

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 2017. 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 2017 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 2017, 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 2.95% en 2017.

Para 2018 se espera una mejoría en el desempeño, aunque la tasa de expansión permanecería moderada.

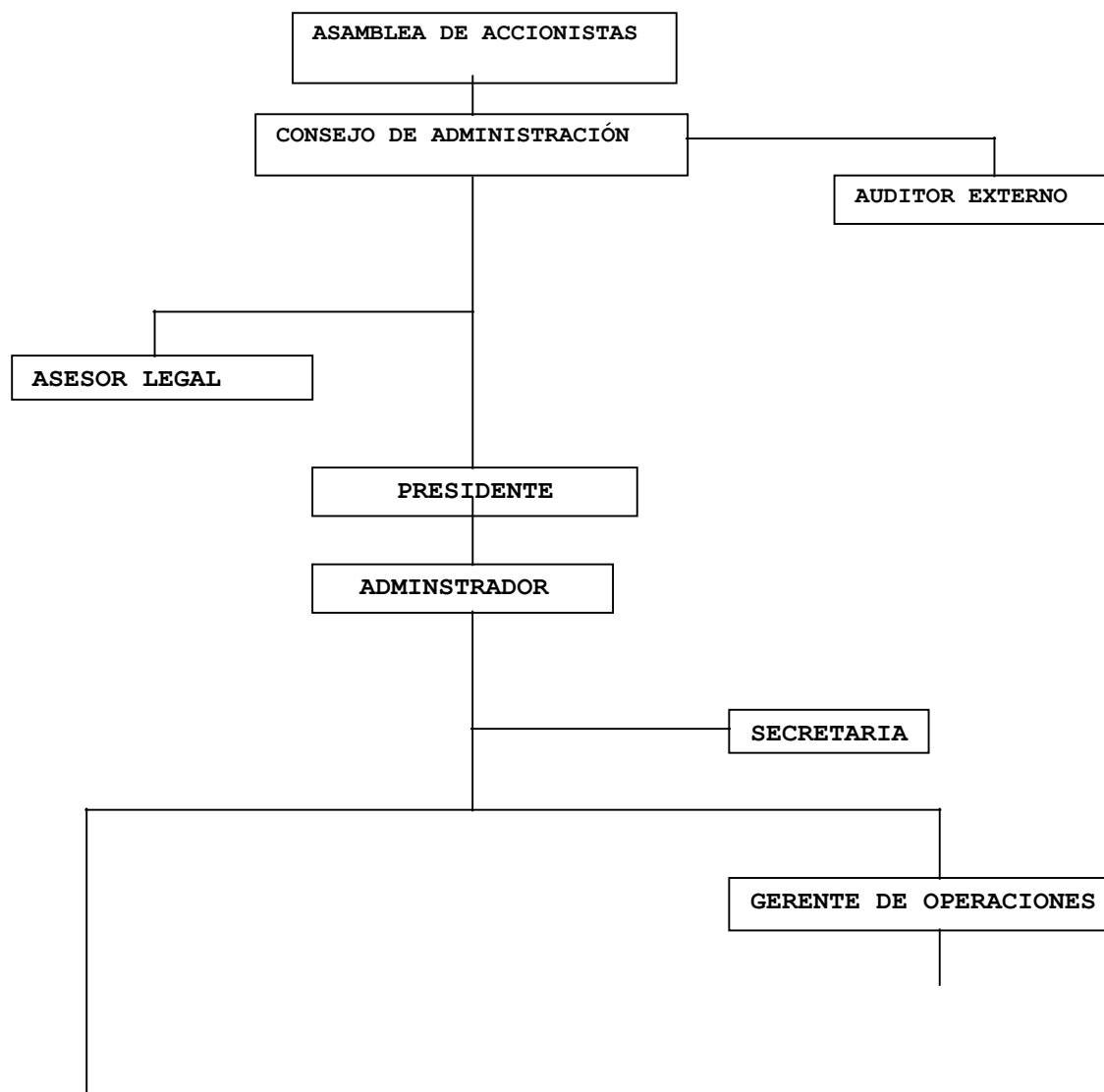
ESTRUCTURA ORGANICA

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

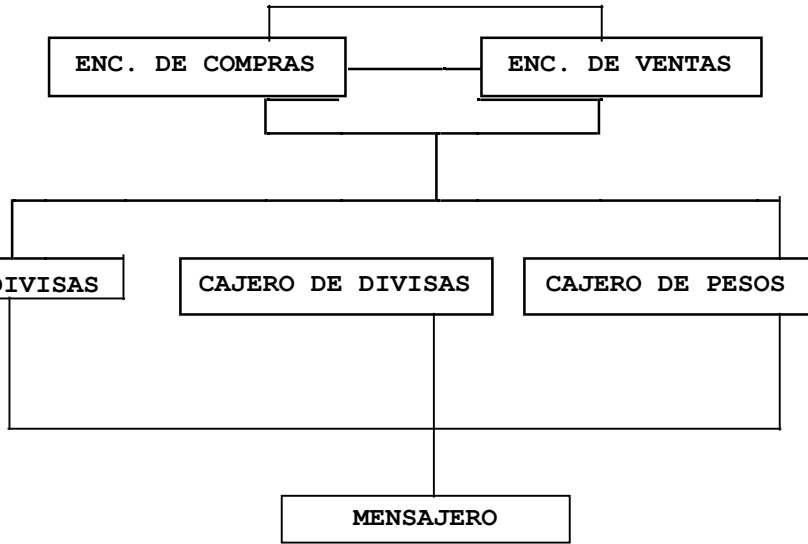
CAJERO DE DIVISAS

CAJERO DE PESOS

RECEPCIONISTA

MENSAJERO

CONSERJE



AGENTE DE CAMBIO PAULINO, S. A.**Balance General****(Valores en RD\$)**

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 4 y 5)		
Efectivo en caja	33,993,362	29,240,586
Bancos del país	74,242	92,767
	34,067,604	29,333,353
Propiedades, muebles y equipos (nota 13)		
Muebles y equipos	9,235,582	11,308,982
Depreciación acumulada	(8,882,305)	(6,674,787)
	353,277	4,634,195
Otros activos (notas 14)		
Cargos diferidos	127,668	73,759
TOTAL DE ACTIVOS	34,548,549	34,041,307
Cuentas de orden	30,000,000	30,000,000
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Otros pasivos (nota 20)	417,657	2,500
TOTAL DE PASIVOS	417,657	2,500
PATRIMONIO NETO (nota 26)		
Capital pagado	30,000,000	30,000,000
Reserva legal	356,946	338,430
Resultados acumulados	3,422,174	4,768,897
Resultados del ejercicio	351,772	(1,068,520)
TOTAL PATRIMONIO NETO	34,130,892	34,038,807
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	34,548,549	34,041,307
Cuentas de orden	30,000,000	30,000,000

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Sr. Héctor Paulino

Presidente

Licda. Marina Santiago

Contadora

AGENTE DE CAMBIO PAULINO, S. A.

Estado de Resultados

(Valores en RD\$)

	31 de diciembre del	
	2017	2016
MARGEN FINANCIERO BRUTO	11,198,628	8,104,803
Ingresos (Gastos) por diferencia de cambio	11,198,628	8,104,803
Otros ingresos operacionales (nota 31)		
Comisiones por servicios	-	31,059
Comisiones por cambio	11,190,060	8,080,783
Ingresos diversos	8,825	-
Sub total	11,198,885	8,111,842
Otros gastos operacionales (nota 31)		
Comisiones por servicios	257	7,039
Gastos diversos	-	-
Sub total	257	7,039
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (nota 33)	4,479,056	3,951,723
Servicios a terceros	311,724	284,640
Depreciación y amortizaciones	2,207,518	2,791,925
Otros gastos	3,693,088	2,145,035
Sub total	10,691,386	9,173,323
RESULTADO OPERACIONAL	507,242	(1,068,520)
Otros ingresos (gastos) (nota 32)		
Otros ingresos	-	-
Otros gastos	-	-
Sub total	-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	507,242	(1,068,520)
Impuesto sobre la renta (nota 25)	(136,955)	-
	370,287	(1,068,520)
Reserva legal 5%	(18,515)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	351,772	(1,068,520)

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Sr. Héctor Paulino

Presidente

Licda. Marina Santiago

Contadora

AGENTE DE CAMBIO PAULINO, S. A.

Estado de cambio en el Patrimonio Neto

(Valores en RD\$)

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Reservas Patrimoniales</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultados del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero de 2016	30,000,000	338,430	4,175,742	314,953	34,829,125
Transferencia a resultados acumulados	-	-	314,953	(314,953)	-
Reserva Legal	-	-	-	-	-
Ajustes años anteriores	-	-	278,202	-	278,202
Resultado del ejercicio	-	-	-	(1,068,520)	(1,068,520)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>30,000,000</u>	<u>338,430</u>	<u>4,768,897</u>	<u>(1,068,520)</u>	<u>34,038,807</u>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	(1,068,520)	1,068,520	-
Ajuste a resultados acumulados	-	-	(278,203)	-	(278,203)
Reservas Legal	-	18,516	-	-	18,515.59
Resultado del ejercicio	-	-	-	351,772	351,772
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u><u>30,000,000</u></u>	<u><u>356,946</u></u>	<u><u>3,422,174</u></u>	<u><u>351,772</u></u>	<u><u>34,130,892</u></u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Sr. Héctor Paulino

Presidente

Licda. Marina Santiago

Contadora

AGENTE DE CAMBIO PAULINO, S. A.

Estado de Flujos de Efectivo
(Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Otros ingresos operacionales cobrados	11,198,885	8,111,842
Gastos generales y administrativos pagados	(8,483,868)	(6,378,898)
Otros gastos operacionales pagados	(257)	(7,039)
Impuesto sobre la renta pagado	(53,909)	-
Cobros (pagos) diversos por actividades de operaciones	-	-
Efectivo neto usado en las actividades de operación	2,660,851	1,725,905
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de muebles y equipos	2,073,400	(2,100)
Efectivo neto (usado) en las actividades de inversión	2,073,400	(2,100)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS:		
Operaciones de fondos tomados a préstamos	-	-
Operaciones de fondos pagados	-	-
Efectivo neto obtenido por las activ. de financiamiento	-	-
Aumento (disminución) neto en efectivo	4,734,251	1,723,805
Efectivo al inicio el periodo	29,333,353	27,609,548
Efectivo al final del periodo	34,067,604	29,333,353

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

Sr. Héctor Paulino
Presidente

Licda. Marina Santiago
Contadora

AGENTE DE CAMBIO PAULINO, S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

(Valores en RD\$)

	Años terminados al	
	31 de diciembre del	
	2017	2016
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	351,772	(1,068,520)
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto usado en las actividades de operación:		
Ajustes años anteriores	(278,203)	278,202
Depreciaciones y amortizaciones	2,226,034	2,791,925
Cambios netos en activos y pasivos		
Otros activos	(53,909)	49,161
Otros pasivos	<u>415,157</u>	<u>(324,863)</u>
Total ajustes	<u>2,309,079</u>	<u>2,794,425</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operaciones	<u>2,660,851</u>	<u>1,725,905</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

Sr. Héctor Paulino

Presidente

Licda. Marina Santiago

Contadora

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 CELEBRADAS

En fecha cinco (20) de Julio del 2017, 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 2017.

- 1- Nombra al Sr. **HECTOR PAULINO DE JESUS**, como Gerente de la sociedad por el tiempo que establecen los estatutos.
- 2- Autorizar al Sr. **HECTOR PAULINO DE JESUS** Gerente de la compañía, aperturar, operar y manejar cuentas de banco y cualquier otro instrumento financiero requerido a nombre de la sociedad y las operaciones que ello conlleve como si fuera ella misma, a los fines de utilizarse en la empresa.

