



MEMORIA
ANUAL
2019

**AGENTE DE CAMBIO
LA NACIONAL. S.A.**



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 2019. Este ejercicio fue muy importante para afianzar el posicionamiento en el mercado de nuestra empresa ya que experimentó un aumento económico en sus activos y patrimonio que la hacen una empresa más sólida para hacer frente a los desafíos del mercado.

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 durante todo el ejercicio.

Durante el ejercicio económico 2019, 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 crecieron muy por encima al ejercicio 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,

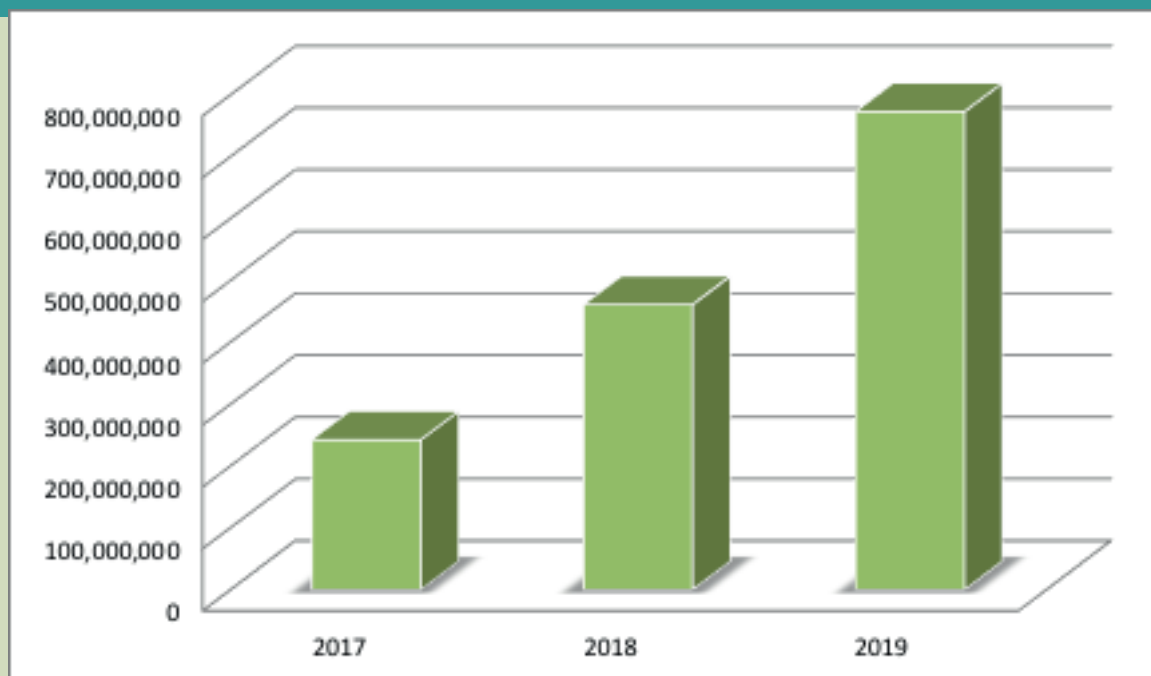
José Andrés Hernández Andújar
Presidente del Consejo de Administración

INDICADORES DE CRECIMIENTO ECONÓMICO

Indicadores de Crecimiento Económico

En los últimos tres años de gestión Agente de Cambio La Nacional, S.A., ha venido incrementando el total de sus activos de forma sostenida según se observa el comportamiento de los gráficos.

Crecimiento Total de Activos, años 2017-2018-2019



INDICADORES DE CRECIMIENTO ECONÓMICO

Estados de Resultados años 2017-2018-2019



Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y Asamblea General de Accionistas de Agente de Cambio La Nacional, S. A.

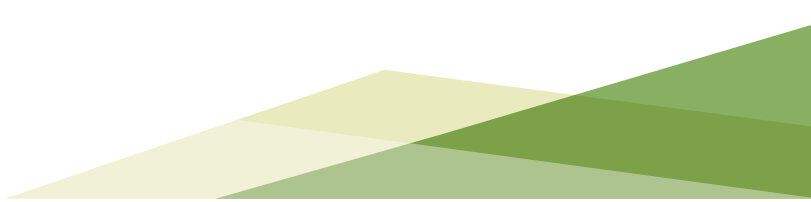
Opinión

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 2019, 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 2019, 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 nuestra auditoría 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.

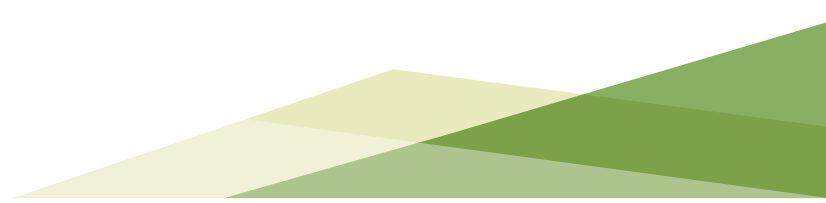
Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno en Relación con los Estados Financieros

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

Nuestro objetivo es 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 existen.



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.

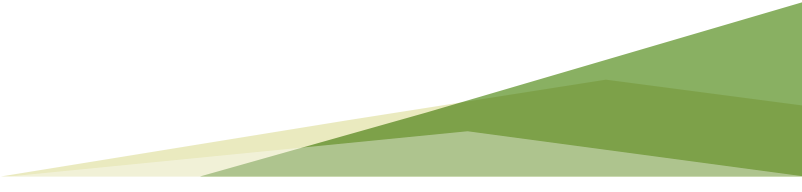
También proporcionamos a los responsables del gobierno corporativo de la Entidad una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente pueden afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

Montero de los Santos & Asociados

15 de marzo de 2020
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
Registro en el ICPARD N° 3901
Registro del ICPARD 3901



ESTADOS FINANCIEROS

Agente de Cambio La Nacional, S. A. Balances Generales al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

	2019	2018
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Notas 3, 4, 17, 18)	RD\$ 343,868,899	331,647,665
Caja	<u>36,430,471</u>	<u>7,160,147</u>
Bancos del país	<u>380,299,370</u>	<u>338,807,812</u>
Cuentas por cobrar (Notas 5,17, 18)		
Cuentas por cobrar	383,823,286	119,946,958
Propiedad, muebles y equipos (Nota 6)		
Propiedad, muebles y equipos	7,968,997	7,040,565
Depreciación acumulada	(5,988,688)	(5,227,521)
	<u>1,980,309</u>	<u>1,813,044</u>
Otros Activos (Nota 7)		
Cargos diferidos	<u>6,700,920</u>	<u>505,517</u>
	<u>6,700,920</u>	<u>505,517</u>
Total de Activos	<u>772,803,885</u>	<u>461,073,331</u>
Cuentas de Orden (Nota 13)	RD\$ <u>700,000,000</u>	<u>300,000,000</u>

ESTADOS FINANCIEROS

		2019	2018
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Fondos tomados a prestamos	RD\$	44,919	-
De instituciones financieras del país			
Otros Pasivos		<u>482,265,635</u>	<u>223,013,060</u>
TOTAL PASIVOS		<u>482,310,554</u>	<u>223,013,060</u>
PATRIMONIO NETO			
Capital pagado		229,685,500	133,457,300
Otras reservas patrimoniales		10,996,031	8,374,378
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		393	5,439,229
Resultados del ejercicio		<u>49,811,407</u>	<u>90,789,364</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO		<u>290,493,331</u>	<u>238,060,271</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>772,803,885</u>	<u>461,073,331</u>
Cuentas de orden	RD\$	<u>700,000,000</u>	<u>300,000,000</u>

ESTADOS FINANCIEROS

Agente de Cambio La Nacional, S. A. Estado de Resultados Años Terminados al 31 de Diciembre

	2019	2018
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios	RD\$ 1,308,557	1,113,362
Comisiones por cambio	<u>248,312,797</u>	<u>247,486,369</u>
	<u>249,621,354</u>	<u>248,599,731</u>
Otros gastos operacionales	(87,781,781)	(55,015,190)
Comisiones por servicios	<u>(7,183,626)</u>	<u>(3,636)</u>
Gastos Diversos	<u>(94,965,407)</u>	<u>(55,018,826)</u>
	154,655,947	193,580,905
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal	(48,372,225)	(39,853,400)
Servicios de terceros	(15,631,814)	(9,977,213)
Depreciación y amortizaciones	(761,167)	(564,780)
Otros gastos	<u>(19,687,162)</u>	<u>(12,176,508)</u>
RESULTADOS OPERACIONALES	70,203,579	131,009,004
Otros ingresos (gastos) no operacionales		
Otros gastos	<u>1,698,377</u>	<u>-</u>
	1,698,377	-
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	71,901,956	131,009,004
Impuesto sobre la renta	<u>(19,468,896)</u>	<u>(35,441,252)</u>
RESULTADOS DEL EJERCICIO	RD\$ 52,433,060	95,567,752

ESTADOS FINANCIEROS

Agente de Cambio La Nacional, S. A. Estados Flujos de Efectivo Años Terminados al 31 de Diciembre 2019 y 2018

	2019	2018
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Otros ingresos operacionales cobrados	RD\$ 249,621,354	248,599,731
Gastos generales y administrativos pagados	(78,022,674)	(58,219,889)
Otros gastos operacionales	(94,965,407)	(55,015,190)
Cobros diversos por actividades de operación	(34,258,202)	68,063,371
Efectivo Neto provisto por actividades operativas	<u>42,375,071</u>	<u>203,428,023</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	<u>(928,432)</u>	<u>(1,147,713)</u>
Efectivo neto usado por las actividades de inversión	<u>(928,432)</u>	<u>(1,147,713)</u>
EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Operaciones de fondos tomados a prestamos	<u>44,919</u>	-
Efectivo Neto provisto por las actividades de financiamientos	<u>44,919</u>	-
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	41,491,558	202,280,310
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	338,807,812	136,527,502
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	RD\$ <u>380,299,370</u>	<u>338,807,812</u>

ESTADOS FINANCIEROS

Agente de Cambio La Nacional, S. A. Estados de resultados Años Terminados al 31 de Diciembre

	2019	2018
Conciliación entre los resultados del ejercicio y el efectivo Neto provisto por las actividades de operación:		
Resultados del ejercicio	52,433,060	95,567,752
Ajustes para conciliar los resultados del ejercicio con el Efectivo neto provisto por las actividades de Operación		
Provisiones:		
Otras provisiones	5,668,527	3,787,232
Depreciación y amortizaciones	761,167	5 64,780
Impuestos Sobre la Renta Neto	19,468,896	35,441,252
Incobrabilidad de las cuentas por cobrar	(1,698,377)	3,636
<u>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</u>		
Aumento neto en cuentas por cobrar	(263,876,328)	(17,141,533)
Aumento neto en otros activos	(25,664,298)	(613,401)
Aumento neto en otros pasivos	<u>255,282,424</u>	<u>85,818,305</u>
Total de Ajustes	<u>10,057,989</u>	<u>107,860,271</u>
Efectivo neto provisto por las actividades operativas RD\$	<u>42,375,071</u>	<u>203,428,023</u>

ESTADOS FINANCIEROS

Agente de Cambio La Nacional, S. A. Estados de Patrimonio Neto Años Terminados al 31 de Diciembre 2019 y 2018 (Valores en RD\$)

	Capital Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	Resultados Del ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1ero de enero de 2017	133,457,300	3,595,990	4,519,361	919,868	142,492,519
Transferencia a resultados acumulados	-	-	919,868	(919,868)	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	95,567,752	95,567,752
Transferencia a otras reservas	-	4,778,388	-	(4,778,388)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	133,457,300	8,374,378	5,439,229	90,789,364	238,060,271
Transferencia a resultados acumulados	-	-	90,789,364	(90,789,364)	-
Dividendos Pagados Acciones	96,228,200	-	(96,228,200)	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	52,433,060	52,433,062
Transferencia a otras reservas	-	2,621,653	-	(2,621,653)	-
Saldos 31 de Diciembre de 2019	229,685,500	10,996,031	393	49,811,407	290,493,331



OFICINAS AGENTE DE CAMBIO LA NACIONAL, S. A.

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



Composición del Consejo Administrativo

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

