

**AGENTE DE CAMBIO S.C.T., S. A.**  
**MEMORIA ANUAL**  
**EJERCICIO ECONÓMICO 2016**

Santo Domingo  
República Dominicana  
30 de marzo de 2017

### ***Mensaje del Presidente del Consejo de Administración***

Distinguidos señores accionistas:

En cumplimiento de las normas estatutarias de nuestra organización me dirijo a ustedes para rendir las cuentas financieras de la empresa por el periodo económico comprendido desde el 1ero. de enero hasta el 31 de diciembre de 2016. Este ejercicio económico fue de grandes desafíos para las empresas que operan en el territorio de la República Dominicana y de forma muy particular para las del sector cambiario.

Esta gestión se caracterizó por un nivel de estabilidad en el mercado cambiario, en el cual el promedio de las tasas de compra y ventas de divisas se mantuvieron estables reportando ligeros incrementos de hasta 115 puntos durante todo el ejercicio.

Durante el ejercicio económico 2016, las economías del continente europeo y de los Estados Unidos de América, continuaron un ligero proceso de recuperación, lo cual permitió que nuestras actividades de generación de ingresos se mantuvieran muy similares al ejercicio del año anterior producto de la aplicación de políticas para el incentivo de captación de nuevos clientes durante, todo el ejercicio económico.

Lo expresado anteriormente, demuestra que nuestra administración seguirá realizando todos los esfuerzos necesarios tendentes a que la entidad continúe afianzándose en los primeros puestos en el sector cambiario en el mercado de la República Dominicana, contribuyendo a la generación de empleos y al bienestar de las personas que confían en nuestros servicios así como también del Estado Dominicano, a través de nuestros aportes al fisco.

Como se podrá observar las cifras aquí presentadas son avaladas por una firma de auditores independientes los cuales son los responsables de dictaminar nuestros estados financieros.

Finalmente, agradecemos a los ejecutivos y empleados por hacer de manera eficiente y eficaz su trabajo para así brindar un servicio de óptima calidad y excelencia a nuestros clientes.

Muchas Gracias,

  
Silverio Cruz Taveras  
**Presidente del consejo de Administración**



**AGENTE DE CAMBIO SCT, S. A.**  
**MEMORIA ANUAL**  
**EJERCICIO ECONÓMICO 2016**

**MARCO GENERAL Y CONTEXTO INTERNACIONAL**

**Agente de Cambio S. C. T., S. A.**, fue constituida en fecha 6 de diciembre de 1996 y comenzó sus operaciones en el mes de noviembre de 1997. Tiene como actividad principal la compra y venta de monedas extranjeras en todo el territorio de la República Dominicana.

La oficina principal de la entidad está ubicada en la Av. 27 de Febrero esquina calle Santa Rosa, Edificio Acuario, 1er nivel, en la ciudad de Santo Domingo, D. N. El presidente de la compañía es el Sr. Silverio Cruz Taveras. La gerencia operativa está a cargo del Sr. Víctor Rodríguez.

**ESTRUCTURA DE LA ORGANIZACIÓN**

A continuación presentamos la composición orgánica de la entidad, según está definido en sus manuales de procedimientos administrativos:

- Asamblea de Accionistas
- Consejo de Administración
- Presidente
- Vicepresidente
- Gerente Financiero

**COMPOSICIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

Los accionistas ratificaron en sus cargos a los miembros del Consejo de Administración de la sociedad por un período de tres (3) años, por lo que el referido Consejo está compuesto por los funcionarios que se muestran a continuación:

**COMPOSICIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

- |                                  |                     |
|----------------------------------|---------------------|
| • Silverio Cruz Taveras          | Presidente-Tesorero |
| • Víctor Rodríguez Lay           | Vicepresidente      |
| • Luz María Díaz Ramírez de Cruz | Secretaria          |

**AGENTE DE CAMBIO SCT, SA.  
MEMORIA ANUAL  
EJERCICIO ECONÓMICO 2016**

**INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

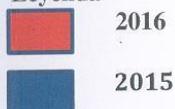
Distinguidos accionistas:

Con mucho placer comparecemos ante ustedes, en cumplimiento a lo que establecen nuestros estatutos sociales, con el fin de ofrecer las informaciones correspondientes a la gestión económica desarrollada por el Consejo de Administración de nuestra empresa durante el período fiscal comprendido desde el 1ero. de enero hasta el 31 de diciembre de 2016.

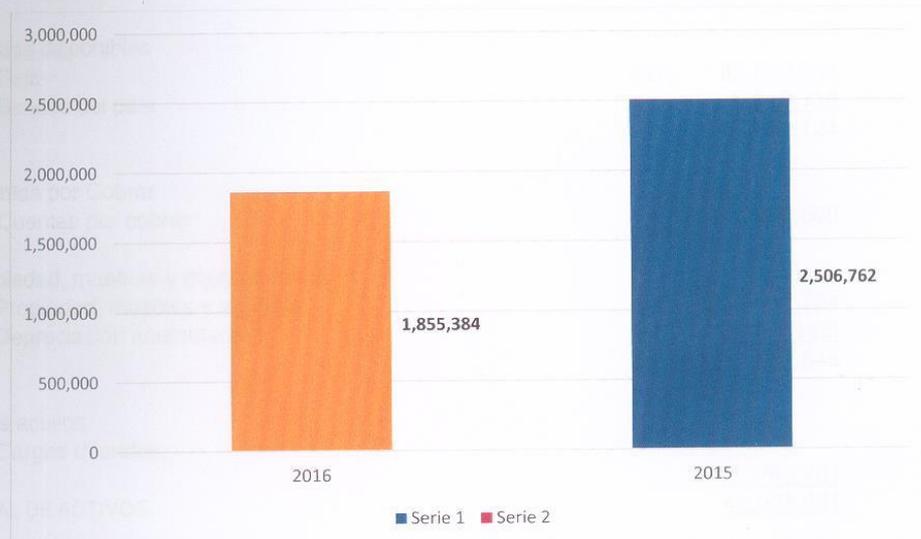
Esta gestión se caracterizó por un ligero incremento en los ingresos provenientes de las operaciones de compra y venta de divisas equivalentes a un 36% aproximadamente, según se observa en el siguiente gráfico.



**Leyenda**



Los pasivos disminuyeron en RD\$651,378 equivalentes a un 26% con relación al año anterior. Tal como se refleja en el gráfico siguiente, producto de la cancelación de algunos compromisos:



A continuación se presentan los Estados Financieros y la composición de la estructura financiera de la empresa la cual permite evaluar el desempeño financiero de la entidad durante el ejercicio 2016.

**Leyenda**

- 2016
- 2015

**AGENTE DE CAMBIO S. C. T., S. A.**  
**BALANCES GENERALES**  
**Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>ACTIVOS</b>		
Fondos disponibles		
Caja	RD\$ 32,632,008	23,536,502
Bancos del país	<u>8,319,116</u>	<u>3,523,861</u>
	40,951,124	27,060,363
Cuentas por Cobrar		
Cuentas por cobrar	207,500	3,786,856
Propiedad, muebles y equipos netos		
Propiedad, muebles y equipos	1,942,794	2,249,162
Depreciación acumulada	<u>(1,785,148)</u>	<u>(1,996,509)</u>
	157,646	252,653
Otros activos		
Cargos diferidos	<u>749,731</u>	
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b><u>42,066,001</u></b>	<b><u>31,099,872</u></b>
Cuentas de Orden	<u>30,000,000</u>	<u>20,000,000</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
Otros Pasivos	<u>1,855,384</u>	<u>2,506,762</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b><u>1,855,384</u></b>	<b><u>2,506,762</u></b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital pagado	30,000,000	20,000,000
Otras reservas patrimoniales	967,966	887,091
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	7,706,019	5,556,834
Resultados del ejercicio	<u>1,536,632</u>	<u>2,149,185</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b><u>40,210,617</u></b>	<b><u>28,593,110</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b><u>42,066,001</u></b>	<b><u>31,099,872</u></b>
Cuentas de orden	RD\$ <u>30,000,000</u>	<u>20,000,000</u>

**AGENTE DE CAMBIO S. C. T., S. A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	RD\$	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio		211,089	664,787
Otros ingresos operacionales			
Comisiones por cambio		27,980,262	20,643,464
Ingresos diversos		<u>80,300</u>	<u>50,620</u>
		28,060,562	20,694,084
Otros gastos operacionales			
Comisiones por servicios		<u>(1,039,317)</u>	<u>( 696,677)</u>
		27,232,335	20,662,195
Gastos Operativos			
Sueldos y compensaciones al personal		(12,434,898)	( 11,922,163)
Servicios de terceros		( 2,326,635)	( 2,692,858)
Depreciación y amortizaciones		( 105,880)	( 127,056)
Otros gastos		<u>( 1,342,646)</u>	<u>( 622,130)</u>
		<u>(16,210,059)</u>	<u>(15,364,207)</u>
Otros ingresos (gastos) no operacionales			
Otros gastos		<u>( 8,908,200)</u>	<u>(1,760,539)</u>
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS SOBRE LA RENTA		2,114,076	3,537,449
Impuesto sobre la renta		<u>(496,569)</u>	<u>(1,275,149)</u>
RESULTADOS DEL EJERCICIO	RD\$	<u>1,617,507</u>	<u>2,262,300</u>

**AGENTE DE CAMBIO S. C. T., S. A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Años terminados al 31 de diciembre de 2016 Y 2015**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b><u>EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u></b>		
Otros ingresos operacionales cobrados	RD\$ 28,271,651	21,358,872
Gastos generales y administrativos pagados	(14,424,179)	(13,568,031)
Otros gastos operacionales pagados	( 1,039,317)	( 696,677)
Impuesto sobre la renta pagado	( 396,911)	-
Pagos diversos por actividades de operación	<u>(8,509,611)</u>	<u>(6,055,210)</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operativas</b>	<b><u>3,901,633</u></b>	<b><u>1,038,954</u></b>
<b><u>EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u></b>		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	<u>( 10,872)</u>	<u>( 216,515)</u>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b><u>( 10,872)</u></b>	<b><u>( 216,515)</u></b>
<b><u>EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS</u></b>		
Aportes de Capital	<u>10,000,000</u>	-
<b>Efectivo neto usado por las actividades por financiamientos</b>	<b><u>10,000,000</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>13,890,761</b>	<b>822,439</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE AÑO</b>	<b>27,060,363</b>	<b>26,237,924</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>RD\$ <u>40,951,124</u></b>	<b><u>27,060,363</u></b>

		2016	2015
<b>CONCILIACIÓN ENTRE LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO Y EL EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Resultados del ejercicio	RD\$	1,617,507	2,262,300
<b>Ajustes para conciliar los resultados netos del ejercicio con el efectivo neto usado por las actividades de operación.</b>			
Otras provisiones		1,679,999	1,582,500
Depreciación y Amortizaciones		105,880	213,676
Impuesto sobre la renta neto		496,569	1,275,149
Otros gastos no operacionales		8,908,200	1,760,539
<b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>			
Aumento neto en cuentas por cobrar		( 5,328,844)	( 1,412,931)
Aumento neto en otros activos		( 1,246,300)	.
(Disminución) aumento neto en otros pasivos		<u>(2,331,378)</u>	<u>(4,642,279)</u>
<b>Total de ajustes</b>		<u>2,284,126</u>	<u>(1,223,346)</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	RD\$	<u><b>3,901,633</b></u>	<u>1,038,954</u>

**AGENTE DE CAMBIO S. C. T., S. A.**  
**ESTADOS DE PATRIMONIO NETO**  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**  
**(VALORES EN RD\$)**

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>	<u>Acumulados de ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 1ro. de enero de 2015	20,000,000	773,976	2,221,823	3,335,011	26,330,810
Transferencia a resultados acumulados	-	-	3,335,011	(3,335,011)	-
Ajustes a resultados acumulados	-	-	-	2,262,300	2,262,300
Resultados del ejercicio	-	<u>113,115</u>	-	<u>( 113,115)</u>	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>20,000,000</u>	<u>887,091</u>	<u>5,556,834</u>	<u>2,149,185</u>	<u>28,593,110</u>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	2,149,185	(2,149,185)	-
Aportes de capital	10,000,000	-	-	-	10,000,000
Resultados del Periodo	-	-	-	1,617,507	1,617,507
Transferencia a otras reservas	-	<u>80,875</u>	-	<u>(80,875)</u>	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>30,000,000</u>	<u>967,966</u>	<u>7,706,019</u>	<u>1,536,632</u>	<u>40,210,617</u>

**AGENTE DE CAMBIO SCT, S. A.**  
**MEMORIA ANUAL**  
**EJERCICIO ECONÓMICO 2016**

**RESUMEN DE RESOLUCIONES APROBADAS DURANTE EL EJERCICIO FISCAL ENERO**  
**DICIEMBRE DEL AÑO 2016:**

<b>Fecha de la Resolución</b>	<b>Cantidad de Resoluciones</b>	<b>Resumen de la Resolución</b>
12 del mes de marzo del año 2016	1	De conformidad con el Acta de la Asamblea General Ordinaria Anual celebrada en fecha 12 del mes de marzo del año 2016, se aprobaron los Estados Financieros auditados por la firma de Auditores Externos Montero de los Santos & Asociados, correspondiente al ejercicio social terminado al 31 de diciembre del año 2015.

Muy atentamente,

  
**Silverio Cruz Taveras**  
Presidente del Consejo de Administración