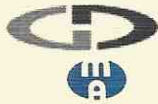


**AGENTE DE CAMBIO INVERSIONES  
GUERRERO & PEÑA, S. A.  
(ANTERIORMENTE INVERSIONES  
GUERRERO & VALDEZ  
AGENTE DE CAMBIO, S. A.)  
Estados Financieros – Base Regulada  
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015  
(Con el Informe de los Auditores Independientes)**



GENEVA GROUP INTERNATIONAL

*Montero & Asociados*

Avenida Lope de Vega # 13, Torre Progreso  
Business Center, Suite 406, 4to. Piso, Ensanche  
Naco, Apartado Postal 3978  
E-mail: [monterovasoc@monterovasoc.com.do](mailto:monterovasoc@monterovasoc.com.do),  
Santo Domingo República Dominicana  
Teléfonos: (809) 566-3286, (809) 567-0829  
Fax: (809) 381-1135  
RNC# 1-01-68759-2

## Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y Accionistas de  
Agente de Cambio Inversiones Guerrero & Peña, S. A. (Anteriormente  
Inversiones Guerrero & Valdez Agente de Cambio, S. A.)

### Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros de Agente de Cambio Inversiones Guerrero & Peña, S. A. (Anteriormente Inversiones Guerrero & Valdez Agente de Cambio, S. A.), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes a los años terminados en esas fechas, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes que puedan surgir de lo indicado en el primer párrafo de fundamento de la opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Agente de Cambio Inversiones Guerrero & Peña, S. A. (Anteriormente Inversiones Guerrero & Valdez Agente de Cambio, S. A.), al 31 de diciembre de 2016 y 2015, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

### Fundamento de la Opinión

Tal como se indica en la nota 5, a los estados financieros en vista de que fuimos contratados luego de finalizar los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 no participamos en el cuadro de caja, el cual posee el importe de RD\$20,217,291 y RD\$21,770,167, respectivamente, debido a esto no fue posible satisfacernos de estos valores, y no fue posible obtener la razonabilidad de estas partidas para ambos años por otros procedimientos alternos de auditoría.

Hemos llevado o cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor 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 Ético del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.



**Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno del Agente en relación con los estados financieros.**

La administración del Agente es responsable de la preparación y 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's), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Agente para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la Agente o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros del Agente.

**Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financiero**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría modificadas por ICPARD, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, modifica por el ICPARD, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

i) Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.

ii) Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Agente.



GENEVA GROUP INTERNATIONAL

*Montero & Asociados*

iii) Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.

iv) Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad del Agente para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que el Agente no pueda continuar como un negocio en marcha

vi) Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

vii) Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Agente 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.

#### **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 y de cambios en el de en el patrimonio neto 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 lo República Dominicana.

Nombre de la firma auditora: Montero & Asociados, Auditores y Consultores Empresariales, S. R. L.

No. de registro en la SIB: A-015-0101.

Firma del socio C. P. A. 

Nombre del socio: Merquiades Montero Montero, No. de registro en el ICPARD 3854.

Fecha: 10 de marzo de 2017.

*Montero & Asociados*

**AGENTE DE CAMBIO INVERSIONES GUERRERO & PEÑA, S. A.**  
**(ANTERIORMENTE INVERSIONES GUERRERO & VALDEZ**  
**AGENTE DE CAMBIO, S. A.)**  
**Balances Generales**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Valores en RDS)**

<b>Activos</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Fondos disponibles (notas 5 y 4)</b>		
Caja	20,217,291	21,770,167
Bancos del país	<u>2,232</u>	<u>2,232</u>
	<u>20,219,523</u>	<u>21,772,399</u>
<b>Cuentas por cobrar (nota 10)</b>		
Cuentas por cobrar	<u>187,727</u>	<u>275,732</u>
	<u>187,727</u>	<u>275,732</u>
<b>Propiedades, muebles y equipos (notas 13 y 27)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	820,929	817,116
Depreciación acumulada	<u>(717,356)</u>	<u>(680,925)</u>
	<u>103,573</u>	<u>136,191</u>
<b>Otros activos (nota 14)</b>		
Cargos diferidos	30,217	7,277
Activos diversos	<u>45,527</u>	<u>60,702</u>
	<u>75,744</u>	<u>67,979</u>
<b>Total de activos</b>	<b><u><u>20,586,567</u></u></b>	<b><u><u>22,252,301</u></u></b>
Cuentas de orden (nota 29)	30,000,000	30,000,000

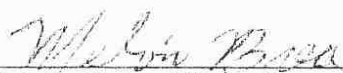
Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

**AGENTE DE CAMBIO INVERSIONES GUERRERO & PEÑA, S. A.**  
**(ANTERIORMENTE INVERSIONES GUERRERO & VALDEZ**  
**AGENTE DE CAMBIO, S. A.)**

**Balances Generales**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Valores en RD\$)**

<b>Pasivos y Patrimonio</b>		
<b>Pasivos</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Otros pasivos (nota 20)</b>	<u>3,902,324</u>	<u>3,579,079</u>
<b>Total de pasivos</b>	<u>3,902,324</u>	<u>3,579,079</u>
<b>Patrimonio neto (notas 26 y 26.1)</b>		
Capital pagado	30,000,000	30,000,000
Otras reservas patrimoniales	8,303	8,303
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(11,335,081)	(9,301,848)
Resultados del ejercicio	<u>(1,988,979)</u>	<u>(2,033,233)</u>
<b>Total patrimonio neto</b>	<u>16,684,243</u>	<u>18,673,222</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<u><u>20,586,567</u></u>	<u><u>22,252,301</u></u>
Cuentas de orden (nota 29)	(30,000,000)	(30,000,000)

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

  
**Melvin Robert Brea Guerrero**  
 Presidente



  
**Lic. Julio Bienvenido Liz Reyes**  
 Contador

“Esta publicación se hace de conformidad con lo dispuesto en el literal h, del artículo 52 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y en cumplimiento a la Resolución No. 13-94 de la Superintendencia de Bancos del 9 de diciembre de 1994 y sus modificaciones que incluyen la circular SB No. C/012/05 del 30 de septiembre de 2005.”.


**AGENTE DE CAMBIO INVERSIONES GUERRERO & PEÑA, S. A.**  
**(ANTERIORMENTE INVERSIONES GUERRERO & VALDEZ**  
**AGENTE DE CAMBIO, S. A.)**

**Estados de Resultados**

**Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Valores en RDS)**

<b>Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Otros ingresos operacionales</b>		
Comisiones por cambio	<u>1,604,827</u>	<u>1,737,790</u>
	<u>1,604,827</u>	<u>1,737,790</u>
<b>Otros gastos operacionales</b>		
Comisiones por servicios	<u>(2,614)</u>	<u>(8,200)</u>
	<u>(2,614)</u>	<u>(8,200)</u>
<b>Gastos operativos (notas 32 y 13)</b>		
Sueldos y compensaciones al personal	(1,720,593)	(1,994,358)
Servicios de terceros	(225,000)	(112,000)
Depreciaciones y Amortizaciones	(51,604)	(39,449)
Otros gastos	<u>(1,582,404)</u>	<u>(1,603,547)</u>
	<u>(3,579,601)</u>	<u>(3,749,354)</u>
<b>Resultado operacional</b>	<b>(1,977,388)</b>	<b>(2,019,764)</b>
<b>Otros ingresos (gastos)</b>		
Otros gastos (nota 31)	<u>(10,100)</u>	<u>(11,500)</u>
	<u>(10,100)</u>	<u>(11,500)</u>
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>(1,987,488)</b>	<b>(2,031,264)</b>
Impuesto sobre la renta (nota 25)	<u>(1,491)</u>	<u>(1,969)</u>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>(1,988,979)</b>	<b>(2,033,233)</b>

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

  
**Melvin Robert Brea Guerrero**  
 Presidente

  
**Lic. Julio Bienvenido Liz Reyes**  
 Contador



**AGENTE DE CAMBIO INVERSIONES GUERRERO & PEÑA, S. A.**  
**(ANTERIORMENTE INVERSIONES GUERRERO & VALDEZ**  
**AGENTE DE CAMBIO, S. A.)**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Valores en RD\$)**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Efectivo por actividades de operación</b>		
Otros ingresos operacionales cobrados	1,604,827	1,737,790
Gastos generales y administrativos pagados	(3,544,661)	(3,709,905)
Otros gastos operacionales pagados	(2,614)	(8,200)
Otros gastos no operacionales	(10,100)	(11,500)
(Pagos) cobros diversos por actividades de operación	<u>403,485</u>	<u>961,534</u>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de operación</b>	<u>(1,549,063)</u>	<u>(1,030,281)</u>
<b>Flujo de efectivo proveniente de las Actividades de inversión</b>		
Adquisición propiedad, muebles y equipos	<u>(3,813)</u>	<u>(19,000)</u>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>(3,813)</u>	<u>(19,000)</u>
Disminución neta en el efectivo y equivalentes de efectivo	(1,552,876)	(1,049,281)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>21,772,399</u>	<u>22,821,680</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<u><u>20,219,523</u></u>	<u><u>21,772,399</u></u>




**AGENTE DE CAMBIO INVERSIONES GUERRERO & PEÑA, S. A.**  
**(ANTERIORMENTE INVERSIONES GUERRERO & VALDEZ**  
**AGENTE DE CAMBIO, S. A.)**

**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Valores en RD\$)**

**Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación**

	2016	2015
Resultado del ejercicio	(1,988,979)	(2,033,233)
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto usado en las actividades de operación:</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	51,604	39,449
Cambios netos en activos y pasivos	<u>388,312</u>	<u>963,503</u>
Total de ajustes	<u>439,916</u>	<u>1,002,952</u>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de operación</b>	<u><u>(1,549,063)</u></u>	<u><u>(1,030,281)</u></u>

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

  
Melvin Robert Brea Guerrero  
 Presidente


  
Lic. Julio Bienvenido Liz Reyes  
 Contador



AGENTE DE CAMBIO INVERSIONES GUERRERO & PEÑA, S. A.  
 (ANTERIORMENTE INVERSIONES GUERRERO & VALDEZ AGENTE DE CAMBIO, S.A.)

Estados de Patrimonio Neto  
 Años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015  
 (Valores en RD\$)

	Capital Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al primero de enero de 2015	30,000,000	8,303	(7,467,384)	(1,834,464)	20,706,455
Transferencia a resultados acumulados	---	---	(1,834,464)	1,834,464	---
Resultado del ejercicio	---	---	---	(2,033,233)	(2,033,233)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	30,000,000	8,303	(9,301,848)	(2,033,233)	18,673,222
Transferencia a resultados acumulados	---	---	(2,033,233)	2,033,233	---
Resultado del ejercicio	---	---	---	(1,988,979)	(1,988,979)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	30,000,000	8,303	(11,335,081)	(1,988,979)	16,684,243

  
 Melvin Robert Brea Guerrero  
 Presidente

  
 Lic. Julio Bienvenida Liz Reyes  
 Contador

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



**AGENTE DE CAMBIO INVERSIONES GUERRERO & PEÑA, S. A. (ANTERIORMENTE INVERSIONES GUERRERO & VALDEZ AGENTE DE CAMBIO, S. A.)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

---

**(1) Entidad**

Agente de Cambio Inversiones Guerrero & Peña, S. A. (Anteriormente Inversiones Guerrero & Valdez Agente de Cambio, S. A.) es una sociedad organizada de acuerdo a las leyes de la República Dominicana, se constituyó el 15 de diciembre de 2003, con domicilio en la calle Juana Saltitopa No. 171, del sector Mejoramiento Social, República Dominicana, su actividad principal consiste en la compra y venta de monedas extranjeras convertibles en República Dominicana, ya sea efectivo, cheques de viajeros o cualquier otro instrumento de pago internacional.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los principales ejecutivos del agente de cambio son los siguientes:

<b>Nombre</b>	<b>Posición</b>
Melvin Robert Brea Guerrero	Presidente
Melyan L. Guerrero Peña	Vicepresidente
Ángel Omar Corporán Guerrero	Secretaria de la Asamblea

La ubicación y cantidad de oficinas se indican en el siguiente cuadro:

<b>Ubicación</b>	<b>Oficina</b>
Santo Domingo, Rep. Dom.	1

El Agente de Cambio, cuenta con su correspondiente registro en la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y se rige por los reglamentos que dicha Institución impone a las empresas financieras.

Las cantidades expresadas en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos (RD\$).

**(2) Resumen de las principales políticas contables**

**Base contable de los estados financieros.**

Los estados financieros están preparados de acuerdo con los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, los cuales difieren en varios aspectos con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, los resultados de sus operaciones, los flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**AGENTE DE CAMBIO INVERSIONES GUERRERO & PEÑA, S. A. (ANTERIORMENTE  
INVERSIONES GUERRERO & VALDEZ AGENTE DE CAMBIO, S. A.)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

---

**Uso de estimados**

La preparación de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la Administración haga estimados y suposiciones que afectan las cantidades reportadas de activos y pasivos y las revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, al igual que las cantidades reportadas de ingresos y gastos. Los resultados finales de estas estimaciones y suposiciones podrían ser diferentes a los registrados.

**Activos fijos y depreciación**

La propiedad, planta y equipos están registrados al costo. El método de depreciación utilizado por la institución es el de línea recta, o sea, la distribución uniforme del costo sobre el estimado de años de vida útil de los activos. Conforme al límite exigido por las autoridades monetarias en su segunda resolución de fecha 11 de diciembre de 1992 y sus modificaciones se establece que la tenencia de activos no debe pasar del 100% de su capital.

Los métodos y vidas útiles aplicados a cada categoría son como sigue:

<b>Categoría</b>	<b>Vida Útil</b>	<b>Método</b>
Mobiliarios y equipos	4 años	Línea Recta

**Costos de beneficios a empleados**

Principalmente comprende sueldos y otros beneficios al personal, tales como regalía pascual, etc.

**Plan de Pensiones y Jubilaciones**

De conformidad con la Ley 87-01 sobre el Sistema Dominicano de Seguridad Social, promulgada en mayo de 2001, la institución está afiliada a una administradora de Fondos de Pensiones y realiza pagos mensuales equivalentes al 9% de la nómina de empleados. Esta afiliación incluye a sus funcionarios y empleados.

**Prestaciones laborales**

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece que los patronos están obligados a proveer un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos sean terminados sin causa justificada. La compañía no crea provisiones por este concepto y registra el gasto cuando se produce el despido de un empleado.

**AGENTE DE CAMBIO INVERSIONES GUERRERO & PEÑA, S. A. (ANTERIORMENTE  
INVERSIONES GUERRERO & VALDEZ AGENTE DE CAMBIO, S. A.)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

---

**Sistema de seguridad social**

Mediante la ley No. 87-01 publicada el 9 de mayo de 2001 se creó el Sistema Dominicano de Seguridad Social, el cual dentro de sus características incluye un Régimen Contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados y a los empleadores, financiado por estos últimos, incluyendo al Estado Dominicano como empleador.

El empleador contribuye al financiamiento del Régimen Contributivo, tanto para el seguro de Vejez, Discapacidad y Sobrevivencia como para el Seguro Familiar de Salud, con el 70% del costo total y al trabajador le corresponde el 30% restante. El costo del seguro de Riesgos Laborales es cubierto en un 100% por el empleador. En adición, el empleador aportará el 0.4% del salario cotizante para cubrir el Fondo de Solidaridad Social del sistema previsional.

De igual manera, el sistema de seguridad social incluye la afiliación obligatoria del trabajador asalariado y del empleador al régimen previsional a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) y a las Administradoras de Riesgos de Salud (ARS). En fecha 02 de agosto de 2007 fue promulgada la Ley 188-07 que modifica la Ley 87-01 del Sistema Dominicano de Seguridad Social. Esta ley establece el Seguro Familiar de Salud (SFS) del Régimen Contributivo el cual se fundamenta en un régimen financiero de reparto simple, basado en una cotización total del diez punto cero tres por ciento (10.03%) del salario cotizante: un tres punto cero cuatro por ciento (3.04%) a cargo del afiliado y un siete punto cero nueve por ciento (7.09%) del empleador. Para el primer año de cotización el afiliado aportará un 2.86% y el empleador un 6.67%.

**Ingresos**

Los ingresos por ventas de divisas son registrados mediante la aplicación del método de lo devengado.

**Impuesto sobre la renta**

Excepto por el efecto de las diferencias permanentes que resultan de la aplicación de las leyes impositivas, el gasto de impuesto sobre la renta se basa en la ganancia antes de impuesto sobre la renta mostrada en los estados financieros. Por consiguiente, el gasto incluye los efectos entre ganancia según libros y ganancia imponible como resultado de incluir determinadas transacciones en la ganancia imponible.

**Fondos disponibles**

Los fondos disponibles en billetes y monedas en caja, presentados en el balance general, constituyen los fondos disponibles.

**AGENTE DE CAMBIO INVERSIONES GUERRERO & PEÑA, S. A. (ANTERIORMENTE  
INVERSIONES GUERRERO & VALDEZ AGENTE DE CAMBIO, S. A.)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Valores en RD\$)**

---

**Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera.**

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes es como sigue:

- a) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Agente tuvo acceso a la fecha del balance general.
- b) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- c) La Superintendencia de Bancos no requiere el ajuste por inflación de los estados financieros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los estados financieros se ajusten por inflación cuando la inflación acumulada en los últimos tres años excede el 100% y existen elementos cualitativos que contribuyen a la existencia de una economía hiperinflacionaria para fines contables de acuerdo a lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad del Agente de Cambio y las Normas Internacionales de Información Financiera, no han sido cuantificados y podrían ser significativos.

**(4) Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario**

El detalle de saldos en monedas extranjeras al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	Importe en moneda Extranjera (USD)	Prima	Total
<b>Activos</b>			
Fondos disponibles	59,370	2,718,576	2,777,946

	Importe en moneda Extranjera (USD)	Prima	Total
<b>Activos</b>			
Fondos disponibles	45,284	2,015,179	2,060,463

La tasa de cambio utilizada para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fue RD\$46.7904 y RD\$45.5009 al 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente.

**AGENTE DE CAMBIO INVERSIONES GUERRERO & PEÑA, S. A. (ANTERIORMENTE  
INVERSIONES GUERRERO & VALDEZ AGENTE DE CAMBIO, S. A.)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Valores en RD\$)**

---

**(5) Fondos disponibles**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la institución mantenía fondos disponibles detallados de la siguiente manera:

Fondos disponibles:	2016	2015
Caja (a)	20,217,291	21,770,167
Bancos del país	<u>2,232</u>	<u>2,232</u>
	<u>20,219,523</u>	<u>21,772,399</u>

- (a) En vista de que fuimos contratados luego de finalizar los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no participamos en el cuadro de caja, el cual posee el importe de RD\$20,217,291 y RD\$21,770,167, respectivamente, debido a esto no fue posible satisfacernos de estos valores, y no fue posible obtener la razonabilidad de estas partidas para ambos años por otros procedimientos alternos de auditoría.

Las disponibilidades en caja incluyen USD59,370, EUR\$20,005 y 565 en otras monedas en el 2016 y USD45,284, EUR\$3,555 y 240 en otras monedas en el 2015.

**(10) Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar consisten en

Cuentas a recibir diversas:

	2016	2015
Cuentas por cobrar al personal	106,961	194,966
Anticipo a proveedores	18,500	18,500
Depósitos en garantías	<u>62,266</u>	<u>62,266</u>
	<u>187,727</u>	<u>275,732</u>

**AGENTE DE CAMBIO INVERSIONES GUERRERO & PEÑA, S. A. (ANTERIORMENTE  
INVERSIONES GUERRERO & VALDEZ AGENTE DE CAMBIO, S. A.)**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Valores en RD\$)**

---

**(13) Propiedad, muebles y equipos**

El detalle de las propiedades, muebles y equipos es como sigue:

	<b><u>Mobiliarios y Equipos</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Valor bruto al 1ero. de enero de 2016	817,116	817,116
Adquisición	<u>3,813</u>	<u>3,813</u>
Valor bruto al 31 de diciembre de 2016	<u>820,929</u>	<u>820,929</u>
Depreciación acumulada al 1ero. de enero de 2016	(680,925)	(680,925)
Gasto de depreciación	<u>(36,431)</u>	<u>(36,431)</u>
Valor al 31 de diciembre de 2016	<u>(717,356)</u>	<u>(717,356)</u>
<b>Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b><u>103,573</u></b>	<b><u>103,573</u></b>
Valor bruto al 1ero. de enero de 2015	798,116	798,116
Adquisición	<u>19,000</u>	<u>19,000</u>
Valor bruto al 31 de diciembre de 2015	<u>817,116</u>	<u>817,116</u>
Depreciación acumulada al 1ero. de enero de 2015	(641,476)	(641,476)
Gasto de depreciación	<u>(39,449)</u>	<u>(39,449)</u>
Valor al 31 de diciembre de 2015	<u>(680,925)</u>	<u>(680,925)</u>
<b>Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2015</b>	<b><u>136,191</u></b>	<b><u>136,191</u></b>



**AGENTE DE CAMBIO INVERSIONES GUERRERO & PEÑA, S. A. (ANTERIORMENTE  
INVERSIONES GUERRERO & VALDEZ AGENTE DE CAMBIO, S. A.)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Valores en RD\$)**

**(14) Otros activos**

El detalle de otros activos es como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Otros cargos diferidos</b>		
Anticipo de impuesto sobre la renta	<u>30,217</u>	<u>7,277</u>
Total otros cargos diferidos	<u>30,217</u>	<u>7,277</u>
<b>Activos diversos</b>		
Software	294,394	294,394
Menos:		
Amortización acumulada del Software	<u>(248,867)</u>	<u>(233,692)</u>
Total activos diversos	<u>45,527</u>	<u>60,702</u>
<b>Total otros activos</b>	<u><u>75,744</u></u>	<u><u>67,979</u></u>

**(20) Otros pasivos**

El detalle de otros pasivos es como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Acreeedores diversos	3,900.833	3,577,110
Impuesto sobre activos por pagar	<u>1,491</u>	<u>1,969</u>
<b>Total pasivos</b>	<u><u>3,902,324</u></u>	<u><u>3,579,079</u></u>

**(25) Impuesto sobre la renta**

Una conciliación entre el resultado antes de impuesto sobre la renta y la renta neta imponible es como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
(Pérdida fiscal) por compensar	<u><u>(1,987,488)</u></u>	<u><u>(2,031,264)</u></u>

Las pérdidas fiscales trasladables de las personas jurídicas podrán ser compensables con las utilidades obtenidas hasta el quinto período subsiguiente al de la pérdida, con una amortización máxima de un 20% y con los límites del 80% y 70% para el cuarto y quinto año, respectivamente.

**AGENTE DE CAMBIO INVERSIONES GUERRERO & PEÑA, S. A. (ANTERIORMENTE  
INVERSIONES GUERRERO & VALDEZ AGENTE DE CAMBIO, S. A.)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Valores en RD\$)**

Conforme a lo establecido en la Ley 253-12, que contiene la nueva Reforma Fiscal, se aplicará a partir del 09 de noviembre de 2012 nuevas modificaciones al Código Tributario Dominicano Ley No. 11-92. Dichas modificaciones establecen, entre otras cosas, que la tasa del Impuesto Sobre la Renta (ISR) seguirá siendo de un 29% y a partir del ejercicio fiscal 2014 se reducirá a un 28% y en el 2015 a un 27%.

En la referida reforma se modificó el artículo 308 de la Ley No. 11-92 sobre la retención y compensación de los dividendos pagados o acreditados en el país. En lo adelante se establece una retención del 10% sobre los dividendos o distribución de utilidades como pago único y definitivo.

El 13 de diciembre de 2005 fue promulgada la Ley No. 557-05, que con efectividad al 1ero. de enero de 2006 modifica el Código Tributario en los aspectos siguientes; entre otros:

A partir del año fiscal 2006, la base para el pago de los anticipos mensuales dependerá de la tasa efectiva de tributación (TET). Las personas jurídicas con TET menor o igual al 1.5% de los ingresos brutos pagarán sus anticipos en base al 1.5% de los ingresos brutos del período anterior. Las personas jurídicas con TET mayor al 1.5% pagarán en base al impuesto liquidado del año anterior.

**Impuesto sobre activos:**

Se establece un impuesto anual sobre los activos de las personas jurídicas o físicas con negocios de único dueño de un 1% sobre el balance de los activos netos de depreciación, amortización y reservas de cuentas incobrables. Las inversiones en acciones y los anticipos pagados no se incluyen en los activos imponibles.

El artículo No. 5 de la Norma 3-06 de fecha 9 de marzo de 2006 sobre casos especiales establece que las entidades de intermediación financiera definidas en la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 03 de diciembre de 2002 liquidarán su impuesto sobre los activos sobre el valor total de los activos fijos menos la depreciación acumulada. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el impuesto sobre activos es como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Activos fijos (mobiliarios, otros equipos y software)</b>	<b>1,115,323</b>	<b>1,111,510</b>
Menos:		
Depreciación y amortización acumulada	<u>(966,223)</u>	<u>(914,617)</u>
<b>Total activos imponibles</b>	<b>149,100</b>	<b>196,893</b>
<b>Impuesto liquidado (1%)</b>	<b>1,491</b>	<b>1,969</b>
Menos:		
Impuesto sobre la renta liquidado	<u>---</u>	<u>---</u>
Impuesto sobre activos a pagar	<u><b>1,491</b></u>	<u><b>1,969</b></u>

**AGENTE DE CAMBIO INVERSIONES GUERRERO & PEÑA, S. A. (ANTERIORMENTE  
INVERSIONES GUERRERO & VALDEZ AGENTE DE CAMBIO, S. A.)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Valores en RD\$)**

**(26) Patrimonio neto**

El detalle de esta cuenta, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>
Acciones Comunes	<u>300,000</u>	<u>30,000,000</u>	<u>300,000</u>	<u>30,000,000</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>300,000</u>	<u>30,000,000</u>	<u>300,000</u>	<u>30,000,000</u>
Acciones Comunes	<u>300,000</u>	<u>30,000,000</u>	<u>300,000</u>	<u>30,000,000</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>300,000</u>	<u>30,000,000</u>	<u>300,000</u>	<u>30,000,000</u>

Las acciones del Agente de Cambio tienen un valor nominal de RD\$ 100.00 cada una.

Estructura de participación accionaria:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Personas físicas	<u>100%</u>	<u>100%</u>

**(26.1) Otras reservas patrimoniales**

El artículo 47 de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada requiere que todas las sociedades anónimas y de responsabilidad limitada deberán efectuar una reserva no menor del cinco por ciento (5%) de las ganancias realizadas y líquidas arrojadas por el estado de resultado del ejercicio hasta alcanzar el diez por ciento (10%) del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución entre los accionistas.

**AGENTE DE CAMBIO INVERSIONES GUERRERO & PEÑA, S. A. (ANTERIORMENTE INVERSIONES GUERRERO & VALDEZ AGENTE DE CAMBIO, S. A.)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Valores en RD\$)**

**(27) Límites legales y relaciones técnicas**

Un detalle de los límites legales y relaciones técnicas requeridas por la Autoridad Monetaria Financieras al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

2016		
Concepto de límite	Según normativa	Tasa Según la entidad
Propiedad, muebles y equipos	16,682,775	103,573

2015		
Concepto de límite	Según normativa	Tasa Según la entidad
Propiedad, muebles y equipos	18,673,222	136,191

**(28) Compromisos y contingencias**

**Compromisos**

**Cuota Superintendencia**

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/6 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Según los registros contables del Agente de Cambio para el año 2016 el pago por este concepto fue de RD\$25,000 y para el 2015 fue por valor de RD\$50,000.

**Alquileres**

El Agente de Cambio opera en facilidades arrendadas, el monto registrado en los estados financieros por este concepto durante el año 2016 es de RD\$554,400 y para el 2015 fue por el mismo valor de RD\$554,400, los cuales se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompañan.

**Contingencias**

El Código de Trabajo de la República Dominicana requiere que los patronos paguen un auxilio para preaviso y cesantía a aquellos trabajadores cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada.

Para el año 2015 el Agente no contaba con los servicios de un representante legal, a causa de esta situación desconocemos el status legal de la entidad cambiaria, en vista de que no obtuvimos información por medios externos a esa fecha.

**AGENTE DE CAMBIO INVERSIONES GUERRERO & PEÑA, S. A. (ANTERIORMENTE  
INVERSIONES GUERRERO & VALDEZ AGENTE DE CAMBIO, S. A.)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Valores en RD\$)**

**(29) Cuentas de orden**

Un detalle de las cuentas de orden del Agente de Cambio, es como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Capital autorizado	30,000,000	30,000,000

**(31) Otros ingresos (gastos)**

El detalle de otros ingresos (gastos) es como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Donaciones	(100)	(1,500)
Sanciones por incumplimiento	(10,000)	(10,000)
	<u>(10,100)</u>	<u>(11,500)</u>

**(32) Remuneraciones y beneficios sociales**

El detalle de las remuneraciones y beneficios sociales es como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(1,513,039)	(1,814,113)
Contribuciones a planes de pensiones	(107,426)	(77,106)
Otros gastos de personal	(100,128)	(103,139)
	<u>(1,720,593)</u>	<u>(1,994,358)</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Institución posee una nómina de 6 empleados, para ambos años respectivamente.

**(34) Evaluación de riesgos**

A continuación presentamos los activos y pasivos sensibles al movimiento de tasas de interés en el mercado:

Riesgos de tasas de interés

	<b>En Moneda Nacional</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Activos sensibles a tasas	20,219,523	21,772,399

**AGENTE DE CAMBIO INVERSIONES GUERRERO & PEÑA, S. A. (ANTERIORMENTE  
INVERSIONES GUERRERO & VALDEZ AGENTE DE CAMBIO, S. A.)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Valores en RD\$)**

---

**Riesgo de liquidez**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Institución no había realizado el cálculo de los riesgos de liquidez de acuerdo al formato establecido por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

**(35) Valor razonable de los instrumentos financieros**

Un estimado del valor razonable de los instrumentos financieros de la institución al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

<b>2016</b>		
	Valor en <u>Libros</u>	Valor de <u>Mercado</u>
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>20,217,291</u>	<u>20,217,291</u>
	<u><b>20,217,291</b></u>	<u><b>20,217,291</b></u>
<b>2015</b>		
	Valor en <u>Libros</u>	Valor de <u>Mercado</u>
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>21,772,399</u>	<u>21,772,399</u>
	<u><b>21,772,399</b></u>	<u><b>21,772,399</b></u>

**(39) Fondos de pensiones y jubilaciones**

De conformidad con la Ley 87-01 sobre el Sistema Dominicano de Seguridad Social, promulgada en mayo de 2001, la institución está afiliada a una administradora de Fondos de Pensiones y realiza pagos mensuales equivalentes al 9.97% de la nómina de empleados. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se han realizado los aportes de empleados y de la institución a la Tesorería de la Seguridad Social como lo establece la ley 187-01 y sus normas complementarias.

**AGENTE DE CAMBIO INVERSIONES GUERRERO & PEÑA, S. A. (ANTERIORMENTE  
INVERSIONES GUERRERO & VALDEZ AGENTE DE CAMBIO, S. A.)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

---

**Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana:**

La resolución No. 13-94 y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros de las Instituciones Financieras deben incluir.

Al 31 de diciembre de 2016 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican.

**Cambios en las políticas contables**

**Fondos interbancarios**

**Inversiones negociables y a vencimiento**

**Cartera de créditos**

**Aceptaciones bancarias**

**Bienes recibidos en adjudicación de créditos**

**Inversiones en acciones**

**Resumen de provisiones para activos riesgosos**

**Obligaciones con el público**

**Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior**

**Fondos tomados a préstamo**

**Valores en circulación**

**Obligaciones subordinadas**

**Reservas técnicas**

**Responsabilidades**

**Reaseguros**

**Ingresos y gastos financieros**

**Utilidad por acción**

**Información financiera por segmentos**

**Operaciones con partes vinculadas**

**Transacciones no monetarias**

**Otras revelaciones**



Avenida Lope de Vega # 13, Torre Progreso  
Business Center, Suite 406, 4to. Piso, Ensanche  
Naco, Apartado Postal 3978  
E-mail: [moneroyasoc@moneroyasoc.com.do](mailto:moneroyasoc@moneroyasoc.com.do),  
Santo Domingo República Dominicana  
Teléfonos: (809) 566-3286, (809) 567-0829  
Fax: (809) 381-1135  
RNC# 1-01-68759-2

### **Informe de los Auditores Independientes sobre Información Complementaria**

Hemos efectuado la auditoría e informado por separado sobre los estados financieros – base regulada – de Inversiones Guerrero & Peña Agente de Cambio, S. A., (Anteriormente Inversiones Guerrero & Valdez Agente de Cambio, S. A.) al 31 de diciembre de 2016 y 2015 por los años terminados en esas fechas.

Nuestra auditoría se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros básicos – base regulada- de Inversiones Guerrero & Peña Agente de Cambio, S. A., (Anteriormente Inversiones Guerrero & Valdez Agente de Cambio, S. A.) considerados en su conjunto. La información complementaria incluida en el anexo se presenta para propósitos de análisis adicional y no es parte requerida de los estados financieros básicos. Dicha información complementaria ha sido objeto de los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros básicos y en nuestra opinión, se presenta razonablemente en todos sus aspectos importantes, con relación a los estados financieros básicos considerados en conjunto, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

*Montero & Asociados*



**INVERSIONES GUERRERO & PEÑA AGENTE DE CAMBIO, S. A. (ANTERIORMENTE  
INVERSIONES GUERRERO & VALDEZ AGENTE DE CAMBIO, S. A.)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

**(Valores en RD\$)**

**1) Otros activos: “No Auditada”**

Están compuestos de la siguiente manera:

<b>2016</b>				
<u>Cargos diferidos:</u>				
<b>Fecha de Origen</b>	<b>Concepto</b>	<b>Saldo</b>	<b>P L A Z O S Diferimiento</b>	<b>O S Remanente</b>
31-12-2015	Anticipo de impuesto sobre la renta	7,277	22,940	30,217
31-12-2015	Diversos	<u>60,702</u>	<u>(15,175)</u>	<u>45,527</u>
		<u>67,979</u>	<u>7,765</u>	<u>75,744</u>
		<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>
<b>2015</b>				
<u>Cargos diferidos:</u>				
<b>Fecha de Origen</b>	<b>Concepto</b>	<b>Saldo</b>	<b>P L A Z O S Diferimiento</b>	<b>O S Remanente</b>
31-12-2014	Anticipo de impuesto sobre la renta	16,938	(9,661)	7,277
31-12-2014	Diversos	<u>80,936</u>	<u>(20,234)</u>	<u>60,702</u>
		<u>97,874</u>	<u>(29,895)</u>	<u>67,979</u>
		<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>

Rotulamos estas partidas como “No Auditada” para dar cumplimiento a lo establecido en la circular No. 001/09 emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en fecha 25 de febrero de 2009.