

Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Dictamen de los auditores independientes y  
estados financieros consolidados

Al 31 diciembre de 2020 y 2019

Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Dictamen de los auditores independientes y estados financieros consolidados  
Por los años terminados al 31 diciembre de 2020 y 2019

---

| Contenido   | Página |
|---|--------|
| Dictamen de los auditores independientes                                      |        |
| Estados de posición financiera consolidados.....                              | 1      |
| Estados de resultados consolidados .....                                      | 3      |
| Estados de flujos de efectivo consolidados .....                              | 4      |
| Estados de cambios en el patrimonio consolidados.....                         | 6      |
| Notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados ..... | 7      |

---



Tel: 809-472-1565  
Fax: 809-472-1925  
www.bdo.com.do

Av. José Ortega y Gasset No. 46  
Esq. Tetelo Vargas, Ensanche Naco  
Edificio Profesional Ortega  
Santo Domingo, D.N.  
República Dominicana

**INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**  
**Al Consejo de Directores y Accionistas de Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias**

**Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

**OPINIÓN CALIFICADA**

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias (La Compañía) que comprenden:

- Los estados de posición financiera consolidados al 31 de diciembre de 2020 y 2019,
- Los estados de resultados consolidados,
- Los estados de flujos de efectivo consolidados,
- Y los estados de cambios en el patrimonio consolidados, correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas,
- Así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los ajustes que resulten sobre los asuntos descritos en la sección fundamentos de la opinión calificada de nuestro informe, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Santo Domingo Motors, Co., S. A. y subsidiarias al 31 de diciembre de 2020 y 2019, así como el resultado de sus desempeños financieros consolidados y flujos de efectivo consolidados por los años terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

**FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN CALIFICADA**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía incorporó en sus estados financieros consolidados los balances de la subsidiaria Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito, la cual prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad requeridas para las entidades financieras por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (en adelante la Superintendencia de Bancos), la Ley Monetaria y Financiera 183-02 y los reglamentos, resoluciones y circulares emitidas por el organismo antes citado y la Junta Monetaria de la República Dominicana (en lo adelante Junta Monetaria). Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren, en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y, por consiguiente, los estados financieros de dicha subsidiaria no fueron ajustados para realizar la armonización entre ambas prácticas contables.

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría a los estados financieros en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos y con el Código del IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestro fundamento de la opinión calificada.



#### ASUNTOS DE ÉNFASIS

Los estados financieros consolidados que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera consolidada, los resultados de las operaciones consolidadas y los flujos de efectivo consolidados de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a los de República Dominicana. Por lo tanto, dichos estados consolidados y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad exigidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Tal y como se puede apreciar en la Nota 23 de los estados financieros consolidados, la Compañía es parte de un grupo de empresas afiliadas o relacionadas con las cuales se han llevado a cabo transacciones entre sí, además de mantener saldos importantes con dichas relacionadas.

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a lo descrito en la Nota 27 de hechos posteriores al cierre, sobre las medidas adoptadas por la Gerencia de la Compañía para atenuar el impacto provocado en las operaciones por el Coronavirus (COVID-19) a la fecha del informe.

#### RESPONSABILIDADES DE LA DIRECCIÓN Y DE LOS RESPONSABLES DEL GOBIERNO DE LA COMPAÑÍA EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las NIIF para las PYMES, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de discrepancias materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno corporativo de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

#### RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de discrepancias materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable, es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAs siempre detecte una discrepancia material cuando existe. Las discrepancias pueden surgir de un fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede verse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de discrepancia material en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una discrepancia material que resulte de un fraude es más elevado que en el caso de una discrepancia material debido a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.



- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades dentro de la Compañía, para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Concluimos sobre la adecuación de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos a los responsables del gobierno corporativo de la Compañía con respecto a, entre otras cuestiones, el alcance planeado y la oportunidad de ejecución de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Santo Domingo, República Dominicana  
29 de abril de 2021



Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Estados de posición financiera consolidados  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

|                                       | Notas | 2020<br>RD\$          | 2019<br>RD\$          |
|---------------------------------------|-------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Activos</b>                        |       |                       |                       |
| <b>Activos corrientes</b>             |       |                       |                       |
| Efectivo y equivalentes de efectivo   | 2     | 2,573,278,856         | 1,586,141,262         |
| Cuentas y documentos por cobrar       | 3     | 1,665,056,418         | 2,415,877,373         |
| Cartera de créditos                   | 4     | 6,451,357,648         | 5,875,214,682         |
| Inventarios                           | 5     | 2,641,161,337         | 2,343,834,954         |
| Gastos pagados por anticipado         | 6     | 96,188,727            | 99,860,541            |
|                                       |       | <u>13,427,042,986</u> | <u>12,320,928,812</u> |
| <b>Activos no corrientes</b>          |       |                       |                       |
| Inversiones negociables y en acciones |       | 25,375                | 25,375                |
| Propiedad, mobiliarios y equipos      | 7     | 2,268,460,969         | 2,412,970,008         |
| Propiedad de inversión                | 8     | 113,055,574           | 122,949,192           |
| Activos intangibles                   | 9     | 65,156,467            | 86,317,550            |
| Impuestos sobre la renta diferido     | 22    | 89,408,632            | 84,825,588            |
| Otros activos                         |       | 22,326,739            | 28,374,393            |
|                                       |       | <u>2,558,433,756</u>  | <u>2,735,462,106</u>  |
| <b>Total de activos</b>               |       | <u>15,985,476,742</u> | <u>15,056,390,918</u> |
| <b>Pasivos y patrimonio</b>           |       |                       |                       |
| <b>Pasivos corrientes</b>             |       |                       |                       |
| Cuentas por pagar                     | 10    | 1,822,035,320         | 2,091,119,994         |
| Préstamos por pagar                   | 11    | 2,507,759,306         | 2,344,767,115         |
| Valores en circulación                | 12    | 4,426,185,563         | 4,396,668,587         |
| Acumulaciones y retenciones por pagar | 13    | 436,535,407           | 393,040,862           |
| Impuesto sobre la renta por pagar     | 22    | 25,258,612            | 9,097,634             |
|                                       |       | <u>9,217,774,208</u>  | <u>9,234,694,192</u>  |
| <b>Pasivos no corrientes</b>          |       |                       |                       |
| Deuda a largo plazo                   | 11    | 1,122,273,037         | 594,577,908           |
| Impuesto sobre la renta diferido      | 22    | 42,940,005            | 50,787,458            |
|                                       |       | <u>1,165,213,042</u>  | <u>645,365,366</u>    |
| <b>Total de pasivos</b>               |       | <u>10,382,987,250</u> | <u>9,880,059,558</u>  |

Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Estados de posición financiera consolidados  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

|                                   | Notas | 2020<br>RD\$          | 2019<br>RD\$          |
|-----------------------------------|-------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Patrimonio</b>                 |       |                       |                       |
| Capital pagado                    | 14    | 238,685,600           | 238,685,600           |
| Reserva legal                     | 15    | 23,868,500            | 23,868,500            |
| Resultados acumulados             |       | 5,339,771,585         | 4,913,625,962         |
|                                   |       | <u>5,602,325,685</u>  | <u>5,176,180,062</u>  |
| Participación no controladora     |       | 163,807               | 151,298               |
|                                   |       | <u>5,602,489,492</u>  | <u>5,176,331,360</u>  |
| <b>Total patrimonio</b>           |       |                       |                       |
|                                   |       | <u>5,602,489,492</u>  | <u>5,176,331,360</u>  |
| <b>Total pasivos y patrimonio</b> |       | <u>15,985,476,742</u> | <u>15,056,390,918</u> |



*Carmen Mejía*  
Carmen Mejía (Apr 30, 2021 12:28 EDT)  
Carmen Mejía  
Directora Financiera

*Damalta Piantini R.*  
Damalta Piantini  
Gerente de Contabilidad y  
Control Interno

Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias  
Estados de resultados consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

|  | Notas     | 2020<br>RD\$         | 2019<br>RD\$         |
|--|-----------|----------------------|----------------------|
| Ingresos   | 16        | 7,819,274,914        | 9,872,111,207        |
| Costo de operaciones                             | 17        | (5,513,171,757)      | (7,263,263,319)      |
| <b>Utilidad bruta en operaciones</b>             |           | <b>2,306,103,157</b> | <b>2,608,847,888</b> |
| Otros ingresos operacionales                     | 18        | 374,132,625          | 449,636,587          |
| Gastos de ventas                                 | 19        | (296,280,808)        | (423,269,361)        |
| Gastos generales y administrativos               | 20        | (1,553,867,191)      | (1,586,678,704)      |
| Otros gastos operacionales                       |           | (6,886,629)          | (955,921)            |
| <b>Utilidad en operaciones</b>                   |           | <b>823,201,154</b>   | <b>1,047,580,489</b> |
| Ingresos financieros                             | 21        | 10,859,398           | 11,137,572           |
| Gastos financieros                               | 21        | (297,304,225)        | (235,079,050)        |
| Otros gastos no operacionales                    |           | (778,625)            | (2,883,101)          |
| <b>Utilidad antes de impuesto sobre la renta</b> |           | <b>535,977,702</b>   | <b>820,755,910</b>   |
| <b>Impuesto sobre la renta</b>                   | <b>22</b> |                      |                      |
| Corriente  |           | (151,106,806)        | (224,868,770)        |
| Diferido   |           | 15,176,354           | (16,621,782)         |
| <b>Utilidad antes de intereses minoritarios</b>  |           | <b>400,047,250</b>   | <b>579,265,358</b>   |
| <b>Utilidad del período atribuible a:</b>        |           |                      |                      |
| Dueños de la Matriz                              |           | 400,031,285          | 579,244,628          |
| Participación no controladora                    |           | 15,965               | 20,730               |
| <b>Utilidad</b>                                  |           | <b>400,047,250</b>   | <b>579,265,358</b>   |



*Carmen Mejía*  
Carmen Mejía (Apr 30, 2021 12:28 EDT)

**Carmen Mejía**  
Directora Financiera

*Damalta Piantini R.*

**Damalta Piantini**  
Gerente Contabilidad y Control Interno




Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Estados de flujos de efectivo consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

|  | Notas | 2020<br>RD\$         | 2019<br>RD\$         |
|--|-------|----------------------|----------------------|
| <b>Flujos de efectivo por las actividades operativas:</b>                |       |                      |                      |
| Utilidad neta consolidada  |       | 400,047,250          | 579,265,358          |
| Ajustes por:   |       |                      |                      |
| Depreciación de propiedades, mobiliarios y equipos                       | 7     | 305,599,433          | 288,626,918          |
| Depreciación de la propiedad de inversión                                | 8     | 9,893,618            | 7,927,326            |
| Amortización de intangibles  | 9     | 41,113,834           | 38,125,640           |
| Reversión de deterioro intangibles                                       | 9     | (1,535,569)          | (2,000,000)          |
| Provisión cuentas de dudoso cobro  | 20    | 229,730              | 2,865,553            |
| Provisión obsolescencia de inventarios                                   | 20    | -                    | 1,182,627            |
| Impuesto sobre la renta diferido   | 22    | (15,176,354)         | 16,621,782           |
| Gasto impuesto sobre la renta  | 22    | 151,106,806          | 224,868,770          |
| Provisión de los rendimientos  |       | 65,170,685           | 23,533,443           |
| Provisión de bonificación  |       | 118,259,750          | 104,244,872          |
| Provisión de prestaciones laborales                                      |       | -                    | 11,770,602           |
| Efecto de fluctuación cambiaria en préstamos                             |       | 35,228,553           | 39,076,181           |
| Ganancia en ventas de mobiliarios y equipos                              |       | (413,807)            | (1,126,750)          |
| Ganancia en adjudicación de bienes recibidos en recuperación de créditos |       | (296,118)            | (309,625)            |
| Pérdida en adjudicación de bienes recibidos en recuperación de créditos  |       | 12,534,297           | 20,427,968           |
| Pérdida en retiro de mobiliarios y equipos                               |       | 6,619,895            | 3,818,338            |
| Gastos financieros   |       | 255,466,497          | 224,919,851          |
| Ingresos financieros   |       | (10,859,398)         | (11,137,572)         |
|  |       | <b>1,372,989,102</b> | <b>1,572,701,282</b> |
| <i>Cambios en los activos y pasivos:</i>                                 |       |                      |                      |
| Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar                              |       | 819,011,480          | (236,206,734)        |
| (Aumento) Disminución en inventarios                                     |       | (286,382,273)        | 135,669,391          |
| Aumento en gastos pagados por anticipado                                 |       | (51,834,119)         | (41,725,847)         |
| (Disminución) Aumento en cuentas por pagar                               |       | (274,009,476)        | 556,301,145          |
| Aumento (Disminución) en acumulaciones y retenciones por pagar           |       | 128,945,528          | (203,632,282)        |
|  |       | <b>1,708,720,242</b> | <b>1,783,106,955</b> |


Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias  
Estados de flujos de efectivo consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

|  | Notas | 2020<br>RD\$           | 2019<br>RD\$           |
|--|-------|------------------------|------------------------|
| Impuesto pagado  |       | (79,439,895)           | (159,161,368)          |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades operativas</b>                   |       | <b>1,629,280,347</b>   | <b>1,623,945,587</b>   |
| <b>Actividades de inversión</b>  |       |                        |                        |
| Adquisición de propiedad y equipo  | 7     | (347,729,400)          | (626,161,308)          |
| Adquisición de activos intangibles   | 9     | (22,111,165)           | (23,576,877)           |
| Créditos otorgados   |       | (4,223,251,841)        | (3,395,924,308)        |
| Créditos cobrados  |       | 3,484,515,578          | 2,656,278,930          |
| Producto de la venta de muebles y equipos                                      |       | 5,691,498              | 6,069,982              |
| Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de crédito            |       | 12,187,125             | 64,471,770             |
| Intereses recibidos  |       | 10,859,398             | 11,137,572             |
| Disminución (Aumento) de otros activos   |       | 8,793,511              | (5,867,076)            |
| <b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>                     |       | <b>(1,071,045,296)</b> | <b>(1,313,571,315)</b> |
| <b>Actividades de financiamiento</b>   |       |                        |                        |
| Adquisición de nuevos préstamos  |       | 2,335,089,289          | 2,069,418,317          |
| Préstamos pagados  |       | (2,040,560,328)        | (2,428,523,403)        |
| Captaciones recibidas  |       | 9,882,708,285          | 9,376,612,232          |
| Devolución de captaciones  |       | (9,874,470,859)        | (9,100,355,112)        |
| Operaciones de fondos tomados a préstamos                                      |       | 1,253,389,794          | 2,337,580,000          |
| Devolución de fondos tomados a préstamos                                       |       | (876,711,943)          | (2,494,355,000)        |
| Intereses pagados  |       | (250,541,695)          | (217,276,931)          |
| <b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento</b> |       | <b>428,902,543</b>     | <b>(456,899,897)</b>   |
| <b>Aumento (Disminución) neto en el efectivo y equivalentes de efectivo</b>    |       | <b>987,137,594</b>     | <b>(146,525,625)</b>   |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>                   |       | <b>1,586,141,262</b>   | <b>1,732,666,887</b>   |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>                    | 2     | <b>2,573,278,856</b>   | <b>1,586,141,262</b>   |

  
Carmen Mejía (Apr 30, 2021 12:28 EDT)

Carmen Mejía  
Directora Financiera



  
Damalta Piantini  
Gerente de Contabilidad y Control Interno

Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Estados de cambios en el patrimonio consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

|                                    | Cantidad de acciones | Valor por acción RD\$ | Capital pagado RD\$ | Reserva legal RD\$ | Resultados acumulados RD\$ | Total patrimonio RD\$ |
|------------------------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|--------------------|----------------------------|-----------------------|
| Balance al 31 de diciembre de 2018 | 2,386,856            | 100                   | 238,685,600         | 23,868,500         | 4,298,280,269              | 4,560,834,369         |
| Utilidad                           | -                    | -                     | -                   | -                  | 579,265,358                | 579,265,358           |
| Otros ajustes                      | -                    | -                     | -                   | -                  | 36,080,335                 | 36,080,335            |
| Balance al 31 de diciembre de 2019 | 2,386,856            | 100                   | 238,685,600         | 23,868,500         | 4,913,625,962              | 5,176,180,062         |
| Utilidad                           | -                    | -                     | -                   | -                  | 400,047,250                | 400,047,250           |
| Otros ajustes                      | -                    | -                     | -                   | -                  | 26,098,373                 | 26,098,373            |
| Balance al 31 de diciembre de 2020 | 2,386,856            | 100                   | 238,685,600         | 23,868,500         | 5,339,771,585              | 5,602,325,685         |

*Carmen Mejía*

Carmen Mejía (Apr 30, 2021 12:28 EDT)

Carmen Mejía  
Directora Financiera



*Damalita Piantini*

Damalita Piantini  
Gerente de Contabilidad y Control Interno

Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2020 y 2019

---

| Contenido   | Página |
|---|--------|
| Entidad.....  | 8      |
| 1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros ..... | 9      |
| 2. Efectivo y equivalentes de efectivo .....                | 28     |
| 3. Cuentas y documentos por cobrar .....                    | 29     |
| 4. Cartera de créditos .....                                | 29     |
| 5. Inventarios .....  | 32     |
| 6. Gastos pagados por anticipado .....                      | 33     |
| 7 Propiedad, mobiliarios y equipos .....                    | 34     |
| 8. Propiedad de inversión .....                             | 36     |
| 9. Activos intangibles .....                                | 37     |
| 10. Cuentas por pagar .....                                 | 39     |
| 11. Préstamos por pagar.....                                | 39     |
| 12. Valores en circulación.....                             | 41     |
| 13. Acumulaciones y retenciones por pagar .....             | 42     |
| 14. Capital pagado .....                                    | 42     |
| 15. Reserva legal .....                                     | 43     |
| 16. Ingresos .....  | 43     |
| 17. Costos de operaciones .....                             | 43     |
| 18. Otros ingresos operacionales.....                       | 44     |
| 19. Gastos de ventas .....                                  | 44     |
| 20.Gastos generales y administrativos .....                 | 44     |
| 21. Ingresos (Gastos) financieros.....                      | 45     |
| 22. Impuesto sobre la renta.....                            | 46     |
| 23. Transacciones con partes relacionadas .....             | 48     |
| 24. Saldos en moneda extranjera .....                       | 48     |
| 25. Compromisos y contingencias .....                       | 49     |
| 26. Información por segmento .....                          | 51     |
| 27. Hechos posteriores .....                                | 55     |
| 28. Negocio en marcha .....                                 | 55     |
| 29. Otras revelaciones.....                                 | 55     |

---

Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2020 y 2019

---

**Entidad**

Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias (La Compañía), fue constituida de conformidad con las leyes de la República Dominicana el 12 de septiembre de 1920 e inició sus operaciones en esa misma fecha. La Compañía es una subsidiaria del Grupo Ambar Limited, (Organizada bajo las leyes de Bahamas). Se dedica a la importación, distribución y venta de vehículos, motocicletas, piezas y accesorios, además de servicios de mantenimiento y reparación de las unidades distribuidas.

La Compañía es concesionaria en la República Dominicana de las marcas internacionalmente reconocidas: Chevrolet, Nissan, Suzuki, Yamaha, Infiniti, AC Delco, entre otras.

La Compañía está ubicada en la Autopista Duarte Km. 6.5, Esquina Abraham Lincoln, Edificio Ámbar, Ensanche Paraíso, Santo Domingo, Distrito Nacional, República Dominicana. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía cuenta con una planilla de aproximadamente 582 y 617 empleados fijos, respectivamente, para el desarrollo de sus operaciones.

La Compañía realiza transacciones con otras empresas relacionadas, las cuales no se incluyen en estos estados financieros consolidados, ya que Santo Domingo Motors Co., S. A. no posee participación en ellas, un detalle de estas es como sigue:

- Motorambar, Inc.
- Caribbean Trading Systems, Inc.
- Aceptaciones y Descuentos Comerciales, S. A.
- Grupo Ambar, Ltd.
- Autoambar, C. A.

Los estados financieros consolidados de la Compañía se reportan en pesos dominicanos (RD\$).

Un detalle de sus principales funcionarios es como sigue:

| <u>Nombre</u>    | <u>Posición</u>                           |
|------------------|---|
| Aníbal Rodríguez | Vicepresidente Ejecutivo                  |
| Carmen Mejía     | Directora de Finanzas Corporativas        |
| Iván Jaeger      | Director de Operaciones Corporativas      |
| Damalta Piantini | Gerente de Contabilidad y Control Interno |

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros

1.1 Principales políticas contables

Las políticas contables más importantes seguidas por la Compañía en la preparación de los estados financieros consolidados se indican a continuación. Estas han sido aplicadas consistentemente a todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

El estado de otro resultado integral, no se presenta debido a que la Compañía no realizó transacciones que se clasifiquen en dicho estado.

**Bases de presentación y preparación de subsidiaria local**

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido obtenidos de los registros contables de la Compañía y se presentan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), de forma que muestren la imagen fiel del patrimonio consolidado, la situación financiera consolidada y los resultados consolidados de la Compañía.

Los estados financieros consolidados incluyen estados financieros individuales de la subsidiaria Motor Crédito, S. A. Banco de Ahorro y Crédito, la cual prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, así como con las circulares, resoluciones e instructivos emitidos por ese organismo y la Junta Monetaria de la República Dominicana y lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), son utilizadas como normas suplementarias.

**Base de consolidación**

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de la matriz y de sus subsidiarias locales donde posee el control directo e indirecto para dirigir las políticas financieras y de operación. Todos los saldos y transacciones entre las subsidiarias que consolidan con la matriz, así como las ganancias y pérdidas no realizadas, se eliminan en la consolidación.

Las subsidiarias incluidas en la consolidación se describen a continuación:

| <u>Nombre de la Entidad</u>                      | <u>Participación</u> |
|--|----------------------|
| Motor Crédito, S. A. (Banco de Ahorro y Crédito) | 99.99%               |
| Motor Plan, S. A.                                | 99.94%               |

Dicha consolidación se realizó en base a las declaraciones financieras proporcionadas por la Gerencia de la Compañía y luego de los ajustes de eliminaciones en las cuentas intercompañías, surgidas de transacciones entre las mismas. Todos los saldos y transacciones importantes entre las compañías consolidadas han sido eliminados en la consolidación. Asimismo, las ganancias no realizadas por transacciones entre empresas de la Compañía han sido eliminadas.

Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2020 y 2019

---

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

*Interés minoritario*

Los intereses minoritarios son reconocidos en los estados financieros consolidados en el momento en que la inversión neta de los accionistas minoritarios es igual o mayor a su participación neta en el patrimonio de las subsidiarias.

*Segmento de la información*

Un segmento de negocio es un componente distinguible de la Compañía considerado para la consolidación, que se dedica al suministro de un producto o servicio individual o un grupo de productos o servicios relacionados y cuyos riesgos y rendimientos son diferentes de los otros segmentos de negocio.

Los factores a considerar para determinar si estos productos o servicios están relacionados, son:

- Naturaleza de los productos y servicios
- Naturaleza de los procesos de operación
- Tipo de categoría de clientes de los productos y servicios
- Métodos usados para distribuir los productos o prestar los servicios
- Naturaleza del entorno regulatorio en que se opera

*Poder de enmienda de los estados financieros consolidados*

Estos estados financieros consolidados han sido preparados por la Gerencia de Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias, sobre una base voluntaria, y como tal, tienen la habilidad de revisar el contenido de dichos estados luego de efectuarse su emisión.

Los estados financieros consolidados adjuntos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, fueron aprobados para su emisión el 29 de abril de 2021 y 27 de abril de 2020, por la Administración, respectivamente.

*Reconocimiento de ingresos y gastos*

La Compañía reconoce sus ingresos y gastos por el método de lo devengado, neto de los descuentos y devoluciones estimadas en el momento en que el cliente toma posesión de la mercancía o recibe el servicio. Las devoluciones son reconocidas hasta 30 días después de haberse realizado la compra.

*Moneda en que se expresan las cifras*

Las transacciones realizadas por la Compañía en una moneda que no sea otra que la moneda en que lleva a cabo sus operaciones económicas primarias (moneda funcional) es registrada a las tasas prevalecientes cuando las transacciones ocurren. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera son convertidos a las tasas prevalecientes a la fecha de reporte.

Las diferencias cambiarias que surgen como parte del proceso de remediación de aquellos pasivos y activos monetarios no liquidados son registradas inmediatamente como una ganancia o pérdida, excepto por los empréstitos en moneda extranjera que califiquen como una cobertura de la inversión neta en operaciones foráneas, en las cuales las diferencias de cambios son reconocidas en ingresos o gastos por diferencias cambiarias.

Las tasas de cambio utilizadas por la Compañía para la conversión de sus activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2020 y 2019, según informaciones del Banco Central de la República Dominicana, eran de RD\$58.11 y RD\$52.90 = US\$1.00, respectivamente.

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

*Pagaré por cobrar e ingresos por financiamientos*

Los pagarés por cobrar, con vencimientos en períodos de hasta 12 meses, se incluyen en el activo corriente de acuerdo con la práctica normal del giro del segmento de financiamiento regulado del negocio. Los cargos por financiamiento se reconocen como ingreso prorata en las fechas de vencimientos de los pagarés.

*Cuentas por cobrar, política crediticia*

Las cuentas por cobrar son reclamaciones a clientes no garantizados que surgen en el desarrollo normal del negocio de la Compañía, requieren el pago dentro de los treinta (30) y sesenta (60) días luego de emitirse la factura.

La Compañía otorga descuentos por política de crédito, los cuales se asignan de acuerdo con el producto y el tipo de cliente.

Las cuentas por cobrar corrientes son reducidas por el monto de la provisión para cuentas malas y reflejan el mejor estimado de la Gerencia a la fecha de las cuentas incobrables. La Gerencia realiza revisiones periódicas, individualmente, de todas sus cuentas por cobrar dudosas.

*Provisión para cuentas incobrables*

La Compañía registra la provisión para cuentas incobrables basadas en cantidades específicamente identificadas que se consideran incobrables sobre la base de la experiencia y cualquier circunstancia extraordinaria que pueda afectar la habilidad de los clientes para liquidar sus deudas. Si la experiencia actual de cobros varía podría requerirse revisiones de la provisión. Cualquier cambio imprevisto en uno de los términos de crédito del cliente u otras condiciones que afectan la cobrabilidad de cantidades vencidas de dichos clientes, podría tener un efecto material en los resultados en el ejercicio en el que estos cambios o eventos ocurren.

Después que se hayan realizado todos los esfuerzos para el cobro de las partidas a cobrar, estas partidas se cancelan contra la provisión. Por otro lado, cuando el monto provisionado es recuperado, se descarga la cuenta por cobrar del cliente contra la reserva y se da entrada al efectivo cobrado contra otros ingresos por cuenta recuperada.

*Beneficios a empleados*

*a) Seguridad social*

La Ley General de Pensiones en la República Dominicana, No. 87-01, establece el Sistema Dominicano de Seguridad Social para proteger a los residentes del país. Con esta ley, se establece una contribución patronal equivalente al 70% de la contribución total entre un 16% y 20% del sueldo bruto de cada empleado, cuando se combinen el seguro familiar de salud y el seguro por vejez.

*b) Preaviso y cesantía*

El Código de Trabajo de la República Dominicana prevé el pago de auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados que sean desahuciados. El monto de esta compensación depende del tiempo que haya trabajado el empleado y otros factores, sin considerar el plan específico que al respecto pudiera tener la Compañía.



1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

c) *Regalía pascual y bonificación*

Las leyes laborales establecen compensaciones al personal que, entre otras cosas, incluyen una regalía pascual y una participación del diez por ciento de la ganancia antes de impuesto sobre la renta, según se define, limitado al equivalente de 60 días de salarios ordinarios a empleados y trabajadores que hayan prestado servicio continuo durante tres años o más, y 45 días a aquellos con menos de tres años.

d) *Otras compensaciones*

La Compañía también otorga otros beneficios a la gerencia tales como asignación de vehículo, descuentos en compras de vehículos y otras mercancías que oscilan entre un 10% y 30%, seguro médico privado y bono por eficiencia.

***Activos intangibles adquiridos externamente***

Los activos intangibles adquiridos externamente son inicialmente reconocidos al costo y subsecuentemente amortizados siguiendo el método de la línea recta sobre el estimado de su vida útil. El gasto de amortización está incluido dentro del gasto de operaciones en la línea de gastos generales y administrativos en los estados de resultados consolidados.

Dentro de los activos intangibles adquiridos externamente se encuentra la marca de fábrica para la introducción al mercado nacional de los vehículos Suzuki y las gomas Cooper, cuyo monto pagado por su adquisición, fue de RD\$111,600,000 y RD\$26,729,683, respectivamente, que está siendo amortizado en línea recta en un período de 10 años. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía realizó la evaluación de deterioro de sus marcas, reconociendo los otros ingresos resultantes de la reversión del deterioro de su marca de gomas Cooper por valor de RD\$1,535,569 y RD\$2,000,000, respectivamente, en los estados de resultados consolidados y se incluyen en la nota de activos intangibles de los estados financieros consolidados adjuntos.

Dentro de los activos intangibles adquiridos externamente de la subsidiaria Motor Plan, S. A., se encuentra el software TSD Rental y la licencia Enterprise para la comercialización en el mercado nacional del uso de esta marca de renta de vehículos, cuyo monto pagado por su adquisición, fue de RD\$5,824,941 y RD\$6,218,750, que están siendo amortizados en línea recta en un período de 4.11 y 10 años, respectivamente.

En el caso de la subsidiaria de intermediación financiera, por disposición de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, las entidades de intermediación financiera requieren previa autorización para registrar y amortizar los cargos diferidos.

***Impuesto diferido***

La Compañía aplica la Sección 29 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto por pagar y del impuesto diferido.

Notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2020 y 2019

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporales). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporales que se espere incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporales que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

*Propiedad, mobiliarios y equipos y su depreciación*

La propiedad, mobiliarios y equipos están registrados al costo. Los desembolsos correspondientes a las adiciones o mejoras importantes son capitalizados y los reemplazos, mantenimiento y reparaciones menores son cargados a gastos en el momento en que estos se incurren.

En el momento en que se hacen retiros en los mobiliarios y equipos o se disponen de esos activos de otra manera, el costo y la depreciación acumulada es removida de las cuentas y, si resulta una ganancia o pérdida, ésta se incluye en el resultado de operaciones consolidadas del ejercicio correspondiente. El método de depreciación utilizado por la Compañía es el de línea recta, o sea, la distribución uniforme del costo sobre el estimado de años de vida útil de los activos. El método de depreciación y la vida útil estimada son revisados periódicamente para asegurarse que éstos son consistentes con los estándares convencionales.

La vida útil estimada para los distintos rubros de la propiedad, mobiliarios y equipos, es como sigue:

|                                  | <u>Años</u> | <u>Tasas</u> |
|----------------------------------|-------------|--------------|
| Edificio                         | 30 años     | 3.3%         |
| Mobiliarios y equipos de oficina | 4 años      | 25%          |
| Equipos de transporte            | 4 años      | 25%          |
| Vehículos en arrendamiento       | 2.8 años    | 36%          |
| Mejoras                          | 20 años     | 5%           |
| Otros muebles y equipos          | 4 años      | 25%          |

En el caso de la subsidiaria de intermediación financiera, conforme al límite exigido por las Autoridades Monetarias en el Artículo 48 de la Ley Monetaria y Financiera se establece que las instituciones financieras podrán mantener o adquirir los activos fijos necesarios para su desarrollo operacional, siempre y cuando su valor total no exceda del 100% del patrimonio técnico. Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, estos representan el 4.92% y 2.21% del patrimonio técnico, respectivamente.

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

*Propiedades de inversión*

Las propiedades de inversión están registradas al costo. El método de depreciación utilizado por la Compañía es el de línea recta, o sea, la distribución uniforme del costo sobre el estimado de años de vida útil de los activos. El método de depreciación y la vida útil estimada son revisados periódicamente para asegurarse que éstos son consistentes con los estándares convencionales. La vida útil estimada para las propiedades de inversión es de 20 años.

*Inventarios*

Los vehículos y equipos nuevos se registran al costo específico de cada unidad y las piezas, accesorios, gomas, baterías y otros sobre la base del costo promedio ponderado. Los vehículos usados se registran a su valor de compra, reposición o cambio más cualquier costo incurrido en su reacondicionamiento. El valor de los inventarios, tomados en su conjunto, no excede su valor de mercado.

El costo lo componen todos los desembolsos incurridos en la compra, los costos de conversión e internación en el territorio de la República Dominicana, y otros costos incurridos en llevar los inventarios a sus condiciones y localización presente.

*Equivalentes de efectivo*

Para propósito del estado de flujos de efectivo, los certificados de depósito adquiridos con un vencimiento original de tres meses o menos, son considerados como equivalentes de efectivo.

*Estimaciones y supuestos contables*

*Uso de estimaciones*

La preparación de los estados financieros consolidados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) requiere que la Gerencia 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 consolidados, al igual que las cantidades reportadas de ingresos y gastos. Los estimados se usan, principalmente, para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, la depreciación y amortización de activos a largo plazo, deterioro de los activos a largo plazo y contingencias. Los resultados finales de estas estimaciones y suposiciones podrían ser diferentes a los montos estimados.

Las estimaciones y suposiciones son revisadas continuamente y los efectos de los cambios, si alguno, son reconocidos en el período del cambio y períodos futuros, si estos son afectados.

Las informaciones sobre suposiciones, estimaciones y juicios críticos en la aplicación de las políticas contables que tiene efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros consolidados están incluidas en las siguientes notas:

- Nota 3 Cuentas y documentos por cobrar
- Nota 4 Cartera de créditos
- Nota 5 Inventarios
- Nota 7 Propiedad, mobiliarios y equipos
- Nota 8 Propiedad de inversión
- Nota 9 Activos intangibles
- Nota 13 Acumulaciones y retenciones por pagar
- Nota 22 Impuesto sobre la renta
- Nota 25 Compromisos y contingencias

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

*Valor razonable de los instrumentos financieros*

La Compañía adoptó las estipulaciones de la Sección 11 sobre Instrumentos Financieros Básicos. Las estimaciones del valor razonable son efectuadas en un momento dado basadas en informaciones relevantes del mercado y sobre los instrumentos financieros. La Compañía no emplea instrumentos financieros para propósitos especulativos o de intercambio, ni tampoco requiere de la nivelación de derivados, porque no existe un mercado para una porción significativa de los instrumentos financieros de la Compañía, el valor estimado razonable está basado en el entendimiento acerca de las condiciones económicas actuales, los riesgos característicos de ciertos instrumentos financieros y otros factores. El valor razonable de los instrumentos financieros se aproxima a su valor corriente.

*Impuesto sobre la renta*

Los mayores componentes del impuesto sobre la renta son el impuesto corriente y el diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de ingresos comprensivos consolidados.

El impuesto corriente es el impuesto resultante entre el que sea mayor entre:

- El 27% de la renta neta imponible, producto de ajustar el beneficio antes de impuesto sobre renta por aquellas partidas admitidas y no admitidas para fines fiscales, y
- El 1% de los activos totales, luego de aplicar los ajustes de aquellas partidas que no deben considerarse en este cálculo.

1.2 *Instrumentos financieros*

*Administración de riesgos financieros*

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por el Consejo de Administración y la Gerencia de la Compañía para mitigarlos. Los riesgos financieros a los que se expone la Compañía son como se detalla a continuación:

• *Riesgo y exposición cambiaria*

La Compañía está expuesta al riesgo de fluctuación en los tipos de cambio de moneda extranjera que surgen de su exposición, principalmente frente al dólar estadounidense, por mantener activos y pasivos en esta moneda, según se presenta en la Nota 26 de estos estados financieros consolidados.

• *Riesgo de crédito*

La Compañía está expuesta al riesgo de crédito, que es el riesgo de que la contraparte no cumpla con los pagos de manera completa y oportuna. La Compañía tiene políticas que aseguran que las ventas de productos y el otorgamiento de créditos en su segmento de financiamientos son realizados a clientes con un apropiado historial crediticio. La Compañía tiene sus políticas que limitan los valores de exposición de crédito.

Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2020 y 2019

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

• *Riesgo de tasa de interés*

Los flujos de caja operativos de la Compañía son susceptibles de los cambios en las tasas de interés del mercado. La Compañía mantiene pasivos significativos que están sujetos a tasa de interés. Estos riesgos se mitigan a través del monitoreo de los cambios de las tasas en el mercado, ajustando las mismas de acuerdo con el comportamiento.

*Principales instrumentos financieros*

Los instrumentos financieros que posee la Compañía son:

|                                     | 2020<br>RD\$          | 2019<br>RD\$         |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| <i>Activos financieros</i>          |                       |                      |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 2,573,278,856         | 1,586,141,262        |
| Cuentas y documentos por cobrar     | 1,665,056,418         | 2,415,877,373        |
| Cartera de crédito                  | 6,451,357,648         | 5,875,214,682        |
|                                     | <u>10,689,692,922</u> | <u>9,877,233,317</u> |
| <i>Pasivos financieros</i>          |                       |                      |
| Cuentas por pagar                   | 1,822,035,320         | 2,091,119,994        |
| Préstamos por pagar                 | 3,630,032,344         | 2,939,345,023        |
| Valores en circulación              | 4,426,185,563         | 4,396,668,587        |
|                                     | <u>9,878,253,227</u>  | <u>9,427,133,604</u> |

En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estos instrumentos. Asimismo, la Compañía no ha realizado análisis del valor de mercado de su cartera de créditos y valores en circulación, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés.

1.3 *Políticas de la subsidiaria de intermediación financiera:*

a) *Base contable de los estados financieros de la subsidiaria de intermediación financiera*

La subsidiaria Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad requeridas para las entidades financieras por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (en adelante la Superintendencia de Bancos), la Ley Monetaria y Financiera 183-02 y los reglamentos, resoluciones y circulares emitidas por el organismo antes citado y la Junta Monetaria de la República Dominicana (en lo adelante Junta Monetaria).

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) son usadas como normas complementarias. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) relativas, por consiguiente, los estados financieros consolidados adjuntos no pretenden presentar la situación financiera consolidada, resultados de operaciones consolidados y flujos de efectivo consolidados de conformidad con tales normas.

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

*b) Instrumentos financieros*

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requieren que se presente información acerca del valor en el mercado de los instrumentos financieros, cuando sea práctico determinarlo. Además, se establece que, para los depósitos sin vencimiento definido, tales como cuentas de depósitos a la vista y cuentas de ahorro, el valor en el mercado sería la cantidad pagadera a presentación. Los instrumentos no financieros están excluidos de los requisitos de divulgación.

Para aquellos instrumentos financieros sin cotizaciones disponibles en el mercado, el valor en el mercado debe ser estimado utilizando técnicas de valor presente u otros métodos de valoración. Estas técnicas son inherentemente subjetivas y están significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo tasas de descuentos, estimados de flujos de efectivo y estimados de prepago. En este aspecto, los valores estimados derivados no pueden ser verificados por comparaciones con mercados independientes y, en muchos casos, no podrían ser realizados en la negociación inmediata del instrumento.

Los valores de mercado estimados de los instrumentos financieros de la subsidiaria, su valor en libros y las metodologías utilizadas para estimarlos se presentan a continuación:

- *Instrumentos financieros a corto plazo*

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados en base a su valor en libros, según está reflejado en el estado de situación financiera consolidado de la Compañía, para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto entre el origen de los instrumentos y de su realización.

En esta categoría están incluidos: efectivo y equivalentes de efectivo, rendimientos por cobrar y cargos por pagar.

- *Inversiones en valores y valores en circulación*

El valor estimado de las inversiones en valores y valores en circulación es similar a su valor actual en libros, ya que no existe un mercado de valores en el país que provea la información requerida por las NIIF.

- *Cartera de crédito*

La cartera de crédito está vinculada al valor en libros, ajustado por el estimado para créditos dudosos para llevarlos al valor esperado de realización, según establecen las autoridades reguladoras. Los préstamos fueron segregados por tipos, tales como comerciales y de consumo.

*c) Inversiones negociables y a vencimiento*

La subsidiaria de intermediación financiera aplica el instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las inversiones en instrumentos de deuda provista por la Superintendencia de Bancos. Por ende, la subsidiaria clasifica sus inversiones en las siguientes categorías: negociables, disponibles para la venta y mantenidas hasta su vencimiento, y otras inversiones en instrumentos de deuda.

**1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación**

Las inversiones que se pretenden mantener por una porción de tiempo indefinido, y que pueden ser vendidas en respuesta a las necesidades de liquidez o cambios en las tasas de interés, son clasificadas como disponibles para la venta. Las inversiones disponibles para la venta y negociables se registran originalmente a su valor razonable, el cual se presumirá equivalente a su costo de adquisición y la prima o descuento con que se haya adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento empleando la tasa de interés efectiva. Su valor se actualiza diariamente el valor de mercado del cierre de cada día.

La Gerencia determina la correcta clasificación de sus inversiones en el momento de la adquisición y reevalúa su designación sobre una base regular.

Todas las compras y ventas de las inversiones son reconocidas a la fecha de la ejecución de la transacción. El costo de compra incluye el precio de compra más costos adicionales de adquisición como comisiones de corretaje e impuestos. Las inversiones disponibles para la venta y negociables son subsecuentemente llevadas a su valor razonable, el cual está fundamentado en la cotización en el mercado del instrumento a la fecha del estado de situación consolidado, siempre que este referente de precio esté disponible al público. Las ganancias y pérdidas realizadas y no realizadas que surgen de la diferencia en el valor razonable de las inversiones en valores negociables son incluidas en el estado de resultados consolidado en el período en que estas se determinan, y en el estado de patrimonio consolidado para las inversiones en valores disponibles para la venta.

En cuanto a las inversiones mantenidas hasta su vencimiento, corresponde esta categoría a aquellas inversiones con la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento y se cotizan en un mercado activo u organizado. Estas se registran a su costo amortizado usando el método del interés efectivo, donde el descuento o la prima determinado al momento de la adquisición del instrumento de deuda se amortizan con cargo a la cuenta de resultados durante la vigencia del título. Estas inversiones por definición no pueden exceder sus valores realizables.

Otras inversiones de deuda comprenden todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos u organizados no clasificadas en las tres categorías referidas anteriormente. Se registran a su costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las inversiones se encuentran clasificadas en otras inversiones en instrumentos de deuda.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la subsidiaria no tiene inversiones en valores que ameriten ser provisionadas.

***d) Cartera de créditos y provisión para créditos***

Los préstamos se valoran al costo. La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA), emitido por la Junta Monetaria del Banco Central y las circulares complementarias, resoluciones instructivas y observaciones posteriores emitidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (base de determinación de provisiones).

Adicionalmente la subsidiaria aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida mediante el cual se considera el total de capital como vencido, cuando una de las cuotas del total de crédito ha caído en esta condición. El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días.

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

- *Clasificación y evaluación de la cartera*

La estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, medianos deudores comerciales y menores deudores comerciales. Conforme a los nuevos requerimientos del REA, la cartera de créditos quedó distribuida como sigue:

**Créditos comerciales:**

Las entidades de intermediación financiera deberán segmentar los deudores comerciales en tres grupos, en función a sus obligaciones consolidadas en el sistema, excluyendo las contingencias, conforme a lo siguiente:

- a) **Menores deudores comerciales:** el procedimiento de evaluación de estos deudores se realiza sobre la base de la morosidad de sus cuotas. Para la clasificación de estos deudores, donde la entidad no haya iniciado el procedimiento de cobranza judicial, se contempla la situación actual de la deuda en la entidad.
- b) **Medianos deudores comerciales:** el procedimiento de evaluación de estos deudores se realiza considerando un análisis de indicadores financieros y su comportamiento de pago, conforme a las políticas de crédito de la Entidad. Se asignará una única clasificación a estos deudores, en base a las consideraciones estipuladas en el Reglamento del REA.
- c) **Mayores deudores comerciales:** se basa en un análisis categorizado realizado de cada deudor y su clasificación se hará de manera individual y sobre la base de su capacidad e historial de pago, a ser efectuado por la Entidad de forma trimestral para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales (sujeta a revisión de la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de crédito, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

- *Créditos reestructurados*

En el caso de los deudores comerciales que presenten reestructuraciones, deberán presentar una clasificación inicial no menor de "C" y podrán ser modificados en una categoría de menor riesgo cuando presenten evidencia de pago sostenido de al menos 3 (tres) cuotas en los tiempos estipulados en el contrato crediticio. En el caso de los créditos reestructurados de consumo, calificados en categoría de riesgo "D y E", se arrastra la misma calificación como inicial, para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo su evolución de pago y podrá seguir mejorando una calificación a la vez, hasta la clasificación "A".

- *Rendimientos por cobrar*

Los rendimientos por cobrar de los activos productivos son calculados sobre la base del saldo insoluto y se presentan conforme a la condición en que se encuentra el capital del crédito y se reconocen como ingresos en base al método de lo devengado, utilizándose esta cuenta sólo para los efectos de exponer el ingreso devengado por cobrar.



1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

Los rendimientos pendientes de cobros de activos productivos, que al término del plazo de los noventa (90) días de su exigibilidad no hayan sido cobrados, son provisionados en un 100%, según lo establecen las autoridades monetarias. Aquellos préstamos e inversiones que presenten rendimientos pendientes de cobros se suspenden su devengo y se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos cuando se cobran.

• *Constitución de provisión*

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos de una entidad de intermediación financiera, conforme a las normas de clasificación de cartera, distinguen tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y anticíclicas. Las primeras son aquellas requeridas para créditos específicos, según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D1, D2 y E).

Las segundas son aquellas que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en "A" se consideran genéricas, y la tercera, son aquellas provisiones que podrán constituir las entidades de intermediación financiera para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligados a las variaciones en el ciclo económico. Las entidades de intermediación podrán constituir provisiones anticíclicas de hasta un 2% de los activos y contingentes ponderados por riesgo, conforme al instructivo de la Superintendencia de Bancos.

Las liberaciones de provisión para cartera de créditos se registran previa autorización de la Superintendencia de Bancos.

La provisión para operaciones contingentes (fianzas y avales, entre otros) se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de crédito, conforme a la clasificación otorgada a la cartera de crédito correlativa y a la garantía admisible a los fines del cálculo de la provisión.

• *Consideración de la garantía*

Las garantías recibidas para el resguardo de los préstamos otorgados están constituidas, en su mayoría, por bienes muebles o inmuebles, títulos públicos y valores emitidos por entidades financieras.

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el reglamento de valuación de activos, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de descuentos establecidos en dichos reglamentos sobre su valor de mercado.

Durante el 2017, el Reglamento de Evaluación de Activos (REA) sufrió modificaciones mediante la Segunda Resolución de fecha 28 de septiembre de 2017, algunas disposiciones fueron ejecutadas en el 2017 y otras, fueron pospuestas para ser aplicadas a partir del 2 de enero de 2018 y hasta el 30 de junio de 2018.

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

Estas garantías se clasifican en:

**Polivalentes**

Son garantías reales que, por su naturaleza, se consideran de uso múltiple, de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la probabilidad de venta.

**No polivalentes**

Son las garantías que, por su naturaleza, se consideran de uso único y, por lo tanto, de difícil realización dado su origen especializado.

**e) Bienes recibidos en recuperación de créditos**

Los bienes recibidos en recuperación de créditos están registrados al que sea menor de:

- El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.
- El saldo contable correspondiente al capital del crédito, más los intereses y/o cuentas por cobrar que se cancelan.

Las regulaciones bancarias establecen un plazo de enajenación de tres (3) años contados a partir de los 120 días, de la fecha de sentencia o de contrato de dación de pago debidamente legalizado de adjudicación del bien, al término de los cuales dichos bienes deberán estar debidamente provisionados, de la siguiente manera:

- Bienes Muebles serán provisionados en un plazo de dos (2) años, en forma lineal, contados a partir de 120 (ciento veinte) días después de la fecha de la sentencia de adjudicación del bien o del contrato de dación de pago debidamente legalizado, luego de transcurridos 6 (seis) meses de su entrada a los libros de la entidad de intermediación financiera.
- Bienes Inmuebles se provisionarán en un plazo de (3) tres años, en forma lineal contado a partir de 120 (ciento veinte) días después de la fecha de la sentencia de adjudicación del bien o del contrato de dación de pago debidamente legalizado, luego de transcurrido el primer año de su entrada a los libros de la entidad de intermediación financiera.

La provisión constituida para créditos de deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de la subsidiaria, deberán transferirse a provisión para bienes adjudicados al momento de efectuarse tal acción. El deterioro en el valor de los bienes adjudicados determinado por la diferencia entre el valor contabilizado y el valor de mercado, según tasaciones independientes, se provisiona cuando se conoce.

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

*f) Cargos diferidos*

Los cargos diferidos se reconocen como tales en el momento en que se obtiene la aprobación de la Superintendencia de Bancos y su amortización se basa en el método de línea recta, conforme al período establecido por dicho organismo.

*g) Valores en circulación*

Los valores en circulación están compuestos por las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de la colocación de certificados financieros, certificados de inversión, contratos de participación, bonos y otros valores emitidos por el Banco que se encuentran en poder del público. Se incluyen los cargos devengados por estas obligaciones que se encuentran pendientes de pago. Los gastos financieros correspondientes a intereses, comisiones, diferencias de cambio y otros cargos financieros originados en los valores en circulación, se registran en el período en que se devengan.

*h) Reconocimiento de ingresos y gastos*

Los ingresos son reconocidos bajo el método de lo devengado, según ha sido previsto por las Autoridades Monetarias del país, de igual manera, los gastos son reconocidos a medida que estos son causados o incurridos.

Los ingresos y gastos más significativos de la subsidiaria y su método de reconocimiento se detallan como sigue:

- *Ingresos y gastos por intereses financieros*

Los ingresos y gastos por intereses se registran en el estado de resultados sobre la base de acumulación utilizando el método del interés efectivo. La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital o intereses de préstamos por cobrar complete 90 días de estar en mora, los intereses generados por dichos créditos se contabilizan en cuentas de orden y solamente se reconocen como ingresos los intereses registrados en cuentas de orden, cuando estos son efectivamente cobrados.

- *Ingresos por comisiones y otros servicios varios*

Los ingresos por comisiones y otros servicios varios son reconocidos sobre la base de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes, de igual forma, los gastos se reconocen cuando se incurren.

*i) Provisiones*

Las pérdidas probables y cuantificables derivadas de eventos pasados se contabilizan contra resultados, ver literales d, e y f sobre las provisiones de inversiones, cartera de crédito y bienes adjudicados.

*j) Baja en un activo financiero*

Los activos financieros son dados de baja cuando la subsidiaria pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

*k) Deterioro del valor de los activos*

La subsidiaria revisa sus activos de larga vida y sus intangibles identificados, a fin de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones.

La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medido a través de la comparación del valor contable del activo con los flujos netos de efectivo descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro. Si, luego de hacer esta comparación, se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida sería equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

*l) Contingencias*

La subsidiaria considera como contingencias las operaciones por las cuales ha asumido riesgos crediticios que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generar obligaciones frente a terceros. Las contingencias son registradas en la medida en que se conoce el compromiso y la provisión es realizada de acuerdo a los criterios y porcentajes exigidos por las Autoridades Monetarias.

*m) Diferencias entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) significativas con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos*

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos, difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) en algunos aspectos.

Un resumen de las diferencias más importantes es como sigue:

- i) La política de la subsidiaria 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 (NIIFs).
- ii) La provisión para la cartera de créditos se determina en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación o calificación asignada a cada crédito, considerándose para tales fines una evaluación de la condición e informaciones financieras para los mayores deudores de créditos comerciales y la morosidad para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo. Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de crédito, considera las cifras de los estados financieros del prestatario, su comportamiento de pago y los niveles de garantías.

Los rendimientos por cobrar con una antigüedad mayor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de crédito correlativa, provisionándose el 100% después de los 90 días de vencidos. A partir de ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden en calidad de intereses en suspenso.

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

Las estimaciones de pérdidas en operaciones de créditos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), se determinan en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, sustentado por un modelo de pérdidas incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperadas.

- iii) Los bienes recibidos en recuperación de créditos presentan un plazo máximo de enajenación no mayor de 3 (tres) años, contados 120 (ciento veinte) días después de la fecha de adjudicación, al término de los cuales dichos bienes deberán estar debidamente provisionados, de acuerdo a los criterios siguientes:

- Bienes muebles: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
- Bienes inmuebles: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor, en lugar de tiempo de tenencia.

- iv) 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 (NIIFs) requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual la subsidiaria tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.

- v) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) requieren estos castigos inmediatamente se determina que los préstamos son irrecuperables.

- vi) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo, al momento de su adjudicación sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado.

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) sólo requieren de provisión, cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o existe deterioro del mismo.

- vii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) difieren de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.

- viii) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones en estructura lógica de los sistemas de información y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser reconocidos como activos intangibles y consecuentemente cargados a los resultados paulatinamente.

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando existan evidencias de que las mismas generaran beneficios económicos futuros.

- ix) Las Autoridades Monetarias exigen que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y fácilmente realizables, deben ser clasificadas como inversiones.

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original menor a (3) tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.

- x) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, la subsidiaria clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación.

- xi) La Superintendencia de Bancos no requiere el ajuste por inflación de los estados financieros.

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) requieren que los estados financieros se ajusten por inflación y si la decisión de hacerlo se basa en los criterios utilizados para determinar cuándo es necesario re-expresar los estados financieros. El estado de hiperinflación viene indicado por algunas características del entorno económico del país en el que se opere.

- xii) La Superintendencia de Bancos requiere estados financieros consolidados de las matrices de empresas financieras y no cuando se posee control significativo de la entidad donde se posee la inversión.

- xiii) Las Autoridades Monetarias establecen que las instituciones financieras no podrán otorgar préstamos a un mismo grupo económico por montos que excedan los límites de un diez por ciento (10%) de su patrimonio técnico, si el préstamo es sin garantía, y del veinte por ciento (20%) si el mismo es garantizado. En el mismo orden, la totalidad de los créditos con o sin garantía otorgados a partes vinculadas no podrá exceder del 50% del patrimonio técnico.

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) no establecen límites al respecto.

- xiv) La Superintendencia de Bancos, requiere que los arrendamientos financieros, en el caso del arrendador, se registren el activo y el pasivo por el valor presente de los pagos estipulados en el contrato, descontados a la tasa de interés implícita de la operación. Para los arrendamientos operativos, son considerados como gastos.

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) eliminan el modelo de contabilidad que distingue entre los contratos de arrendamiento financiero y operativo y lo sustituye por un modelo único de contabilización, en el cual el contrato se convierte en un activo por derecho de uso y un pasivo equivalente y se cambia la presentación de los gastos en el estado de resultados incorporando la amortización del activo y los intereses.

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad de la subsidiaria y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), no han sido cuantificados.

n) *Medidas y procedimiento transitorios*

Para atenuar el impacto en la economía dominicana, el gobierno, a través de los diferentes organismos reguladores, consideró flexibilizar el marco normativo que rige en el sector financiero considerando medidas transitorias aplicables a las entidades de intermediación financiera, mediante la Primera y Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fechas 17 y 24 de marzo de 2020 y otras Circulares emitidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, que datan desde marzo 2020 hasta febrero de 2021, para mitigar los efectos económicos causados por la pandemia COVID-19; de igual manera, facilitaron recursos a dichas entidades para permitirles la facilidad de otorgamiento de créditos a los diferentes sectores del país. Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito haciendo uso de sus atribuciones mediante las resoluciones del Consejo de Directores y Accionistas, procedió a aprobar las medidas transitorias siguientes:

a) **Procedimientos transitorios aplicables a la cartera de crédito y provisiones para créditos**

- ⇒ Apoyándose en la Circular 04/20 de fecha 25 de marzo de 2020, flexibilizó las condiciones de 1,638 créditos, de los cuales a 748 se les otorgó gracia del capital y a 890 la gracia del capital e interés, del total anteriormente indicado fueron reestructurados 309 préstamos.
- ⇒ En conformidad a la Circular 014/20 del 17 de junio de 2020, la Administración de la subsidiaria adoptó la medida congelando las provisiones determinadas en la clasificación de riesgo con corte al 29 de febrero de 2020, reportadas en la central de riesgo de marzo 2020, con el código flexibilidad normativa "E13". Presentando al 31 de diciembre de 2020, requerimientos de provisiones por un monto de RD\$273,266,990, con un excedente del valor mínimo requerido de provisiones flexibilizadas de RD\$80,351,105. De acuerdo con lo estipulado en dicha circular, esas provisiones deben mantenerse congeladas, no se deben revertir por reducción de exposición a riesgo de crédito de préstamos abandonados, saldados o que se repaguen de forma regular. Tampoco podrá transferirse o reasignar a otro renglón de provisiones.
- ⇒ Los créditos reestructurados, de acuerdo con la Circular 004/20 del 25 de marzo, deberán ser mantenidos con la clasificación de riesgos y provisiones que fueron determinadas al momento de su reestructuración, esa medida se mantendrá vigente hasta el 31 de marzo de 2021.
- ⇒ La Junta Monetaria, en su Segunda Resolución del 17 de marzo de 2020, estableció que los créditos otorgados a través de recursos liberados de encaje legal tengan un tratamiento regulatorio de clasificación en categoría de riesgo "A", provisión de 0% y ponderación a un 0% en el cálculo del índice de solvencia. En fecha 16 de abril de 2020, este organismo regulador emitió su Tercera Resolución, que liberó recursos de encaje legal para que las entidades de intermediación financiera otorguen préstamos a las MIPYMES y créditos personales de hasta 50 salarios mínimos. Los créditos otorgados con estos recursos tienen el mencionado tratamiento regulatorio especial hasta el 31 de marzo de 2024.

Notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

---

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

- ⇒ Como consecuencia del impacto de la pandemia en la economía dominicana, el cese de las operaciones, suspensión de labores, así como limitaciones en cuanto a la movilidad, Motor Crédito, S. A., al igual que el resto del sistema financiero, se vio en la obligación de otorgar facilidades, en cuanto al diferimiento de pagos, renegociaciones y reestructuraciones de créditos, dando como resultado un incremento en los niveles de provisiones de la cartera de crédito, afectando los resultados de forma no favorable.
- ⇒ Conforme al reporte de provisiones para activos riesgosos en base a los lineamientos establecidos en el REA, al 31 de diciembre de 2020, el nivel mínimo requerido de provisiones de activos riesgosos fue de RD\$332,810,342, reflejando una deficiencia en comparación a lo registrado por la subsidiaria, en función de las medidas de flexibilización otorgadas por el Órgano Regulador. La Administración de Motor Crédito, S. A., decidió reconocer una parte en el ejercicio 2020 y provisionar el monto restante de las provisiones de acuerdo a la gradualidad establecida por la regulación, en este caso, consideraron tomar el plazo de 24 meses. En ese caso, será acogerse al diferimiento hasta el 31 de marzo de 2023, para constituir el monto requerido, basado en que muchos de los préstamos serán cobrados y que la necesidad a esa fecha podría ser menor a la exigida a este cierre.

b) Reconocimiento de los ingresos

- ⇒ Al 31 de diciembre de 2020, la Entidad, continuó realizando los ingresos de acuerdo con lo estipulado por la normativa vigente. Es importante resaltar que, los ingresos netos se vieron afectados como resultado del impacto económico del COVID-19, provocado por el deterioro de la cartera de crédito y renegociaciones realizadas; así como los préstamos reestructurados, con la finalidad de apoyar aquellos clientes que se vieron afectados por el cese temporal de las actividades comerciales y la reducción de sus ingresos.

c) Incremento de capital

- ⇒ En conformidad a la Circular 030/20 del 28 de diciembre de 2020, el Consejo de Directores y Accionistas aprobó el incremento de capital pagado y reservas patrimoniales mediante la capitalización de una parte de las utilidades acumuladas de ejercicios anteriores, mediante la Asamblea General Ordinaria celebrada en fecha 19 de noviembre de 2020 y en Asamblea Extraordinaria de fecha 24 de febrero de 2021, para una corrección de la anterior en el monto de las reservas patrimoniales. Esa decisión fue notificada a la Superintendencia de Bancos en el portal del sistema de información bancaria, como lo requiere dicha Circular.

d) Otros cambios legislativos

- ⇒ Como parte de todas estas medidas anteriores y, considerando la Resolución 20/2020 del Ministerio de Trabajo sobre modalidades especiales de trabajo y las medidas dispuestas en la Circular 01-20 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. La subsidiaria, continuó sus operaciones de manera ininterrumpida, con el personal presencial mínimo para el área de caja y servicio al cliente. Durante los meses de cierre por pandemia, gran parte del personal trabajó de forma remota. Al 31 de diciembre de 2020, todavía contaba laborando con gran parte del personal de manera remota que no requieren presencialidad en la oficina para desempeñar sus labores. La subsidiaria de igual manera, fue segregando el personal, donde los pertenecientes a las categorías identificadas por el Ministerio de Salud como vulnerables (mayores de 60 años, mujeres embarazadas o personal que padece de hipertensión, diabetes, entre otras) se ha mantenido disponible a través de canales electrónicos, trabajando desde sus hogares y ofreciéndole servicio a los clientes, mientras que el resto es turnado en la oficina para atender a los clientes y continuar las operaciones.



Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

Debido al impacto que ha tenido esta pandemia sobre los clientes, se ha experimentado un aumento en la cartera vencida, para la cual se dispuso de mayores constituciones de gastos de provisiones, por lo que se aplicaron reducciones importantes en renglones de gastos de la subsidiaria para contrarrestar los efectos antes mencionados.

2. Efectivo y equivalentes de efectivo

|   | 2020<br>RD\$         | 2019<br>RD\$         |
|---|----------------------|----------------------|
| Cajas                                       | 4,856,394            | 4,523,542            |
| Banco Central de la República Dominicana    | 400,262,477          | 312,563,501          |
| Bancos comerciales locales y del extranjero | 914,640,147          | 1,154,478,623        |
| Asociaciones de Ahorros y Préstamos         | 482,886              | 110,140              |
| Inversiones en títulos negociables (a)      | 1,066,375,385        | -                    |
| Depósitos a plazos (b)                      | 186,661,567          | 114,465,456          |
|   | <u>2,573,278,856</u> | <u>1,586,141,262</u> |

(a) Al 31 de diciembre de 2020, se incluyen bonos de Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, adquiridos por valor total de US\$18,350,000 a una tasa de interés entre 0.15% y 1.15% con fechas de vencimiento entre enero y marzo de 2021, transado a través de Títulos y Valores S. A. Puesto de Bolsa (TIVALSA) y Primma Valores, S. A., Puesto de Bolsa.

(b) Corresponden a inversiones en depósitos y títulos en valores, el detalle de estos es como sigue:

Al 31 de diciembre de 2020

| Tipo de inversión | Emisor   | Monto<br>RD\$      | Tasa de<br>interés | Vencimiento |
|-------------------|--|--------------------|--------------------|-------------|
| Depósito a plazo  | Banco Múltiple Ademi, S. A.                        | 20,000,000         | 3.50%              | 01/01/2021  |
| Depósito a plazo  | Banco Popular Dominicano, S. A.,<br>Banco Múltiple | 100,000,000        | 5.00%              | 17/01/2021  |
| Depósito a plazo  | Banco Múltiple Vimenca, S. A.                      | 30,000,000         | 5.70%              | 10/01/2021  |
| Depósito a plazo  | Banco Múltiple Lafise, S. A.                       | 30,000,000         | 5.50%              | 4/1/2021    |
|                   | Sub-total  | <u>180,000,000</u> |                    |             |
|                   | Rendimientos por cobrar                            | 8,461,567          |                    |             |
|                   | Provisiones para inversiones                       | (1,800,000)        |                    |             |
|                   |  | <u>186,661,567</u> |                    |             |

Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

2. Efectivo y equivalentes de efectivo, continuación

Al 31 de diciembre de 2019

| Tipo de inversión                   | Emisor   | Monto<br>RD\$      | Tasa de<br>interés | Vencimiento |
|-------------------------------------|--|--------------------|--------------------|-------------|
| Depósito a plazo                    | Banco Popular Dominicano, S.A.                                 | 50,000,000         | 8.55%              | 08/01/2020  |
| Depósito a plazo                    | Banco Múltiple BDI, S. A.                                      | 30,000,000         | 8.75%              | 22/02/2020  |
| Depósito a plazo                    | Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.                               | 30,000,000         | 8.50%              | 19/03/2020  |
| Fondo de inversión<br>Capitalizable | Fondo de Inversión Cerrado<br>Renta Fija Capitalizable Popular | 3,000,708          | 5.60%              | 23/03/2020  |
|                                     | Sub-total  | 113,000,708        |                    |             |
|                                     | Rendimientos por cobrar  | 2,594,755          |                    |             |
|                                     | Provisiones para inversiones                                   | (1,130,007)        |                    |             |
|                                     |  | <b>114,465,456</b> |                    |             |

3. Cuentas y documentos por cobrar

|                                   | 2020<br>RD\$         | 2019<br>RD\$         |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Clientes                          | 530,275,402          | 904,462,723          |
| Documentos por cobrar             | 945,533,981          | 1,327,209,342        |
| Relacionadas (Nota 23)            | 1,638,790            | 11,340,824           |
| Otras                             | 190,934,065          | 176,145,455          |
|                                   | 1,668,382,238        | 2,419,158,344        |
| Menos:                            |                      |                      |
| Provisión cuentas de dudoso cobro | 3,325,820            | 3,280,971            |
|                                   | <b>1,665,056,418</b> | <b>2,415,877,373</b> |

4. Cartera de créditos

La cartera de créditos se compone como se indica a continuación:

|   | Al 31 de diciembre de |             |
|---|-----------------------|-------------|
|   | 2020                  | 2019        |
| a) Por tipo de crédito:                               |                       |             |
| Créditos comerciales:                                 |                       |             |
| Préstamos   | 821,869,489           | 786,154,606 |
| Arrendamientos financieros                            | 2,412,990             | 3,470,373   |
| Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos | 1,658,994             | 1,150,333   |
| Subtotal  | 825,941,473           | 790,775,312 |

Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

4. Cartera de créditos, continuación

|  | Al 31 de diciembre de |                      |
|--|-----------------------|----------------------|
|  | <u>2020</u>           | <u>2019</u>          |
| <u>Créditos de consumos:</u>                   |                       |                      |
| Préstamos de consumo                           | 5,787,217,252         | 5,187,114,507        |
| Subtotal                                       | <u>5,787,217,252</u>  | <u>5,187,114,507</u> |
| Rendimientos por cobrar                        | 88,285,513            | 71,472,523           |
| Provisiones para créditos                      | <u>(250,086,590)</u>  | <u>(174,147,660)</u> |
| Total  | <u>6,451,357,648</u>  | <u>5,875,214,682</u> |
| <b>b) Condición de la cartera de créditos:</b> |                       |                      |
| <u>Créditos comerciales:</u>                   |                       |                      |
| Vigentes                                       | 443,612,967           | 441,749,486          |
| Vencidos:                                      |                       |                      |
| De 31 a 90 días                                | 1,744,255             | 1,554,616            |
| Por más de 90 días                             | 10,594,989            | 5,095,220            |
| Cobranza judicial                              | <u>287,677</u>        | <u>2,444,261</u>     |
| Subtotal                                       | <u>456,239,888</u>    | <u>450,843,583</u>   |
| <u>Créditos de consumo:</u>                    |                       |                      |
| Vigentes                                       | 5,629,946,227         | 5,087,344,519        |
| Vencidos:                                      |                       |                      |
| De 31 a 90 días                                | 13,552,102            | 10,876,768           |
| Por más de 90 días                             | 132,387,614           | 80,722,206           |
| Cobranza judicial                              | <u>11,331,308</u>     | <u>8,171,015</u>     |
| Subtotal                                       | <u>5,787,217,251</u>  | <u>5,187,114,508</u> |
| <u>Créditos a las microempresas:</u>           |                       |                      |
| Vigentes                                       | 348,257,763           | 332,485,312          |
| Vencidos:                                      |                       |                      |
| De 31 a 90 días                                | 2,413,812             | 2,510,054            |
| Por más de 90 días                             | 14,709,797            | 4,936,362            |
| Cobranza judicial                              | <u>4,320,214</u>      | <u>-</u>             |
| Subtotal                                       | <u>369,701,586</u>    | <u>339,931,728</u>   |
| <u>Rendimientos por cobrar:</u>                |                       |                      |
| Vigentes                                       | 68,353,528            | 58,118,373           |
| Vencidos:                                      |                       |                      |
| De 31 a 90 días                                | 10,228,981            | 7,761,242            |
| Por más de 90 días                             | 8,741,193             | 4,963,697            |
| Cobranza judicial                              | <u>961,811</u>        | <u>629,211</u>       |
| Subtotal                                       | <u>88,285,513</u>     | <u>71,472,523</u>    |
| Provisiones para créditos                      | <u>(250,086,590)</u>  | <u>(174,147,660)</u> |
| Total  | <u>6,451,357,648</u>  | <u>5,875,214,682</u> |

Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

4. Cartera de créditos, continuación

|   | Al 31 de diciembre de       |                             |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
|   | <u>2020</u>                 | <u>2019</u>                 |
| c) <b>Por tipo de garantía:</b>   |                             |                             |
| <b>Créditos comerciales:</b>  |                             |                             |
| Con garantías polivalentes  | 456,239,888                 | 448,837,097                 |
| Sin garantía  | -                           | 2,006,486                   |
| Subtotal  | 456,239,888                 | 450,843,583                 |
| <b>Créditos consumo:</b>  |                             |                             |
| Con garantías polivalentes  | 5,738,355,665               | 5,143,355,730               |
| Sin garantía  | 48,861,586                  | 43,758,778                  |
| Subtotal  | 5,787,217,251               | 5,187,114,508               |
| <b>Créditos microempresas:</b>  |                             |                             |
| Con garantías polivalentes  | 369,701,586                 | 339,931,728                 |
| Subtotal  | 369,701,586                 | 339,931,728                 |
| Rendimientos por cobrar   | 88,285,513                  | 71,472,523                  |
| Provisiones para créditos   | (250,086,590)               | (174,147,660)               |
| <b>Total</b>  | <b><u>6,451,357,648</u></b> | <b><u>5,875,214,682</u></b> |
| (1) Garantías polivalentes: son las garantías reales que por su naturaleza se consideran realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. |                             |                             |
| (2) Garantías no polivalentes: son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.                         |                             |                             |
| d) <b>Por origen de los fondos:</b>   |                             |                             |
| <b>Origen de los fondos:</b>  |                             |                             |
| Propios   | 6,613,158,725               | 5,977,889,819               |
| Subtotal  | 6,613,158,725               | 5,977,889,819               |
| Rendimientos por cobrar   | 88,285,513                  | 71,472,523                  |
| Provisiones para créditos   | (250,086,590)               | (174,147,660)               |
| <b>Total</b>  | <b><u>6,451,357,648</u></b> | <b><u>5,875,214,682</u></b> |
| e) <b>Por plazos</b>  |                             |                             |
| Corto plazo (hasta un año)  | 119,787,934                 | 43,160,136                  |
| Mediano plazo (más de un año hasta 3 años)  | 267,816,716                 | 147,940,487                 |
| Largo plazo (más de 3 años)   | 6,225,554,075               | 5,786,789,196               |
| Subtotal  | 6,613,158,725               | 5,977,889,819               |
| Rendimientos por cobrar   | 88,285,513                  | 71,472,523                  |
| Provisiones para créditos   | (250,086,590)               | (174,147,660)               |
| <b>Total</b>  | <b><u>6,451,357,648</u></b> | <b><u>5,875,214,682</u></b> |

Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

4. Cartera de créditos, continuación

|  |                             |                             |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| f) Por sectores económicos   |                             |                             |
| Agricultura, ganadería, caza y silvicultura                        | 3,135,385                   | 5,460,998                   |
| Explotación de minas y canteras                                    | 13,687,636                  | 18,156,868                  |
| Industrias manufactureras  | 16,993,427                  | 14,587,696                  |
| Suministro de electricidad, gas y agua                             | 2,650,145                   | 4,958,948                   |
| Construcción   | 110,812,268                 | 71,671,927                  |
| Comercio al por mayor y al por menor                               | 103,196,384                 | 102,329,293                 |
| Hoteles y restaurantes   | 6,065,871                   | 10,949,356                  |
| Transporte, almacenamiento y comunicación                          | 72,882,265                  | 90,733,714                  |
| Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler             | 472,016,883                 | 107,558,930                 |
| Enseñanza  | 482,079                     | 663,923                     |
| Servicios sociales y de salud                                      | 4,736,857                   | 3,476,704                   |
| Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales | <u>5,806,499,525</u>        | <u>5,547,341,462</u>        |
| Subtotal   | 6,613,158,725               | 5,977,889,819               |
| Rendimientos por cobrar  | 88,285,513                  | 71,472,523                  |
| Provisiones para créditos  | <u>(250,086,590)</u>        | <u>(174,147,660)</u>        |
| <b>Total</b>   | <b><u>6,451,357,648</u></b> | <b><u>5,875,214,682</u></b> |

Durante los años 2020 y 2019, no se realizaron operaciones de compra, venta o canje en la cartera de créditos de la subsidiaria, ni tampoco la administración de cartera de crédito de otras entidades financieras.

Al 31 de diciembre 2020 y 2019, la Entidad tiene rendimientos en suspenso por vencimiento a más de 91 días, registrados en cuentas de orden, por un monto ascendente a RD\$21,935,438 y RD\$12,349,538, respectivamente. Asimismo, los rendimientos por cobrar a más de 90 días están totalmente provisionados, como lo establecen las Autoridades Monetarias.

g) Medidas transitorias por efecto COVID-19

Conforme a la Circular 002/21 sobre las informaciones requeridas en los estados financieros del impacto del COVID-19, la subsidiaria procedió a congelar, al corte del 29 de febrero de 2020, la clasificación y provisión de algunos créditos que a nivel global se presenta de la manera siguiente:

|                          | <u>Capital</u>              | <u>Provisiones<br/>constituida</u> |
|--------------------------|-----------------------------|------------------------------------|
| Créditos comerciales     | 767,514,387                 | 25,978,852                         |
| Créditos de consumo      | 5,245,325,758               | 138,817,314                        |
| Rendimientos comerciales | 10,724,541                  | 1,892,977                          |
| Rendimientos consumo     | <u>61,926,778</u>           | <u>7,364,395</u>                   |
| <b>Total</b>             | <b><u>6,085,491,464</u></b> | <b><u>174,053,538</u></b>          |

Al 31 de diciembre de 2020, la subsidiaria Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito, poseía un total de 9,502 préstamos que hubiesen aplicado a congelamiento de provisiones, conforme a las facilidades otorgadas por las Autoridades Monetarias, cuyo balance de capital a dicha fecha ascendía a RD\$3,519,000,000 aproximadamente, de los cuales un total de 8,923 créditos correspondían a consumo por un monto de RD\$3,104,000,000 aproximado y 579 a créditos comerciales por valor de RD\$415,300,000 aproximadamente. De igual manera, mantiene 309 créditos reestructurados con balance de RD\$183,200,000 aproximado, de los que 261 corresponden a créditos de consumo con un monto de RD\$126,000,000 y 48 a créditos comerciales ascendente a RD\$57,200,000, basado en esa situación, la subsidiaria procedió con la constitución de provisiones adicionales para la cartera congelada durante el año 2020.

Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

| 5. Inventarios                      | 2020<br>RD\$         | 2019<br>RD\$         |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Vehículos nuevos                    | 1,711,297,350        | 1,385,779,509        |
| Vehículos usados                    | 71,179,934           | 47,485,337           |
| Equipos                             | 1,643,099            | 1,891,613            |
| Piezas, accesorios y lubricantes    | 442,293,642          | 429,680,720          |
| Otros                               | 11,036,556           | 9,539,737            |
|                                     | <hr/>                | <hr/>                |
| Menos: provisión para obsolescencia | 2,237,450,581        | 1,874,376,916        |
|                                     | 905,797              | 10,510,440           |
|                                     | <hr/>                | <hr/>                |
| Mercancía en tránsito               | 2,236,544,784        | 1,863,866,476        |
| Órdenes en proceso                  | 390,380,942          | 468,272,676          |
|                                     | 14,235,611           | 11,695,802           |
|                                     | <hr/>                | <hr/>                |
|                                     | <b>2,641,161,337</b> | <b>2,343,834,954</b> |
|                                     | <hr/> <hr/>          | <hr/> <hr/>          |
| <br>                                |                      |                      |
| 6. Gastos pagados por anticipado    | 2020<br>RD\$         | 2019<br>RD\$         |
| ITBIS anticipado en aduanas         | 18,942,649           | 10,266,310           |
| Anticipo de impuesto sobre la renta | 46,961,319           | 64,586,061           |
| Placas y seguros                    | 12,141,757           | 12,935,785           |
| Otros                               | 18,143,002           | 12,072,385           |
|                                     | <hr/>                | <hr/>                |
|                                     | <b>96,188,727</b>    | <b>99,860,541</b>    |
|                                     | <hr/> <hr/>          | <hr/> <hr/>          |

Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

7. Propiedad, mobiliarios y equipos

|   | Terreno<br>RD\$    | Edificios y<br>mejoras<br>RD\$ | Mobiliarios<br>y equipos<br>RD\$ | Equipos de<br>transporte<br>RD\$ | Vehículos en<br>arrendamiento<br>RD\$ | Construcción<br>en proceso<br>RD\$ | Mejoras en<br>propiedad<br>arrendada<br>RD\$ | Activos en<br>tránsito y<br>otros<br>RD\$ | Total<br>RD\$        |
|---|--------------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|--|---|----------------------|
| <b>Costo</b>  |                    |                                |                                  |                                  |                                       |                                    |  |   |                      |
| Balance al 1ero. de enero de 2019                   | 465,779,671        | 490,116,146                    | 397,900,112                      | 147,233,419                      | 815,078,510                           | 662,160,791                        | 11,411,906                                   | 93,711,465                                | 3,083,392,020        |
| Adiciones por compras                               | 7,314,534          | 89,348,518                     | 41,361,631                       | 13,181,797                       | 434,713,936                           | 24,412,243                         | 4,011,761                                    | 11,816,888                                | 626,161,308          |
| Adiciones por transferencias                        | -                  | -                              | -                                | 70,954,725                       | -                                     | -                                  | -  | -   | 70,954,725           |
| Retiros por transferencias                          | -                  | -                              | -                                | (61,076,007)                     | -                                     | -                                  | -  | -   | (61,076,007)         |
| Transferencia hacia propiedad de inversión (Nota 8) | -                  | -                              | -                                | -                                | -                                     | (58,988,776)                       | -  | -   | (58,988,776)         |
| Cargos consolidación                                | -                  | -                              | -                                | -                                | (24,447,853)                          | -                                  | -  | -   | (24,447,853)         |
| Transferencias internas                             | -                  | 62,971,962                     | 31,244,004                       | 21,089,676                       | (21,089,676)                          | (90,640,967)                       | 6,970,413                                    | (10,545,412)                              | -                    |
| Retiros por venta u obsolescencia                   | -                  | -                              | (3,764,747)                      | (21,777,615)                     | (345,209,178)                         | -                                  | -  | (13,496)                                  | (370,765,036)        |
| <b>Balance al 31 de diciembre de 2019</b>           | <b>473,094,205</b> | <b>642,436,626</b>             | <b>466,741,000</b>               | <b>169,605,995</b>               | <b>859,045,739</b>                    | <b>536,943,291</b>                 | <b>22,394,080</b>                            | <b>94,969,445</b>                         | <b>3,265,230,381</b> |
| <b>Balance al 1ero. de enero de 2020</b>            | <b>473,094,205</b> | <b>642,436,626</b>             | <b>466,741,000</b>               | <b>169,605,995</b>               | <b>859,045,739</b>                    | <b>536,943,291</b>                 | <b>22,394,080</b>                            | <b>94,969,445</b>                         | <b>3,265,230,381</b> |
| Adiciones por compras                               | -                  | -                              | 37,584,696                       | 2,564,828                        | 233,934,153                           | 70,918,913                         | -  | 2,726,810                                 | 347,729,400          |
| Adiciones por transferencias                        | -                  | -                              | -                                | 116,249,762                      | -                                     | 8,487,226                          | -  | -   | 124,765,369          |
| Retiros por transferencias                          | -                  | -                              | 28,381                           | (115,247,848)                    | -                                     | (4,122,458)                        | -  | -   | (119,370,306)        |
| Transferencia desde activos intangibles (Nota 9)    | -                  | -                              | -                                | -                                | -                                     | 3,693,983                          | -  | -   | 3,693,983            |
| Transferencias internas                             | 152,534,732        | 60,108,255                     | 12,526,735                       | 4,976,066                        | (4,976,066)                           | (225,825,644)                      | -  | 655,922                                   | -                    |
| Retiros por venta u obsolescencia                   | -                  | -                              | (8,059,100)                      | (5,378,362)                      | (428,858,384)                         | -                                  | -  | -   | (442,295,846)        |
| <b>Balance al 31 de diciembre de 2020</b>           | <b>625,628,937</b> | <b>702,544,881</b>             | <b>508,821,712</b>               | <b>172,770,441</b>               | <b>659,145,442</b>                    | <b>390,095,311</b>                 | <b>22,394,080</b>                            | <b>98,352,177</b>                         | <b>3,179,752,981</b> |

Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

7. Propiedad, mobiliarios y equipo, continuación

|   | Terreno<br>RD\$ | Edificios y<br>mejoras<br>RD\$ | Mobiliarios<br>y equipos<br>RD\$ | Equipos de<br>transporte<br>RD\$ | Vehículos en<br>arrendamiento<br>RD\$ | Construcción<br>en proceso<br>RD\$ | Mejoras en<br>propiedad<br>arrendada<br>RD\$ | Activos en<br>tránsito y<br>otros<br>RD\$ | Total<br>RD\$ |
|---|-----------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|--|---|---------------|
| <b>Depreciación acumulada</b>   |                 |                                |                                  |                                  |                                       |                                    |  |   |               |
| Balance al 1.ero. de enero de 2019                                    | -               | 187,379,720                    | 291,433,240                      | 37,326,090                       | 270,013,746                           | -                                  | 10,631,038                                   | 13,639,932                                | 810,423,766   |
| Cargos por depreciación   | -               | 30,943,541                     | 44,456,503                       | 36,623,140                       | 169,022,084                           | -                                  | 5,025,909                                    | 2,555,741                                 | 288,626,918   |
| Retiro por venta u obsolescencia                                      | -               | -                              | (3,618,533)                      | (5,419,418)                      | (181,631,086)                         | -                                  | -  | (8,316)                                   | (190,677,353) |
| Cargos por consolidación  | -               | -                              | -                                | -                                | (27,300,810)                          | -                                  | -  | -   | (27,300,810)  |
| Transferencias intercompañías   | -               | -                              | (18,216)                         | (28,793,932)                     | -                                     | -                                  | -  | -   | (28,812,148)  |
| Balance al 31 de diciembre de 2019                                    | -               | 218,323,261                    | 332,252,994                      | 39,735,880                       | 230,103,934                           | -                                  | 15,656,947                                   | 16,187,357                                | 852,260,373   |
| <b>Balance al 1.ero. de enero de 2020</b>                             |                 |                                |                                  |                                  |                                       |                                    |  |   |               |
| Cargos por depreciación   | -               | 218,323,261                    | 332,252,994                      | 39,735,880                       | 230,103,934                           | -                                  | 15,656,947                                   | 16,187,357                                | 852,260,373   |
| Retiro por venta u obsolescencia                                      | -               | 44,189,766                     | 53,219,374                       | 41,133,508                       | 158,385,515                           | -                                  | 5,721,478                                    | 2,949,792                                 | 305,599,433   |
| Cargos por consolidación  | -               | -                              | (7,544,511)                      | (415,000)                        | -                                     | -                                  | -  | -   | (7,959,511)   |
| Retiro por transferencias   | -               | -                              | -                                | (52,457,183)                     | (9,604,953)                           | -                                  | -  | -   | (9,604,953)   |
| Balance al 31 de diciembre de 2020                                    | -               | 262,513,027                    | 377,927,857                      | 27,997,205                       | 202,338,349                           | -                                  | 21,378,425                                   | 19,137,149                                | 911,292,012   |
| <b>Valor en libros:</b>   |                 |                                |                                  |                                  |                                       |                                    |  |   |               |
| Propiedad, mobiliarios y equipos, netos<br>al 31 de diciembre de 2019 | 473,094,205     | 424,113,365                    | 134,488,006                      | 129,870,115                      | 628,941,805                           | 536,943,291                        | 6,737,133                                    | 78,782,088                                | 2,412,970,008 |
| Propiedad, mobiliarios y equipos, netos<br>al 31 de diciembre de 2020 | 625,628,937     | 440,031,854                    | 130,893,855                      | 144,773,236                      | 456,807,093                           | 390,095,311                        | 1,015,655                                    | 79,215,028                                | 2,268,460,969 |



Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

8. Propiedad de inversión

Las propiedades de inversión de la Compañía están compuestas por edificaciones. La conciliación del costo y depreciación acumulada, entre los saldos iniciales y los saldos finales, es como sigue:

|   | 2020<br>RD\$        | 2019<br>RD\$        |
|---|---------------------|---------------------|
| Costo al 1ero. de enero                           | 210,238,737         | 151,249,961         |
| Transferencia recibida de activos fijos (Nota 7)  | -                   | 58,988,776          |
|   | <u>210,238,737</u>  | <u>210,238,737</u>  |
| Costo al 31 de diciembre                          | 210,238,737         | 210,238,737         |
|   | <u>210,238,737</u>  | <u>210,238,737</u>  |
| Depreciación acumulada al 1ero. de enero          | (87,289,545)        | (79,362,219)        |
| Cargos por depreciación                           | (9,893,618)         | (7,927,326)         |
|   | <u>(97,183,163)</u> | <u>(87,289,545)</u> |
| Depreciación acumulada al 31 de diciembre         | (97,183,163)        | (87,289,545)        |
|   | <u>(97,183,163)</u> | <u>(87,289,545)</u> |
| Propiedades de inversión netas al 31 de diciembre | <u>113,055,574</u>  | <u>122,949,192</u>  |

Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

9. Activos intangibles

Al 31 de diciembre de 2020

|   | Franquicia<br>vehículos<br>Suzuki (a)<br>RD\$ | Franquicia<br>Línea<br>Cooper (b)<br>RD\$ | Franquicia<br>Enterprise<br>RD\$ | Software<br>RD\$     | Otros<br>RD\$      | Total<br>RD\$        |
|---|---|---|----------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| <b>Costo</b>  |   |   |                                  |                      |                    |                      |
| Balance al 1ero. de<br>enero de 2020                | 111,600,000                                   | 26,729,683                                | 6,218,750                        | 395,893,398          | 1,730,047          | 542,171,878          |
| Adiciones   | -   | -   | -                                | 20,503,568           | 1,607,597          | 22,111,165           |
| Transferencia recibida<br>de activos fijos (Nota 7) | -   | -   | -                                | (3,693,983)          | -                  | (3,693,983)          |
| <b>Balance al 31 de<br/>diciembre de 2020</b>       | <b>111,600,000</b>                            | <b>26,729,683</b>                         | <b>6,218,750</b>                 | <b>412,702,983</b>   | <b>3,337,644</b>   | <b>560,589,060</b>   |
| <b>Amortización y<br/>deterioro</b>                 |   |   |                                  |                      |                    |                      |
| Balance al 1ero. De<br>enero de 2020                | (89,769,997)                                  | (19,800,849)                              | (979,590)                        | (344,016,452)        | (1,287,440)        | (455,854,328)        |
| Cargo de amortización                               | (7,276,669)                                   | (2,672,968)                               | (616,372)                        | (29,957,167)         | (590,658)          | (41,113,834)         |
| Reversión de deterioro                              | -   | 1,535,569                                 | -                                | -                    | -                  | 1,535,569            |
| <b>Balance al 31 de<br/>diciembre de 2020</b>       | <b>(97,046,666)</b>                           | <b>(20,938,248)</b>                       | <b>(1,595,962)</b>               | <b>(373,973,619)</b> | <b>(1,878,098)</b> | <b>(495,432,593)</b> |
| <b>Valor neto en libros</b>                         |   |   |                                  |                      |                    |                      |
| Balance al 31 de<br>diciembre de<br>2020            | 14,553,334                                    | 5,791,435                                 | 4,622,788                        | 38,729,364           | 1,459,546          | 65,156,467           |

Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

9. Activos intangibles, continuación

|   | Al 31 de diciembre de 2019                    |   |                                  |                      |                    | Total<br>RD\$        |
|---|---|---|----------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
|   | Franquicia<br>vehículos<br>Suzuki (a)<br>RD\$ | Franquicia<br>Línea<br>Cooper (b)<br>RD\$ | Franquicia<br>Enterprise<br>RD\$ | Software<br>RD\$     | Otros<br>RD\$      |                      |
| Costo   |   |   |                                  |                      |                    |                      |
| Balance al 1ero. de<br>enero de 2019                | 111,600,000                                   | 26,729,683                                | 6,218,750                        | 373,718,510          | 328,058            | 518,595,001          |
| Adiciones   | -   | -   | -                                | 22,174,888           | 1,401,989          | 23,576,877           |
| <b>Balance al 31 de<br/>diciembre de 2019</b>       | <b>111,600,000</b>                            | <b>26,729,683</b>                         | <b>6,218,750</b>                 | <b>395,893,398</b>   | <b>1,730,047</b>   | <b>542,171,878</b>   |
| Amortización y<br>deterioro                         |   |   |                                  |                      |                    |                      |
| Balance al 1ero. de<br>enero de 2019                | (82,493,328)                                  | (19,127,881)                              | (362,760)                        | (295,065,556)        | (61,511)           | (397,111,036)        |
| Cargo de amortización                               | (7,276,669)                                   | (2,672,968)                               | (616,830)                        | (26,333,244)         | (1,225,929)        | (38,125,640)         |
| Reversión de deterioro                              | -   | 2,000,000                                 | -                                | -                    | -                  | 2,000,000            |
| Descargo contra la<br>provisión del Proyecto<br>SAP | -   | -   | -                                | (22,617,652)         | -                  | (22,617,652)         |
| <b>Balance al 31 de<br/>diciembre de 2019</b>       | <b>(89,769,997)</b>                           | <b>(19,800,849)</b>                       | <b>(979,590)</b>                 | <b>(344,016,452)</b> | <b>(1,287,440)</b> | <b>(455,854,328)</b> |
| Valor neto en libros                                |   |   |                                  |                      |                    |                      |
| Balance al 31 de<br>diciembre de<br>2019            | 21,830,003                                    | 6,928,834                                 | 5,239,160                        | 51,876,946           | 442,607            | 86,317,550           |

- a) En el año 2000, Santo Domingo Motors Co., S. A. adquirió los derechos de distribución exclusiva de los vehículos Suzuki, por un valor de US\$3.6 millones, equivalente a RD\$111.6 millones, valor ajustado, derechos que fueron cedidos a Ruedas de Santo Domingo, S. A., en ese entonces subsidiaria de Santo Domingo Motors. En el 2006, se produjo la absorción de Ruedas de Santo Domingo por parte de su Matriz Santo Domingo Motors, obteniéndose la aprobación correspondiente para trasladar los derechos y obligaciones fiscales a su Casa Matriz, con vigencia del 30 de junio de 2006 acogiéndose a las normas tributarias aplicables. Con la fusión, esta inversión en la compra de la franquicia fue reconocida en la suma de RD\$111,600,000, cuyo gasto de amortización en el 2020 y el 2019, ascendió a RD\$7,276,669, para cada ejercicio.

Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

9. Activos intangibles, continuación

- b) En fecha 1ero. de marzo del 2013, producto de la absorción de su subsidiaria Todopieza, S. A., por parte de Santo Domingo Motors y del consecuente traslado de activos y pasivos, esta última adquirió los derechos de comercialización de la línea de gomas Cooper y RoadMaster, el monto envuelto en esta transacción asciende a RD\$28,385,504 quedando un balance neto a transferir de RD\$26,729,683. El gasto de amortización en el 2020 y 2019, ascendió a RD\$2,672,968, para cada ejercicio.

10. Cuentas por pagar

|                                 | 2020<br>RD\$         | 2019<br>RD\$         |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| Suplidores locales              | 101,334,981          | 337,555,565          |
| Suplidores del exterior         | 87,310,979           | 82,578,124           |
| Relacionadas (Nota 23)          | 1,114,103,144        | 1,459,991,762        |
| Depósitos recibidos de clientes | 113,470,982          | 46,078,510           |
| Obligaciones con el público (a) | 170,133,121          | 138,189,679          |
| Otras                           | 235,682,113          | 26,726,354           |
|                                 | <u>1,822,035,320</u> | <u>2,091,119,994</u> |

(a) Las obligaciones con el público son las siguientes:

|                              | 2020<br>Moneda<br>nacional | Tasa<br>promedio<br>ponderado | 2019<br>Moneda<br>nacional | Tasa<br>promedio<br>ponderado |
|------------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------------|-------------------------------|
| a) Por tipo:                 |                            |                               |                            |                               |
| De ahorros                   | <u>170,133,121</u>         | 4.50%                         | <u>138,189,679</u>         | 6.30%                         |
| <b>Total</b>                 | <u><b>170,133,121</b></u>  |                               | <u><b>138,189,679</b></u>  |                               |
| b) Por sector:               |                            |                               |                            |                               |
| Privado no financiero        | <u>170,133,121</u>         | 4.50%                         | <u>138,189,679</u>         | 6.30%                         |
| <b>Total</b>                 | <u><b>170,133,121</b></u>  |                               | <u><b>138,189,679</b></u>  |                               |
| c) Por plazo de vencimiento: |                            |                               |                            |                               |
| 16 a 30 días                 | <u>170,133,121</u>         | 4.50%                         | <u>138,189,679</u>         | 6.30%                         |
| <b>Total</b>                 | <u><b>170,133,121</b></u>  |                               | <u><b>138,189,679</b></u>  |                               |

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía no mantenía obligaciones con el público restringidas por embargos de terceros, cuentas inactivas, ni de clientes fallecidos.

11. Préstamos por pagar

|                     | Valor en libros<br>2020<br>RD\$ | Valor razonable<br>2020<br>RD\$ | Valor en libros<br>2019<br>RD\$ | Valor razonable<br>2019<br>RD\$ |
|---------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Corrientes          |                                 |                                 |                                 |                                 |
| Préstamos bancarios |                                 |                                 |                                 |                                 |
| Con garantía        | 200,000,000                     | 200,000,000                     | -                               |                                 |
| Sin garantía        | 2,307,759,306                   | 2,307,759,306                   | 2,344,767,115                   | 2,344,767,115                   |
|                     | <u>2,507,759,306</u>            | <u>2,507,759,306</u>            | <u>2,344,767,115</u>            | <u>2,344,767,115</u>            |

Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

11. Préstamos por pagar, continuación

| No corrientes<br>Préstamos bancarios<br>Sin garantía |                      |                      |                      |                      |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|  | 1,122,273,037        | 1,122,273,037        | 594,577,908          | 594,577,908          |
|  | 1,122,273,037        | 1,122,273,037        | 594,577,908          | 594,577,908          |
|  | <b>3,630,032,343</b> | <b>3,630,032,343</b> | <b>2,939,345,023</b> | <b>2,939,345,023</b> |

Las condiciones contractuales de estos préstamos, es como sigue:

Al 31 de diciembre de 2020:

|   | <u>Balance</u>       | <u>Moneda</u> | <u>Tasa de interés %</u> | <u>Año de vencimiento</u> |
|---|----------------------|---------------|--------------------------|---------------------------|
| Asociación Popular de Ahorros y Préstamos | 389,912,328          | RD\$          | 7.50%                    | 2021-2024                 |
| Banco Popular Dominicano, S. A.           | 1,335,129,472        | RD\$          | 8.75%-9.75%              | 2020-2024                 |
| The Bank of Nova Scotia, R. D.            | 506,520,000          | RD\$          | 6.50%-7.20%              | 2021                      |
| BPR Bank                                  | 4,445,690            | US\$          | 1.25%                    | 2022                      |
| Banco Multiple BHD León, S. A.            | 320,000,000          | RD\$          | 7.50%                    | 2021                      |
| Banco Múltiples Vimenca, S. A.            | 50,000,000           | RD\$          | 8.0%                     | 2021                      |
| Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.          | 250,000,000          | RD\$          | 6.5%                     | 2023                      |
| Banco Central de la Rep. Dom.             | 389,257,851          | RD\$          | 3.0%                     | 2023                      |
| Banco de Reservas de la R. D.             | 384,767,002          | RD\$          | 7.50%                    | 2024                      |
|   | <b>3,630,032,343</b> |               |                          |                           |

Al 31 de diciembre de 2019:

|   | <u>Balance</u>       | <u>Moneda</u> | <u>Tasa de interés %</u> | <u>Año de vencimiento</u> |
|---|----------------------|---------------|--------------------------|---------------------------|
| Asociación Popular de Ahorros y Préstamos | 221,319,420          | RD\$          | 8.95%-9%                 | 2024                      |
| BHD International Bank                    | 175,106,282          | US\$          | 3.50%                    | 2020                      |
| Banco Popular Dominicano, S. A.           | 927,035,410          | RD\$          | 8.75%-9.75%              | 2020-2024                 |
| The Bank of Nova Scotia, R. D.            | 587,433,334          | RD\$          | 8.50%-9.50%              | 2020-2021                 |
| BPR Bank                                  | 242,027,565          | US\$          | 3.50%                    | 2020                      |
| Banco Multiple BHD León, S. A.            | 330,000,000          | RD\$          | 9.00%                    | 2020                      |
| Banco de Reservas de la R. D.             | 456,423,012          | RD\$          | 8.50%                    | 2020-2024                 |
|   | <b>2,939,345,023</b> |               |                          |                           |

Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

11. Préstamos por pagar, continuación

Los tipos de monedas de préstamos usados por la Compañía han sido los siguientes:

|   | 2020<br>RD\$         | 2019<br>RD\$         |
|---|----------------------|----------------------|
| Pesos dominicanos (RD\$)                        | 3,625,586,653        | 2,522,211,176        |
| Dólares de los Estados Unidos de América (US\$) | 4,445,690            | 417,133,847          |
|   | <u>3,630,032,343</u> | <u>2,939,345,023</u> |
| Vencimientos a 1 año                            | 2,507,759,306        | 2,344,767,115        |
| Vencimientos de 1 a 2 años                      | 1,122,273,037        | 594,577,908          |
|   | <u>3,630,032,343</u> | <u>2,939,345,023</u> |

12. Valores en circulación

Un desglose del vencimiento de los valores en circulación se muestra como sigue:

|                              | 2020<br>Moneda<br>Nacional  | Tasa<br>promedio<br>ponderada | 2019<br>Moneda<br>Nacional  | Tasa<br>promedio<br>ponderada |
|------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| a) Por tipo:                 |                             |                               |                             |                               |
| Bonos (a)                    | -                           | 0.00%                         | 200,000,000                 | 9.95%                         |
| A plazo                      | 366,797,501                 | 6.05%                         | 261,695,559                 | 9.78%                         |
| Certificados financieros     | <u>4,059,388,062</u>        | 7.50%                         | <u>3,934,973,028</u>        | 8.51%                         |
| <b>Total</b>                 | <u><b>4,426,185,563</b></u> |                               | <u><b>4,396,668,587</b></u> |                               |
| b) Por sector:               |                             |                               |                             |                               |
| Privado no financiero        | 3,059,567,259               | 7.96%                         | 2,841,949,687               | 7.96%                         |
| Financiero                   | <u>1,366,618,304</u>        | 8.58%                         | <u>1,554,718,900</u>        | 8.58%                         |
| <b>Total</b>                 | <u><b>4,426,185,563</b></u> |                               | <u><b>4,396,668,587</b></u> |                               |
| c) Por plazo de vencimiento: |                             |                               |                             |                               |
| 0 a 15 días                  | 409,592,277                 | 7.32%                         | 474,808,030                 | 7.61%                         |
| 16 a 30 días                 | 648,192,301                 | 7.26%                         | 585,625,519                 | 7.98%                         |
| 31 a 60 días                 | 866,894,663                 | 7.37%                         | 890,016,915                 | 8.43%                         |
| 61 a 90 días                 | 534,235,541                 | 7.49%                         | 590,048,009                 | 7.95%                         |
| 91 a 180 días                | 789,862,447                 | 7.44%                         | 894,625,402                 | 7.78%                         |
| 181 a 360 días               | 767,658,834                 | 7.27%                         | 742,835,543                 | 7.94%                         |
| A más de un año              | <u>409,749,500</u>          | 8.33%                         | <u>218,709,169</u>          | 8.89%                         |
| <b>Total</b>                 | <u><b>4,426,185,563</b></u> |                               | <u><b>4,396,668,587</b></u> |                               |

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía no mantenía valores en circulación del público que se encuentren en cuentas inactivas y/o de clientes fallecidos.

Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

12. Valores en circulación, continuación

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los valores en circulación incluyen la suma de RD\$36,017,722 y RD\$37,509,996, respectivamente, que están restringidos por garantías otorgadas sobre préstamos.

(a) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a la emisión de oferta pública de bonos ordinarios por un monto total de RD\$200,000,000, a tasa de interés fija especificada en los avisos de oferta pública y/o variable que será la tasa de interés nominal promedio ponderada de los Bancos Múltiples para certificados financieros y/o depósitos a plazo más el margen fijo, registrados en la Bolsa de Valores de la República Dominicana con el registro No. BV1603-BC0059, aprobadas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV) en fecha 5 de febrero de 2016 y 05 de julio de 2013.

Al 31 de diciembre de 2020, todos los tramos correspondientes a la emisión registrada en la Bolsa de Valores de la República Dominicana con el registro No. B BV1603-BC0059, fueron pagados en su totalidad.

13. Acumulaciones y retenciones por pagar

|  | 2020<br>RD\$       | 2019<br>RD\$       |
|--|--------------------|--------------------|
| ITBIS por pagar                                  | 2,366,036          | 47,061,653         |
| Bonificación por pagar                           | 152,185,779        | 139,254,248        |
| Impuestos por primera placa vehículos nuevos (a) | 173,353,947        | 85,945,185         |
| Otras  | 108,629,645        | 120,779,776        |
|  | <u>436,535,407</u> | <u>393,040,862</u> |

a) La Compañía registra el impuesto de la primera placa de los vehículos importados en base al 17% de sus costos fijos (CIF, Costo, Seguro y Flete). Este monto es descargado y compensado en el momento de realizarse el pago a la DGII.

14. Capital pagado

|                            | Emitidas, pagadas y en circulación |                    |                  |                    |
|----------------------------|------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|
|                            | 2020                               |                    | 2019             |                    |
|                            | Cantidad                           | RD\$               | Cantidad         | RD\$               |
| Al final del año (Nota 23) | <u>2,386,856</u>                   | <u>238,685,600</u> | <u>2,386,856</u> | <u>238,685,600</u> |

Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

15. Reserva legal

El Artículo 47 de la Ley de Sociedades Comerciales y Compañías Individuales de Responsabilidad Limitada (Ley 479-08) de la República Dominicana requiere que toda sociedad anónima por acciones transfiera anualmente, como mínimo, el 5% de las ganancias realizadas o liquidadas a una reserva legal (reservas patrimoniales), hasta que tal reserva sea igual al 10% del capital pagado. Dicha reserva no está disponible para distribución entre los accionistas, excepto en el caso de disolución de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la reserva legal había alcanzado el 10% del total del capital, ascendente a un monto de RD\$23,868,500, para cada año.

16. Ingresos

|                                    | 2020<br>RD\$         | 2019<br>RD\$         |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <i>Ventas:</i>                     |                      |                      |
| Vehículos y equipos nuevos         | 5,337,622,015        | 7,433,579,599        |
| Vehículos usados                   | 330,159,389          | 306,333,863          |
| Servicios y otros                  | 297,672,806          | 374,738,780          |
| Piezas, accesorios y lubricantes   | 1,155,586,088        | 1,246,422,696        |
|                                    | <u>7,121,040,298</u> | <u>9,361,074,938</u> |
| <i>Menos:</i>                      |                      |                      |
| Descuentos y devoluciones          | 565,587,258          | 826,221,729          |
|                                    | <u>6,555,453,040</u> | <u>8,534,853,209</u> |
| Intereses y comisiones financieras | 962,287,110          | 952,162,877          |
| Alquiler de vehículos y locales    | 301,534,764          | 385,095,121          |
|                                    | <u>7,819,274,914</u> | <u>9,872,111,207</u> |

17. Costos de operaciones

|   | 2020<br>RD\$         | 2019<br>RD\$         |
|---|----------------------|----------------------|
| <i>Costos:</i>                          |                      |                      |
| Vehículos y equipos nuevos              | 4,049,980,262        | 5,638,601,888        |
| Vehículos usados                        | 249,475,427          | 239,695,076          |
| Ingresos por servicios y otros          | 34,745,103           | 48,106,444           |
| Piezas, accesorios y lubricantes        | 588,028,457          | 714,531,359          |
|   | <u>4,922,229,249</u> | <u>6,640,934,767</u> |
| Intereses y comisiones financieras      | 383,121,011          | 401,681,101          |
| Alquiler de vehículos                   | 42,610,784           | 45,551,283           |
| Depreciación de vehículos para alquiler | 165,210,713          | 175,096,168          |
|   | <u>5,513,171,757</u> | <u>7,263,263,319</u> |



Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2020 y 2019

18. Otros ingresos operacionales

|  | 2020<br>RD\$       | 2019<br>RD\$       |
|--|--------------------|--------------------|
| Alquiler de locales y arrendamientos                             | 43,335,321         | 46,068,294         |
| Recuperación de activos castigados                               | 25,881,236         | 38,851,730         |
| Ganancia en venta de bienes de capital,<br>mobiliarios y equipos | 709,925            | -                  |
| Otros  | 304,206,143        | 364,716,563        |
|  | <u>374,132,625</u> | <u>449,636,587</u> |

19. Gastos de ventas

|  | 2020<br>RD\$       | 2019<br>RD\$       |
|--|--------------------|--------------------|
| Comisiones e incentivos                    | 97,247,478         | 146,386,831        |
| Publicidad, mercadeo y relaciones públicas | 176,719,321        | 260,299,558        |
| Garantías                                  | 2,821,705          | 3,138,143          |
| Royalties (Nota 25, g)                     | 19,492,304         | 13,444,829         |
|  | <u>296,280,808</u> | <u>423,269,361</u> |

20. Gastos generales y administrativos

|                                  | 2020<br>RD\$ | 2019<br>RD\$ |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Sueldos y salarios               | 401,695,076  | 474,476,239  |
| Regalía pascual                  | 51,392,902   | 51,493,687   |
| Vacaciones                       | 15,250,733   | 14,639,801   |
| Prestaciones laborales           | 38,357,253   | 39,052,938   |
| Fondo de pensiones               | 39,546,517   | 48,957,145   |
| Seguro médico y social           | 57,143,018   | 52,947,989   |
| Bonificaciones                   | 119,509,719  | 95,943,974   |
| Otras compensaciones al personal | 86,494,489   | 69,303,590   |
| Representación                   | 62,338       | 130,950      |
| Agasajos y festejos              | 4,160,144    | 9,631,944    |

Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2020 y 2019

20. Gastos generales y administrativos, continuación

|   | 2020<br>RD\$         | 2019<br>RD\$         |
|---|----------------------|----------------------|
| Donativos y contribuciones                              | 2,813,085            | 5,059,893            |
| Arrendamientos  | 35,879,532           | 37,578,581           |
| Mantenimiento de edificios, equipos y vehículos         | 33,004,565           | 42,742,987           |
| Energía eléctrica, agua y otros                         | 23,962,943           | 30,243,071           |
| Combustible   | 9,537,643            | 17,477,150           |
| Seguros   | 28,679,011           | 27,355,003           |
| Consultorías, asesorías y servicios contratados         | 71,081,806           | 50,965,474           |
| Materiales de oficina                                   | 11,005,638           | 14,959,636           |
| Comunicaciones  | 12,078,988           | 13,253,437           |
| Vigilancia  | 27,696,077           | 23,290,204           |
| Viajes  | 3,724,278            | 8,474,719            |
| Cuentas incobrables                                     | 229,730              | 2,865,553            |
| Obsolescencia de inventarios                            | -                    | 1,182,627            |
| Gastos de desarrollo de software                        | 11,795,435           | 4,589,041            |
| Aportes a fondos de contingencias y entidades reguladas | 25,917,302           | 25,632,194           |
| Depreciación y amortización                             | 191,396,172          | 159,583,716          |
| Provisiones para activos y otros                        | 111,470,685          | 47,721,951           |
| Utilidad no devengada en ventas con subsidiarias        | 16,517,334           | 33,266,558           |
| Comisiones y cargos bancarios                           | 24,509,032           | 28,458,307           |
| Otros   | 98,955,746           | 155,400,345          |
|   | <u>1,553,867,191</u> | <u>1,586,678,704</u> |

21. Ingresos (Gastos) financieros

|                                | 2020<br>RD\$         | 2019<br>RD\$         |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| <i>Ingresos financieros:</i>   |                      |                      |
| Intereses y comisiones ganadas | 10,859,398           | 11,137,572           |
|                                | <u>10,859,398</u>    | <u>11,137,572</u>    |
| <br><i>Gastos financieros:</i> |                      |                      |
| Diferencia cambiaria neta      | (59,680,000)         | (33,506,107)         |
| Intereses sobre préstamos      | (237,624,225)        | (201,572,943)        |
|                                | <u>(297,304,225)</u> | <u>(235,079,050)</u> |

Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

22. Impuesto sobre la renta

La Compañía y subsidiarias declaran y pagan su impuesto sobre la renta de manera individual y separada. Las mismas determinan su renta neta imponible en base a las prácticas contables para cumplir con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto sobre la renta en los estados de resultados consolidados está compuesto de la siguiente manera:

|           | 2020<br>RD\$       | 2019<br>RD\$       |
|-----------|--------------------|--------------------|
| Corriente | (151,106,806)      | (224,868,770)      |
| Diferido  | 15,176,354         | (16,621,782)       |
|           | <u>135,930,452</u> | <u>241,490,552</u> |

*Impuesto corriente*

El impuesto sobre la renta de la Compañía y subsidiarias se calcula en base a la renta imponible determinada, aplicando las reglas de deducibilidad de gastos establecidas en el Código Tributario Dominicano (Ley 11-92). En virtud de la Ley 253-12, que contiene la nueva Reforma Fiscal, se aplican desde el 09 de noviembre de 2012 nuevas modificaciones al Código Tributario Dominicano. Dichas modificaciones establecen, entre otros asuntos, 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 adición, la citada Ley extiende hasta diciembre de 2013 el impuesto del 1% sobre los activos productivos netos (que aplica para la subsidiaria bancaria), el cual de acuerdo a la Ley No.139-11, sería derogado en junio de 2013.

La compensación del impuesto corriente con los anticipos pagados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los créditos fiscales es como sigue:

|                                | 2020<br>RD\$        | 2019<br>RD\$       |
|--------------------------------|---------------------|--------------------|
| Impuesto corriente             | (151,106,806)       | (224,868,770)      |
| Menos:                         |                     |                    |
| Anticipos y créditos aplicados | 125,848,194         | 215,771,136        |
|                                | <u>(25,258,612)</u> | <u>(9,097,634)</u> |

Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

22. Impuestos sobre la renta, continuación

Un detalle del saldo acumulado neto del impuesto sobre la renta diferido activo y pasivo, es como sigue:

|  | 2020                        |                           | 2019                        |                           |
|--|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|
|  | Diferencia temporal<br>RD\$ | Impuesto diferido<br>RD\$ | Diferencia temporal<br>RD\$ | Impuesto diferido<br>RD\$ |
| Creación provisión cuentas incobrables     | 3,325,820                   | 897,971                   | 18,873,269                  | 5,095,783                 |
| Provisión de acumulaciones                 | 21,093,162                  | 5,695,154                 | 47,967,930                  | 12,951,341                |
| Activos fijos diferencia permanente activa | 306,724,100                 | 82,815,507                | 247,327,644                 | 66,778,464                |
| Activos fijos diferencia permanente pasiva | (159,037,054)               | (42,940,005)              | (188,101,697)               | (50,787,458)              |
|  | <u>172,106,028</u>          | <u>46,468,627</u>         | <u>126,067,146</u>          | <u>34,038,130</u>         |

**Reforma fiscal**

Conforme la Ley 253-12, que contiene la nueva Reforma Fiscal, se modificó el Artículo 308 de la Ley 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. Los establecimientos permanentes deberán retener un 10% cuando remesen cantidades a su Casa Matriz.

También se establece un límite para la deducción de los intereses, el cual se calculará de la siguiente manera: se multiplicará el monto total de los intereses devengados en el periodo impositivo (i) por (3) tres veces la relación existente entre saldo promedio anual del capital contable (c) y el saldo promedio anual de todas las deudas del contribuyente que devengan intereses (d) ( $i \times 3 (c/d)$ ). Esta limitación no será aplicable a las entidades integrantes del sistema financiero reguladas por la Autoridad Monetaria y Financiera.

Otra modificación introducida al Código Tributario es el Artículo 345 en su párrafo I donde se establecía una tasa para el ITBIS de un 16% y que, en lo adelante, será de un 18% para los años 2013 y 2014 y de un 16% a partir del año 2015. También fue modificado el Artículo 343 en su párrafo III donde algunos artículos que estaban exentos de dicho impuesto ahora se encuentran gravados.

El mecanismo para la compensación de las pérdidas, el método utilizado para determinar el pago de anticipo de impuesto sobre la renta y el impuesto anual a los activos, con esta reforma fiscal no tuvo ninguna modificación.

Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

23. Transacciones con partes relacionadas

Los balances con empresas relacionadas provienen del intercambio de compra y venta de productos y servicios, así como recibir y dar financiamiento e inversiones en acciones. Un detalle de estas transacciones, es como sigue:

|   | 2020<br>RD\$         | 2019<br>RD\$         |
|---|----------------------|----------------------|
| <i>Cuentas y documentos por cobrar (Nota 3)</i> |                      |                      |
| Motorambar, Inc.                                | 709,126              | 7,775,810            |
| Autoambar, C. A.                                | 146,673              | 129,916              |
| Aceptaciones y Descuentos Comerciales, S. A.    | 782,991              | 2,853,174            |
| Grupo Ambar, Ltd.                               | -                    | 581,924              |
|   | <u>1,638,790</u>     | <u>11,340,824</u>    |
| <i>Cuentas por pagar (Nota 10)</i>              |                      |                      |
| Grupo Ambar, Ltd.                               | -                    | -                    |
| Motor Ambar (West Indies), Inc.                 | 12,273,166           | 9,946,658            |
| Caribbean Trading Systems, Inc.                 | 1,101,829,978        | 1,450,045,104        |
|   | <u>1,114,103,144</u> | <u>1,459,991,762</u> |
| <i>Capital emitido (Nota 14)</i>                |                      |                      |
| Grupo Ambar, Ltd.                               | <u>238,685,400</u>   | <u>238,685,400</u>   |

24. Saldos en moneda extranjera

|                                     | 2020<br>US\$             | 2019<br>US\$              |
|-------------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| <i>Activos</i>                      |                          |                           |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 19,652,430               | 2,732,524                 |
| Cuentas y documentos por cobrar     | 18,308,453               | 33,984,773                |
|                                     | <u>37,960,883</u>        | <u>36,717,297</u>         |
| <i>Pasivos</i>                      |                          |                           |
| Cuentas por pagar                   | 21,113,393               | 33,115,545                |
| Deuda a largo plazo                 | 76,501                   | 7,885,328                 |
|                                     | <u>21,189,894</u>        | <u>41,000,873</u>         |
| <b>Posición neta</b>                | <u><b>16,770,989</b></u> | <u><b>(4,283,576)</b></u> |

## 25. Compromisos y contingencias

### *Compromisos:*

- a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía posee un contrato con CODETEL por el alquiler de un área de 1,169.66 M2, utilizados para estacionamiento de vehículos para empleados y contratistas de dicha Compañía, ubicado en la Calle 30 de Marzo número 15, Santo Domingo. El costo mensual por este alquiler es de RD\$185,000 aproximadamente y tiene una duración de cinco (5) años a partir del 15 de julio de 2012, el mismo fue renovado en fecha 15 de julio de 2017. Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el monto cargado a resultados por este concepto ascendió a RD\$2,214,337 y RD\$1,954,385, respectivamente, los cuales se encuentran en los estados de resultados consolidados que se acompañan.
- b) Contrato de arrendamiento entre la Compañía y Spectro Lighting Group, S. A. de una porción de terreno con una extensión superficial de 450 M2, ubicada en la calle Hain López-Penha, Ensanche Paraíso, del Distrito Nacional. La misma será utilizada para la instalación de una oficina comercial. La renta mensual asciende a US\$9,059 más el ITBIS correspondiente, con un depósito de 12 meses equivalentes a US\$13,000. Tiene una duración de 5 años a partir del 15 de diciembre de 2014, el mismo fue renovado el 15 de diciembre de 2019 con una duración de tres años adicionales, expirando el 15 de diciembre de 2022. Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el monto cargado a resultados por este concepto ascendió a RD\$5,703,572 y RD\$5,346,992, respectivamente, los cuales se encuentran en los estados de resultados consolidados que se acompañan.
- c) Contrato de arrendamiento entre la Compañía y Epeco, S. A. de un local comercial con una extensión superficial de 11,515.37 M2, ubicada en la Autopista Duarte KM. 10 esquina Av. Los beisbolistas, del Distrito Nacional. La renta mensual asciende a US\$7,300 aproximadamente, más el ITBIS correspondiente. Tiene una duración de 2 años a partir del 1ero. de abril de 2016, el mismo fue renovado el 1ero. de abril de 2018. Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el monto cargado a resultados por este concepto ascendió a RD\$5,119,939 y RD\$4,495,853, respectivamente, los cuales se encuentran en los estados de resultados consolidados que se acompañan.
- d) Contrato de arrendamiento entre la Compañía y Sanut Dominicana S. A. S. de un local comercial con una extensión superficial de 440 M2, ubicada en la sexta planta del Edificio Ámbar situado en la Av. Abraham Lincoln número 1056, del Distrito Nacional. La renta mensual ascendía a US\$9,240 más el ITBIS correspondiente. Tenía una duración de 3 años a partir del 1ero. de diciembre de 2016 y el mismo fue cancelado por vencimiento en diciembre de 2019. Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2019, el monto cargado a resultados por este concepto ascendió a RD\$5,477,912, los cuales se encuentran en los estados de resultados consolidados que se acompañan.
- e) Contrato de arrendamiento entre la Compañía y Green Earth Investments Limited de un local comercial con una extensión superficial de 197 M2, ubicada en la cuarta planta del Edificio Ámbar situado en la Av. Abraham Lincoln número 1056, del Distrito Nacional. La renta mensual asciende a US\$3,500 aproximadamente, más el ITBIS correspondiente. Tiene una duración de 2 años a partir del 1ero. de agosto de 2018. Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el monto cargado a resultados por este concepto ascendió a RD\$2,473,880 y RD\$2,136,933, respectivamente, los cuales se encuentran en los estados de resultados consolidados que se acompañan.

25. Compromisos y contingencias, continuación

f) Contrato de arrendamiento entre la Compañía y Tivalsa S. A. (anteriormente CGP Consultoría y Gestiones) de un local comercial con una extensión superficial de 440 M2, ubicada en la quinta planta del Edificio Ámbar situado en la Av. Abraham Lincoln número 1056, del Distrito Nacional. La renta mensual asciende a US\$9,000 aproximadamente, más el ITBIS correspondiente. Tiene una duración de 4 años a partir del 1ero. de octubre de 2016. Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el monto cargado a resultados por este concepto ascendió a RD\$6,905,267 y RD\$5,944,655, respectivamente, los cuales se encuentran en los estados de resultados consolidados que se acompañan.

g) Royalties

La Subsidiaria Motor Plan, S. A., mantiene acuerdos formalizados de licencias por concepto de representación de las franquicias National Car Rental, Alamo Car Rental y Enterprise Rent a Car International, las cuales son facturadas en base al 5% por concepto de Royalty y 2% por Marketing fee, de los ingresos mensuales fruto de la operación del servicio de alquiler de vehículos. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los gastos incurridos por estos conceptos ascienden a: RD\$10,120,782 y RD\$13,444,829, por gastos de royalties, RD\$9,371,522 y RD\$18,035,560, por comisiones pagadas, y RD\$5,081,593 y RD\$5,855,133, por gastos de Marketing fee, respectivamente. Estos gastos se incluyen en la Nota 19 de gastos de ventas.

**Contingencias**

a) *Demandas y litigios en reparación de daños y perjuicios*

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía y subsidiarias mantienen demandas en reparación de daños y perjuicios, resolución de contratos, pago por prestaciones laborales, las cuales se encuentran pendientes de fallo por parte de los tribunales apoderados. De acuerdo a la Gerencia, luego de considerar la opinión de sus asesores legales, la resolución de dichas demandas legales no resultará en un efecto material, por lo que ninguna provisión ha sido reconocida en los estados financieros.

b) *Demandas y litigios actuales*

La subsidiaria bancaria, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, mantiene varios litigios y demandas que resultan de sus operaciones ordinarias. Las mismas se relacionan básicamente con daños y perjuicios por reclamaciones de clientes, demandas por violación a la Ley 483 de fecha 1964 sobre distracción de vehículos financiados bajo venta condicional de muebles, y de cobros por pérdida con garantía prendaria, las cuales, en su mayoría, se encuentran provisionadas en los registros contables.

c) *Demandas de cobros a clientes*

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía posee demandas de cobros a clientes, las cuales se encuentran pendientes de fallo por los tribunales apoderados. La Gerencia, en base a la opinión de sus asesores legales, estima que el resultado final de los mismos será favorable para la Compañía.

Notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

---

25. Compromisos y contingencias, continuación

d) *Garantías corporativas*

En el curso normal de las transacciones realizadas con las subsidiarias, la Casa Matriz ha otorgado garantías, correspondientes a préstamos y líneas de crédito, por un valor total de RD\$200,000,000. Los cargos financieros que generan estos compromisos son pagados por dichas relacionadas.

e) *Fiscal*

Las declaraciones juradas de impuesto sobre la renta, ITBIS y retenciones de la Compañía están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales. La Compañía asume los riesgos derivados de la interpretación de la legislación vigente que es aplicable por prácticas usuales en la industria en que opera. La Gerencia entiende que los montos que puedan resultar en impugnaciones, si las hubiera, concerniente a estos asuntos, no afectarían significativamente la situación financiera y el resultado de sus operaciones, si la interpretación final fuera diferente a la asumida inicialmente, como consecuencia de las eventuales revisiones a las que ésta sea sometida.

26. Información por segmento

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía posee varios tipos de productos y servicios que son reportados en cada uno de los principales segmentos de negocio. A continuación, un detalle de los mismos:

- Vehículos: este segmento está dedicado a la importación, distribución y venta de vehículos, motocicletas, piezas y accesorios, además de servicios de mantenimiento y reparación de las unidades distribuidas. Bajo la concesión de las marcas internacionalmente reconocidas: Chevrolet, Nissan, Suzuki, Yamaha, Infiniti, AC Delco, entre otras, representa la mayor proporción de los negocios del grupo, generando un 78% y 82% de los ingresos de clientes externos para el 2020 y 2019, respectivamente, y el 50% y 46% de los resultados netos reportados del Grupo, respectivamente, para ambos ejercicios. Las políticas contables están diseñadas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).
- Financiamiento: este segmento corresponde a la subsidiaria que opera en el sector financiero y se dedica a ofrecer los servicios de financiamiento a distribuidores de vehículos y personas físicas que son clientes de las compañías relacionadas y de otros importadores y/o distribuidores de vehículos y generadores eléctricos. Representa un 12% y un 10% de los ingresos de clientes externos para el 2020 y 2019, respectivamente, y el 50% de los resultados netos reportados del Grupo, para ambos ejercicios.

Las principales políticas de contabilidad y sus procedimientos están diseñadas de acuerdo con las prácticas establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, además se rige por la Ley Monetaria y Financiera, sus reglamentos, las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y las circulares y pronunciamientos específicos de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

- Otros: en esta sección se incluyen los segmentos de los ingresos de clientes externos relacionados con arrendamientos de vehículos.

Bajo el segmento de otros que representa un 8% de los ingresos de clientes externos, para ambos años, y el -2.49 % y el 11% de los resultados netos reportados del Grupo, respectivamente, para dichos ejercicios. Las operaciones de este segmento son monitoreadas por estrategias de negocio diseñadas por la Dirección de la Casa Matriz. Las políticas están diseñadas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Mediana y Pequeñas Entidades (NIIF para las PYMES).



Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

26. Información por segmento, continuación

Los factores que considera la Compañía para identificar los segmentos de negocio del Grupo son:

- Existe un segmento importante que tiene su base contable y regulación bajo las normativas establecidas por un regulador local.
- La representación de los ingresos de cada uno de los segmentos en relación con el total de ingresos reportados por el Grupo. Esto es considerado de acuerdo con lo establecido por la NIIF 8 sobre Información Financiera por Segmentos sobre la decisión del segmento de negocio.
- La naturaleza de los ingresos reportados.

Los segmentos reportables de la Compañía son unidades de negocio independientes estratégicas que ofrecen distintos productos y servicios. Estos son administrados por separado debido a que cada negocio requiere tecnología y estrategias de comercialización diferentes.

Los segmentos operativos se reportan de manera consistente con los reportes internos proporcionados al presidente de la Compañía.

La Compañía evalúa el desempeño por segmentos con base en la utilidad o pérdida de operaciones calculada de acuerdo con todas las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) excepto para su segmento de intermediación financiera, excluyendo pérdidas no recurrentes, tales como deterioro de crédito mercantil, así como los efectos del pago basado en acciones.

Las ventas inter-segmentos se cotizan de acuerdo con las mismas líneas que las ventas a clientes externos, con un descuento adecuado siendo aplicado para alentar el uso de recursos de la Compañía a una tasa aceptable para las autoridades fiscales locales. Esta política se aplicó consistentemente durante todo el período actual y el período previo.

Algunas de las informaciones por segmento son:

Al 31 de diciembre de 2020:

a) Relacionada con el estado de resultados:

|  | Vehículos<br>RD\$    | Financiamiento<br>RD\$ | Otros<br>RD\$       | Total<br>RD\$        |
|--|----------------------|------------------------|---------------------|----------------------|
| Ingresos   | 6,088,287,032        | 971,948,068            | 657,752,566         | 7,717,987,666        |
| Ingresos inter-segmento  | 130,646,192          | -                      | -                   | 130,646,192          |
| Ingresos de clientes externos<br>y según el estado de resultados | 6,218,933,224        | 971,948,068            | 657,752,566         | 7,848,633,858        |
| Depreciación   | (181,981,599)        | (13,418,864)           | (14,627,750)        | (210,028,213)        |
| Deterioro de intangibles   | 1,535,569            | -                      | -                   | 1,535,569            |
| Amortizaciones y otras provisiones                               | -                    | (111,470,685)          | -                   | (111,470,685)        |
|  | <u>(180,446,030)</u> | <u>(124,889,549)</u>   | <u>(14,627,750)</u> | <u>(319,963,329)</u> |

Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

26. Información por segmento, continuación

|  |                           |                                |                       |                              |
|--|---------------------------|--------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| Utilidad por segmento                            | <u>212,054,954</u>        | <u>208,156,474</u>             | <u>(10,483,451)</u>   | <u>409,727,977</u>           |
| Ingresos financieros                             |                           |                                |                       | 10,859,338                   |
| Gastos financieros                               |                           |                                |                       | (297,304,225)                |
| Utilidad antes de impuesto sobre la renta        |                           |                                |                       | <u>696,172,804</u>           |
| <b>b) Relacionada con los activos y pasivos:</b> |                           |                                |                       |                              |
|  | <b>Vehículos<br/>RD\$</b> | <b>Financiamiento<br/>RD\$</b> | <b>Otros<br/>RD\$</b> | <b>Total<br/>RD\$</b>        |
| Adiciones de activos no corrientes               | 311,601                   | 9,575,957                      | (202,508,842)         | 192,621,284                  |
| Activos por segmento reportable                  | <u>5,467,850,226</u>      | <u>7,862,890,827</u>           | <u>192,796,409</u>    | <u>13,523,537,462</u>        |
| Impuesto sobre la renta diferido                 |                           |                                |                       | <u>89,408,632</u>            |
| <b>Total de activos del grupo</b>                |                           |                                |                       | <u><b>13,612,946,094</b></u> |
| Pasivos por segmento reportable                  | <u>1,712,820,967</u>      | <u>905,656,680</u>             | <u>166,506,037</u>    | 2,784,983,684                |
| Préstamos por pagar                              |                           |                                |                       | 3,630,032,344                |
| Valores en circulación                           |                           |                                |                       | 4,426,201,845                |
| Impuesto sobre la renta diferido                 |                           |                                |                       | <u>42,090,005</u>            |
| <b>Total de pasivos del grupo</b>                |                           |                                |                       | <u><b>10,884,157,878</b></u> |

Al 31 de diciembre de 2019:

b) Relacionada con el estado de resultados:

|   |                           |                                |                       |                       |
|---|---------------------------|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|   | <b>Vehículos<br/>RD\$</b> | <b>Financiamiento<br/>RD\$</b> | <b>Otros<br/>RD\$</b> | <b>Total<br/>RD\$</b> |
| Ingresos  | 7,778,331,957             | 952,162,877                    | 782,821,744           | 9,513,316,578         |
| Ingresos inter-segmento   | 385,756,238               | -                              | -                     | 385,756,238           |
| Ingresos de clientes externos<br>y según el estado de resultados<br>consolidado | <u>8,164,088,195</u>      | <u>952,162,877</u>             | <u>782,821,744</u>    | <u>9,899,072,816</u>  |
| Depreciación  | (145,109,241)             | (11,263,737)                   | (13,873,870)          | (170,246,848)         |
| Deterioro de intangibles  | 2,000,000                 | -                              | -                     | 2,000,000             |
| Amortizaciones y otras provisiones  | -                         | (25,533,443)                   | -                     | (23,533,443)          |

Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

26. Información por segmento, continuación

|  |                      |                        |                     |                              |
|--|----------------------|------------------------|---------------------|------------------------------|
|  | <u>(143,109,241)</u> | <u>(34,797,180)</u>    | <u>(13,873,870)</u> | <u>(191,780,291)</u>         |
| Utilidad por segmento                            | <u>280,864,785</u>   | <u>258,948,369</u>     | <u>66,644,679</u>   | <u>606,457,833</u>           |
| Ingresos financieros                             |                      |                        |                     | 11,137,572                   |
| Gastos financieros                               |                      |                        |                     | (235,079,050)                |
|  |                      |                        |                     | <u>830,399,311</u>           |
| <b>b) Relacionada con los activos y pasivos:</b> |                      |                        |                     |                              |
|  | Vehículos<br>RD\$    | Financiamiento<br>RD\$ | Otros<br>RD\$       | Total<br>RD\$                |
| Adiciones de activos no corrientes               | 32,445,329           | 22,260,359             | 89,343,393          | 144,049,081                  |
| Activos por segmento reportable                  | <u>5,293,848,986</u> | <u>7,255,328,842</u>   | <u>102,411,329</u>  | <u>12,651,589,157</u>        |
| Impuesto sobre la renta diferido                 |                      |                        |                     | 84,825,588                   |
| <b>Total de activos del grupo</b>                |                      |                        |                     | <u><b>12,736,414,745</b></u> |
| Pasivos por segmento reportable                  | <u>2,017,154,425</u> | <u>280,525,059</u>     | <u>526,239,351</u>  | 2,823,918,835                |
| Préstamos por pagar                              |                      |                        |                     | 2,939,345,023                |
| Valores en circulación                           |                      |                        |                     | 4,396,668,587                |
| Impuesto sobre la renta diferido                 |                      |                        |                     | <u>50,787,458</u>            |
| <b>Total de pasivos del grupo</b>                |                      |                        |                     | <u><b>10,210,719,903</b></u> |

## 27. Hechos posteriores

La Compañía posterior al 31 de diciembre 2020, no presenta ningún evento importante, según las premisas de la Administración, que afecten las operaciones a dicha fecha ni que requieran su revelación en los estados financieros.

Sin embargo, las subsidiarias Motor Plan, S. A. y Motor Crédito, Banco de Ahorro y Crédito, S. A., presentan los siguientes hechos posteriores:

- La subsidiaria Motor Plan, S. A.:

A la fecha de la preparación de los estados financieros, el mundo se ha visto afectado por la pandemia del Coronavirus (COVID-19). Ante esta situación, el Gobierno de la República Dominicana, ha tomado medidas que están impactando el flujo de turistas o personas que demandan los servicios de alquiler de vehículos. La Gerencia de la subsidiaria ha determinado cómo esto impactará en las operaciones de la misma y cuyo efecto se identifica a continuación:

- a) La pandemia del COVID- 19 afectará la demanda de vehículos de alquiler por la disminución de los visitantes que llegan por los aeropuertos del país, no obstante, se ha observado que por la seguridad del servicio de transporte, una proporción más alta de visitantes optan por alquilar un vehículo sobre otras alternativas de transportación como son los taxis. El inicio de aplicación de vacunas se espera que reactive gradualmente la llegada de pasajeros al país.

No obstante, al cierre del mes de febrero de 2021 las ventas por alquileres estaban siendo afectadas por solo un 16% de disminución en relación con el mismo período de 2020, antes de la declaración del estado de emergencia por la pandemia. La ventana de reservaciones internacionales empezaba a mostrar reservaciones futuras en fechas más lejanas, lo que muestra una clara intención y confianza de viajar por parte de los clientes. En adición, las tarifas a las que se encuentran vendiendo los servicios de alquiler son más atractivos y mejores a las del año anterior; esta repercutiendo favorablemente en la rentabilidad de la empresa. En otro orden, las ventas de vehículos usados a febrero de 2021 muestran un aumento de un 29% en relación al mismo período del año anterior.

- b) La disminución en los ingresos afectaría en igual proporción a los costos y gastos correlacionados con la operación tales como royalties, cargos por reservaciones y el fee de mercadeo.

En ese sentido, la Gerencia ha tomado una serie de medidas para atenuar el impacto en las operaciones, dentro de las cuales se encuentran las siguientes:

- La Gerencia entiende que el efecto sería temporal mientras se logra controlar la pandemia y se torne seguro la movilidad de personas que mejoren el flujo de visitantes a la República Dominicana. Como Empresa estarán ajustando el tamaño de la operación a la nueva demanda de clientes, esto implicará la suspensión de nuevas inversiones y reducción de diversos gastos fijos.
- Se ha solicitado a los arrendatarios de los espacios desde donde la subsidiaria mantiene sus operaciones, rebajas y descuentos del pago de la renta por el período en que esta se vea afectada.

Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

---

27. Hechos posteriores, continuación

- Se ha recibido gran apoyo de la Casa Matriz de las marcas que se representan, la Matriz absorberá el costo de las gestiones de mercadeo local para impulsar la demanda local de alquiler de vehículos.

- La subsidiaria Motor Crédito, Banco de Ahorro y Crédito, S. A.:

Durante el transcurso del año 2021, el organismo regulador emitió la circular No.002/21 dirigida a las "Entidades de intermediación financiera y las firmas de auditores externos registradas en la Superintendencia de Bancos", sobre las informaciones requeridas en los Estados Financieros Auditados sobre el impacto del COVID-19 y las revelaciones necesarias.

En fecha 24 de febrero de 2021, mediante Acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas en Sesión Extraordinaria, procede a la rectificación de la Primera Resolución del Acta No. 1 de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, de fecha 19 de noviembre del 2020, debidamente registrada en la Cámara de Comercio y Producción de Santo Domingo, en vista de que la misma se encuentra afectada de un error material en el valor del aumento del fondo de reserva legal, el cual según la Asamblea anterior autorizaba un incremento de dicha reserva afectando los resultados acumulados por valor de RD\$2,500,000 en vez de RD\$25,000,000, la cual fue aprobada a unanimidad en la Primera Resolución de dicha Asamblea.

La Administración ha decidido realizar un gasto de provisión adicional a la constituida al 31 de diciembre de 2020 de acuerdo al reporte de provisiones de activos riesgosos reportado en la Superintendencia de Bancos en el Formulario DAF-02, considerando que de acuerdo al REA a dicha fecha de cierre, la Entidad debió constituir provisiones mínimas sobre dichos activos riesgosos por valor de RD\$332,810,342 reflejando una deficiencia de provisiones ascendente a RD\$84,565,245, de lo cual reconoció la suma de RD\$25,000,000 y difiriendo para el próximo ejercicio fiscal el remanente de dicha provisión requerida al momento de que culmine la flexibilización, en un período de 24 meses.

Al 28 de febrero de 2021, la brecha de la pérdida esperada ha disminuido en aproximadamente RD\$40,000,000 en relación al cierre de diciembre de 2020, debido a la mejoría en el comportamiento de pago de la cartera de crédito, esto ocasionaría una reducción en la gradualidad de la constitución de las provisiones de acuerdo al plazo otorgado por el Órgano Regulador, lo cual incidirá de manera favorable en los resultados del próximo ejercicio fiscal de la Entidad.

## 28. Negocio en Marcha

La Administración considera que Motor Crédito, S. A., continuará operando sobre la base de negocio en marcha, debido a que se ha mantenido funcionando de manera ininterrumpida durante la pandemia COVID-19, logrando atender las necesidades de todos sus clientes, apoyándose en los diferentes medios de comunicación, (presencial, virtual, por teléfono y correos electrónico). A medida que la actividad económica se ha ido reabriendo, la Entidad fue incorporando el personal a sus instalaciones para el desarrollo de sus actividades iniciando paulatinamente con el personal de menor riesgo, logrando de esa manera mantener el negocio en funcionamiento, por lo que no consideran la existencia de riesgo o incertidumbre que pudiera generar dudas sobre la habilidad para continuar operando como negocio en marcha.

## 29. Otras revelaciones

### Impacto del COVID-19

En marzo de 2020, fue declarada por la Organización Mundial de la Salud (OMS), como pandemia a nivel mundial la enfermedad coronavirus denominada "Covid-19". El Gobierno de la República Dominicana, ante esa situación implementó unas series de medidas que impactó las empresas en sentido general. Algunos de estos impactos incluyeron interrupciones en la cadena de suministro, escasez de mano de obra y el incumplimiento de los objetivos de ingresos, por el cierre de las actividades económicas a nivel nacional hasta el mes de mayo donde se inicia de forma moderada las labores en las empresas de forma limitada en cumplimiento de las medidas sugeridas por el Ministerio de Salud y la OMS. Sin duda, el Organismo Regulador del sector financiero preocupado por los efectos del brote en el rendimiento empresarial, y para satisfacer sus necesidades de información, emite la Circular No.004/20 el 25 de marzo de 2020, estableciendo unas series de disposiciones relacionadas con la flexibilización de provisiones y publicación de los lineamientos para el llenado del formulario provisiones Covid-19, a ser considerado en el cálculo del índice de solvencia. De igual manera la Administración de Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito, ante la situación de la pandemia le quedó como aprendizaje el uso del teletrabajo para continuar con las operaciones del negocio; así como también realizar negocios de forma digital y virtual, esto les permitió implementar de forma oportuna las medidas atenuantes para reducir el impacto en las operaciones de la Empresa, tomando en consideración la situación económica de sus clientes.

Fruto de la pandemia el crecimiento de la Entidad, se mantuvo estático por unos meses, afectando de esa manera los ingresos en Marzo, Abril y Mayo, donde la actividad fue muy limitada debido al tema de la pandemia, adicionalmente el gasto de provisión necesario afectó los resultados del ejercicio, no obstante luego de la apertura de la economía, se dinamizaron la colocación de nuevos préstamos muchos de los cuales fueron con los fondos de encaje legal y la ventanilla de Facilidad de Liquidez Rápida del Banco Central. Producto de las decisiones tomadas por la Administración de Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito, la misma cerró con beneficio neto de impuestos superar a los RD\$200 MM, al 31 de diciembre de 2020, adicionalmente cumple con los indicadores financieros requeridos por la Superintendencia de Bancos, a nivel de solvencia, liquidez, rendimiento de los activos y patrimonio de los accionistas.

Actualmente esta subsidiaria se encuentra laborando a una capacidad de un 49% de su personal de forma presencial y el restante de manera remota, con la finalidad de prevenir la propagación del virus. De igual manera la Entidad ha reforzado sus operaciones y relaciones de los clientes mediante herramientas tecnológicas que les han permitido mantener el ritmo de sus operaciones sin dificultades y manteniendo una adecuada comunicación con sus clientes.

Dentro de las medidas tomadas por Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito para mitigar la propagación del Coronavirus (COVID-19), cabe señalar:

Notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

---

29. Otras revelaciones, continuación

- Ajustes de los horarios de operación y cierre gradual de la oficina.
- Reducción en un 49% de su capacidad labora de manera física y el restante enviado a laborar de forma remota desde sus hogares.
- Envío del personal vulnerable a sus hogares, facilitándoles las herramientas necesarias la ejecución de su trabajo.

En cuanto a la parte legal, en respuesta al COVID-19, la Entidad tuvo un impacto importante en los retrasos de los procesos legales, por el cierre de los juzgados. De igual manera fueron aprovechadas las medidas fiscales relacionados con el pago de anticipos de los impuestos aplicables a las entidades financieras.

Otras medidas tomadas fueron:

- Suspensión de envío de comunicaciones de manera presencial, fue implementada la firma electrónica para el envío y recepción de comunicaciones, apoyada en un sistema que le garantiza la integridad de la información.
- Adecuación del espacio físico, cuidado e higiene de trabajo para cumplir con las medidas anunciadas por el Ministerio de Salud y la OMS, básicamente cuidando el distanciamiento físico en áreas comunes y uso de las mascarillas en sus instalaciones.
- Suspensión de viajes internacionales por motivo de negocios; así como las capacitaciones presenciales.

Durante el transcurso del año 2020 y 2019, el organismo regulador emitió varias resoluciones y circulares que establecen nuevos lineamientos, y algunas modificaciones a los existentes, los cuales generan cambios en los criterios de registro, control y presentación de las operaciones de la entidad de intermediación financiera. A juicio de la Gerencia esta ha cumplido con todas las que le son aplicables a los fines de la presentación de estos estados financieros.

La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en uso de las atribuciones que le confiere el literal e, del Artículo 21, de la Ley No. 183-02, Monetaria y Financiera, del 21 de noviembre de 2002, aprueba lo siguiente:

**Año 2020**

- ⇒ Modificación del nombre del Manual de Contabilidad, por el de Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas por la Superintendencia de Bancos, y la modificación integral a dicho manual, a través de la Circular 001/19 de fecha 19 de mayo de 2019, emitidas por la Superintendencia de Bancos. En otro orden aprobar y poner en vigencia dicho manual para adecuar el registro contable de las operaciones de las entidades de intermediación financiera, informaciones mínimas a revelar en los estados financieros, incorporación de nuevas cuentas en el catálogo de cuentas, entre otras medidas, para entrar en vigencia a partir del 01 de enero de 2021. La Superintendencia de Bancos, mediante la Circular núm. 017/20 del 17 de julio de 2020, concedió una prórroga hasta el 1ro. de enero de 2022 para la entrada en vigencia de dicho manual.

Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

---

29. Otras revelaciones, continuación

- ⇒ Instrumentos financieros y operaciones de derivados Mediante las Circulares núm. 014/18 y 015/18, de fecha 15 de agosto de 2018, emitidas por la Superintendencia de Bancos, se aprobaron y pusieron en vigencia los instructivos para el uso de valor razonable de instrumentos financieros y la valoración y contabilización de operaciones de derivados en las entidades de intermediación financiera, respectivamente. La Superintendencia de Bancos, mediante la Circular núm. 017/20 del 17 de julio de 2020, concedió una prórroga hasta el 1ro. de enero de 2022 para la entrada en vigor de estos instructivos, de igual manera las entidades de intermediación financiera deberán reconocer de forma retroactiva, los efectos del primer registro de los ajustes por valoración en el resultado del ejercicio y en el patrimonio por la valoración de los instrumentos financieros a valor razonable.
- ⇒ Gradualidad en constitución de provisiones, la Junta Monetaria, a través de su Cuarta Resolución, de fecha 15 de diciembre de 2020, autorizó la implementación de un tratamiento regulatorio para que las entidades de intermediación financiera puedan constituir mensualmente, de manera gradual en un plazo máximo de 24 meses, el cual vence 31 de marzo de 2023, las provisiones no constituidas por disposición regulatoria correspondientes al capital y rendimientos por cobrar de los créditos

**Año 2019**

Cambios conforme a lo establecido en la circular No. 001/19 la cual modifica el nombre del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, por "Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas por la Superintendencia de Bancos". Asimismo, aprobar y poner en vigencia dicho Manual para adecuar el registro contable de las operaciones realizadas por las entidades y la información mínima a revelar en los estados financieros auditados, a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Este Manual entrará en vigencia a partir de enero 2021.

- a. Amplia las disposiciones del Capítulo I: "Disposiciones generales" para la adopción de los principios establecidos en el Marco Conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- b. Incorpora las cuentas contables para el registro de las nuevas operaciones permitidas por la normativa vigente, acorde a los criterios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), relativas a títulos con pacto de recompra, derivados, contratos de préstamos de valores, depósitos de ahorros programado, valores e instrumentos hipotecarios, financiamientos de margen, servicios fiduciarios, servicios de agente de garantías y titularización de cartera hipotecaria.
- c. Dispone que los contratos de compra o venta convencional de activos financieros se registren utilizando el método de liquidación, conforme se establece en el Capítulo I: "Disposiciones generales".
- d. Modifica los criterios establecidos para que las inversiones en instrumentos de deuda y cuotas de participación en los fondos de inversiones, se clasifiquen según se midan posteriormente, sobre la base del modelo de negocio definido por la Entidad y las características de los flujos contractuales, en una de las categorías siguientes:

131.00 Inversiones a valor razonable con cambios en resultados  
132.00 Inversiones a valor razonable con cambios en el patrimonio  
133.00 Inversiones a costo amortizado



Notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

---

29. Otras revelaciones, continuación

- e. Dispone que las inversiones representativas adquiridas por la Entidad en otras sociedades se contabilicen aplicando el método de la participación, exceptuando las inversiones en sociedades donde no se tenga una influencia significativa, las cuales se contabilizarán a costo.
- f. Establece un plazo de noventa (90) días para solicitar la autorización a la Superintendencia de Bancos para el diferimiento de las erogaciones por concepto de software. Las Entidades que no realicen la solicitud en el plazo establecido deberán reconocer como gasto del ejercicio.
- g. Modifica el modelo del "Informe del auditor independiente sobre los estados financieros auditados" puesto en vigencia por la circular No.002/17, para la adopción de la NIA 720 Responsabilidades del auditor con respecto a otra información.

Cambios conforme a lo establecido en la circular No. 002/19 Aplicación de las disposiciones contenidas en el reglamento para auditoría externa, sobre la selección y contratación de las firmas de auditores externos, mediante concurso. En esta circular se dispone que el informe del Comité de Auditoría sobre su recomendación a la designación de la firma de auditores externos sea presentado al Consejo con una periodicidad anual, este debe justificar su recomendación y verificar que la firma cumpla con los requisitos establecidos en el título III del Reglamento para Auditorías Externas. Asimismo, se debe seleccionar la firma mediante concurso con una periodicidad de 3 años.

Cambios conforme a lo establecido en la circular No. 004/19 la cual modifica el plazo de entrada en vigencia de la Circular No. 014/18 que aprueba el "Instructivo para el Uso del Valor Razonable de Instrumentos Financieros en las Entidades de Intermediación Financiera" y la Circular No. 015/18, que aprueba el "Instructivo para la Valoración y Contabilización de Operaciones de Derivados", ambas del 15 de agosto de 2018.

- i. Aplazar hasta el 1 de enero de 2021, la entrada en vigencia de las disposiciones establecidas en la Circular SIB: No. 014/18, que aprueba el "Instructivo para el Uso de Valor Razonable de Instrumentos Financieros en las Entidades de Intermediación Financiera" y la Circular SIB: No. 015/18, que aprueba el "Instructivo para la Valoración y Contabilización de Operaciones de Derivados".
- ii. Disponer, que los EIF, podrán elegir la opción de aplicar de manera anticipada las citadas disposiciones, con efectividad al 1 de enero de 2020.
- iii. Disponer, que durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020, las entidades de intermediación financiera, al cierre de cada mes, deberán continuar efectuando el análisis de impacto en el resultado del ejercicio y en el patrimonio, de la aplicación de la medición a valor razonable de los instrumentos de la cartera de inversiones, conforme a los criterios establecidos en el Manual de Contabilidad, modificado en la Circular SIB: No. 001/19, con el propósito de facilitar la comparación del análisis realizado a una misma fecha, con la información contable elaborada bajo los criterios de reconocimiento y valoración del Manual de Contabilidad vigente
- iv. A esos fines, se modifica el reporte "OA01 - Inversiones", que se anexo a esta Circular, para que las entidades de intermediación financiera reporten, como quedaría clasificado la cartera de inversiones, conforme a los criterios establecidos en el Manual de Contabilidad modificado y reflejen los ajustes de los cambios en el valor razonable. Consecuentemente, queda sin efecto la remisión de la información requerida en el Anexo I, de la Circular SIB: 018/18, del 5 de diciembre de 2018, vía los correos electrónicos a [gerencia@sib.gob.do](mailto:gerencia@sib.gob.do) y [consultasriesaos@sib.gob.do](mailto:consultasriesaos@sib.gob.do).

Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

---

29. Otras revelaciones, continuación

- v. Las entidades de intermediación financiera deberán aplicar de forma retroactiva los efectos de la primera aplicación, modificando las cifras afectadas de la información comparativa del ejercicio anterior, en los estados financieros auditados.

Mediante la Tercera Resolución la Junta Monetaria de fecha 27 de junio de 2019, se autorizó al Banco Central a una reducción del encaje legal en moneda nacional en un 0.5%, aplicado en los Bancos de Ahorro y Crédito, y Corporaciones de Crédito a 6.4%, Bancos Múltiples, el cual pasa de un 11.1% a 10.6% y las Asociaciones de Ahorros y Préstamos pasarían de un 6.9% a un 6.4%.

Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Hoja de consolidación  
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2020

|   | Santo Domingo<br>Motor Co, S. A. | Motor Plan, S. A. | Motor Crédito, S. A. | Total<br>Consolidado | [-----AJUSTES-----]<br>Dr. | Cr. | Consolidado<br>Ajustado | [-----ELIMINACIONES-----]<br>Dr. | Cr. | Total<br>Consolidado |
|---|----------------------------------|-------------------|----------------------|----------------------|----------------------------|-----|-------------------------|----------------------------------|-----|----------------------|
| <b>ACTIVOS</b>  |                                  |                   |                      |                      |                            |     |                         |                                  |     |                      |
| <b>Activos Circulante</b>                                     |                                  |                   |                      |                      |                            |     |                         |                                  |     |                      |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                           | 1,168,013,231                    | 22,959,561        | 1,382,306,063        | 2,573,278,856        | -                          | -   | 2,573,278,856           | -                                | -   | 2,573,278,856        |
| Cuentas y documentos por cobrar, neto                         | 1,611,445,946                    | 127,288,693       | 18,396,564           | 1,757,131,203        | -                          | -   | 1,757,131,203           | -                                | -   | 1,685,056,418        |
| Cartera de créditos, neta                                     | 2,608,895,042                    | 33,266,295        | 6,467,105,692        | 6,467,105,692        | -                          | -   | 6,467,105,692           | -                                | -   | 6,451,357,648        |
| Inventarios   | 79,496,006                       | 10,281,861        | 6,410,860            | 2,641,161,337        | -                          | -   | 2,641,161,337           | -                                | -   | 2,641,161,337        |
| Gastos Pagados por Adelantado                                 | 85,899,820                       | 71,185            | 3,437,628            | 96,188,727           | -                          | -   | 96,188,727              | -                                | -   | 96,188,727           |
| <b>Total activos corrientes</b>                               | 5,467,850,226                    | 192,796,410       | 7,874,219,180        | 13,534,865,815       | -                          | -   | 13,534,865,815          | -                                | -   | 13,427,042,986       |
| Impuesto sobre la renta diferido                              | 768,504,280                      | -                 | -                    | 768,504,280          | 1,645,849,721              | -   | 89,406,632              | -                                | -   | 89,406,632           |
| Inversiones en acciones                                       | 113,055,574                      | -                 | -                    | 113,055,574          | -                          | -   | 2,414,354,001           | -                                | -   | 2,414,354,001        |
| Propiedad de inversión  | 1,649,362,271                    | 568,343,101       | 51,193,953           | 2,288,899,325        | -                          | -   | 113,055,574             | -                                | -   | 113,055,574          |
| Propiedad, planta y equipos, netos                            | 56,704,665                       | 8,451,802         | -                    | 65,156,466           | -                          | -   | 2,288,899,325           | 16,076,979                       | -   | 2,288,460,969        |
| Activos Intangibles   | 4,687,253                        | 7,670,874         | 9,948,611            | 22,326,739           | -                          | -   | 65,156,466              | -                                | -   | 65,156,466           |
| Otros activos, netos  | 8,146,064,088                    | 777,333,371       | 7,938,819,372        | 16,862,216,831       | 1,645,849,721              | -   | 22,326,739              | -                                | -   | 22,326,740           |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>  | (3,548,080,273)                  | (336,814,074)     | (5,440,702,690)      | (9,325,597,037)      | -                          | -   | (9,325,597,037)         | 107,839,111                      | -   | (9,217,774,208)      |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                                   |                                  |                   |                      |                      |                            |     |                         |                                  |     |                      |
| <b>Pasivos Circulantes</b>                                    |                                  |                   |                      |                      |                            |     |                         |                                  |     |                      |
| Préstamos, documentos y sobregiros bancarios                  | (1,835,259,307)                  | (213,248,044)     | (475,000,000)        | (2,523,507,350)      | -                          | -   | (2,523,507,350)         | 15,748,044                       | -   | (2,507,759,306)      |
| Valores en circulación  | (1,371,361,960)                  | (93,392,091)      | (449,356,054)        | (1,914,110,105)      | -                          | -   | (4,426,201,845)         | 16,282                           | -   | (4,426,185,563)      |
| Cuentas por Pagar   | (341,459,006)                    | (22,449,267)      | (72,610,852)         | (436,519,125)        | -                          | -   | (1,914,110,105)         | 92,074,785                       | -   | (1,822,035,320)      |
| Acumulaciones y retenciones por pagar                         | (3,548,080,273)                  | (336,814,074)     | (5,440,702,690)      | (9,325,597,037)      | -                          | -   | (25,258,612)            | -                                | -   | (25,258,612)         |
| Impuesto sobre los activos por pagar                          | (641,069,496)                    | (91,945,690)      | (389,257,851)        | (1,122,273,037)      | -                          | -   | (42,940,005)            | -                                | -   | (42,940,005)         |
| <b>Total pasivos</b>  | (4,189,149,769)                  | (471,699,769)     | (5,829,960,541)      | (10,490,810,079)     | -                          | -   | (10,490,810,079)        | 107,839,111                      | -   | (10,382,970,968)     |
| <b>Patrimonio de los accionistas e intereses minoritarios</b> |                                  |                   |                      |                      |                            |     |                         |                                  |     |                      |
| Capital en circulación  | (238,685,600)                    | (20,000,000)      | (665,360,300)        | (924,045,900)        | -                          | -   | (924,045,900)           | 685,360,300                      | -   | (238,685,600)        |
| Reserva legal   | (23,848,500)                     | (2,000,000)       | (66,536,030)         | (92,404,530)         | -                          | -   | (92,404,530)            | 68,536,030                       | -   | (23,868,500)         |
| Otras reservas patrimoniales                                  | (3,482,305,265)                  | (294,117,053)     | (866,806,027)        | (4,645,228,345)      | -                          | -   | (300,000,000)           | 300,000,000                      | -   | (300,000,000)        |
| (Beneficios) Pérdidas acumuladas                              | (212,054,954)                    | (10,483,451)      | (208,156,474)        | (409,727,977)        | -                          | -   | (6,093,421,008)         | 1,162,923,080                    | -   | (4,939,740,301)      |
| (Beneficios) Pérdidas del periodo                             | (3,956,914,319)                  | (305,633,602)     | (2,108,858,831)      | (6,371,406,752)      | -                          | -   | (607,385,035)           | 214,190,357                      | -   | (600,031,284)        |
| Patrimonio de los accionistas, neto                           | (3,956,914,319)                  | (305,633,602)     | (2,108,858,831)      | (6,371,406,752)      | -                          | -   | (8,017,256,473)         | 2,431,009,767                    | -   | (5,602,325,685)      |
| Intereses minoritarios  | (3,956,914,319)                  | (305,633,602)     | (2,108,858,831)      | (6,371,406,752)      | -                          | -   | (8,017,256,473)         | 2,431,009,767                    | -   | (5,602,325,685)      |
| <b>Total patrimonio e intereses minoritarios</b>              | (8,146,064,088)                  | (777,333,371)     | (7,938,819,372)      | (16,862,216,831)     | -                          | -   | (18,508,066,552)        | 2,538,848,788                    | -   | (15,985,476,742)     |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                             |                                  |                   |                      |                      |                            |     |                         |                                  |     |                      |
|   |                                  | (777,333,371)     | (7,938,819,372)      | (16,862,216,831)     | -                          | -   | (18,508,066,552)        | 2,538,848,788                    | -   | (15,985,476,742)     |
| <b>TOTAL ELIMINACIONES Y AJUSTES</b>                          |                                  | (294,115,583)     | (868,747,483)        | (1,645,849,721)      | 1,645,849,721              | -   | 2,554,927,857           | -                                | -   | 2,554,927,857        |

Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Hoja de consolidación  
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2020

|  |                        |                      |                      |                        |                        |                    |                    |                        |                      |
|--|------------------------|----------------------|----------------------|------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|------------------------|----------------------|
| <b>Ingresos:</b>   |                        |                      |                      |                        |                        |                    |                    |                        |                      |
| Ventas netas   | (6,218,933,224)        | (224,379,350)        | -                    | (6,443,312,573)        | (6,443,312,573)        | 25,571,351         | 7,415,936          | (6,405,157,158)        | (962,287,110)        |
| Intereses y comisiones operaciones financieras                                     | -                      | -                    | (971,948,068)        | (971,948,068)          | (971,948,068)          | 9,660,959          | -                  | 9,660,959              | (431,830,647)        |
| Aquilar de vehículos y otros servicios   | -                      | (433,373,216)        | -                    | (433,373,216)          | (433,373,216)          | 1,541,570          | -                  | 1,541,570              | -                    |
| Servicios y otros  | -                      | -                    | -                    | -                      | -                      | -                  | -                  | -                      | -                    |
| <b>Total de ingresos</b>   | <b>(6,218,933,224)</b> | <b>(657,752,566)</b> | <b>(971,948,068)</b> | <b>(7,848,633,858)</b> | <b>(7,848,633,858)</b> | <b>36,774,880</b>  | <b>7,415,936</b>   | <b>(7,819,274,914)</b> | <b>-</b>             |
| <b>Costos de Operaciones</b>   |                        |                      |                      |                        |                        |                    |                    |                        |                      |
| Costo de ventas  | 4,774,868,020          | 210,448,584          | -                    | 4,985,316,604          | 4,985,316,604          | 18,876,323         | 18,876,323         | 4,966,440,281          | 383,121,011          |
| Costo operaciones financieras  | -                      | -                    | 392,781,970          | 392,781,970            | 392,781,970            | 9,660,959          | -                  | 9,660,959              | 1,076,273            |
| Aquilar de vehículos y otros servicios   | -                      | 164,886,739          | -                    | 164,886,739            | 164,886,739            | -                  | -                  | -                      | -                    |
| Otros costos operacionales   | -                      | -                    | -                    | -                      | -                      | -                  | -                  | -                      | -                    |
| <b>Total de costos operacionales</b>   | <b>4,774,868,020</b>   | <b>375,135,323</b>   | <b>392,781,970</b>   | <b>5,542,785,312</b>   | <b>5,542,785,312</b>   | <b>29,613,555</b>  | <b>18,876,323</b>  | <b>4,985,117,237</b>   | <b>1,460,418,304</b> |
| <b>Beneficio bruto en operaciones</b>  | <b>(1,444,065,204)</b> | <b>(282,617,244)</b> | <b>(579,166,099)</b> | <b>(2,305,848,546)</b> | <b>(2,305,848,546)</b> | <b>36,774,880</b>  | <b>37,029,491</b>  | <b>(2,306,103,156)</b> | <b>-</b>             |
| <b>Pérdida (ganancia) en cambio de moneda, neto</b>                                | <b>-</b>               | <b>-</b>             | <b>467,112</b>       | <b>467,112</b>         | <b>467,112</b>         | <b>-</b>           | <b>467,112</b>     | <b>-</b>               | <b>-</b>             |
| <b>Otros Ingresos Operacionales</b>  | <b>(240,297,416)</b>   | <b>(10,186,405)</b>  | <b>(137,375,044)</b> | <b>(387,858,865)</b>   | <b>(387,858,865)</b>   | <b>90,534,705</b>  | <b>-</b>           | <b>(374,132,635)</b>   | <b>(374,132,635)</b> |
| <b>Gastos Operacionales</b>  | <b>(240,297,416)</b>   | <b>(10,186,405)</b>  | <b>(138,907,932)</b> | <b>(387,391,752)</b>   | <b>(387,391,752)</b>   | <b>92,534,725</b>  | <b>467,112</b>     | <b>(374,132,635)</b>   | <b>(374,132,635)</b> |
| De ventas  | 249,024,364            | 48,703,987           | 10,581,979           | 308,310,330            | 308,310,330            | 12,029,522         | 12,029,522         | 296,280,808            | 1,234,483,000        |
| Generales y administrativos  | 784,374,095            | 177,916,264          | 325,546,735          | 1,287,837,094          | 1,287,837,094          | 265,162            | 265,162            | 1,288,102,256          | 180,830,163          |
| Depreciación y amortización  | 160,319,478            | 13,928,428           | 13,418,864           | 187,656,770            | 187,656,770            | 10,566,009         | 10,566,009         | 111,470,685            | 111,470,685          |
| Amortización de franquicia   | 9,949,637              | 616,372              | -                    | 10,566,009             | 10,566,009             | -                  | -                  | 10,566,009             | 16,517,334           |
| Provisiones para activos   | -                      | -                    | 111,470,685          | 111,470,685            | 111,470,685            | -                  | -                  | 111,470,685            | 6,886,629            |
| Utilidad no devengada en ventas de subsidiaria                                     | -                      | -                    | -                    | -                      | -                      | -                  | -                  | -                      | -                    |
| Otros  | 6,619,895              | 266,734              | 266,734              | 6,886,629              | 6,886,629              | -                  | -                  | 6,886,629              | 1,857,034,628        |
| <b>Total de otros gastos operacionales</b>   | <b>1,190,287,469</b>   | <b>241,431,784</b>   | <b>461,018,263</b>   | <b>1,892,737,517</b>   | <b>1,892,737,517</b>   | <b>16,782,496</b>  | <b>75,038,321</b>  | <b>1,857,034,628</b>   | <b>(823,201,153)</b> |
| <b>Beneficio en operaciones</b>  | <b>(494,075,151)</b>   | <b>(51,371,864)</b>  | <b>(255,055,767)</b> | <b>(800,502,782)</b>   | <b>(800,502,782)</b>   | <b>146,092,101</b> | <b>112,534,924</b> | <b>(823,201,153)</b>   | <b>(823,201,153)</b> |
| Otros (Ingresos) Gastos, netos   | (9,456,721)            | (1,402,677)          | -                    | (10,859,398)           | (10,859,398)           | (10,859,398)       | (10,859,398)       | (10,859,398)           | 237,624,225          |
| Ingresos financieros   | 214,000,178            | 23,624,047           | -                    | 237,624,225            | 237,624,225            | 2,501,412          | 36,210             | 59,680,000             | 26,340,652           |
| Diferencia Cambiaria   | 17,908,342             | 39,156,834           | 150,621              | 57,215,798             | 57,215,798             | -                  | -                  | -                      | -                    |
| Otros ingresos no operacionales  | -                      | (39,619)             | (52,428,214)         | (52,467,833)           | (52,467,833)           | 78,808,485         | 26,340,652         | 778,625                | -                    |
| Otros Gastos No Operacionales  | 778,625                | -                    | 22,552,936           | 23,331,561             | 23,331,561             | -                  | -                  | -                      | -                    |
| <b>Total de otros ingresos no operacionales</b>                                    | <b>223,230,424</b>     | <b>61,338,586</b>    | <b>(29,724,657)</b>  | <b>254,844,352</b>     | <b>254,844,352</b>     | <b>78,808,485</b>  | <b>26,340,652</b>  | <b>778,625</b>         | <b>287,223,451</b>   |
| <b>Beneficio antes de ingreso por participación en los resultados de afiliadas</b> | <b>(270,844,727)</b>   | <b>9,966,722</b>     | <b>(284,780,424)</b> | <b>(545,658,430)</b>   | <b>(545,658,430)</b>   | <b>148,594,513</b> | <b>138,913,786</b> | <b>(400,047,249)</b>   | <b>(535,977,701)</b> |
| <b>Ingreso por participación de inversión</b>                                      | <b>-</b>               | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>               | <b>-</b>               | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>               | <b>-</b>             |
| <b>Beneficio antes de ISR</b>  | <b>(270,844,727)</b>   | <b>9,966,722</b>     | <b>(284,780,424)</b> | <b>(545,658,430)</b>   | <b>(545,658,430)</b>   | <b>148,594,513</b> | <b>138,913,786</b> | <b>(400,047,249)</b>   | <b>(535,977,701)</b> |
| <b>Impuesto Sobre la Renta</b>   | <b>66,758,183</b>      | <b>7,724,673</b>     | <b>76,623,950</b>    | <b>151,106,806</b>     | <b>151,106,806</b>     | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>151,106,806</b>     | <b>(15,176,354)</b>  |
| Corriente  | (7,968,410)            | (7,207,944)          | -                    | (15,176,354)           | (15,176,354)           | -                  | -                  | -                      | -                    |
| Diferido   | 58,789,773             | 516,729              | 76,623,950           | 135,930,453            | 135,930,453            | -                  | -                  | -                      | -                    |
| <b>Total de ISR (Beneficio) Pérdida</b>  | <b>(12,109,227)</b>    | <b>(1,681,215)</b>   | <b>(15,176,354)</b>  | <b>(17,967,826)</b>    | <b>(17,967,826)</b>    | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>151,106,806</b>     | <b>(15,176,354)</b>  |
| <b>Beneficio antes de ISR y otros</b>  | <b>(212,054,954)</b>   | <b>10,483,451</b>    | <b>(208,156,474)</b> | <b>(409,727,977)</b>   | <b>(409,727,977)</b>   | <b>148,594,513</b> | <b>138,913,786</b> | <b>(400,047,249)</b>   | <b>(551,154,055)</b> |
| <b>Participación de los accionistas minoritarios</b>                               | <b>-</b>               | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>               | <b>-</b>               | <b>15,945</b>      | <b>-</b>           | <b>15,945</b>          | <b>(400,031,283)</b> |
| <b>(Beneficio) Pérdida Neto</b>  | <b>(212,054,954)</b>   | <b>10,483,451</b>    | <b>(208,156,474)</b> | <b>(409,727,977)</b>   | <b>(409,727,977)</b>   | <b>148,610,478</b> | <b>138,913,786</b> | <b>(400,031,283)</b>   | <b>(551,154,055)</b> |

Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Hoja de consolidación  
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

|   | Santo Domingo Motors Co. |     | MotorPlan            |     | MotorCrédito           |     | Total Consolidado           |     | [-----AJUSTES-----]  |     | [-----ELIMINACIONES-----] |                      | Total Consolidado       |
|---|--------------------------|-----|----------------------|-----|------------------------|-----|-----------------------------|-----|----------------------|-----|---------------------------|----------------------|-------------------------|
|   | Dr.                      | Cr. | Dr.                  | Cr. | Dr.                    | Cr. | Dr.                         | Cr. | Dr.                  | Cr. | Dr.                       | Cr.                  |                         |
| <b>ACTIVOS</b>  |                          |     |                      |     |                        |     |                             |     |                      |     |                           |                      |                         |
| <b>Activos Circulante</b>                                     |                          |     |                      |     |                        |     |                             |     |                      |     |                           |                      |                         |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                           | 289,181,533              |     | 10,006,621           |     | 1,354,195,711          |     | 1,653,383,865               |     |                      |     |                           | 67,242,603           | 1,586,141,262           |
| Cuentas y documentos por cobrar, neto                         | 2,616,746,468            |     | 43,619,782           |     | 18,928,865             |     | 2,679,295,115               |     | 263,417,742          |     |                           |                      | 2,415,877,373           |
| Cartera de créditos, neta                                     | -                        |     | -                    |     | 5,875,214,682          |     | 5,875,214,682               |     |                      |     |                           |                      | 5,875,214,682           |
| Inventarios   | 2,313,850,827            |     | 29,984,127           |     | -                      |     | 2,343,834,954               |     |                      |     |                           |                      | 2,343,834,954           |
| Gastos Pagados por Adelantado                                 | 74,070,158               |     | 18,800,799           |     | 6,989,584              |     | 99,860,541                  |     |                      |     |                           |                      | 99,860,541              |
| <b>Total activos corrientes</b>                               | <b>5,293,848,986</b>     |     | <b>102,411,329</b>   |     | <b>7,255,328,842</b>   |     | <b>12,651,589,157</b>       |     | <b>263,417,742</b>   |     |                           | <b>67,242,603</b>    | <b>12,320,928,812</b>   |
| Impuesto sobre la renta diferido                              | 77,931,410               |     | 710,694              |     | 6,183,484              |     | 84,825,588                  |     |                      |     |                           |                      | 84,825,588              |
| Inversiones en acciones                                       | 768,504,278              |     | -                    |     | -                      |     | 768,504,278                 |     | 1,448,189,206        |     |                           | 2,216,688,109        | 25,375                  |
| Propiedad de Inversión  | 122,949,192              |     | -                    |     | -                      |     | 122,949,192                 |     |                      |     |                           |                      | 122,949,192             |
| Propiedad, planta y equipos, netos                            | 1,626,659,038            |     | 763,474,106          |     | 39,705,373             |     | 2,429,838,517               |     |                      |     |                           |                      | 2,429,838,517           |
| Activos intangibles   | 77,081,582               |     | 9,235,968            |     | -                      |     | 86,317,550                  |     |                      |     | 16,398,049                | 33,266,558           | 2,412,970,008           |
| Otros activos, netos  | 4,776,762                |     | 13,625,036           |     | 9,972,595              |     | 28,374,393                  |     |                      |     |                           |                      | 86,317,550              |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>  | <b>7,971,751,248</b>     |     | <b>889,457,133</b>   |     | <b>7,311,190,294</b>   |     | <b>16,172,398,675</b>       |     | <b>263,417,742</b>   |     | <b>16,398,049</b>         | <b>2,317,177,270</b> | <b>15,056,390,918</b>   |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                                   |                          |     |                      |     |                        |     |                             |     |                      |     |                           |                      |                         |
| <b>Pasivos Circulantes</b>                                    |                          |     |                      |     |                        |     |                             |     |                      |     |                           |                      |                         |
| Préstamos, documentos y sobregiros bancario                   | (1,615,159,550)          |     | (242,027,565)        |     | (487,580,000)          |     | (2,344,767,115,000)         |     |                      |     |                           |                      | (2,344,767,115)         |
| Válvres en circulación  | -                        |     | -                    |     | (4,396,668,587)        |     | (4,396,668,587,000)         |     |                      |     |                           |                      | (4,396,668,587)         |
| Cuentas por Pagar   | (1,720,282,862)          |     | (259,149,461)        |     | (442,348,016)          |     | (2,421,780,339,000)         |     | 263,417,742          |     |                           | 67,242,603           | (2,091,119,994)         |
| Acumulaciones y retenciones por pagar                         | (296,871,563)            |     | (19,893,259)         |     | (76,276,040)           |     | (393,040,862,000)           |     |                      |     |                           |                      | (393,040,862)           |
| Impuesto sobre los activos por pagar                          | -                        |     | (1,482,339)          |     | (7,615,295)            |     | (9,097,634,000)             |     |                      |     |                           |                      | (9,097,634)             |
| <b>Total pasivos circulantes</b>                              | <b>(3,632,313,975)</b>   |     | <b>(522,552,624)</b> |     | <b>(5,410,487,938)</b> |     | <b>(9,565,354,537,000)</b>  |     | <b>263,417,742</b>   |     | <b>67,242,603</b>         |                      | <b>(9,234,694,192)</b>  |
| Impuesto sobre la renta diferido                              | -                        |     | (50,787,458)         |     | -                      |     | (50,787,458,000)            |     |                      |     |                           |                      | (50,787,458)            |
| Deuda a largo plazo   | (594,577,908)            |     | -                    |     | -                      |     | (594,577,908,000)           |     |                      |     |                           |                      | (594,577,908)           |
| <b>Total pasivos</b>  | <b>(4,226,891,883)</b>   |     | <b>(573,340,082)</b> |     | <b>(5,410,487,938)</b> |     | <b>(10,210,719,903,000)</b> |     | <b>263,417,742</b>   |     | <b>67,242,603</b>         |                      | <b>(9,880,059,558)</b>  |
| <b>Patrimonio de los accionistas e Intereses minoritarios</b> |                          |     |                      |     |                        |     |                             |     |                      |     |                           |                      |                         |
| Capital en circulación  | (238,685,600)            |     | (20,000,000)         |     | (650,000,000)          |     | (908,685,600,000)           |     |                      |     | 670,000,000               |                      | (238,685,600)           |
| Reserva legal   | (23,848,500)             |     | (2,000,000)          |     | (65,000,000)           |     | (90,868,500,000)            |     |                      |     | 67,000,000                |                      | (23,868,500)            |
| Otros recursos patrimoniales                                  | -                        |     | -                    |     | (300,000,000)          |     | (300,000,000,000)           |     |                      |     | 300,000,000               |                      | -                       |
| (Beneficios) Pérdidas acumuladas                              | (3,201,440,480)          |     | (227,474,372)        |     | (626,753,987)          |     | (4,055,666,839,000)         |     | 1,122,616,888        |     | 10,323,965                |                      | (4,334,381,334)         |
| (Beneficios) Pérdidas del periodo                             | (280,864,785)            |     | (66,644,679)         |     | (258,948,369)          |     | (606,457,833,000)           |     |                      |     | 358,859,606               | 6,074,084            | (579,244,628)           |
| Patrimonio de los accionistas, neto                           | (3,744,859,365)          |     | (316,117,051)        |     | (1,900,702,356)        |     | (5,961,678,772,000)         |     | 1,448,189,206        |     | 16,398,049                |                      | (5,176,180,062)         |
| Intereses minoritarios  | -                        |     | -                    |     | -                      |     | -                           |     |                      |     | 151,298                   |                      | (151,298)               |
| <b>Total patrimonio e intereses minoritarios</b>              | <b>(3,744,859,365)</b>   |     | <b>(316,117,051)</b> |     | <b>(1,900,702,356)</b> |     | <b>(5,961,678,772,000)</b>  |     | <b>1,448,189,206</b> |     | <b>16,549,348</b>         |                      | <b>(5,176,331,360)</b>  |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                             | <b>(7,971,751,248)</b>   |     | <b>(889,457,133)</b> |     | <b>(7,311,190,294)</b> |     | <b>(16,172,398,675,000)</b> |     | <b>263,417,742</b>   |     | <b>17,357,170,139,02</b>  | <b>16,549,348</b>    | <b>(15,056,390,918)</b> |
| <b>TOTAL ELIMINACIONES Y AJUSTES</b>                          |                          |     |                      |     |                        |     |                             |     |                      |     |                           | <b>2,333,726,617</b> | <b>2,333,726,617</b>    |

Santo Domingo Motors Co., S. A. y subsidiarias

Hoja de consolidación  
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

|   |                        |                      |                        |                         |                    |                         |  |  |                         |
|---|------------------------|----------------------|------------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|--|--|-------------------------|
| <b>Ingresos:</b>  |                        |                      |                        |                         |                    |                         |  |  |                         |
| Ventas netas  | (8,164,088,195)        | (204,898,869)        | -                      | (8,368,987,064)         | 25,488,124         | (8,343,498,940)         |  |  | (8,343,498,940)         |
| Intereses y comisiones operaciones financiera   | -                      | -                    | (952,162,877)          | (952,162,877)           | -                  | (952,162,877)           |  |  | (952,162,877)           |
| Aquilar de vehículos y otros servicios  | -                      | (577,922,875)        | -                      | (577,922,875)           | -                  | (577,922,875)           |  |  | (577,922,875)           |
| Servicios y otros   | (283,761,294)          | (7,584,717)          | (218,197,399)          | (509,543,410)           | 59,906,823         | (449,636,587)           |  |  | (449,636,587)           |
| <b>Total de Ingresos</b>  | <b>(8,447,849,489)</b> | <b>(790,406,461)</b> | <b>(1,170,360,276)</b> | <b>(10,408,616,226)</b> | <b>86,868,432</b>  | <b>(10,321,747,794)</b> |  |  | <b>(10,321,747,794)</b> |
| <b>Costos de Operaciones</b>  |                        |                      |                        |                         |                    |                         |  |  |                         |
| Costo de ventas   | 6,498,946,551          | 149,872,798          | -                      | 6,648,819,349           | 10,259,243         | 6,638,560,106           |  |  | 6,638,560,106           |
| Costo operaciones financieras   | -                      | -                    | 404,092,846            | 404,092,846             | 2,411,745          | 401,681,101             |  |  | 401,681,101             |
| Aquilar de vehículos y otros servicios  | -                      | 237,561,193          | -                      | 237,561,193             | 14,539,081         | 223,022,112             |  |  | 223,022,112             |
| <b>Total de Costos de Operaciones</b>   | <b>6,498,946,551</b>   | <b>387,433,991</b>   | <b>404,092,846</b>     | <b>7,290,473,388</b>    | <b>27,210,069</b>  | <b>7,263,263,319</b>    |  |  | <b>7,263,263,319</b>    |
| <b>Beneficio bruto en operaciones</b>   | <b>(1,948,902,938)</b> | <b>(402,874,470)</b> | <b>(766,267,430)</b>   | <b>(3,118,142,838)</b>  | <b>86,868,432</b>  | <b>(3,058,484,475)</b>  |  |  | <b>(3,058,484,475)</b>  |
| <b>Gastos Operacionales</b>   |                        |                      |                        |                         |                    |                         |  |  |                         |
| De ventas   | 345,756,910            | 72,052,895           | 12,331,479             | 430,141,284             | 6,871,923          | 423,269,361             |  |  | 423,269,361             |
| Generales y administrativos   | 845,596,294            | 208,406,996          | 364,489,096            | 1,418,492,386           | 52,786,440         | 1,365,705,946           |  |  | 1,365,705,946           |
| Depreciación y amortización   | 135,159,604            | 13,873,870           | 11,263,730             | 160,297,204             | 6,074,084          | 154,223,120             |  |  | 154,223,120             |
| Amortización de franquicia  | 9,949,637              | -                    | -                      | 9,949,637               | 9,949,637          | 9,949,637               |  |  | 9,949,637               |
| Provisiones para activos  | -                      | -                    | 23,533,443             | 23,533,443              | -                  | 23,533,443              |  |  | 23,533,443              |
| Utilidad no devengada en ventas de subsidiaria  | -                      | -                    | -                      | -                       | 955,920            | 33,266,558              |  |  | 33,266,558              |
| Otros   | 57,799                 | 898,121              | -                      | 955,920                 | -                  | 955,920                 |  |  | 955,920                 |
| <b>Total de Gastos Operacionales</b>  | <b>1,336,520,244</b>   | <b>295,231,882</b>   | <b>411,617,748</b>     | <b>2,043,369,874</b>    | <b>65,732,447</b>  | <b>2,010,903,985</b>    |  |  | <b>2,010,903,985</b>    |
| <b>Beneficio en operaciones</b>   | <b>(612,382,694)</b>   | <b>(107,740,588)</b> | <b>(354,649,682)</b>   | <b>(1,074,772,964)</b>  | <b>120,134,990</b> | <b>(1,047,580,489)</b>  |  |  | <b>(1,047,580,489)</b>  |
| <b>Costos (Ingresos) financieros, netos</b>   |                        |                      |                        |                         |                    |                         |  |  |                         |
| Ingresos financieros  | (10,101,426)           | (1,036,146)          | -                      | (11,137,572)            | (11,137,572)       | (11,137,572)            |  |  | (11,137,572)            |
| Gastos financieros  | 189,293,408            | 12,279,535           | -                      | 201,572,943             | 201,572,943        | 201,572,943             |  |  | 201,572,943             |
| Pérdida (ganancia) en cambio de moneda, neto  | 18,781,451             | 14,702,197           | 22,459                 | 33,506,107              | 33,506,107         | 33,506,107              |  |  | 33,506,107              |
| Otros, neto   | 2,995,858              | (112,757)            | -                      | 2,883,101               | 2,883,101          | 2,883,101               |  |  | 2,883,101               |
| <b>Total de Costos (Ingresos) financieros, netos</b>                                      | <b>200,969,291</b>     | <b>25,832,829</b>    | <b>22,459</b>          | <b>226,824,579</b>      | <b>-</b>           | <b>226,824,579</b>      |  |  | <b>226,824,579</b>      |
| <b>Beneficio antes de ISR</b>   | <b>(411,413,403)</b>   | <b>(81,907,759)</b>  | <b>(354,627,223)</b>   | <b>(847,948,385)</b>    | <b>120,134,990</b> | <b>(820,755,910)</b>    |  |  | <b>(820,755,910)</b>    |
| <b>Impuesto Sobre la Renta</b>  |                        |                      |                        |                         |                    |                         |  |  |                         |
| Corriente   | 120,946,029            | 8,757,521            | 95,165,220             | 224,868,770             | 224,868,770        | 224,868,770             |  |  | 224,868,770             |
| Diferido  | 9,602,589              | 6,505,559            | 513,634                | 16,621,782              | 16,621,782         | 16,621,782              |  |  | 16,621,782              |
| <b>Total de ISR</b>   | <b>130,548,618</b>     | <b>15,263,080</b>    | <b>95,678,854</b>      | <b>241,490,552</b>      | <b>-</b>           | <b>241,490,552</b>      |  |  | <b>241,490,552</b>      |
| <b>(Beneficio) Pérdida Neta antes de la participación de los accionistas minoritarios</b> | <b>(280,864,785)</b>   | <b>(66,644,679)</b>  | <b>(258,948,369)</b>   | <b>(606,457,833)</b>    | <b>120,134,990</b> | <b>(579,265,358)</b>    |  |  | <b>(579,265,358)</b>    |
| <b>Participación de los accionistas minoritarios</b>                                      |                        |                      |                        |                         |                    |                         |  |  |                         |
| <b>(Beneficio) Pérdida Neta</b>   | <b>(280,864,785)</b>   | <b>(66,644,679)</b>  | <b>(258,948,369)</b>   | <b>(606,457,833)</b>    | <b>120,134,990</b> | <b>(579,265,358)</b>    |  |  | <b>(579,265,358)</b>    |