

**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 2015 y 2014
(Con el Informe de los Auditores Independientes)**

Informe de los Auditores Independientes

29 de febrero de 2016.

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

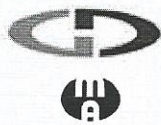
Hemos auditado los estados financieros – base regulada que se acompañan de Agente de Cambio Inversiones Guerrero & Peña, S. A., (Anteriormente Inversiones Guerrero & Valdez Agente de Cambio, S. A.) los cuales comprenden los balances generales por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 y los estados de resultados, flujos de efectivo y cambios en el patrimonio neto, así como un sumario de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia

La gerencia es responsable de la preparación y la presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's). Esta responsabilidad incluye: diseño, implementación y mantenimiento del control interno relevante a la preparación y la presentación razonable de los estados financieros libres de declaraciones erróneas, fuere por fraude o por error, seleccionando y aplicando apropiadamente las políticas contables y formulando estimaciones contables razonables según las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad consiste en la expresión de una opinión sobre los estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo de auditoría con el propósito de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría que respaldan las cifras y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo las evaluaciones de los riesgos de las declaraciones erróneas en los estados financieros, fueren por fraude o por error en la evaluación de los riesgos. El auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros con propósito de diseñar los procedimientos apropiados en la circunstancia, pero no con propósito de expresar una opinión sobre la eficacia de los controles internos de la entidad.



Una auditoría incluye además, la evaluación de las políticas de contabilidad utilizadas y las estimaciones de importancia formuladas por la gerencia, así como también la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Bases para opinión calificada

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 2015 y 2014 no participamos en el cuadro de caja, el cual posee el importe de RD\$21,770,167 y RD\$22,819,448, 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.

Opinión calificada

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes que puedan surgir de lo indicado en el párrafo Bases para opinión calificada, los estados financieros antes mencionados, se presentan razonable en los aspectos importantes, la situación financiera de Agente de Cambio Inversiones Guerrero & Peña, S. A., (Anteriormente Inversiones Guerrero & Valdez Agente de Cambio, S. A.) por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 y los estados de resultados, flujos de efectivo y el patrimonio neto por los períodos terminados en esas fechas, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Asuntos de énfasis

La política de la Institución es preparar sus estados financieros de acuerdo 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) según se describe en la nota 2 a los estados financieros.

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 de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general y los estados de resultados, flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio 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 la República Dominicana.

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

Balances Generales
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)

Activos	2015	2014
Fondos disponibles (notas 5 y 4)		
Caja	21,770,167	22,819,448
Bancos del país	<u>2,232</u>	<u>2,232</u>
	<u>21,772,399</u>	<u>22,821,680</u>
Cuentas por cobrar (nota 10)		
Cuentas por cobrar	<u>275,732</u>	<u>1,772,579</u>
	<u>275,732</u>	<u>1,772,579</u>
Propiedades, muebles y equipos (notas 13 y 27)		
Propiedad, muebles y equipos	817,116	798,116
Depreciación acumulada	<u>(680,925)</u>	<u>(641,476)</u>
	<u>136,191</u>	<u>156,640</u>
Otros activos (nota 14)		
Cargos diferidos	7,277	16,938
Activos diversos	<u>60,702</u>	<u>80,936</u>
	<u>67,979</u>	<u>97,874</u>
Total de activos	<u><u>22,252,301</u></u>	<u><u>24,848,773</u></u>
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.)

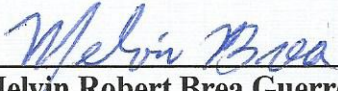
Balances Generales
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)

Pasivos y Patrimonio


Pasivos

	2015	2014
Otros pasivos (nota 20)	<u>3,579,079</u>	<u>4,142,318</u>
Total de pasivos	<u>3,579,079</u>	<u>4,142,318</u>
Patrimonio neto (notas 26 y 26.1)		
Capital pagado	30,000,000	30,000,000
Otras reservas patrimoniales	8,303	8,303
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(9,301,848)	(7,467,384)
Resultados del ejercicio	<u>(2,033,233)</u>	<u>(1,834,464)</u>
Total patrimonio neto	<u>18,673,222</u>	<u>20,706,455</u>
Total pasivos y patrimonio	<u><u>22,252,301</u></u>	<u><u>24,848,773</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 2015 y 2014
(Valores en RD\$)

Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio

	2015	2014
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por cambio	<u>1,737,790</u>	<u>1,164,313</u>
	<u>1,737,790</u>	<u>1,164,313</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios	<u>(8,200)</u>	<u>(2,920)</u>
	<u>(8,200)</u>	<u>(2,920)</u>
Gastos operativos (notas 32 y 13)		
Sueldos y compensaciones al personal	(1,994,358)	(1,457,398)
Servicios de terceros	(112,000)	(108,000)
Depreciaciones y Amortizaciones	(39,449)	(52,213)
Otros gastos	<u>(1,603,547)</u>	<u>(1,374,920)</u>
	<u>(3,749,354)</u>	<u>(2,992,531)</u>
Resultado operacional	(2,019,764)	(1,831,138)
Otros ingresos (gastos)		
Otros gastos (nota 31)	<u>(11,500)</u>	<u>(950)</u>
	<u>(11,500)</u>	<u>(950)</u>
Resultado antes de impuestos	(2,031,264)	(1,832,088)
Impuesto sobre la renta (nota 25)	<u>(1,969)</u>	<u>(2,376)</u>
Resultado del ejercicio	(2,033,233)	(1,834,464)

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 2015 y 2014
(Valores en RD\$)

	2015	2014
Efectivo por actividades de operación		
Otros ingresos operacionales cobrados	1,737,790	1,164,313
Gastos generales y administrativos pagados	(3,709,905)	(2,940,318)
Otros gastos operacionales pagados	(8,200)	(2,920)
Otros gastos no operacionales	(11,500)	(950)
(Pagos) cobros diversos por actividades de operación	<u>961,534</u>	<u>(40,578)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>(1,030,281)</u>	<u>(1,820,453)</u>
Flujo de efectivo proveniente de las Actividades de inversión		
Adquisición propiedad, muebles y equipos	<u>(19,000)</u>	<u>---</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(19,000)</u>	<u>---</u>
Flujo de efectivo proveniente de las Actividades de financiamiento		
Emisión de acciones	<u>---</u>	<u>20,000,000</u>
Efectivo neto usado en las actividades De financiamiento	<u>---</u>	<u>20,000,000</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	(1,049,281)	18,179,547
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>22,821,680</u>	<u>4,642,133</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>21,772,399</u></u>	<u><u>22,821,680</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 2015 y 2014
(Valores en RD\$)


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

	2015	2014
Resultado del ejercicio	(2,033,233)	(1,834,464)

Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto usado en las actividades de operación:

Depreciaciones y amortizaciones	39,449	52,213
Cambios netos en activos y pasivos:		
Activos diversos	1,526,742	(31,638)
Otros pasivos	<u>(563,239)</u>	<u>(6,564)</u>
Total de ajustes	<u>1,002,952</u>	<u>14,011</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u><u>(1,030,281)</u></u>	<u><u>(1,820,453)</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 el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores en RD\$)

	Capital Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al primero de enero de 2014	10,000,000	8,303	(6,187,732)	(1,279,652)	2,540,919
Transferencia a resultados acumulados	---	---	(1,279,652)	1,279,652	---
Emisión de acciones	20,000,000	---	---	---	20,000,000
Resultado del ejercicio	---	---	---	(1,834,464)	(1,834,464)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	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

Melvin Brea
Melvin Robert Brea Guerrero
 Presidente



Liz Reyes
Lic. Julio Bienvenido 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

31 de diciembre de 2015 y 2014

(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 2015 y 2014 los principales ejecutivos del agente de cambio son los siguientes:

Nombre	Posición
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:

Ubicación	Oficina
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
31 de diciembre de 2015 y 2014**

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:

Categoría	Vida Útil	Método
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

31 de diciembre de 2015 y 2014

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

31 de diciembre de 2015 y 2014

(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 2015 y 2014 es como sigue:

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

	Importe en moneda Extranjera (USD)	Prima	Total
Activos			
Fondos disponibles	27,457	1,188,342	1,215,799

La tasa de cambio utilizada para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fue RD\$45.5009 y RD\$44.2801 al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores en RD\$)

(5) Fondos disponibles

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la institución mantenía fondos disponibles detallados de la siguiente manera:

Fondos disponibles:	2015	2014
Caja (a)	21,770,167	22,819,448
Bancos del país	<u>2,232</u>	<u>2,232</u>
	<u>21,772,399</u>	<u>22,821,680</u>

- (a) En vista de que fuimos contratados luego de finalizar los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 no participamos en el cuadro de caja, el cual posee el importe de RD\$21,770,167 y RD\$22,819,448, respectivamente, debido a esto no fue posible satisfacerlos 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 USD45,284, EUR\$3,555 y 240 en otras monedas en el 2015 y USD27,457, EUR\$2,035 y 690 en otras monedas en el 2014.

(10) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en

Cuentas a recibir diversas:

	2015	2014
Cuentas por cobrar al personal	194,966	1,336,314
Anticipo a proveedores	18,500	---
Depósitos en garantías	<u>62,266</u>	<u>436,265</u>
	<u>275,732</u>	<u>1,772,579</u>

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores en RD\$)

(13) Propiedad, muebles y equipos

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

	Mobiliarios y Equipos	Total
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>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2015	<u>136,191</u>	<u>136,191</u>
Valor bruto al 1ero. de enero de 2014	<u>798,116</u>	<u>798,116</u>
Valor bruto al 31 de diciembre de 2014	<u>798,116</u>	<u>798,116</u>
Depreciación acumulada al 1ero. de Enero de 2014	(589,263)	(589,263)
Gasto de depreciación	<u>(52,213)</u>	<u>(52,213)</u>
Valor al 31 de diciembre de 2014	<u>(641,476)</u>	<u>(641,476)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2014	<u>156,640</u>	<u>156,640</u>

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores en RD\$)

(14) Otros activos

El detalle de otros activos es como sigue:

	2015	2014
Otros cargos diferidos		
Impuesto pagado por anticipado	---	12,095
Anticipo de impuesto sobre la renta	<u>7,277</u>	<u>4,843</u>
Total otros cargos diferidos	<u>7,277</u>	<u>16,938</u>
 Activos diversos		
Software	294,394	294,394
Menos:		
Amortización acumulada del Software	<u>(233,692)</u>	<u>(213,458)</u>
Total activos diversos	<u>60,702</u>	<u>80,936</u>
 Total otros activos	 <u><u>67,979</u></u>	 <u><u>97,874</u></u>

(20) Otros pasivos

El detalle de otros pasivos es como sigue:

	2015	2014
Acreeedores diversos	3,577,110	4,139,942
Impuesto sobre activos por pagar	<u>1,969</u>	<u>2,376</u>
Total pasivos	<u><u>3,579,079</u></u>	<u><u>4,142,318</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:

	2015	2014
(Pérdida fiscal) por compensar	<u>(2,033,233)</u>	<u>(1,834,464)</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

31 de diciembre de 2015 y 2014

(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 2015 y 2014 el impuesto sobre activos es como sigue:

	2015	2014
Activos fijos (mobiliarios, otros equipos y software)	1,111,510	1,092,510
Menos:		
Depreciación y amortización acumulada	<u>(914,617)</u>	<u>(854,935)</u>
Total activos imponibles	196,893	237,575
Impuesto liquidado (1%)	1,969	2,376
Menos:		
Impuesto sobre la renta liquidado	<u>---</u>	<u>---</u>
Impuesto sobre activos a pagar	<u>1,969</u>	<u>2,376</u>

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores en RD\$)

(26) Patrimonio neto

El detalle de esta cuenta, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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 2015	<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 2014	<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:

	2015	2014
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

31 de diciembre de 2015 y 2014

(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 2015 y 2014, es como sigue:

2015		
Concepto de límite	Según normativa	Tasa Según la entidad
Propiedad, muebles y equipos	18,673,222	136,191
2014		
Concepto de límite	Según normativa	Tasa Según la entidad
Propiedad, muebles y equipos	20,706,455	156,640

(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 2015 el pago por este concepto fue de RD\$50,000 y para el 2014 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 2015 es de RD\$554,400 y para el 2014 fue por el mismo valor de RD\$544,400, 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.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el Agente de Cambio no contaba con los servicios de un representante legal, por tal razón no fue posible enviar confirmaciones de abogados, a causa de esta situación desconocemos el status legal de la entidad cambiaria, en vista de que no obtuvimos información por medios externos.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores en RD\$)

(29) Cuentas de orden

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

	2015	2014
Capital autorizado	30,000,000	30,000,000
	<u>30,000,000</u>	<u>30,000,000</u>

(31) Otros ingresos (gastos)

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

	2015	2014
Donaciones	(1,500)	(950)
Sanciones por incumplimiento	(10,000)	---
	<u>(11,500)</u>	<u>(950)</u>

(32) Remuneraciones y beneficios sociales

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

	2015	2014
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(1,814,113)	(1,300,259)
Contribuciones a planes de pensiones	(77,106)	(68,155)
Otros gastos de personal	(103,139)	(88,984)
	<u>(1,994,358)</u>	<u>(1,457,398)</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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

	En Moneda Nacional	
	2015	2014
Activos sensibles a tasas	21,772,399	22,821,680
	<u>21,772,399</u>	<u>22,821,680</u>

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores en RD\$)

Riesgo de liquidez

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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 2015 y 2014 es el siguiente:

2015		
	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>21,772,399</u>	<u>21,772,399</u>
2014		
	Valor en <u>Libros</u>	Valor de <u>Mercado</u>
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>22,821,680</u>	<u>22,821,680</u>
	<u>22,821,680</u>	<u>22,821,680</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 2015 y 2014, 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.

(41) Hechos posteriores al cierre

Mediante la Circular SIB: No. 001/16 de fecha 25 de febrero de 2016 se modificó el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras y Cambiarias, con la finalidad de adecuarlo al nuevo plazo de remisión de las informaciones definitivas del Balance de Comprobación Analítico Mensual y el Estado de Cartera de Créditos, esta Circular indica que la remisión de los estados financieros mensuales deberá realizarse al Banco Central de la República Dominicana y a la Superintendencia de Bancos, en los tres (3) primeros días laborables del mes siguiente al que correspondan.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

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 2015 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

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 2015 y 2014 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

31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores en RD\$)

1) Otros activos: “No Auditada”

Están compuestos de la siguiente manera:

2015				
<u>Cargos diferidos:</u>				
Fecha de Origen	Concepto	Saldo	P L A Z O S Diferimiento	Remanente
31-12-2014	Anticipo de impuesto sobre la renta	16,938	(9,661)	7,277
31-12-2014	Diversos	80,936	(20,234)	60,702
		<u>97,874</u>	<u>(29,895)</u>	<u>67,979</u>

2014				
<u>Cargos diferidos:</u>				
Fecha de Origen	Concepto	Saldo	P L A Z O S Diferimiento	Remanente
31-12-2013	Anticipo de impuesto sobre la renta	9,011	7,927	16,938
31-12-2013	Diversos	119,010	(38,074)	80,936
		<u>128,021</u>	<u>(30,147)</u>	<u>97,874</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.