

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, 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 hasta 115 puntos durante todo el ejercicio.

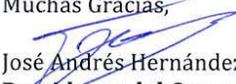
Durante el ejercicio económico 2016, las economías del continente europeo y de los Estados Unidos de América, iniciaron un ligero proceso de recuperación, lo cual permitió que nuestras actividades de generación de ingresos se mantuvieran muy similares al ejercicio del año anterior producto de la aplicación 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 económicas aquí presentadas son avaladas por una firma de contadores independientes que auditan los estados financieros de nuestra empresa.

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,


José Andrés Hernández Andujar
Presidente del Consejo de Administración



AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
MEMORIA ANUAL
EJERCICIO ECONÓMICO 2016

MARCO GENERAL Y CONTEXTO INTERNACIONAL

Agente de Cambio La Nacional S. A., es una compañía constituida en el año 1986, según las leyes comerciales de la República Dominicana. Su actividad principal consiste en la compra y ventas de monedas extranjeras en todo el territorio de la República Dominicana.

Las oficinas principales están ubicadas en la Avenida 27 de Febrero esquina Leopoldo Navarro, Plaza Caribe Tours, en la ciudad de Santo Domingo, Distrito Nacional, y una oficina regional norte en la Ciudad de Santiago de los Caballeros ubicada en la Avenida 27 de Febrero esquina Las Américas.

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 General
- Encargado del Departamento de Auditoría Interna
- Encargado del Departamento Legal
- Departamento de Recursos Humanos
- Encargado de la División Financiera
- Contador General
- Encargado de Operaciones
- Departamento de Informática

COMPOSICIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

El Consejo de Administración está compuesto por los siguientes funcionarios, según Acta de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 1 de junio de 2016, mediante la cual se nombró el Consejo de Administración por un período de un (1) año, como se muestra a continuación:

José Andrés Hernández Andújar	Presidente
Clara Arelis Hernández Andújar	Secretaria
Cándida de los Ángeles de Hernández	Tesorera
Daury José Hernández	Vocal

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
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 nivel de estabilidad en el mercado cambiario, en el cual el promedio de la tasa de compra y venta de divisas se mantuvieron estables reportando ligeros incrementos de hasta 115 puntos durante todo el ejercicio.

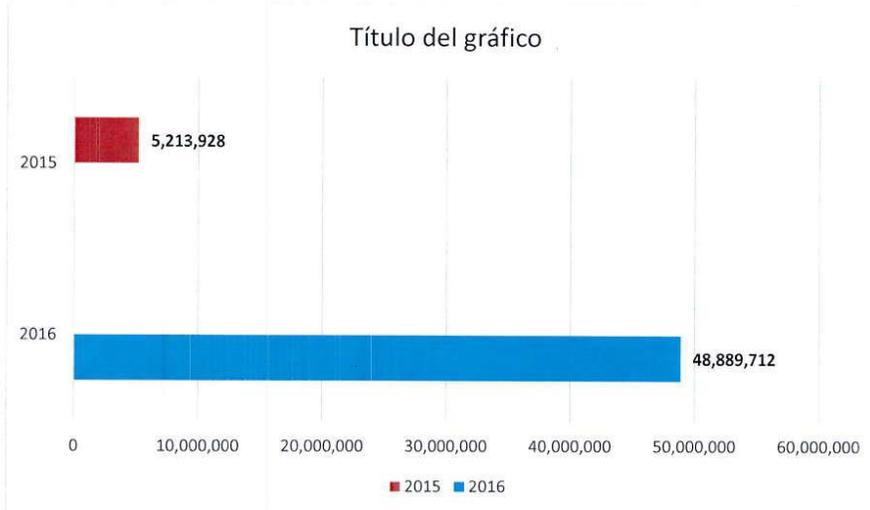


Leyenda



AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
MEMORIA ANUAL
EJERCICIO ECONÓMICO 2016

Los pasivos aumentaron en un monto de RD\$43, 675,784, equivalentes al 838% con relación al año 2015, producto de que durante ejercicio se concertó una facilidad financiera consistente en un sobregiro en los libros en la cuenta corriente de una entidad bancaria. Tal y como se refleja en el gráfico siguiente:

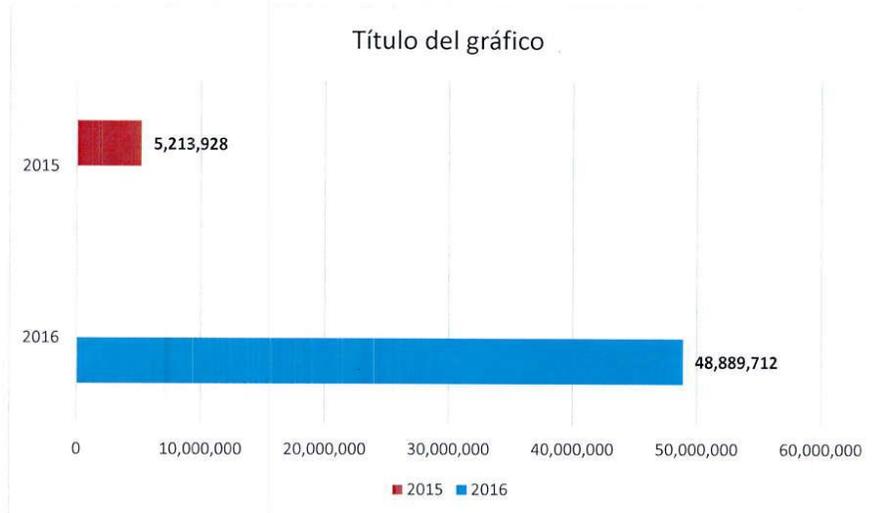


Leyenda
■ 2016
■ 2015

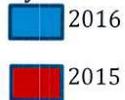
A continuación se presentan los Estados Financieros y la composición de la estructura financiera de la empresa la cual permite evaluar el desempeño financiero de la entidad durante el ejercicio 2016.

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
MEMORIA ANUAL
EJERCICIO ECONÓMICO 2016

Los pasivos aumentaron en un monto de RD\$43, 675,784, equivalentes al 838% con relación al año 2015, producto de que durante ejercicio se concertó una facilidad financiera consistente en un sobregiro en los libros en la cuenta corriente de una entidad bancaria. Tal y como se refleja en el gráfico siguiente:



Leyenda



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.

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS		
Fondo disponible		
Caja	RD\$ 83,604,792	47,889,404
Bancos del país	<u>16,030,617</u>	<u>19,113,953</u>
	<u>99,635,409</u>	<u>67,003,357</u>
Cuentas por Cobrar		
Cuentas por cobrar	89,232,574	73,985,715
Propiedad, muebles y equipos		
Propiedad, muebles y equipos	5,073,229	7,090,557
Depreciación acumulada	<u>(4,254,260)</u>	<u>(6,385,886)</u>
	818,969	704,671
Otros activos		
Cargos diferidos	549,678	20,600
Intangibles	1,058,600	1,058,600
Amortización acumulada	<u>(881,280)</u>	<u>(791,534)</u>
	<u>726,998</u>	<u>287,666</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>190,413,950</u>	<u>141,981,409</u>
Cuentas de orden	<u>133,457,300</u>	<u>110,500,000</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Otros Pasivos	<u>48,889,712</u>	<u>5,213,928</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>48,889,712</u>	<u>5,213,928</u>
PATRIMONIO NETO		
Capital pagado	133,457,300	110,500,000
Otras reservas patrimoniales	3,547,576	3,309,738
Resultado acumulados de ejercicios anteriores	443	16,152,692
Resultados del ejercicio	<u>4,518,918</u>	<u>6,805,051</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>141,524,237</u>	<u>136,767,481</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>190,413,950</u>	<u>141,981,409</u>
Cuentas de orden	RD\$<u>133,457,300</u>	<u>110,500,000</u>

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros Ingresos operacionales		
Comisiones por servicios	RD\$ 5,844,877	2,136,668
Comisiones por cambio	74,590,719	<u>65,811,538</u>
	80,435,596	<u>67,948,206</u>
Otros Gastos Operacionales		
Comisiones por servicios	(13,601,762)	(5,971,055)
Gastos diversos	-	<u>(48,978)</u>
	<u>(13,601,762)</u>	<u>(6,020,033)</u>
Gastos Operativos		
Sueldos y compensaciones al personal	(32,207,930)	(31,660,881)
Servicios de terceros	(13,658,184)	(14,598,608)
Depreciación y amortizaciones	(480,084)	(656,020)
Otros gastos	<u>(5,971,141)</u>	<u>(4,709,188)</u>
	<u>(52,317,340)</u>	<u>(51,624,697)</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES		
OTROS GASTOS	<u>(7,398,995)</u>	-
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	7,117,500	10,303,476
Impuesto sobre la renta	<u>(2,360,744)</u>	<u>(3,140,265)</u>
RESULTADOS DEL EJERCICIO	<u>RD\$ 4,756,756</u>	<u>7,163,211</u>

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Otros ingresos operacionales cobrados	RD\$80,435,596	67,948,206
Gastos generales y administrativos pagados	(50,974,788)	(50,089,863)
Otros gastos operacionales pagados	(13,601,762)	(6,020,033)
Impuestos sobre la renta pagados	-	(254,438)
Pagos diversos por actividades de operación	<u>17,277,643</u>	<u>(25,399,484)</u>
Efectivo neto usado por las actividades de operación	<u>33,136,689</u>	<u>(13,815,612)</u>
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	<u>(504,637)</u>	<u>(381,671)</u>
Efectivo neto usado por las actividades de inversión	<u>(504,637)</u>	<u>(381,671)</u>
Aumento (disminución) neta en el efectivo y equivalentes de efectivo	32,632,052	(14,197,283)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	67,003,357	81,200,640
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>RD\$99,635,409</u>	<u>67,003,357</u>

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Conciliación entre los resultados del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultados del ejercicio	RD\$ 4,756,756	7,163,211
Ajustes para conciliar los resultados del ejercicio con el efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación.		
Provisiones:		
Otras provisiones	862,467	856,650
Depreciación y amortizaciones	480,084	656,020
Impuesto sobre la renta neto	2,360,744	3,140,265
	7,398,995	-
<u>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</u>		
Aumento (disminución) neta en cuentas por cobrar	(22,645,854)	17,033,535
Aumento neto en otros activos	(4,614,754)	(633,857)
Aumento (disminución) neta en otros pasivos	<u>44,538,251</u>	<u>(42,031,436)</u>
Total de ajustes	<u>28,379,933</u>	<u>(20,978,823)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	RD\$ <u>33,136,689</u>	<u>(13,815,612)</u>

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

	Capital Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados de ejercicios Anteriores	Resultados Del ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1ro. de enero de 2015	110,500,000	2,951,578	11,356,413	4,796,279	129,604,270
Transferencia a resultados acumulados	-	-	4,796,279	(4,796,279)	-
Ajustes a resultados acumulados	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	7,163,211	7,163,211
Transferencia a otras reservas	-	<u>358,160</u>	-	(358,160)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	110,500,000	3,309,738	16,152,692	6,805,051	136,767,481
Transferencia a resultados acumulados	-	-	6,805,051	(6,805,051)	-
Aportes de Capital	22,957,300	-	(22,957,300)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	4,756,756	4,756,756
Transferencia a otras reservas	-	<u>237,838</u>	-	(237,838)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>133,457,300</u>	<u>3,547,576</u>	<u>443</u>	<u>4,518,918</u>	<u>141,524,237</u>

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
MEMORIA ANUAL
EJERCICIO ECONÓMICO 2016

RESUMEN DE ACTAS:

**Asamblea General Ordinaria Anual
Celebrada en fecha 15 de marzo del 2016**

En esta Asamblea se aprobaron los Estados Financieros auditados por la firma de Auditores Externo Montero de los Santos & Asociados, correspondiente al ejercicio social terminado el 31 de diciembre del año 2015, así como el Informe de Gestión Anual del indicado ejercicio, presentado por el Presidente del Consejo de Administración el señor José Andrés Hernández Andújar.

De igual modo los Accionistas confirmaron en sus cargos, tanto a los miembros del Consejo de Administración de la sociedad, como al Comisario de Cuentas, por un período de un (1) año, pudiendo éstos ser reelectos, cuya composición es como se observa en el siguiente cuadro:

José Andrés Hernández Andújar	Presidente
Clara Arelis Hernández Andújar	Secretaria
Cándida de los Ángeles de Hernández	Tesorera
Dary José Hernández	Vocal

Acto seguido se confirmó a Omar Arsenio Pérez Rodríguez como Comisario de Cuentas por un periodo de dos (2) años.

Muy atentamente,


José Andrés Hernández Andujar
Presidente del Consejo de Administración

