

Publicado Convenio Cambiario N° 38

En Gaceta Oficial N° 6.300 Extraordinaria de fecha 19 de mayo de 2017, fue publicado el Convenio Cambiario N° 38 donde se establece que las subastas de divisas llevadas a cabo a través del Sistema de Divisas de Tipo de Cambio Complementario Flotante de Mercado (DICOM), podrán ser realizadas con posiciones mantenidas por personas naturales y jurídicas del sector privado que deseen presentar sus posturas de oferta y demanda por el Banco Central de Venezuela.

Las subastas corresponden a un sistema de flotación administrada entre bandas móviles monitoreadas, donde el valor que pagará cada demandante de divisas será el equivalente a la propuesta que haya realizado para adquirirlas, independientemente del tipo de cambio resultante.

Las subastas estarán compuestas por una ordinaria y una de contingencia. Esta última, tiene lugar cuando una ordinaria por exceso de demanda u oferta, no logre asignar las divisas demandadas por debajo del precio superior o por encima del precio inferior de la banda establecida. El tipo de cambio fluctuará en el rango establecido entre el límite superior e inferior de la banda monitoreada definida.

Las personas naturales o jurídicas interesadas en ofertar o adquirir divisas a través del sistema DICOM deberán presentar sus posturas directamente a través del portal (dicom.gob.ve), declarando la causa que les da origen, el destino de los fondos y garantizando su contrapartida en cuentas mantenidas en instituciones financiera autorizadas.

El sistema DICOM será administrado, regulado y dirigido por el Comité de Subastas de Divisas, el cual se constituye y rige de acuerdo a lo establecido en el Convenio.

La cantidad mínima por postura de demanda y oferta, a ser canalizada a través del sistema DICOM, será determinado en la convocatoria que para ese acto se publique.

Los naturales podrán adquirir durante cada trimestre calendario 500 USD, y las personas jurídicas podrán adquirir mensualmente el equivalente al 30% del ingreso bruto promedio mensual actualizado declarado en el ISLR en el ejercicio fiscal inmediatamente anterior, hasta un máximo de 400.000 USD.

Publication of Exchange Agreement No.38

Exchange Agreement No.38, published in Special Official Gazette No.6,300, on May 19, 2017, establishes that foreign currency auctions through the Floating Supplementary Market Exchange Rate (DICOM) system will be conducted with positions held by individuals and private companies wishing to submit supply or demand bids and positions before the Central Bank of Venezuela.

Bids relate to a managed floating system with monitored fluctuating bands, where the value to be paid by each bidder will equal its offer, regardless of the resulting exchange rate.

Auction will consist of ordinary and contingency auctions. The latter will occur when an ordinary auction, due to excess supply and demand, the demanded foreign currency is not awarded below the top price or above the bottom price of the defined band. The exchange rate will fluctuate between the upper and lower limit range of the monitored band.

Individuals and private companies wishing to purchase or sell foreign currency on DICOM, will submit their positions directly on dicom.gob.ve, stating the origin and destination of funds, and guaranteeing a counter-item in the accounts held at the authorized financial institutions.

The DICOM system will be managed, regulated and run by a Foreign Currency Auctions Committee, which will be incorporated as provided for in this Exchange Agreement.

Minimum position amount, per supply and demand, to be channeled through DICOM will be determined in the publicly-released invitation to bid.

Individuals may acquire in each quarter of the calendar year up to USD 500, whereas companies may acquire, monthly, the equivalent to 30% of their monthly-adjusted gross income declared in their ITR for the immediately previous fiscal year, up to USD 400,000, maximum.

Las personas jurídicas que requieran formular demanda de divisas por montos superiores a los mencionados previamente, deberán registrarse en el sistema y llenar la solicitud con base a los formularios suministrados por el mismo. Le corresponde al Comité de Subastas de Divisas convocar un comité ad-hoc, que en un lapso determinado, podrá autorizar o denegar la incorporación de las referidas demandas a la subasta ordinaria respectiva. Estas solicitudes serán hasta por 9.600.000 USD anuales.

El Comité de Subastas de Divisas, al cierre de cada acto ejecutará el proceso de adjudicación que arroje el sistema y notificará resultados, según los términos de la convocatoria, indicando la cantidad adjudicada en divisas. Las posturas serán liquidadas por el Banco Central en la fecha indicada en la convocatoria. La liquidación de los saldos en moneda extranjera producto de las operaciones a las que se refiere este Convenio, se efectuará en las cuentas a que se contrae el Convenio Cambiario N° 20 del 14 de junio de 2012.

En los portales del BCV y del DICOM, serán publicados los listados de personas naturales y jurídicas con las cantidades adjudicadas en divisas. El tipo de cambio vigente será el de la última subasta.

Las personas adjudicadas a través del Sistema DICOM, aplicarán como base de cálculo para su estructura de costos y demás fines, la tasa de cambio resultante de esa subasta.

Los operadores cambiarios deberán anunciar en sus oficinas el tipo de cambio DICOM vigente y el porcentaje o monto aplicable por concepto de comisión, tarifas o recargos establecidos por el BCV.

En caso de que las personas utilicen divisas que no hayan sido adquiridas a través de este Convenio para la importación de materia prima, insumos, bienes intermedios y finales o para su proceso productivo, deberán notificarlo al Comité de Subastas de Divisas para su registro y contabilización, sin pasar por el mecanismo de las subastas. La tasa de cambio a considerar para la estructura de costos, será la prevista en el Tipo de Cambio DICOM vigente a la fecha del registro en el sistema. El Comité emitirá un certificado.

Las personas naturales o jurídicas interesadas en realizar operaciones de ventas de divisas por cantidades iguales o inferiores a 10.000 USD podrán hacerlo a través de los operadores cambiarios autorizados al BCV. El tipo de cambio DICOM vigente será la base de cálculo para esta operación.

Companies demanding foreign currency beyond the previously-mentioned amounts must register on the system and fill out the application based on the forms supplied. The Foreign Currency Auctions Committee will summon an ad-hoc Committee meeting, which in a definite term, will approve or deny the submittal of said bids at the relevant ordinary auction. Bids submitted will be for up to USD 9,600,000 annually.

At the bid process closing, the Foreign Currency Auctions Committee will proceed to the award reflected on the system and will notify on the results, in the terms of the invitation to bid, indicating the foreign currency amount awarded. The Central Bank will be responsible for clearance of said positions on the date set in the invitation to bid. Foreign currency clearances resulting from the transactions referred to in this Agreement will be to the accounts mentioned in Exchange Agreement No.20 of June 14, 2012.

The lists of individuals and companies with their respective awarded amounts will be posted on both, the BCV and DICOM websites. The applicable exchange rate will be that set in the latest auction.

Individuals entitled to foreign currency awards through DICOM will apply as calculation basis for their cost structure and other purposes, the exchange rate set in the latest auction.

Exchange operators will post at their offices the current DICOM rate and the amount or percentage applicable to fees, rates, or surcharges defined by the BCV.

Where foreign currency not acquired under this Agreement were used for imports of raw material, supplies, semi-finished and finished goods, or for their production, it will be reported to Foreign Currency Auctions Committee for accounting and recording purposes, being thus not subject to the bid process, The exchange rate to be considered for the cost structure determination will be that set on DICOM at the date of the system registration. The Committee will issue a certificate to said effects.

Individuals and private companies wishing to sell foreign currency for amounts of up to USD10,000 will do so through the exchange operators authorized by the BCV. The current DICOM rate will be used as calculation basis for these transactions.

EY TAX ALERT



Queda derogado el Convenio Cambiario N° 33 de fecha 10 de febrero de 2015, salvo en los artículos 8,10,11,13,14 y 15. También, el artículo 17 del Convenio Cambiario N°35 del 9 de marzo de 2016 referido a la vigencia del tipo de cambio y todas las disposiciones en cuanto colidan con los establecido en este Convenio.

Las operaciones de compra y venta pactadas de acuerdo al Convenio N°33 con anterioridad a la entrada en vigencia del presente, serán liquidadas de conformidad con lo previsto en el mismo.

El presente Convenio entrará en vigencia a partir del 19 de mayo de 2017.

Exchange Agreement No.33, dated February 10, 2015 is thereby repealed except for articles 8,10,11,13,14 and 15. Article 17 of the Exchange Agreement No.33 from March 9, 2016, regarding the exchange rate term, as well as any disposition colliding with this Exchange Agreement No.38, will also be repealed.

Purchase/sale transactions under Exchange Agreement No.33, prior to the entry into force of Exchange Agreement No.38, will be cleared as provided for in the latter.

Exchange Agreement No.38 took effect May 19, 2017.