



INSTITUTO CULTURAL
**DOMÍNICO
AMERICANO**

INSTITUTO CULTURAL DOMINICO-AMERICANO, INC.

ESTADOS FINANCIEROS

Y

REPORTE DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2021



Crowe

(República Dominicana)

INSTITUTO CULTURAL DOMINICO-AMERICANO, INC.

ESTADOS FINANCIEROS

Y

REPORTE DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2021

INDICE A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	Página
REPORTE DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1-3
ESTADOS FINANCIEROS:	
Estado de activos, pasivos y activos netos	4
Estado de actividades	5
Estado de cambios en los activos netos	6
Estado de flujos de efectivo	7-8
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
1 Descripción de la institución	9
2 Sumario de las principales políticas de contabilidad	10-13
3 Efectivo en caja y bancos	13
4 Depósitos a plazo	14
5 Cuentas por cobrar (netas)	15
6 Inventarios	15
7 Propiedad, mejoras, mobiliario y equipos	15-16
8 Otros activos	16
9 Cuentas por pagar	16
10 Provisiones para prestaciones laborales	16
11 Ingresos diferidos	17
12 Contingencias	17
13 Fondos con Restricciones Internas	17
14 Ingresos Operacionales	17
15 Gastos de operaciones docentes	18
16 Gastos operacionales no distribuidos	18
17 Incertidumbre relacionada con el Covid-19	18

REPORTE DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva del
Instituto Cultural Dominico-Americano, Inc. (ICDA)
Santo Domingo, República Dominicana

Opinión:

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del Instituto Cultural Dominico-Americano, Inc. (ICDA), los cuales comprenden el estado de activos, pasivos y activos netos al 31 de diciembre de 2021, el estado de actividades y cambios en los activos netos y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un sumario de las principales políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera del Instituto Cultural Dominico-Americano, Inc. (En lo adelante ICDA), al 31 de diciembre, 2021 su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el año entonces terminado, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, Inc. (ICPARD). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades de los Auditores sobre la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro reporte. Somos independientes del Instituto Cultural Dominico-Americano, Inc, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad, emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el ICPARD, aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética, de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que las evidencias de auditoría que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para fundamentar nuestra opinión.

Párrafo de énfasis:

Casos legales

- a) Llamamos la atención sobre la Nota 13 a los estados financieros, en la cual describen los casos legales presentados al ICDA, en proceso de solución. Nuestra opinión no está modificada en relación con este asunto.

Responsabilidades de la Gerencia y de la Junta Directiva del Instituto Cultural Dominicano-Americano, Inc., sobre los estados financieros:

La Gerencia del ICDA es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros que se acompañan, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas 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), así como por aquellos controles internos, que la Gerencia determine fueren necesarios para permitir la preparación de los estados financieros, libres de incorrección material, debido a fraude o por error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad del ICDA para continuar operando como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, y utilizando el principio de contabilidad de empresas en marcha, excepto si la gerencia tiene intención de liquidar el ICDA o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del Gobierno del ICDA tienen la responsabilidad de supervisar el proceso de preparación de la información financiera de la organización.

Responsabilidades de los auditores sobre la auditoría de los estados financieros.

Los objetivos de nuestra auditoría consisten en la obtención de una seguridad razonable de que los estados financieros del ICDA, en su conjunto, están libres de errores materiales debido a fraude o error, y emitir un reporte de auditoría incluyendo nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material si existiese. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pudiese esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos el escepticismo profesional durante el proceso de auditoría. Además:

- 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 dichos 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 sistema de control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que fueren apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del ICDA.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables utilizadas, así como la razonabilidad de los estimados contables, y la correspondiente información revelada por la Gerencia.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pudiesen generar una duda significativa sobre la capacidad de ICDA para continuar como una organización. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pudiesen ser causa de que ICDA no pudiese continuar como una organización.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del ICDA, en relación, entre otros asuntos, con el alcance, el enfoque planeado, la oportunidad de la auditoría y los hallazgos significativos, detectados en su realización, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

28 de abril, 2022
Max Henríquez Ureña No. 37, Ensanche Piantini
Santo Domingo, D. N. República Dominicana



INSTITUTO CULTURAL DOMINICO AMERICANO, (ICDA)**ESTADO DE ACTIVOS, PASIVOS Y ACTIVOS NETOS**

(Expresados en RD\$)

		Al 31 de diciembre	
		2021	2020
ACTIVOS			
Activos Corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	3	36,917,112	73,649,427
Cuentas por Cobrar :			
Estudiantes	5	48,998,570	55,977,465
Funcionarios y empleados		(2,508,613)	7,363,237
Deudores comerciales		4,688,965	2,301,453
Provisión para cuentas incobrables		(265,609)	(74,282)
Total cuentas por cobrar, neto		50,913,313	65,567,873
Inversiones en Valores	4	266,315,855	186,142,892
Inventario	6	19,754,316	18,595,366
Pagos Anticipados		1,321,646	1,047,552
Cargos Diferidos		4,829,867	5,036,835
Total Activos Corrientes		380,052,109	350,039,945
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo, neto	7	297,513,310	305,865,766
Otros Activos	8	9,483,771	9,030,966
Total activos no corrientes		306,997,081	314,896,732
Total Activos		687,049,190	664,936,677
PASIVOS Y ACTIVOS NETOS			
Pasivos:			
Pasivos Corrientes:			
Cuentas por pagar	9	49,998,873	13,415,461
Acumulaciones y retenciones por pagar		1,850,242	152,821
Ingresos diferidos	11	102,343,273	85,275,025
Provisiones para prestaciones laborales	10	-0-	500,000
Tota pasivos corrientes		104,193,515	85,927,846
Total pasivos		154,192,388	99,343,307
Activos netos			
Aumento (disminución) de activos netos durante el periodo		(32,756,792)	(126,470)
Activos netos acumulados		565,613,594	565,719,840
Total activos netos		532,856,802	565,593,370
Total pasivos y activos netos		687,049,190	664,936,677

Las notas que se acompañan de la No. 1 a la No. 17, forman parte integral de los estados financieros.

INSTITUTO CULTURAL DOMINICO AMERICANO, (ICDA)**ESTADO DE ACTIVIDADES**

(Expresados en RD\$)

		Año terminado el 31 de diciembre	
		2021	2020
	Nota		
Ingresos docentes:			
Matriculas de estudiantes		327,249,952	333,815,237
Servicios diversos y otros ingresos		61,918,900	55,528,670
Total Ingreso relacionado a docencia	14	389,168,852	389,343,907
Gastos de operaciones docentes	15	(113,580,948)	(123,916,671)
Resultados de Operaciones docentes		275,587,904	265,427,236
Gastos operacionales no distribuidos			
Generales y Administrativos	16	(268,565,109)	(224,242,509)
Gastos de depreciación		(30,907,667)	(27,196,735)
Otros gastos		(8,871,920)	(14,114,462)
Total gastos operaciones no distribuidos		(308,344,696)	(265,553,706)
Disminución de activos netos durante el periodo		(32,756,792)	(126,470)

Las notas que se acompañan de la No. 1 a la No. 17, forman parte integral de los estados financieros.

INSTITUTO CULTURAL DOMINICO AMERICANO, (ICDA)**ESTADO DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS****(Expresados en RD\$)**

Detalle	Activos netos acumulados	Ajustes de años anteriores	Total de activos netos
Saldo al 31 de dic, 2019	565,719,840		565,719,840
Aumento en activos netos	(126,470)	-0-	(126,470)
Saldo al 31 de dic, 2020	565,593,370	-0-	565,593,370
Ajustes años anteriores	-0-	20,224	20,224
Aumento en activos netos	(32,756,792)		(32,756,792)
Saldo al 31 de dic, 2021	532,836,578	20,224	532,856,802

Las notas que se acompañan de la No. 1 a la No. 17, forman parte integral de los estados financieros.

INSTITUTO CULTURAL DOMINICO AMERICANO, (ICDA)**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en RD\$)

		Año terminado el 31 de diciembre,	
		2021	2020
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
	Notas		
Matriculación de estudiantes		327,613,641	334,331,147
Servicios diversos y otros ingresos		61,555,211	55,012,760
Gastos de operaciones docentes		(144,488,615)	(123,916,671)
Gastos generales y administrativos		(217,271,069)	(226,875,526)
Otros gastos		(8,871,920)	(14,114,463)
Aumento/ disminución de activos y pasivos		67,844,983	(50,142,398)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		86,382,231	(25,705,151)
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Cancelación (apertura) neta de certificados financieros		(80,172,962)	153,022,848
Adquisición de mobiliario y equipos		(42,941,583)	(67,896,412)
Otros activos		-0-	-0-
Efectivo neto aplicado en actividades de inversión		(123,114,545)	85,126,436
Aumento (disminución) de efectivo en caja y bancos		(36,732,314)	59,421,286
Efectivo en caja y bancos al inicio del año		73,649,426	14,228,141
Efectivo neto al final del año	3	36,917,112	73,649,427

Las notas que se acompañan de la No. 1 a la No. 17, forman parte integral de los estados financieros.

INSTITUTO CULTURAL DOMINICO AMERICANO, (ICDA)**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****(Expresados en RD\$)**

	Año terminado el 31 de diciembre,	
	2021	2020
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Cambios en los activos netos	(32,756,792)	(126,470)
Partida de conciliación entre el cambio en los activos netos y el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación y amortización y otros	51,294,040	27,196,735
Otros ajustes	20,224	(2,633,017)
Sub-total	51,314,264	24,563,718
Cambios en activos y pasivos netos:		
Aumento en cuentas por cobrar	14,654,560	(24,821,831)
Aumento en los inventarios	(1,158,950)	7,303,435
(Aumento) Disminución en gastos pagados por anticipado	(67,126)	(62,685)
Aumento en las cuentas por pagar a proveedores	38,280,833	(11,436,613)
Disminución (aumento) en acumulaciones y retenciones	17,068,247	(22,459,687)
Aumento en otras cuentas por pagar	(952,805)	1,334,983
Sub-total	67,824,759	(50,142,399)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	86,382,231	25,705,151

Las notas que se acompañan de la No. 1 a la No. 17, forman parte integral de los estados financieros.

INSTITUTO CULTURAL DOMINICO AMERICANO (ICDA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2021

1. Descripción de la institución:

El Instituto Cultural Domínico-Americano, Inc., (ICDA), es una organización educativa privada sin fines lucrativos, organizada de acuerdo con las leyes y regulaciones de la República Dominicana. Su objetivo principal consiste en estimular el aprendizaje en general, incluyendo el aprendizaje del idioma inglés y español. Asimismo, tiene como propósito estrechar las relaciones culturales e intelectuales entre la República Dominicana y los Estados Unidos de América.

Mediante el Decreto Núm. 389-01 emitido por el Poder Ejecutivo, le fue concedido al Instituto Cultural Domínico Americano la facultad de expedir títulos académicos a nivel superior. Dentro de la facultad del ICDA para expedir títulos académicos a nivel de grado se encuentran: Licenciatura en Administración de Empresas, Mercadotecnia, Educación en varias menciones e Ingeniería de Sistemas; a nivel de postgrado: Especialidad en Educación, con mención inglés.

El ICDA está localizado en la Avenida Abraham Lincoln Núm. 21, Santo Domingo, República Dominicana. Tiene extensiones en diversas provincias del país en el Programa Escuela de Idiomas.

Los organismos directivos del Instituto Cultural Domínico-Americano son:

- La Asamblea General Ordinaria, se conforma de todos los socios activos del ICDA y su función principal es la emisión de políticas y resoluciones.
- La Junta Directiva, está constituida por dieciséis (16) miembros activos y tres (03) miembros honorarios; su función principal es la aprobación de planes, programas, políticas, presupuesto de la Institución e informes. El Comité Ejecutivo está conformado por:

Nombre	Posición
Darío Lama	Presidente de la Junta Directiva
Ricardo Feris	Vicepresidente de la Junta Directiva
Lucy Threan de Lamarche	Secretaria de la Junta Directiva
Francisco J Abate Franjul	Tesorero de la Junta Directiva
Ramón A. Sosa	Director Ejecutivo
Juan de la Rosa	Director Financiero

En virtud de lo establecido en el Artículo 299 (D) del Código Tributario (Ley 11-92) sobre las instituciones sin fines de lucro, el Instituto Cultural Domínico-Americano está exento del pago del Impuesto Sobre la Renta.

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión el 28 de abril, 2022 por la Administración del ICDA.

2. Sumario de las principales políticas de contabilidad:

2.1 Base de preparación de los estados financieros y reconocimiento de los ingresos.

La preparación y presentación de los estados financieros del Instituto Cultural Dominicano-Americano, se realiza de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD).

2.2 Moneda de Presentación y Moneda Funcional

Los estados financieros y las respectivas notas se presentan en pesos dominicanos (RD\$), moneda funcional del ICDA. El peso dominicano es, además, la unidad monetaria de la República Dominicana. Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha de las transacciones o de valuación. Las ganancias o pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de transacciones denominadas en moneda extranjera y de la conversión a los tipos de cambio de cierre para los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en el Estado de Actividades y Cambios en los Activos Netos. Las operaciones realizadas en monedas extranjeras fueron registradas, considerando la tasa de cambio al momento de la transacción para los Estados de Actividades y Flujos de Efectivo. Los activos y pasivos en los casos procedentes, son convertidos a la tasa prevaleciente al final del período. Las tasas oficiales establecidas por el Banco Central de la República Dominicana al 31 de diciembre del 2021 y 2020, fueron RD\$57.14 y RD\$58.11 por cada US\$1.00, respectivamente.

2.3 Estimaciones Contables

Para la presentación de los estados financieros, la gerencia ha realizado estimados y suposiciones que afectan los valores reportados de activos y pasivos, así como las revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, de igual manera, se afectan las partidas de ingresos y gastos. Los resultados finales de estas estimaciones y suposiciones podrían ser diferentes a los registrados, sin embargo, su impacto es inmaterial para el ICDA.

2.4 Reconocimiento de los Ingresos

Los ingresos por matriculación y otros conceptos son reconocidos bajo el método de lo devengado. La porción de matriculación de colegio no consumida, así como los ingresos de las escuelas de idiomas y universidad que son recibidos al final de año y que están relacionados con el ciclo cuyas actividades educativas comienza en el siguiente año calendario, se registran como ingreso diferido y se reconocen como ingresos en el momento en que se devengan.

Los costos y gastos se reconocen por el método de lo devengado.

2. Sumario de las principales políticas de contabilidad (continuación):

2.5 Beneficios a los Empleados

Aportes a la Seguridad Social y Plan de Pensiones a Empleados.

El ICDA aporta los porcentajes establecidos de conformidad con la Ley Núm.87-01 del Sistema Dominicano de Seguridad Social.

Los aportes realizados por el ICDA se reconocen como gastos de personal en el Estado de Actividades y Cambios en los Activos Netos del período en que se incurren.

Regalía Pascual

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago del salario 13 o salario de navidad a todos los empleados, el cual consiste en la duodécima (12ma) parte del sueldo ordinario devengado por el trabajador en el año calendario. Las compensaciones por este concepto se reconocen como gastos de personal en el estado de Actividades y Cambios en los Activos Netos del período en que se incurren.

Prestaciones Sociales

El Código de Trabajo de la República Dominicana requiere el pago de auxilio de preaviso y cesantía a los empleados cuyos contratos de trabajo son terminados sin causa justificada. El valor de esta compensación depende de varios factores incluyendo el tiempo que ha trabajado el empleado y su nivel de remuneración. Estas compensaciones se reconocen en el estado de actividades en el momento en que se incurren.

2.6 Inversiones en Valores

Las inversiones en valores son reconocidas inicialmente al precio de la transacción, el cual incluye cualquier costo de la transacción directamente atribuible. Posterior a su reconocimiento inicial las inversiones en valores son medidas al costo amortizado por el método de interés efectivo. Las inversiones en valores se clasifican como activos corrientes cuando el vencimiento es inferior a 12 meses desde la fecha de la adquisición y como no corriente cuando el vencimiento es superior a 12 meses.

2. Sumario de las principales políticas de contabilidad (continuación):

2.7 Cuentas por Cobrar y Estimaciones de Dudoso Cobro

Las cuentas por cobrar son reclamaciones a estudiantes e instituciones no garantizadas que surgen en el desarrollo normal de las actividades económicas que requieren el pago, principalmente, previo al ciclo de estudios; en el caso de programas y actividades con instituciones el pago se requiere durante el ciclo de estudio y dentro de los treinta (30) días a partir de la fecha de la factura.

Las cuentas por cobrar a estudiantes y las facturas por cobrar a instituciones son reducidas por el monto de la provisión para cuentas de dudoso cobro, de manera que estas reflejen el mejor estimado a la fecha de los estados financieros. La gerencia realiza revisiones periódicas e individuales de las cuentas por cobrar, en base a la antigüedad de las cuentas y el historial de pagos.

2.8 Inventario

Los inventarios de libros para la venta están valuados a costo promedio de adquisición, sin exceder el valor neto de realización. El valor neto de realización es el precio de venta estimado menos los gastos variables de venta. Las mercaderías en tránsito representan los costos que se han incurrido a la fecha de los estados financieros en la importación de inventario que se tienen pendiente de recibir en las bodegas de Instituto.

2.9 Propiedad, Planta y Equipo

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada. Los costos de mantenimientos y reparaciones que no mejores o aumenten la vida útil del activo se llevan a gastos según se incurren. El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados, su costo y depreciación acumulada se elimine de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en el estado de Actividades.

La depreciación se calcula en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El estimado de vida útil de los activos es el siguiente:

Categorías	Vida Útil
Edificaciones	20 años
Mobiliario y equipos	5 años
Equipos de transporte	5 años
Maquinarias y equipos	5 a 7 años

2. Sumario de las principales políticas de contabilidad (continuación):**2.10 Deterioro del Valor de los Activos**

El ICDA revisa sus activos de larga vida y sus intangibles, a fin 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 recuperación de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medida a través de la comparación de valor contable del activo con los flujos netos de efectivo descontados que se espera según 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 sería equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

2.11 Administración de Fondos de Programas

Los recursos recibidos de entidades externas destinados a desarrollo de programas, se manejan en cuentas de efectivo y equivalentes de efectivo separados por contrapartidas en el pasivo. En la medida en que se consumen los fondos por servicios brindados, los mismos se aplican a cuentas de Actividades y se actualizan los saldos de los fondos restringidos con abono a resultados.

2.12 Exención sobre el impuesto sobre la Renta

La Entidad está constituida al amparo de la Ley No.122-05 para la Regulación y Fomento de las Asociaciones Sin Fines de Lucro en la Republica Dominicana, del 22 de febrero de 2004, la cual en sus artículos 50 y 51, establece que las organizaciones sin fines de lucro, una vez que cumple con los requerimientos legales para su constitución y son autorizadas para operar en el país como entidad sin fines de lucro, gozaran de una exención general de todos los tributos, impuestos, tasas y contribuciones especiales. Adicionalmente, según en el artículo 299 del Código Tributario de la Republica Dominicana, literal (d), se establece que no estarán sujetas al pago de impuestos, las instituciones en las cuales las rentas obtengan de centro sociales, literarios, artísticos, políticos, gremiales y científicos, siempre y cuando tales rentas y el patrimonio social se destinen a los fines de su creación y en ningún caso se distribuyan directa o indirectamente entre los asociados. Como resultado de lo anterior, la entidad está exenta del pago de impuesto sobre la renta.

3. Efectivo en caja y bancos:

Al 31 de diciembre, 2021 y 2020, el efectivo en caja y bancos, corresponde al siguiente detalle:

Detalle	2021	2020
Caja chica	716,423	485,479
Bancos	36,200,689	73,163,948
Total efectivo en caja y bancos	RD\$36,917,112	RD\$ 73,649,427

INSTITUTO CULTURAL DOMINICO AMERICANO (ICDA)**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2021****4. Depósitos a plazo:**

Al 31 de diciembre, 2021 y 2020, los depósitos a plazo corresponden a inversiones en certificados financieros, según el siguiente detalle:

Detalle	Balance al 31/12/2020	Movimientos durante el 2021		Balance al 31/12/2021
		Adiciones	Retiros	
Prima en inversiones (Fondo 01)	39,096,387	72,090	39,168,477	-0-
Cuenta Ahorro (Bco. del Progreso) US	294	-0-	294	-0-
Prima en inversiones US	16,810	571	17,381	-0-
Banco Lópe de Haro	7,001,920	352,104	54,114	7,299,910
Certificado fin. BDI	67,521,673	81,920,588	100,997,356	48,444,905
Certificado fin. Vimenca	8,837,763	20,456,719	13,155,806	16,138,676
Certif. fin. Banco ADEMI	6,932,783	219,795	7,152,578	-0-
Certificado fin. U\$	683,384	117,688,090	16,290,641	102,080,833
Banco Santa Cruz	24,732,103	900,189	25,632,292	-0-
Parval Puesta de Bolsa	25,198,736	1,417,220	388,965	26,226,991
Bono de antigüedad (RD\$)	2,766,546	182,306	67,927	2,880,925
Certificado financiero	2,378,130	154,919	49,285	2,483,764
Cert. fin. (Houston-Coe)	976,364	65,767	10,177	1,031,954
Morgan Stanley Miami	-0-	62,440,416	2,712,519	59,727,897
Total inversiones	RD\$ 186,142,893	285,870,774	205,697,812	RD\$ 266,315,855

- Certificados Financieros en el Banco Banreservas, S.A. que devengan tasas de interés entre 8.30% y 8.60%, con vencimiento a un plazo 270 y la forma de pago capitalización de interés.
- Certificados Financieros en el Banco Múltiple ADEMI, S.A., que devengan tasa de interés anual de 7.25, vencimiento de 180 al 360 días
- Certificados financieros en el Banco Múltiple López de Haro, S.A., que devengan tasas de interés anual de 8%, vencimiento de 180 al 360 días
- Certificado financiero en la Asociación Popular de Ahorros y Préstamos que devenga una tasa de interés anual de 8% a 9.5%, vencimiento de 180 al 360 días
- Certificados financieros en el Banco Santa Cruz, de interés capitalizable, devenga una tasa de interés de entre 6.40% y 7.00%, vencimiento de 180 al 360 días
- Corresponde a Cuotas de participación en el fondo "Certificado Financiero Flexible y Renta Valores" con tasas de interés variables y sin fecha de vencimiento.
- Certificados Financieros en el Banco Vimenca, que devengan tasas de interés 6.15% a 8.15%, con vencimiento a 6 meses con una base de 360 días.
- Certificados Financieros en el Banco del progreso, S.A., que devengan tasa de interés anual de 7.45% a 12% pagadero capitalizable de 180 a 360 días
- Bonos en el Puesto de Bolsa Parval con rendimiento, de 8.30% y 8.17% de interés, con vencimiento a 60 días
- Corresponden a bonos en el JMMB BDI, puesto de bolsa, S.A., que devengan tasas de interés anual entre un 8.25% y 8.80%, con vencimiento entre 190 a 253 días.

INSTITUTO CULTURAL DOMINICO AMERICANO (ICDA)**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2021****5. Cuentas por cobrar (netas):**

Al 31 de diciembre, 2021 y 2020, las cuentas por cobrar están formadas como sigue:

a) Estudiantes:

	2021	2020
Colegio	17,206,184	9,812,150
Escuela de Idiomas	4,271,122	22,356,940
Universidad	22,571,477	19,659,788
Diplomados y cursos	4,949,787	4,148,587
Total cuentas por cobrar estudiantes	RD\$48,998,570	RD\$55,977,465

b) Otras:

	2021	2020
Funcionarios y Empleados	(2,508,613)	7,363,237
Otras	4,688,965	2,301,453
Total otras cuentas por cobrar	RD\$2,180,352	RD\$9,664,690

6. Inventarios:

Al 31 de diciembre, 2021 y 2020, los inventarios están formados como sigue:

	2021	2020
Libros disponibles para la venta	18,395,991	16,333,439
Materiales de oficina	1,567,388	2,146,891
Mercancías en transito	(209,063)	115,036
Total Inventarios	RD\$19,754,316	RD\$18,595,366

7. Propiedad, mejoras, mobiliario y equipos:

Al 31 de diciembre, 2021 y 2020, las mejoras, maquinarias, mobiliario y equipos de oficina están formados según el siguiente detalle:

Detalle	Balance al 31/12/2020	Movimientos durante el 2021		Balance al 31/12/2021
		Adiciones	Retiros	
Terrenos	18,581,317	-0-	-0-	18,581,317
Edificaciones y mejoras	336,694,061	3,768,484	-0-	340,462,544
Mobiliarios y equipos	238,631,542	30,071,352	-0-	268,702,894
Equipos de transporte	6,267,553	100,292	-0-	6,367,845
Construcciones en proceso	-0-	15,413,154	-0-	15,413,154
Otros	6,411,698	-0-	6,411,698	-0-
Subtotal	606,586,171	49,353,282	6,411,698	649,527,755
Depreciación acumulada	(300,720,405)	(51,294,040)	-0-	(352,014,445)
Total mejoras, maquinarias, mobiliario y equipos, netos	RD\$305,865,766	(1,940,758)	6,411,698	RD\$297,513,310

INSTITUTO CULTURAL DOMINICO AMERICANO (ICDA)**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2021****7. Propiedad, mejoras, mobiliario y equipos (continuación):**

Detalle	Balance al 31/12/2019	Movimientos durante el 2020		Balance al 31/12/2020
		Adiciones	Retiros	
Terrenos	18,581,317	-0-	-0-	18,581,317
Edificaciones y mejoras	243,338,727	93,355,334	-0-	336,694,061
Mobiliarios y equipos	223,433,170	15,198,372	-0-	238,631,542
Equipos de transporte	-0-	6,267,553	-0-	6,267,553
Construcciones en proceso	78,744,196	-0-	78,744,196	-0-
Otros	-0-	6,411,698	-0-	6,411,698
Subtotal	564,097,410	121,232,957	78,744,196	606,586,171
Depreciación acumulada	(298,931,321)	(27,196,735)	(25,407,650)	(300,720,405)
Total mejoras, maquinarias, mobiliario y equipos, netos	RD\$265,166,089	94,036,222	53,336,545	RD\$305,865,766

8. Otros Activos:

Detalle	2021	2020
Seguros y fianzas	304,203	304,203
Otros Activos	9,179,568	8,726,763
Total	RD\$9,483,771	RD\$9,030,966

9. Cuentas por pagar:

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, las cuentas por pagar están formadas según el siguiente detalle:

Detalle	2021	2020
Créditos de Familias y Donaciones	-0-	-0-
Proveedores locales	9,292,108	3,476,779
Proveedores del exterior	1,011,938	-0-
Fondo de Capacitación Maestros	3,633,039	5,693,381
Otras	36,061,788	4,245,301
Total cuentas por pagar	RD\$49,998,873	RD\$13,415,461

10. Provisiones para prestaciones laborales:

Durante el 2021 y 2020, las provisiones para prestaciones laborales presentaron el siguiente movimiento:

Detalle	2021	2020
Saldo al 1ero de enero, 2020	-0-	3,133,017
Constitución de provisión	-0-	-0-
Uso de provisiones	-0-	(2,633,017)
Total provisión prestaciones sociales	RD\$-0-	RD\$500,000

INSTITUTO CULTURAL DOMINICO AMERICANO (ICDA)**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2021****11. Ingresos diferidos:**

Al 31 de diciembre, 2021 y 2020, los ingresos diferidos están formados según el siguiente detalle:

Detalle	2021	2020
Colegio	80,949,433	75,201,704
Idiomas	14,274,340	7,343,301
Universidad	7,014,000	2,624,520
Otros	105,500	105,500
Total ingresos diferidos	RD\$102,343,273	RD\$85,275,025

12. Contingencias:

El Instituto ha sido demandado en procedimientos surgidos en el curso normal de sus operaciones. Las demandas principales son por daños y perjuicios. De acuerdo con las representaciones de los asesores legales externos del ICDA, estas demandas se encuentran pendientes de fallo y no anticipan pérdidas materiales como resultado de estos pasivos contingentes. La gerencia no ha registrado ninguna provisión por estos conceptos.

13. Fondos con Restricciones Internas:

Programa de Formación de Maestros a Nivel de Adquisición de Competencias Lingüísticas de Idioma Inglés. Dominicano-Americano, Inc. De Santiago (CCDA) y la Embajada de los Estados Unidos de América en República Dominicana acordaron otorgar al ICDA, la administración de recursos recibidos en donación como aportes y contrapartida al proyecto de capacitación de maestros del Ministerio de Educación en el idioma inglés, a través del Instituto Nacional de Formación y Capacitación del Magisterio (INAFOCAM). El acuerdo implica que cada becario pague el 50% del valor de los textos utilizados, cargando el INAFOCAM y al programa un monto total de RD\$ 7,797,000. Los fondos restringidos al 31 de diciembre 2021, ascienden a RD\$ 2,483,765 y RD\$ 2,378,262 millones en 2020, los cuales se encuentran invertidos en certificado financieros.

14. Ingresos Operacionales:

Al 31 de diciembre, 2021 y 2020, los ingresos operacionales corresponden al siguiente detalle:

	2021	2020
Idiomas	141,638,580	167,598,028
Colegio	152,347,238	140,183,652
Universidad	44,684,578	36,910,206
Diplomados y cursos	-0-	-0-
Total de ingresos por matriculación	338,670,396	344,691,888
Descuentos estudiantiles	(11,420,444)	(10,876,651)
Total ingresos netos por matriculación	327,249,952	333,815,237
Venta de libros y materiales educativos	28,403,370	24,410,068
Intereses ganados sobre inversiones	10,740,001	19,479,111
Otros ingresos	22,775,529	11,639,491
Total de ingresos por servicios diversos y otros ingresos	61,918,900	55,528,670
Total ingresos netos	RD\$ 389,168,852	RD\$ 389,343,907

INSTITUTO CULTURAL DOMINICO AMERICANO (ICDA)**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2021****15. Gastos de operaciones docentes:**

Para los años terminados el 31 de diciembre, 2021 y 2020, los gastos de operaciones docentes son como sigue:

	2021	2020
Salarios Docentes	108,498,000	118,200,455
Becas	5,082,948	5,716,216
Total gastos de operaciones docentes	RD\$113,580,948	RD\$123,916,671

16. Gastos operacionales no distribuidos:

Para los años terminados el 31 de diciembre, 2021 y 2020, los gastos operacionales no distribuidos corresponden al siguiente detalle:

Unidad Administrativa	2021	2020
Sueldos administrativos	75,029,570	67,599,442
Seguros y pensiones	31,262,822	30,611,285
Regalía pascual	16,028,709	17,600,106
Vacaciones	5,108,123	4,032,713
Prestaciones	19,724,233	3,250,000
Retribuciones del personal	3,745,815	3,061,037
Servicios Profesionales	23,277,896	6,335,258
Energía Eléctrica	8,868,558	10,823,488
Suministro de oficina	3,446,433	1,384,829
Eventos, seminarios y convenciones	3,490,998	1,184,228
Actividades culturales	268,235	36,090
Publicidad y promoción	10,094,170	7,721,074
Seguros Generales	2,349,489	2,503,873
Viajes y transportación	645,303	1,607,584
Alquiler	3,394,783	5,332,385
Pérdida de inventario	282,247	112,177
Otros	61,547,725	61,046,940
Total de Unidad Administrativa	RD\$268,565,109	RD\$224,242,509

17. Incertidumbre relacionada con el COVID-19:

Debido al surgimiento de la pandemia conocida como coronavirus COVID-19, en el mes marzo del año 2020 el gobierno dominicano declaró un Estado de Emergencia a través de una serie de disposiciones para contener su avance, tales como, medidas restrictivas excepcionales de circulación, la reducción drásticas de las actividades de desplazamientos y reuniones, así como la emisión de normas de carácter económico, las cuales fueron flexibilizadas conjuntamente con el proceso de vacunación durante el año 2021, con el propósito de reactivar la actividad económica del país.

En fecha 16 de febrero del año 2022, el gobierno dominicano suspendió las medidas restrictivas relacionadas con la referida pandemia en todo el territorio nacional. A la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría de los Estados Financieros al 31 de diciembre, 2021, se desconoce el resurgimiento de posibles brotes de variantes de COVID-19, así como los posibles efectos que las mismas pudiesen influir sobre las operaciones del Instituto Cultural Dominicano Americano, Inc.