

MEMORIA ANUAL

AGENTE DE CAMBIO PAULINO, S.A.

CALLE MELLA ESQUINA LA CRUZ No. 37, CENTRO DE LA CIUDAD S.F.M., PROVINCIA DUARTE
RNC 1-04-01616-5

Mensaje del Presidente

Mensaje del Presidente de Agente de Cambio Paulino, S.A.,

Somos una empresa, creada con la visión de cumplir con nuestras operaciones, en la búsqueda de la excelencia, en nuestros resultados operacionales.-

Buscando el crecimiento y consolidación, de todos y cada uno de los que pertenecemos a la entidad.

Desde que aperturamos nuestra hemos sido testigos del surgimiento de numerosas Agencias de Cambio en la República Dominicana y del fracasos impensables de las mismas, no solamente en nuestro país, sino en el mundo.

También hemos sido testigos de conquistas corporativas, algunas han perdurado por años, como es nuestro caso. La fórmula es ser prudentes en las negociaciones, ser austeros en los gastos, hacer reservas, diversificar los negocios, dar buen servicio y mantenerse al día en los adelantos tecnológicos. Esa es la misión de nuestra Agencia de Cambio, nuestro eje, está enfocado hacia nuestros clientes. Les agradecemos su confianza, lealtad y sus críticas.

Así mismo manifestamos nuestro agradecimiento a nuestros supervisores del estado, por su seguimiento, sugerencias y consejo a tiempo, como parte de su trabajo responsable y ecuánime.

A todos nuestros relacionados les exhortamos a continuar trabajando a los fines de lograr nuestro objetivo, que es el de buscar la perfección de la excelencia.

Bendiciones para para todos

Héctor Paulino De Jesús.
Presidente

Marco General y Contexto Internacional

Nuestra empresa, ha dicho diseñada y creada, a los fines de aportar y ofrecer a nuestro país, el crecimiento necesario, en torno al desempeño de la economía nacional.-

Por lo que hemos tenido, que manejar los diferentes niveles tanto local, como internacional de la tasa de cambio.-

Nuestro Sector Monetario, ha ejecutado cambios en política monetaria de parte del Banco Central a los fines de adaptarnos al esquema de metas de inflación (EMI).-

Adicionalmente, otras actividades generadoras de divisas, como las remesas y los ingresos por turismo, mantuvieron un crecimiento positivo pero moderado en los primeros seis meses del año 2016. La combinación de los factores internacionales y domésticos incidió en una aceleración en la depreciación del peso más allá de lo previsto en el Marco Macroeconómico.

Expectativas en base al contexto Internacional se espera que el proceso de recomposición en el crecimiento de la economía mundial observado durante 2016 continúe, en la medida en que se materializa una mayor expansión de la actividad económica en las economías desarrolladas y se observe un crecimiento moderado en las economías emergentes.

Las economías de América Latina se han desacelerado a lo largo del 2016, como consecuencia de menores precios de los principales productos de exportación, unido a debilidades de la oferta interna. Con ello, la región acumularía un crecimiento de 2.9% en 2016.

Para 2017 se espera una mejoría en el desempeño, aunque la tasa de expansión permanecería moderada.

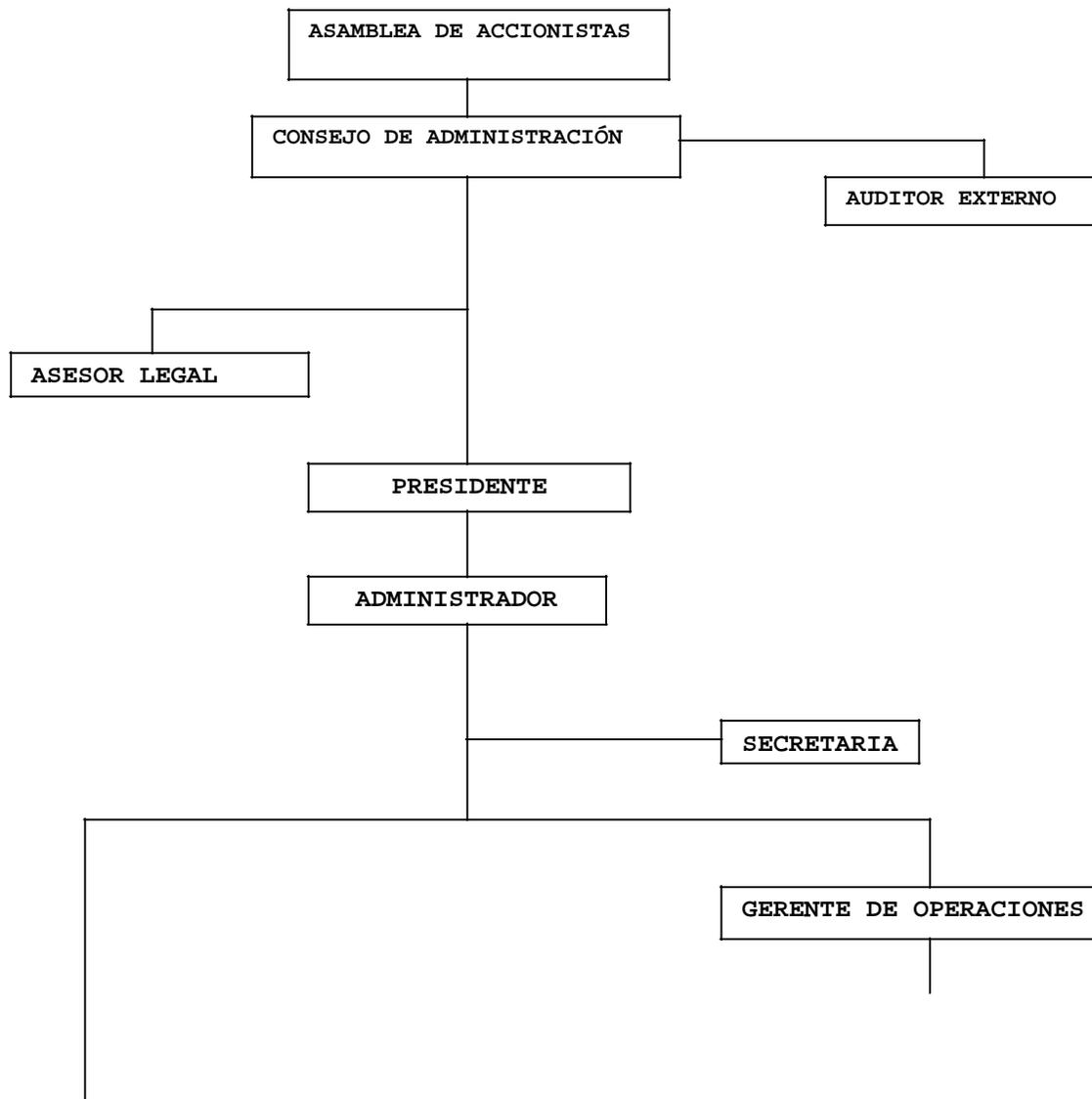
ESTRUCTURA ORGANICA

AGENTE DE CAMBIO PAULINO, S. A. Sociedad comercial, organizada y regida de acuerdo con las leyes de la República Dominicana, con su domicilio social y principal establecimiento ubicado en la calle Mella, esquina la Cruz, de la Ciudad de San Francisco de Macorís; cuya actividad habitual es la compra y venta de moneda extranjeras en condiciones de libre mercado en el territorio nacional, así como también en el exterior según lo que establece el artículo 18 literal del reglamento cambiario

Los accionistas de la empresa están comprometidos, con la responsabilidad que implica el mercado de divisas.

Nuestra Filosofía ha sido orientada al beneficio de nuestros clientes, colaboradores.-

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



ENC. DE CONTABILIDAD

ENC. DE COMPRAS

ENC. DE VENTAS

CAJERO DE DIVISAS

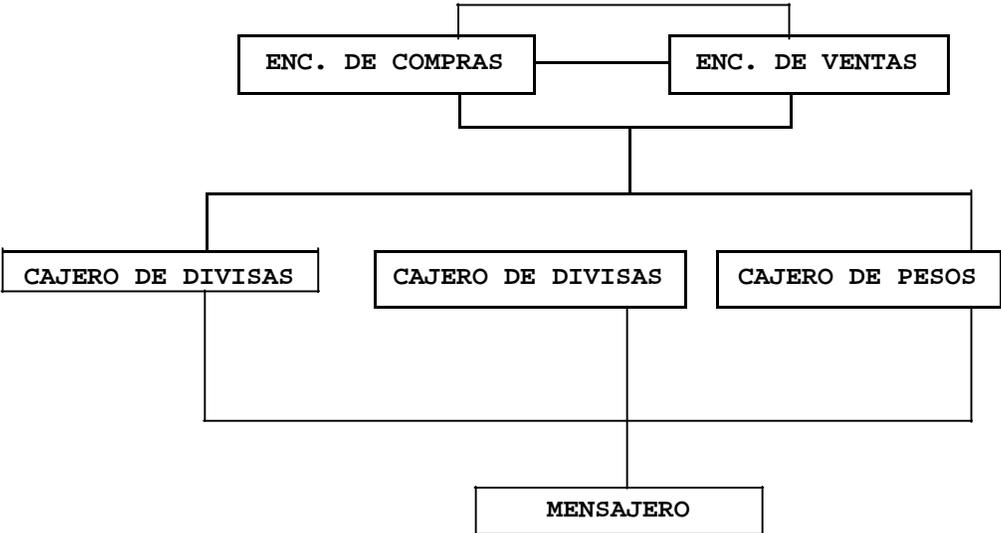
CAJERO DE DIVISAS

CAJERO DE PESOS

RECEPCIONISTA

CONSERJE

MENSAJERO



AGENTE DE CAMBIO PAULINO, S. A.
SAN FRANCISCO DE MACORIS
BALANCES GENERALES
VALORES EN RD\$

	Al 31 de diciembre de	
<u>ACTIVOS:</u>	2016	2015
Fondos Disponibles (Nota 4)		
Caja	29,240,586.00	12,182,590.00
Bancos del País	92,767.00	15,426,958.00
Total Disponible	29,333,353.00	27,609,548.00
<u>Propiedad, Muebles y Equipos (Nota 5)</u>		
Propiedad, Muebles y Equipos	11,308,982.00	11,306,882.00
Depreciación Acumulada	(6,674,787.00)	(3,882,862.00)
Total	4,634,195.00	7,424,020.00
<u>OTROS ACTIVOS: (Nota 6)</u>		
Pagos Anticipados	73,759.00	122,920.00
Cargos Diferidos	-	-
Amortización Acumulada	-	-
Total	73,759.00	122,920.00
TOTAL DE ACTIVOS	34,041,307.00	35,156,488.00
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
Otros Pasivos: (Nota 7)	2,500.00	327,363.00
TOTAL DE PASIVOS	2,500.00	327,363.00
<u>PATRIMONIO NETO: (NOTA 9)</u>		
Capital Pagado	30,000,000.00	30,000,000.00
Otras Reservas Patrimoniales	338,430.00	338,430.00
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	4,768,897.00	4,175,742.00
Resultados del Ejercicio	(1,068,520.00)	314,953.00
TOTAL PATRIMONIO NETO	34,038,807.00	34,829,125.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	34,041,307.00	35,156,488.00

Sr. Héctor Paulino
Presidente

Lic. Marina Santiago
Contadora

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

AGENTE DE CAMBIO PAULINO, S. A.
SAN FRANCISCO DE MACORIS
ESTADOS DE RESULTADOS
VALORES RD\$

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Otros Ingresos Operacionales (Nota 10)		
Comisiones Por Servicios	31,059.00	17,080.00
Comisiones Por Cambio	8,080,783.00	10,043,255.00
Total	<u>8,111,842.00</u>	<u>10,060,335.00</u>
Otros Gastos Operacionales (Nota 10)		
Comisiones Por Servicios	7,039.00	9,220.00
	7,039.00	9,220.00
	<u>8,104,803.00</u>	<u>10,051,115.00</u>
Gastos Operativos		
Sueldos y Bonificaciones al Personal (Nota 11)	3,951,723.00	3,933,567.00
Depreciación y Amortizaciones	2,791,925.00	2,791,530.00
Otros Gastos Generales	2,429,675.00	2,667,125.00
Total	<u>9,173,323.00</u>	<u>9,392,222.00</u>
Resultado Neto Antes de Impuesto Sobre la Renta	<u>(1,068,520.00)</u>	<u>658,893.00</u>
Impuesto Sobre la Renta (Nota 8)		<u>327,363.00</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>(1,068,520.00)</u>	<u>331,530.00</u>

Sr. Héctor Paulino
Administrador

Lic. Marina Santiago
Contadora

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

AGENTE DE CAMBIO PAULINO, S. A.
SAN FRANCISCO DE MACORIS
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
VALORES RD\$

Años terminados al
31 de diciembre de

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros Ingresos Operacionales Cobrados	8,111,842.00	10,060,335.00
Gastos Generales y Administrativos Pagados	(6,378,898.00)	(6,477,313.00)
Otros Gastos Operacionales Pagados	(7,039.00)	(9,220.00)
Impuesto Sobre la Renta Pagado	<u>-</u>	<u>(9,708.00)</u>
Efectivo Neto Provisto por las Actividades de Operación	<u>1,725,905.00</u>	<u>3,564,094.00</u>
 FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION :		
Adquisición de Propiedad, Muebles y Equipos	<u>(2,100.00)</u>	<u>(4,388,900.00)</u>
Efectivo Neto Usado en las Actividades de Inversión	<u>(2,100.00)</u>	<u>(4,388,900.00)</u>
 FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aportes de capital realizado	<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivo Neto Provisto por las Actividades de Financiamiento	<u>-</u>	<u>-</u>
 AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>1,723,805.00</u>	<u>(824,806.00)</u>
 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>27,609,548.00</u>	<u>28,434,354.00</u>
 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>29,333,353.00</u>	<u>27,609,548.00</u>

Sr. Héctor Paulino
Presidente

Lic. Marina Santiago
Contadora

**AGENTE DE CAMBIO PAULINO, S. A.
SAN FRANCISCO DE MACORIS
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
VALORES EN RD\$**

Años terminados al
31 de diciembre de

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el Efectivo Neto provisto por las actividades de Operación:		
Resultado del Ejercicio	(1,068,520.00)	331,530.00
Ajustes para conciliar los Resultados del Ejercicio con el Efectivo Neto Provisto por las Actividades de Operación:		
Ajustes años anteriores	278,202.00	-
Depreciaciones y Amortizaciones	2,791,925.00	2,791,530.00
Cambios Netos en Activos y Pasivos:		
Otros Activos	49,161.00	113,671.00
Otros Pasivos	<u>(324,863.00)</u>	<u>327,363.00</u>
Total de Ajustes	<u>2,794,425.00</u>	<u>3,232,564.00</u>
Efectivo Neto Provisto por las Actividades de Operación	<u>1,725,905.00</u>	<u>3,564,094.00</u>
	<u>-</u>	

Sr. Héctor Paulino
Presidente

Lic. Marina Santiago
Contadora

AGENTE DE CAMBIO PAULINO, S. A.
SAN FRANCISCO DE MACORIS
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
VALORES EN RD\$
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

	Capital Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados de ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 01 de Enero de 2015	30,000,000.00	321,853.00	6,397,901.00	(2,222,159.00)	34,497,595.00
Transferencia a Resultados Acumulados			(2,222,159.00)	2,222,159.00	-
Aportes para aumento de Capital					-
Resultado del Ejercicio				331,530.00	331,530.00
Transferencia a Otras Reservas		16,577.00		(16,577.00)	
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	30,000,000.00	338,430.00	4,175,742.00	314,953.00	34,829,125.00
Transferencia a Resultados Acumulados			314,953.00	(314,953.00)	-
Aportes para aumento de Capital					-
Ajustes Años Anteriores			278,202.00		278,202.00
Resultado del Ejercicio				(1,068,520.00)	(1,068,520.00)
Transferencia a Otras Reservas					-
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	30,000,000.00	338,430.00	4,768,897.00	(1,068,520.00)	34,038,807.00

Composición del Consejo de Administración

Este consejo está compuesto por los funcionarios siguientes:

Héctor Paulino de Jesús	Presidente
Mercedes Argentina León Arias	Vice-Presidente
Elizabeth Paulino De León	Secretaria
Marina Santiago Hernández	Comisario de Cuentas

RESEÑA HISTORICA DE LAS ASAMBLEAS CELEBRADA

En fecha cinco (05) de Marzo del 2015, se realizó la asamblea, ACTA DE LA REUNIÓN DEL CONSEJO DE DIRECTORES DE LA ENTIDAD COMERCIAL, en torno a las decisiones que se tomaron durante el año 2015:

- 1- Aprobar el Manual de Cumplimiento y Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, elaborado por parte de la firma independiente; L Núñez y Asociados, S.R.L.
- 2- Designar a Jesús María Villar Reyes, Oficial de Cumplimiento; Elizabeth Paulino De León Presidenta Comité Cumplimiento y Marina Santiago Hernández, Vice-Presidenta Comité Cumplimiento, para la Prevención de Lavado de Activos