

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
MEMORIA ANUAL
EJERCICIO ECONÓMICO 2016

Mensaje del Presidente del 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 económico comprendido desde el 1ero. de enero hasta el 31 de diciembre de 2016. 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 Cambiario.

La recuperación económica de los principales mercados financieros a nivel internacional, 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 impactaron considerablemente de manera negativa en el sector remesador debido a un incremento en los flujos regulares del intercambio de monedas extranjeras y además es importante destacar un aumento de los flujos de turistas en los principales polos turísticos del país.

Se muestra una vez más la fortaleza de nuestra estructura productiva que ha continuado, nuestras actividades de generación de ingresos crecieron en un 14 % producto de la aplicación de políticas para el incentivo de captación de nuevos clientes durante el ejercicio económico de 2016.

La administración seguirá realizando todos los esfuerzos necesarios para que la entidad continúe afianzándose en los primeros puestos en el 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 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,


Candida de los Angeles
Presidenta del Consejo de Administración



AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
MEMORIA ANUAL
EJERCICIO ECONÓMICO 2016

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, para lo cual utiliza una plataforma operativa de La National Corporation y otras agencias captadoras de remesas en los Estados Unidos de América, así como también en algunos países ubicados en el área del Caribe, Suramérica y algunas naciones europeas. La empresa cuenta con una red de oficinas distribuidas según el siguiente cuadro:

UBICACIÓN

Ciudad de Santo Domingo	37
Provincias y Pueblos	<u>95</u>
Total	<u>132</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
- Encargado del Departamento de Auditoría Interna
- Encargado del Departamento Legal y Cumplimiento
- Encargado de la División Financiera
- Departamento de Recursos Humanos
- Contador General
- Encargado de Operaciones
- Departamento de Informática

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
MEMORIA ANUAL
EJERCICIO ECONÓMICO 2016

COMPOSICIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

El Consejo de Administración de la sociedad está compuesto por los funcionarios que se indican más adelante, los cuales fueron nombrados por un período de un (1) año, según consta en el Acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada en fecha 1ero de junio del año 2016.

Candida De Los Angeles	Presidenta
Carlos Valenzuela de los Santos	Vicepresidente
Nelson Vinicio Batista Cuevas	Secretario
Clara Arelis Hernández Andújar	Tesorera
Juan Manuel Hernández Andújar	Vocal

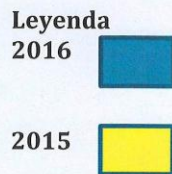
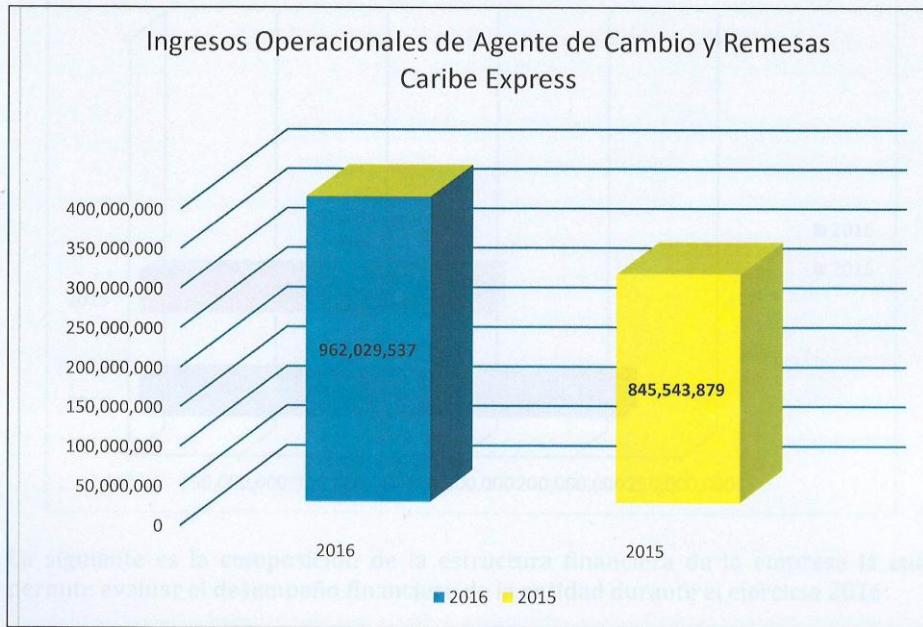
INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Distinguidos accionistas:

Con mucho placer comparecemos ante ustedes, en cumplimiento a lo que establecen nuestros estatutos sociales, con el fin de ofrecer las informaciones correspondientes a la gestión económica desarrollada por el Consejo de Administración de nuestra empresa durante el período fiscal comprendido desde el 1ero. de enero hasta el 31 de diciembre de 2016.

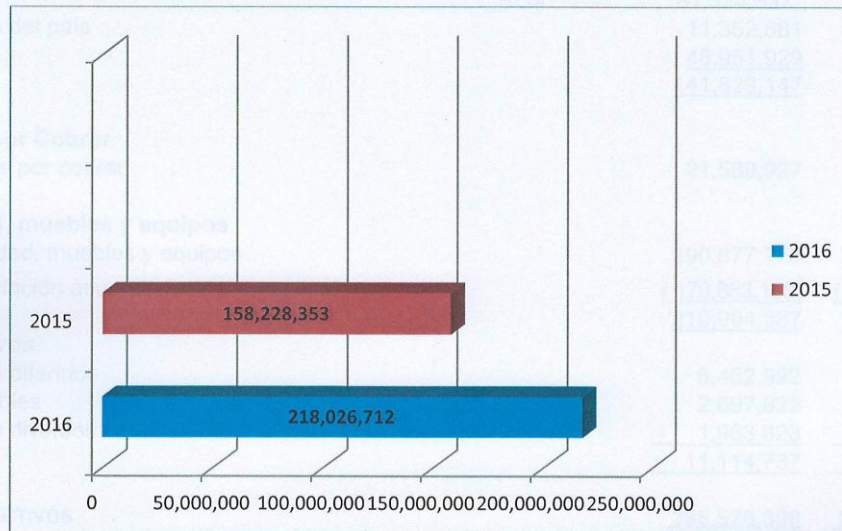
AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
MEMORIA ANUAL
EJERCICIO ECONÓMICO 2016

Esta gestión se caracterizó por un crecimiento en los ingresos provenientes de las operaciones de entrega de Remesas, los cuales se incrementaron en un RD\$116,485,558 equivalentes a un 14% con relación al período 2015, según se observa en el siguiente gráfico:



AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
MEMORIA ANUAL
EJERCICIO ECONÓMICO 2016

Los pasivos aumentaron en un RD\$ 59,798,359 equivalentes a un 38% con relación al período 2015, tal como se refleja en el siguiente gráfico, producto del incremento de nuestras actividades operativas y con los clientes que mantenemos contratos de distribución y remesas.



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 2016.

	2015	2016
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Fondos tomados a préstamo		
De instituciones financieras del país	17,367,381	4,033,167
Otros Pasivos	140,860,972	151,195,121
TOTAL DE PASIVOS	158,228,353	155,228,353
PATRIMONIO NETO		
Capital pagado	100,000,000	80,000,000
Otras reservas patrimoniales	1,000,000	1,000,000
Resultado acumulado de ejercicios anteriores	0	7,704,030
Resultado del ejercicio	57,228,353	67,524,332
TOTAL PATRIMONIO NETO	158,228,353	155,228,353
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	316,456,706	310,456,706
Cuentas de prorrata		
	RD\$	RD\$
	158,228,353	155,228,353

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS		
Fondo disponible		
Caja	RD\$ 81,524,537	90,015,701
Bancos del país	11,352,681	1,829,265
	<u>48,951,929</u>	
	<u>141,829,147</u>	<u>91,844,966</u>
Cuentas por Cobrar		
Cuentas por cobrar	21,589,927	24,092,824
Propiedad, muebles y equipos		
Propiedad, muebles y equipos	390,877,775	304,969,751
Depreciación acumulada	<u>(179,883,188)</u>	<u>(142,789,019)</u>
	<u>210,994,587</u>	<u>162,180,732</u>
Otros activos		
Cargos diferidos	6,452,992	5,883,608
Intangibles	2,697,922	1,775,521
Activos diversos	<u>1,963,823</u>	<u>1,828,306</u>
	<u>11,114,737</u>	<u>9,487,435</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>385,528,398</u>	<u>287,605,957</u>
CUENTAS DE ORDEN	<u>150,000,000</u>	<u>150,000,000</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Fondos tomados a préstamo		
De instituciones financieras del país	3,746,509	4,033,162
Otros Pasivos	<u>214,280,203</u>	<u>154,195,191</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>218,026,712</u>	<u>158,228,353</u>
PATRIMONIO NETO		
Capital pagado	125,423,000	90,035,000
Otras reservas patrimoniales	5,860,602	3,954,398
Resultado acumulados de ejercicios anteriores	206	7,754,630
Resultados del ejercicio	<u>36,217,878</u>	<u>27,633,576</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>167,501,686</u>	<u>129,377,604</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>385,528,398</u>	<u>287,605,957</u>
Cuentas de orden	RD\$ <u>150,000,000</u>	<u>150,000,000</u>

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios	RD\$ 928,138,530	795,692,653
Ingresos diversos	<u>33,891,007</u>	<u>49,851,226</u>
	962,029,537	845,543,879
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios	<u>(44,734,194)</u>	<u>(34,248,811)</u>
	917,295,343	811,295,068
Gastos Operativos		
Remuneraciones y beneficios sociales	(567,195,039)	(516,260,686)
Servicios de terceros	(248,256,788)	(219,115,520)
Depreciación y amortización	(41,654,943)	(28,235,542)
Otros gastos	<u>(3,449,390)</u>	<u>(4,626,011)</u>
	<u>(860,556,160)</u>	<u>(768,237,759)</u>
RESULTADOS OPERACIONALES	56,739,183	43,057,309
Otros ingresos (gastos) no operacionales		
Otros gastos	<u>(3,651,723)</u>	<u>(2,443,307)</u>
	(3,651,723)	(2,443,307)
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	53,087,460	40,614,002
Impuesto sobre la renta	<u>(14,963,378)</u>	<u>(11,526,028)</u>
RESULTADOS DEL EJERCICIO	<u>RD\$ 38,124,082</u>	<u>29,087,974</u>

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Otros ingresos operacionales cobrados	RD\$ 962,029,537	845,543,879
Gastos generales y administrativos pagados	(812,901,217)	(733,293,179)
Otros gastos operacionales pagados	(44,734,194)	(34,248,811)
Impuesto sobre la renta pagado	-	(260,188)
Cobros(Pagos) diversos por actividades de operación	<u>36,503,433</u>	<u>(14,952,598)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>140,897,559</u>	<u>62,789,103</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(93,764,774)	(66,070,161)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	<u>3,138,049</u>	<u>605,020</u>
Efectivo neto usado por las actividades de inversión	<u>(90,626,725)</u>	<u>(65,465,141)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS:		
Operaciones de fondos pagados	(286,653)	(433,041)
Efectivo neto usado por las actividades de financiamientos	<u>(286,653)</u>	<u>(433,041)</u>
Disminución neta en el efectivo y equivalentes de efectivo	49,984,181	(3,109,079)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>91,844,966</u>	<u>94,954,045</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>RD\$ 141,829,147</u>	<u>91,844,966</u>

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Conciliación entre los resultados del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultados del ejercicio	RD\$ 38,124,082	29,087,974
Ajuste para conciliar los resultados del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación.		
Otras Provisiones	6,000,000	6,720,000
Depreciación y amortizaciones	41,654,943	28,235,542
Impuesto sobre la renta diferido, neto	14,963,378	(8,179,876)
Otros ingresos (gastos) no operacionales	3,651,723	2,443,307
<u>Cambios netos en activos y pasivos:</u>		
Aumento (disminución) neto en cuentas por cobrar	(2,502,897)	26,147,170
(Aumento) disminución neto en otros activos	(12,408,922)	7,584
Aumento (disminución) Aumento neta en otros pasivos	<u>51,415,252</u>	<u>(21,672,598)</u>
Total de ajustes	<u>102,773,477</u>	<u>33,701,129</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	RD\$ <u>140,897,559</u>	<u>62,789,103</u>

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
ESTADOS DE PATRIMONIO NETO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

	<u>CAPITAL PAGADO</u>	<u>OTRAS RESERVAS</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</u>	<u>RESULTADOS DEL EJERCICIO</u>	<u>TOTAL PATRIMONIO</u>
SALDO AL 1° DE ENERO DE 2015	25,000,000	2,500,000	65,035,259	7,754,371	100,289,630
TRANSFERENCIAS A RESULTADOS ACUMULADOS	-	-	7,754,371	(7,754,371)	-
DIVIDENDOS DISTRIBUIDOS EN ACCIONES	65,035,000	-	(65,035,000)	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	-	-	-	29,087,974	29,087,974
TRANSFERENCIA A OTRAS RESERVAS	-	1,454,398	-	(1,454,398)	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	90,035,000	3,954,398	7,754,630	27,633,576	129,377,604
TRANSFERENCIAS A RESULTADOS ACUMULADOS	-	-	27,633,576	(27,633,576)	-
DIVIDENDOS ATRIBUIDOS EN ACCIONES	35,388,000	-	(35,388,000)	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	-	-	-	38,124,082	38,124,082
TRANSFERENCIAS A RESULTADOS ACUMULADOS	-	1,906,204	-	(1,906,204)	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	<u>125,423,000</u>	<u>5,860,602</u>	<u>206</u>	<u>36,217,878</u>	<u>167,501,686</u>

AGENTE DE CAMBIO Y REMESAS CARIBE EXPRESS, S. A.
MEMORIA ANUAL
EJERCICIO ECONÓMICO 2016

RESUMEN DE ACTA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

A continuación presentamos un resumen de las decisiones que se tomaron en las actas de reuniones celebradas durante el año 2016:

• **Asamblea General Ordinaria de Accionistas
Celebrada en fecha 30 de marzo de 2016**

En esta Asamblea se aprobaron los Estados Financieros auditados por la firma de Auditores Externos Montero de los Santos & Asociados, correspondiente al ejercicio social terminado al 31 de diciembre del año 2015, así como el Informe de Gestión Anual del indicado ejercicio, presentado por la Presidenta del Consejo de Administración, señora **Candida De Los Angeles**.

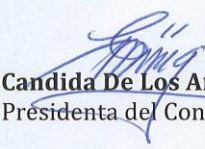
De igual modo los Accionistas confirmaron en sus cargos, tanto a los miembros del Consejo de Administración de la sociedad, como al Comisario de Cuentas, Omar Arsenio Pérez Rodríguez por un período de (2) años, pudiendo éstos ser reelectos, el cual está formado según se muestra a continuación:

COMPOSICIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Candida De Los Angeles	Presidente
Carlos Valenzuela de los Santos	Vicepresidente
Nelson Vinicio Batista Cuevas	Secretario de Actas
Clara Arelis Hernández Andujar	Tesorera
Juan Manuel Hernández Andújar	Vocal
Nikol Hernández de los Angeles	Accionista
Daury José Hernández de los Angeles	Accionista

Muchas Gracias.

Atentamente,


Candida De Los Angeles
Presidenta del Consejo de Administración

