

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S.A
TABLA DE CONTENIDO



	ITEMS
◆ Portada	I
◆ Mensaje del Presidente	II
◆ Indicadores de Crecimiento Económico	3
◆ Informe de los auditores	5
◆ Estados Financieros	9
◆ Mapa donde están ubicados	15
◆ Oficinas y Sucursales	15
◆ Composición del Consejo de Administración	16

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 2017. 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 161 puntos durante todo el ejercicio.

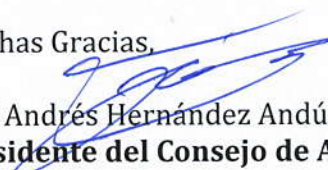
Durante el ejercicio económico 2017, las economías del continente europeo y de los Estados Unidos de América, continuaron el proceso de recuperación, lo cual permitió que nuestras actividades de generación de ingresos se mantuvieran muy similares al ejercicio del año anterior producto de la aplicación 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.

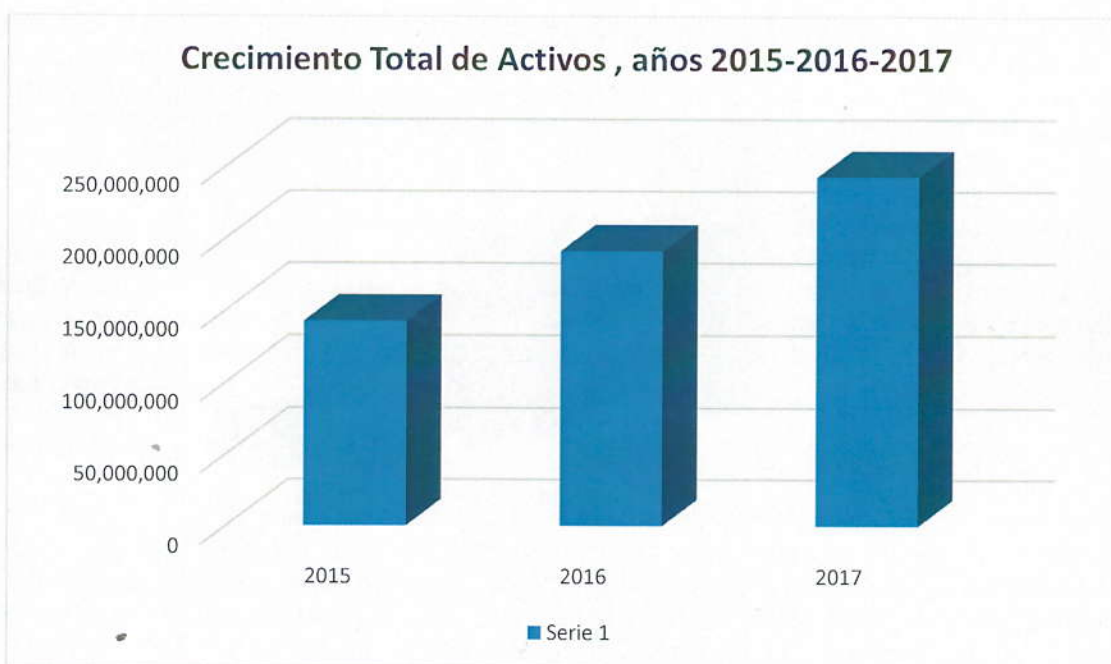
Finalmente, agradecemos a los ejecutivos y empleados por hacer de manera eficiente y eficaz su trabajo para así brindar un servicio de óptima calidad y excelencia a nuestros clientes.

Muchas Gracias,


José Andrés Hernández Andújar
Presidente del Consejo de Administración



**AGENTE DE CAMBIO
LA NACIONAL**

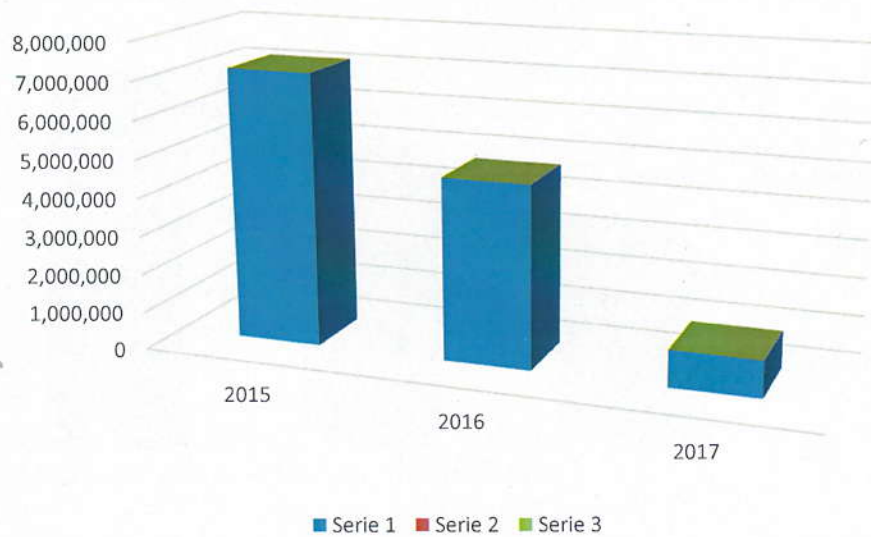


En los últimos tres años de gestión Agente de Cambio La Nacional, S.A., ha venido creciendo el total de sus activos de forma sostenida hasta con observar el comportamiento de los gráficos.



**AGENTE DE CAMBIO
LA NACIONAL**

Estados de Resultados años 2015-2016-2017



Informe de los Auditores Independientes

**Al Consejo de Administración y
Asamblea General de Accionistas de**

Agente de Cambio La Nacional, S. A.

Opinión sin Salvedad

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.**, los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto por el año terminado en esa fecha, 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 sus aspectos materiales, la situación financiera de **AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.**, al 31 de diciembre de 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la Nota 2 (a), a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (IAASB), de la Federación Internacional de Contadores (IFAC), y adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades de los Auditores Externos en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad 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 que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

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, el balance general 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.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno en Relación con los Estados Financieros

La Administración de la Entidad es responsable de la preparación y la 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 (NIIF), promulgadas 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), y del sistema de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraudes o errores.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como una empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, de los asuntos relacionados con la utilización de este principio contable, salvo que la Administración tenga intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo. Los encargados del gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Responsabilidades de los Auditores Externos 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, ya sean por fraudes o por errores, y emitir un informe de auditoría con nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Las incorrecciones pueden deberse a fraudes o errores y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraudes o errores, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencias de auditorías suficientes y adecuadas para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar desviaciones materiales que resulten de un fraude es mayor que en el caso de una incorrección material debido a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos conocimiento del entendimiento del sistema de control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno de la Entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos acerca de lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en las evidencias de auditoría obtenidas, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como una empresa en funcionamiento. 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 las evidencias de auditoría obtenidas hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo de la Entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados 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 corporativo de la Entidad 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 cuestiones de las que se puede esperar razonablemente pueden afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

Montero de los Santos & Asociados.

31 de enero de 2018
Av. 27 de Febrero No. 234, Edificio Yolanda, Suite 301
Ensanche El Vergel, Santo Domingo, D. N.
Registro No. SIB A-048-0101

Lic. Felipe Montero
Socio Responsable
Exequátur 167-93 y No. de
Registro del ICPARD 3901

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS		
Fondo disponibles		
Caja	RD\$ 87,428,297	83,604,792
Bancos del país	<u>49,099,205</u>	<u>16,030,617</u>
	<u>136,527,502</u>	<u>99,635,409</u>
Cuentas por Cobrar		
Cuentas por cobrar	102,805,425	89,232,574
Propiedad, muebles y equipos		
Propiedad, muebles y equipos	5,892,852	5,073,229
Depreciación acumulada	<u>(4,708,045)</u>	<u>(4,254,260)</u>
	1,184,807	818,969
Otros activos		
Cargos diferidos	1,692,085	549,678
Intangibles	966,816	1,058,600
Amortización acumulada	<u>(966,816)</u>	<u>(881,280)</u>
	<u>1,692,085</u>	<u>726,998</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>RD\$242,209,819</u>	<u>190,413,950</u>
Cuentas de orden	<u>133,457,300</u>	<u>133,457,300</u>

PASIVOS

PASIVOS

Otros Pasivos RD\$ 99,717,300 48,889,712

TOTAL DE PASIVOS

99,717,300

48,889,712

PATRIMONIO NETO

Capital pagado 133,457,300 133,457,300

Otras reservas patrimoniales 3,595,990 3,547,576

Resultado acumulados de ejercicios anteriores 4,519,361 443

Resultados del ejercicio 919,868 4,518,918

TOTAL PATRIMONIO NETO 142,492,519 141,524,237

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO 242,209,819 190,413,950

Cuentas de orden

RD\$133,457,300

133,457,300



Lic. Carlos Valenzuela
Gerente General



Lic. Evelyn Hernández
Gerente Financiero

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros Ingresos operacionales		
Comisiones por servicios	RD\$ 1,899,935	5,844,877
Comisiones por cambio	<u>91,443,588</u>	<u>74,590,719</u>
	<u>93,343,523</u>	<u>80,435,596</u>
Otros Gastos Operacionales		
Comisiones por servicios	(24,521,006)	(13,601,762)
Gastos Operativos		
Sueldos y compensaciones al personal	(37,221,811)	(32,207,930)
Servicios de terceros	(14,821,633)	(13,658,184)
Depreciación y amortizaciones	(539,321)	(480,084)
Otros gastos	<u>(3,867,654)</u>	<u>(5,971,140)</u>
	<u>(56,450,419)</u>	<u>(52,317,339)</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES		
OTROS GASTOS	<u>(10,263,000)</u>	<u>(7,398,995) -</u>
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	2,109,098	7,117,500
Impuesto sobre la renta	<u>(1,140,816)</u>	<u>(2,360,744)</u>
RESULTADOS DEL EJERCICIO	<u>RD\$ 968,282</u>	<u>4,756,756</u>



Lic. Carlos Valenzuela
Gerente General


Lic. Evelyn Hernández
Gerente Financiero

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Otros ingresos operacionales cobrados	RD\$93,343,523	80,435,596
Gastos generales y administrativos pagados	(52,623,732)	(50,974,788)
Otros gastos operacionales pagados	(24,521,006)	(13,601,762)
Cobros diversos por actividades de operación	21,512,931	17,277,643
Efectivo neto provisto por las actividades operativas	<u>37,711,716</u>	<u>33,136,689</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(819,623)	(504,637)
Efectivo neto usado por las actividades de inversión	<u>(819,623)</u>	<u>(504,637)</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	36,892,093	32,632,052
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL A	<u>99,635,409</u>	<u>67,003,357</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>RD\$136,527,502</u>	<u>99,635,409</u>

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Conciliación entre los resultados del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultados del ejercicio	RD\$ 968,282	4,756,756
Ajustes para conciliar los resultados del ejercicio con el efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación.		
Provisiones:		
Otras provisiones	3,287,366	862,467
Depreciación y amortizaciones	539,321	480,084
Impuesto sobre la renta neto	1,140,816	2,360,744
	10,263,000	7,398,995
<u>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</u>		
Aumento (disminución) neta en cuentas por cobrar	(23,835,852)	(22,645,854)
Aumento neto en otros activos	(2,191,439)	(4,614,754)
Aumento (disminución) neta en otros pasivos	<u>47,540,222</u>	<u>44,538,251</u>
Total de ajustes	<u>36,743,434</u>	<u>28,379,933</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	RD\$ <u>37,711,716</u>	<u>33,136,689</u>



 Lic. Carlos Valenzuela
 Gerente General


 Lic. Evelyn Hernández
 Gerente Financiero

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
ESTADOS DE PATRIMONIO NETO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(VALORES EN RD\$)

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>	<u>Resultados Acumulados de ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultados Del ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 1ro. de enero de 2016	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)	-
Ajustes a resultados acumulados	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	4,756,756	4,756,756
Transferencia a otras reservas	-	<u>237,838</u>	-	<u>(237,838)</u>	-
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>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	4,518,918	(4,518,918)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	968,282	968,282
Transferencia a otras reservas	-	<u>48,414</u>	-	<u>(48,414)</u>	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>133,457,300</u>	<u>3,595,990</u>	<u>4,519,361</u>	<u>919,868</u>	<u>142,492,519</u>


Lic. Carlos Valenzuela
Gerente General


Lic. Evelyn Hernández
Gerente Financiero

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
MEMORIA ANUAL
EJERCICIO ECONÓMICO 2017



OFICINA PRINCIPAL

Av 27 de Febrero, esq. Leopoldo Navarro, Plaza Caribe Tours, Suite 206,
Ensanche Miraflores 10203, Distrito Nacional, República Dominicana.-

HORARIO DE SERVICIOS

Lunes a Viernes 7:00 A.M. Hasta 8:00 P.M.
Sábados 7:00 A.M Hasta 6:00 P.M.
Domingos 8:00 A.M. Hasta 12:00 P.M

SUCURSAL SANTIAGO

Av. 27 de Febrero, esq. Las Américas, Plaza Caribe Tours Santiago,
Reparto Panorama 51000, Santiago, República Dominicana.-

HORARIO DE SERVICIOS

Lunes a Viernes 8:00 A.M. Hasta 8:00 P.M.
Sábado 8:00 A.M Hasta 7:00 P.M.
Domingos 8:00 A.M. Hasta 5:00 P.M

AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.
MEMORIA ANUAL
EJERCICIO ECONÓMICO 2017

Composición del Consejo Administrativo



AGENTE DE CAMBIO
LA NACIONAL

❖ José Andrés Hernández Andújar	Presidente
❖ Daury José Hernández de los Ángeles	Vicepresidente
❖ Clara Arelis Hernández Andújar	Secretaria
❖ Cándida de los Ángeles de Hernández	Tesorera
❖ Carlos Manuel Valenzuela de los Santos	Vocal
❖ Carmen Deño Suero	Accionista
❖ Julio Cesar Ramírez Hidalgo	Accionista