Prestaciones laborales	(587,988)	(1,015,769)
Regalía pascual	(205,037)	(214,395)
Contribuciones a planes de pensiones	(175,807)	(145,593)
Otros gastos de personal	(401,587)	(251,364)
	(4,224,869)	(4,406,074)

Durante los años 2021 y 2020, la Entidad mantuvo una nómina de 12 empleados en ambos años.

(*) Durante los años terminados, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el monto de retribución al personal directivo fue de RD\$832,000 y RD\$541,320, respectivamente.

Nota 14--Evaluación de riesgos

Objetivos generales, políticas y procesos

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

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

Riesgos de crédito El riesgo de crédito, es el riesgo de pérdida financiera de la compañía si un cliente o la contraparte de un instrumento financiero no cumplen con sus obligaciones contractuales. La compañía está principalmente expuesta a riesgos de crédito de las ventas a crédito o avance por compra de divisas. Es política de la empresa evaluar el riesgo crediticio de los nuevos clientes antes de entrar en contratos. En estas evaluaciones de crédito se tienen en cuenta las prácticas comerciales locales y el historial crediticio.

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

AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 14--Evaluación de riesgos--Continuación

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

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

	2021		2020	
	Valor en libros RDS	Máxima exposición RDS	Valor en libros RDS	Máxima exposición RDS
Activos financieros				
Efectivo en bancos	1,931,638	1,931,638	208,194	208,194
Cuentas por cobrar	2,236,407	2,236,407	13,685,717	13,685,717
Total activos financieros	4,168,045	4,168,045	13,893,911	13,893,911

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

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

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

	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	Más de 5 años	Total
	Vencimiento de Activos y Pasivos				
Activos:					
Fondos disponibles	16,809,186	-	-	-	16,809,186
Cuentas a recibir (*)	-	2,201,407	-	35,000	2,236,407
Total Activos	16,809,186	2,201,407	-	35,000	19,045,593
Pasivos:					
Otros pasivos (**)	3,952,680	-	515,315	1,433,444	5,901,439
	12,856,506	2,201,407	(515,315)	(1,398,444)	13,144,154

(*) Operaciones que representan un derecho de cobro de la entidad.

(**) Operaciones que representan una obligación de pago de la entidad.

AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 14--Evaluación de riesgos--Continuación

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

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

	2021		2020	
	RDS	US\$/EURS	RDS	US\$/EURS
Activos financieros				
Efectivo en (US\$)	1,566,724	27,625	1,664,502	28,642
Efectivo en (EUR\$)	130,605	2,125	241,681	3,385
	<u>1,697,329</u>	<u>29,750</u>	<u>1,906,183</u>	<u>32,027</u>
Pasivos financieros				
Otros pasivos	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Exposición neta		<u>29,750</u>		<u>32,027</u>

Nota 15-- Operaciones con partes vinculadas

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

	2021	2020
	RDS	RDS
a) Otros saldos con relacionadas		
Cuentas por cobrar	<u>33,991</u>	<u>13,649,417</u>

Nota 16--Fondo de pensiones y jubilaciones

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

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

AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 16--Fondo de pensiones y jubilaciones--Continuación

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2021, los aportes realizados por el Agente de Cambio y los empleados a la AFP fueron de RD\$175,807 y RD\$76,973, respectivamente y para el año 2020 los aportes fueron de RD\$145,593 y RD\$62,397, respectivamente.

Nota 17--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:

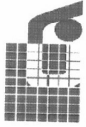
- Cambios en las políticas contables
- Fondos tomados a préstamos
- Compromisos y contingencias
- Ingresos (gastos) financieros
- Otras revelaciones
- Transacciones no monetarias
- Hechos posteriores al cierre

AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, S. A.

Estados Financieros Auditados

31 de diciembre de 2021 y 2020

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Balances Generales.....	4
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. Núñez de Cáceres Edif. Casa Cuello 2do.
Piso, PO Box 1466, Tel.: (809) 537-7775-76 • Fax: (809) 530-1288
E-mail: info@campusanoymasociados.net
Santo Domingo, República Dominicana
RNC-101-56287-2 Registro mercantil 135495D

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

Informe de los Auditores Independientes

Consejo de Administración

Agente de Cambio Imbert & Balbuena, S. A.

Santo Domingo, República Dominicana

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Agente de Cambio Imbert & Balbuena, S. A.**, que comprenden los balances generales, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondiente a los años terminados en esas fechas, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Agente de Cambio Imbert & Balbuena, S. A.**, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

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 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.

Asunto de Énfasis

Durante el año 2021, el **Agente de Cambio Imbert & Balbuena, S. A.**, realizó mejoras en la estructura contable y financiera, para garantizar la implementación y ejecución de eficientes controles internos para el registro de las operaciones de ingresos y desembolsos de efectivo, así como garantizar efectivamente el cumplimiento de las leyes y regulaciones establecidas para el control de sus operaciones, por lo cual este párrafo que calificó la opinión del año 2020, no aparece calificando la opinión del año 2021.

Asuntos Claves de Auditoría

Los asuntos claves de la auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros al 31 de diciembre de 2021. Estos asuntos han sido atendidos durante el proceso de la auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Otro Asunto

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

Otra Información

La Administración es responsable de la otra información que comprende la memoria anual 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.

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

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

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

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

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

- Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Agente de Cambio en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría 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 del Agente de 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.

Santo Domingo, República Dominicana
28 de febrero de 2022

Campus Lascaris

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



CPA José Pimentel Campusano

No. de Registro en el ICP/ARD 1824



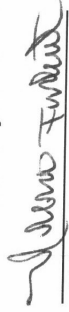
AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, S. A.

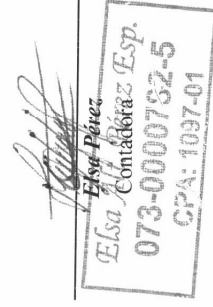
BALANCES GENERALES

(Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre de 2021	2020
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 3, 4 y 14)		
Caja	14,877,637	2,492,666
Bancos del país	1,931,548	208,194
16,809,185	2,700,860	
Cuentas por cobrar (notas 5, 14 y 15)		
Cuentas por cobrar	2,236,407	13,685,717
Propiedades, muebles y equipos (nota 6)		
Propiedad, muebles y equipos	2,847,095	2,677,369
Depreciación acumulada	(1,371,591)	(690,362)
1,475,504	1,987,007	
Otros activos (nota 7)		
Cargos diferidos	101,721	49
TOTAL DE ACTIVOS	20,622,817	18,373,633
Cuentas de orden deudoras	30,000,031	30,000,032
PASIVOS Y PATRIMONIO PASIVOS		
Otros pasivos (notas 3, 8 y 14)		
TOTAL DE PASIVOS	5,901,439	4,907,782
PATRIMONIO NETO (nota 10)		
Capital pagado	8,400,000	5,500,000
Capital adicional pagado	-	2,900,000
Otras reservas patrimoniales	298,927	236,151
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	4,829,700	5,079,845
Resultado del ejercicio	1,192,751	(250,145)
TOTAL PATRIMONIO NETO	14,721,378	13,465,851
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	20,622,817	18,373,633
Cuentas de orden acreedoras	30,000,031	30,000,032

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros


Nelson A. Imbert Balbuena
Presidente




AGENTE DE CAMBIO IMBERT & BALBUENA, S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS


(Valores en RD\$)

	<i>Años terminados al 31 de diciembre de 2021</i>	<i>2020</i>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	63,743	(208,697)
Otros ingresos operacionales (nota 11)		
Comisiones por servicios	-	19,606
Comisiones por cambio	12,561,091	11,315,623
Ingresos diversos	-	3,695
	<u>12,561,091</u>	<u>11,338,924</u>
Otros gastos operacionales (nota 11)		
Comisiones por servicios	(381,699)	(343,182)
Gastos diversos	(44,972)	(1,003,404)
	<u>(426,671)</u>	<u>(1,346,586)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (notas 13 y 16)	(4,224,869)	(4,406,074)
Servicios de terceros	(956,847)	(863,435)
Depreciacion y amortizacion	(693,429)	(679,737)
Otros Gastos	(1,505,953)	(1,345,891)
	<u>(7,381,098)</u>	<u>(7,295,137)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	4,817,065	2,488,504
Otros ingresos (gastos) (nota 12)		
Otros ingresos	884,447	128,629
Otros gastos	(4,015,026)	(2,847,408)
	<u>(3,130,579)</u>	<u>(2,718,779)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1,686,486	(230,275)
Impuesto sobre la renta (nota 9)	(430,959)	(19,870)
RESULTADO DEL EJERCICIO	1,255,527	(250,145)

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros


Nelson A. Imbert Balbuena
Presidente




Elsa Pérez
Contadora
Elsa Alf. Pérez Esp.
073-0000762-5
CPA: 1097-01