

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
MEMORIA ANUAL
EJERCICIO ECONÓMICO 2015

Santo Domingo
República Dominicana
30 de marzo de 2016

Mensaje del Presidente de Consejo de Administración

Distinguidos accionistas:

En cumplimiento de las normas estatutarias de nuestra organización me dirijo a ustedes para rendir las cuentas financieras de nuestra empresa por el período enero-diciembre de 2015. Este ejercicio económico fue de grandes retos para las empresas que operan en el territorio de la República Dominicana y de forma muy particular para las empresas del sector de las Remesas y Cambiarias.

La economía mundial continua con un ligero proceso de recuperación en los principales mercados financieros como es el caso específico de los Estados Unidos de América y Europa, las cuales tienen una fuerte incidencia en nuestra economía, ya que en esas naciones existe una gran presencia de nacionales dominicanos en el mercado laboral, quienes envían una proporción importante de sus ingresos en divisas a la República Dominicana los cuales impactan considerablemente el sector cambiario.

Se muestra una vez más la fortaleza de nuestra estructura productiva, a raíz de que nuestras actividades de generación de ingresos crecieron en un 10% producto de la aplicación de políticas para el incentivo de captación de nuevos clientes durante el ejercicio económico enero – diciembre de 2015.

La administración seguirá realizando todos los esfuerzos necesarios para que la entidad continúe afianzándose en los primeros puestos del sector de las remesas en el mercado de la República Dominicana, contribuyendo a la creación de nuevos empleos y al bienestar de las personas que confían en nuestros servicios y 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 públicos independientes los cuales 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,

Candida de los Angeles
Presidenta del Consejo de Administración

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
MEMORIA ANUAL
EJERCICIO ECONÓMICO 2015

MARCO GENERAL Y CONTEXTO INTERNACIONAL

Agente de Cambio y Remesas Caribe Express S. A., es una compañía constituida en el año 1987, según las leyes comerciales de la República Dominicana. Su actividad principal consiste en la recepción y entrega de remesas desde y hacia los Estados Unidos de América, y algunas naciones del continente europeo, para lo cual utiliza una plataforma operativa de La National Corporation y otras agencias captadoras de remesas en esos países. La empresa cuenta con una red de oficinas distribuidas según el siguiente cuadro:

UBICACIÓN

Ciudad de Santo Domingo	32
Provincias y Pueblos	<u>85</u>
Total	<u>117</u>

La oficina principal está ubicada en la Avenida 27 de Febrero esquina Leopoldo Navarro, Plaza Caribe Tours, en la ciudad de Santo Domingo, Distrito Nacional en la República Dominicana.

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
- Gerente del Departamento de Auditoría Interna
- Gerente del Departamento de cumplimiento Legal
- Gerente del departamento de Recursos Humanos
- Gerente del departamento Financiero
- Contador General
- Encargado de Operaciones
- Departamento de Informática

COMPOSICIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

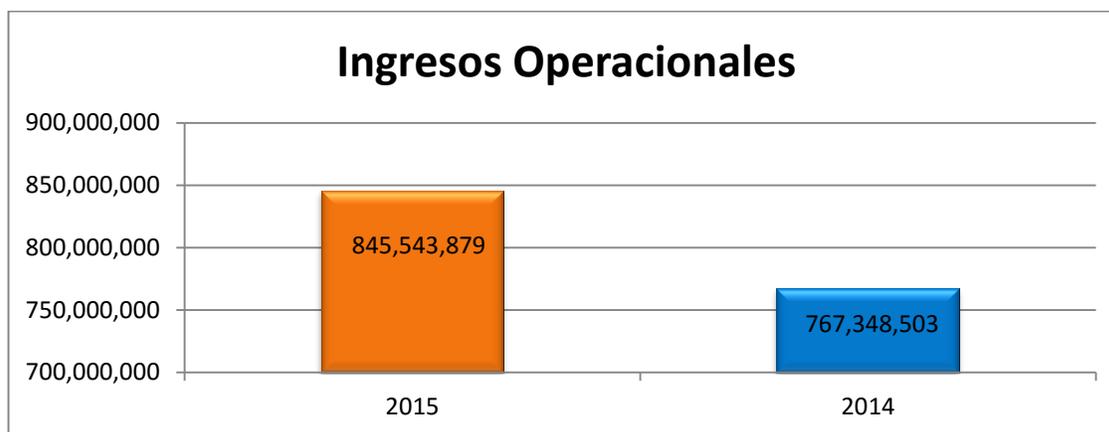
El Consejo de Administración de la sociedad está compuesto según consta en el Acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 1ro. de junio del año 2015 y los mismos son electo por el periodo de un (1) año.

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
MEMORIA ANUAL
EJERCICIO ECONÓMICO 2015

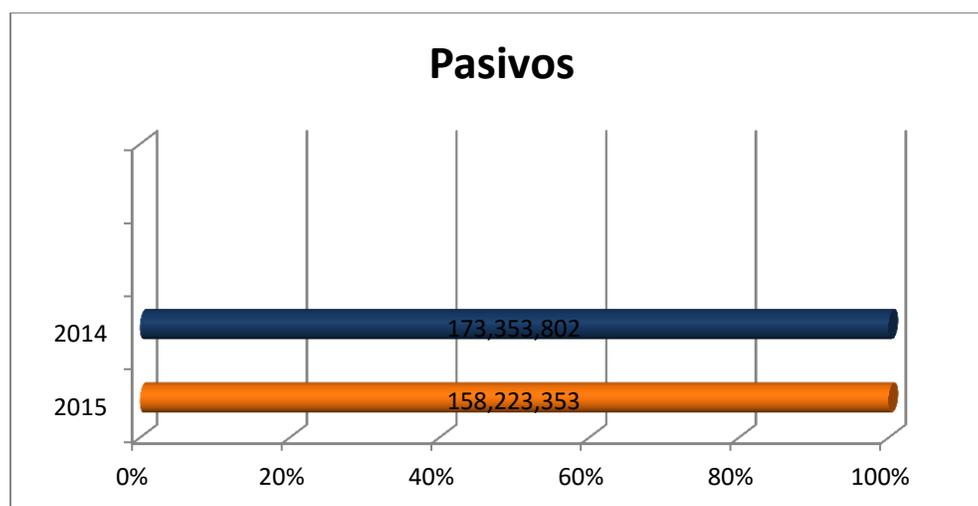
Candida de los Ángeles
 Carlos Valenzuela de los Santos
 Nelson Vinicio Batista Cuevas
 Clara Arelis Hernández
 Juan Manuel Hernández Andújar
 Omar Arsenio Pérez Rodríguez

Presidenta
 Vicepresidente
 Secretario de Actas
 Tesorera
 Vocal
 Comisario de Cuentas

Este periodo económico enero - diciembre de 2015, se caracterizó por un crecimiento en los ingresos provenientes de las operaciones de entrega de Remesas, en RD\$78,195,376 equivalente a un 10.81% con relación al 2014, según se observa en el siguiente gráfico:



Los pasivos disminuyeron en un monto de RD\$15,130,449, equivalente al 8.72% con relación al periodo 2014, tal como se refleja en el gráfico siguiente:



La siguiente es la composición de la estructura financiera de la empresa la cual permite evaluar el desempeño financiero de la entidad durante el ejercicio 2015.

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
BALANCES GENERALES
(VALORES EN RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS		
Fondo disponible		
Caja	90,015,701	88,683,396
Bancos del país	<u>1,829,265</u>	<u>6,270,649</u>
	91,844,966	94,954,045
Cuentas por Cobrar		
Cuentas por cobrar	24,092,824	50,239,994
Propiedad, muebles y equipos		
Propiedad, muebles y equipos	304,969,751	291,511,028
Depreciación acumulada	<u>(142,789,019)</u>	<u>(177,988,064)</u>
	162,180,732	113,522,964
Otros activos		
Cargos diferidos	5,883,607	11,597,052
Intangibles	1,775,521	2,113,019
Activos diversos	<u>1,828,306</u>	<u>1,216,358</u>
	<u>9,487,434</u>	<u>14,926,429</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>287,605,957</u>	<u>273,643,432</u>
Cuentas de orden	90,035,000	25,000,000
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Fondos tomados a préstamo		
De instituciones financieras del país	4,033,162	4,466,203
Otros Pasivos	<u>154,195,191</u>	<u>168,887,599</u>
TOTAL DE PASIVOS	158,228,353	173,353,802
PATRIMONIO NETO		
Capital pagado	90,035,000	25,000,000
Otras reservas patrimoniales	3,954,398	2,500,000
Resultado acumulados de ejercicios anteriores	7,754,630	65,035,259
Resultados del ejercicio	<u>27,633,576</u>	<u>7,754,371</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>129,377,604</u>	<u>100,289,630</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>287,605,957</u>	<u>273,643,432</u>
Cuentas de orden	<u>90,035,000</u>	<u>25,000,000</u>

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS
(VALORES EN RD\$)

	<u>Años terminados al</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios	795,692,653	705,900,324
Ingresos diversos	<u>49,851,226</u>	<u>61,448,179</u>
	845,543,879	767,348,503
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios	<u>(34,248,811)</u>	<u>(23,586,888)</u>
	811,295,068	743,761,615
Gastos Operativos		
Remuneraciones y beneficios sociales	(516,260,686)	(458,394,156)
Servicios de terceros	(219,115,520)	(203,256,578)
Depreciación y amortizaciones	(28,235,542)	(29,226,809)
Otros gastos	<u>(4,626,011)</u>	<u>(5,112,962)</u>
	<u>(768,237,759)</u>	<u>(695,990,505)</u>
RESULTADOS OPERACIONALES	43,057,309	47,771,110
Otros ingresos (gastos) no operacionales		
Otros gastos	<u>(2,443,307)</u>	<u>(36,670,587)</u>
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	40,614,003	11,100,523
Impuesto sobre la renta	<u>(11,526,028)</u>	<u>(3,346,152)</u>
RESULTADOS DEL EJERCICIO	<u>29,087,974</u>	<u>7,754,371</u>

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(VALORES EN RD\$)

Años terminados al
31 de diciembre de
2015 **2014**

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Otros ingresos operacionales cobrados	845,543,879	767,348,503
Gastos generales y administrativos pagados	(733,293,179)	(666,763,696)
Otros gastos operacionales pagados	(34,248,811)	(23,586,888)
Impuesto sobre la renta pagado	(260,188)	(634,587)
Pagos diversos por actividades de operación	(14,952,598)	(58,482,763)

Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>62,789,103</u>	<u>17,880,569</u>
--	--------------------------	--------------------------

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(66,070,161)	(32,003,466)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	<u>605,020</u>	<u>-</u>

Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(65,465,141)</u>	<u>(32,003,466)</u>
--	-----------------------------	-----------------------------

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS:

Operaciones de fondos pagados	<u>(433,041)</u>	<u>(343,983)</u>
-------------------------------	------------------	-------------------

Efectivo neto usado en las actividades de financiamientos	<u>(433,041)</u>	<u>(343,983)</u>
--	-------------------------	--------------------------

Disminución neta en el efectivo y equivalentes de efectivo	(3,109,079)	(14,466,880)
--	-------------	---------------

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>94,954,045</u>	<u>109,420,925</u>
--	--------------------------	---------------------------

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>91,844,966</u>	<u>94,954,045</u>
---	--------------------------	--------------------------

Conciliación entre los resultados del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:

Resultados del ejercicio	29,087,974	7,754,371
--------------------------	------------	-----------

Ajuste para conciliar los resultados del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación

Depreciación y amortizaciones	28,235,542	29,226,809
-------------------------------	------------	------------

Impuesto sobre la renta neto	(8,179,876)	3,346,152
------------------------------	-------------	-----------

Otros gastos no operacionales	2,443,307	36,670,587
-------------------------------	-----------	------------

Cambios netos en activos y pasivos:

(Disminución) Aumento neto en cuentas por cobrar	26,147,170	(33,759,628)
--	------------	--------------

(Disminución) Aumento neto en otros activos	7,584	(25,341,312)
---	-------	--------------

Disminución neta en otros pasivos	<u>(14,952,598)</u>	<u>(16,410)</u>
-----------------------------------	---------------------	------------------

Total de ajustes	<u>33,701,129</u>	<u>10,126,198</u>
-------------------------	--------------------------	--------------------------

Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>62,789,103</u>	<u>17,880,569</u>
--	--------------------------	--------------------------

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
ESTADOS DE PATRIMONIO NETO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(VALORES EN RD\$)

	CAPITAL PAGADO	OTRAS RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDOS AL 1º DE ENERO DE 2014	25,000,000	2,500,000	36,819,528	28,215,731	92,535,259
TRANSFERENCIAS A RESULTADOS ACUMULADOS	-	-	28,215,731	(28,215,731)	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-	-	-	<u>7,754,371</u>	<u>7,754,371</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	<u>25,000,000</u>	<u>2,500,000</u>	<u>65,035,259</u>	<u>7,754,371</u>	<u>100,289,630</u>
TRANSFERENCIA A RESULTADOS ACUMULADOS	-	-	7,754,371	(7,754,371)	-
AJUSTES A RESULTADOS ACUMULADOS	-	-	259	-	259
DIVIDENDOS DISTRIBUIDOS EN: ACCIONES	65,035,000	-	(65,035,259)	-	(259)
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-	-	-	29,087,974	29,087,974
TRANSFERENCIAS A RESULTADOS ACUMULADOS	-	<u>1,454,398</u>	-	<u>(1,454,398)</u>	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	<u>90,035,000</u>	<u>3,954,398</u>	<u>7,754,630</u>	<u>27,633,576</u>	<u>129,377,604</u>

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
MEMORIA ANUAL
EJERCICIO ECONÓMICO 2015

RESUMEN DEL ACTA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

A continuación presentamos un resumen de las decisiones que se tomaron en las actas de las reuniones celebradas durante el año 2015:

- **Asamblea General Ordinaria de Accionistas
Celebrada en fecha 1ro. de junio de 2015**

En esta Asamblea se aprobaron los Estados Financieros auditados por la firma de Auditores Externos Montero de los Santos & Asociados, correspondiente al ejercicio fiscal terminado al 31 de diciembre del año 2014, así como el Informe de Gestión Anual del indicado ejercicio, presentado por la Presidenta del Consejo de Administración, señora **Candida de los Ángeles**.

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 (1) año, pudiendo éstos ser reelectos, el cual está conformado según se muestra en el siguiente cuadro:

COMPOSICIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Candida de los Ángeles	Presidenta
Carlos Valenzuela de los Santos	Vicepresidente
Nelson Vinicio Batista Cuevas	Secretario de Actas
Clara Arelis Hernández	Tesorera
Juan Manuel Hernández Andújar	Vocal
Omar Arsenio Pérez Rodríguez	Comisario de Cuentas

Muchas Gracias.

Atentamente,

Candida de los Ángeles
Presidenta del Consejo de Administración