MOTOR CREDITO

BANCO DE AHORRO & CRÉDITO

MEMORIA ANUAL 2022

MOTOR
CRÉDITO
BANCO DE AHORRO & CRÉDITO

06 Mensaje de nuestra Presidenta Ejecutiva

08 Consejo de directores

10 Estructura administrativa y equipo gerencial

11 Principales ejecutivos

12 Estructura orgánica

16 Filosofía corporativa

18 Comités

20 Marco general y contexto internacional

22 Comportamiento operacional del período

24 Logros de la entidad

26 Perspectivas y estrategias 2023

28 Nicho de mercado

29 Perfil de crédito

30 Portafolio de productos

32 Portafolio de servicios

34 Novedades y actividades

36 Bienestar Laboral

40 Asamblea general ordinaria

45 Estados financieros

MENSAJE DE NUESTRA PRESIDENTA EJECUTIVA

Me complace presentarles la memoria anual y el informe de gestión, correspondiente al ejercicio fiscal del 1ro. de enero al 31 de diciembre del 2022.

Al terminar el pasado año, nuestra entidad cumplió 50 años desde su fundación el 1ro. de diciembre de 1972, esta conmemoración nos encontró en un excelente momento de nuestra trayectoria empresarial.

Al mismo tiempo, el 2022 trajo consigo retos importantes, tales como los frenos en las cadenas de abastecimiento de diversos bienes, inflación incidiendo en los principales países del mundo e incremento en las tasas de interés tanto locales como en el extranjero. No obstante, nuestra economía, pudo sortear estos eventos externos, manteniendo el país un clima de negocios favorable, caracterizado por un moderado crecimiento macroeconómico, y sorteando con efectividad los necesarios incrementos de tasas de interés.

Un clima político y social estable, combinado con la efectividad de las medidas adoptadas por las autoridades monetarias, facilitó que Motor Crédito, lograra los principales objetivos estratégicos y financieros que se propuso para el pasado período.

Durante el año 2022 logramos unos niveles de crecimiento de activos de un 19.6%, alcanzando la suma de RD$11,308 millones de pesos; estos niveles de crecimiento se explican primordialmente por el incremento de la cartera de créditos bruta, la cual alcanzó la suma de RD$9,125 millones, para un incremento de un 24% con relación al 2021.

Por su parte nuestra cartera de depósitos aumentó en un 24%, posicionándose en la suma de RD$7,366 millones de pesos, y a su vez la entidad continuó fortaleciendo su base de capital alcanzando el patrimonio total la suma de RD$2,736 millones de pesos.

Holgados niveles de solvencia y liquidez, excelentes indicadores de eficiencia y adecuados niveles de morosidad, nos han permitido concluir un excelente año 2022.

Durante este período, continuamos avanzando en nuestro plan de transformación digital, basado principalmente en comunicación, posicionamiento, data y automatización de procesos, logrando incrementar la cantidad de usuarios activos de nuestras diferentes plataformas y canales digitales. Creemos firmemente, en la digitalización y autogestión por parte de nuestros clientes, sin perder nuestro enfoque de entidad cercana, que siempre procura la excelencia en el servicio.

La propuesta de valor de Motor Crédito para sus clientes sigue firmemente basada en agilidad, transparencia y flexibilidad, fomentamos como parte de nuestra cultura interna entender el sentido de urgencia del que quiere o necesita un vehículo o equipo; nuestras condiciones de crédito son claras y siempre ajustadas a la realidad del mercado y a la vez flexibles. Esto nos ha permitido, contar con más de 15,800 unidades de vehículos financiadas al cierre del 31 de diciembre 2022.

Durante este periodo vivimos la interesante experiencia de adquirir los activos y pasivos de otra entidad financiera, con el objetivo de que nos abra las puertas a otras oportunidades similares.

Agradecemos a todo el equipo de colaboradores, a nuestros directores y accionistas, por el respaldo, el compromiso y el entusiasmo con el que nos han acompañado durante este 2022. Nuestro firme propósito es continuar persiguiendo siempre la ruta marcada por nuestra visión institucional, contribuyendo al bienestar de nuestra sociedad y el país.

¡Muchas Gracias!

Benahuare Pichardo | *Presidenta Ejecutiva*

CONSEJO DE DIRECTORES

JOSÉ R. ORDEIX
Presidente del Consejo de Directores

KARINA CHEZ
Miembro

BENAHUARE PICHARDO
Miembro y Presidenta Ejecutiva

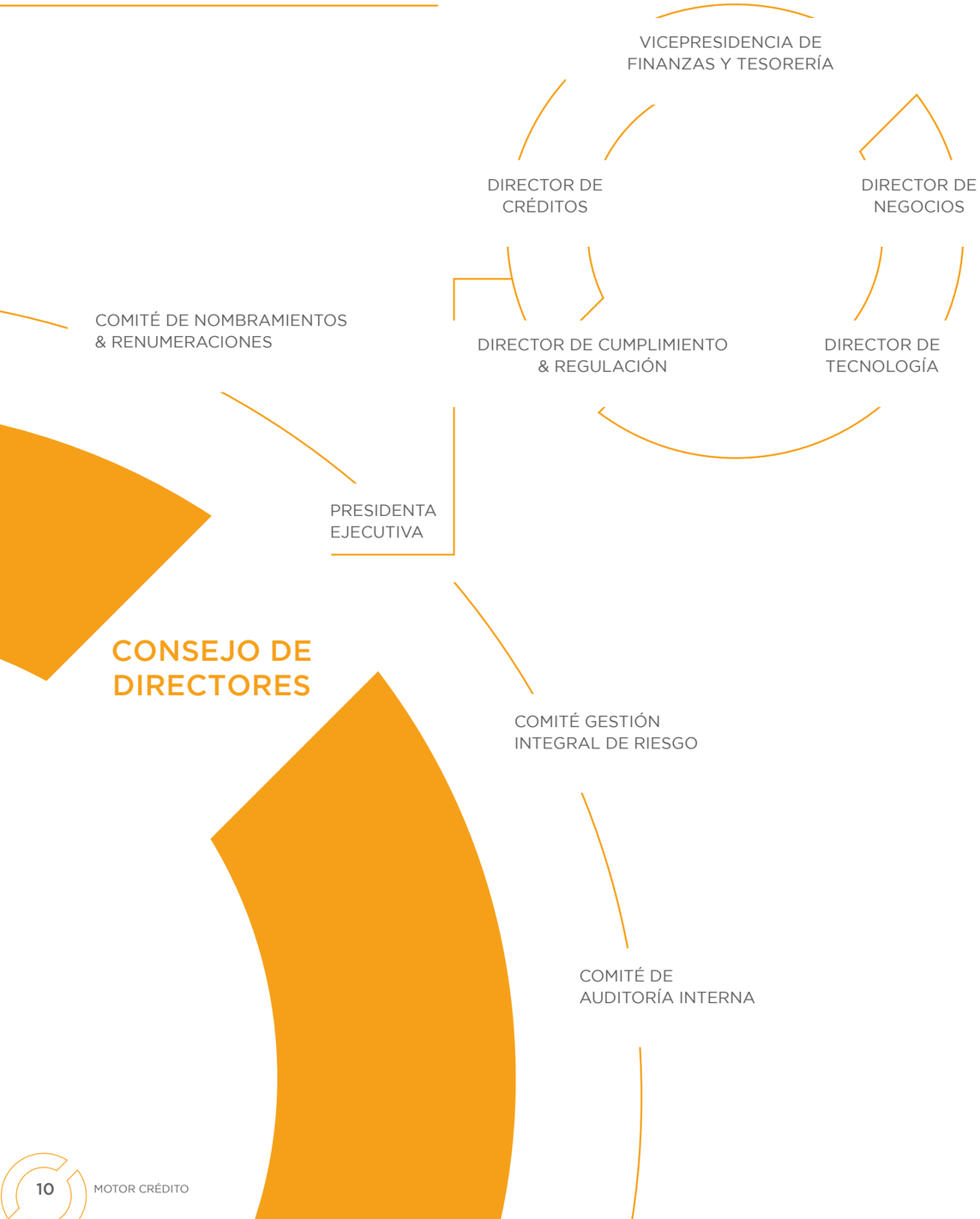
VANESSA DIHMES
Miembro y Secretaria

PETER PRAZMOWSKI
Miembro

MIGUEL BARLETTA
Miembro

ALEXIS ANSELIN
Miembro

ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA & EQUIPO GERENCIAL



BENAHUARE PICHARDO
Presidenta Ejecutiva

ROSALÍA RODRÍGUEZ
Vicepresidenta de Finanzas y Tesorería

CYNTHIA NÚÑEZ
Directora de Crédito

MÁXIMO RUÍZ
Director de Negocios

JUAN ARACENA
Director de Tecnología

EMMANUEL SANTIAGO
Director Cumplimiento y Regulación

PRINCIPALES EJECUTIVOS

ESTRUCTURA ORGÁNICA

Motor Crédito, S. A. Banco de Ahorro y Crédito ha venido fortaleciendo su estructura administrativa, y sus buenas prácticas de Gobierno Corporativo, a través de entrenamientos e intercambios regulares, que permiten gestionar adecuadamente la entidad. Motor Crédito cumple con los principios del buen Gobierno Corporativo, como entidad financiera regulada, nos acogemos a los lineamientos establecidos en la Ley Monetaria y Financiera, así como con los Reglamentos emitidos por Superintendencia de Bancos, Banco Central y Junta Monetaria. Cumplimos con los lineamientos establecidos en el Reglamento de Gobierno Corporativo de fecha 19 de Abril del 2007, y sus modificaciones de fecha 2 de Julio del 2015, y en fecha 8 de febrero del 2016, y el Consejo de Directores de Motor Crédito aprobó el Reglamento Interno de Gobierno Corporativo, el cual de manera posterior ha presentado algunas modificaciones.

La entidad celebra reuniones presenciales cada trimestre del Consejo de Directores, asi como reuniones adicionales a requerimiento, las cuales se pueden manejar de manera virtual. Adicionalmente, se tienen reuniones ordinarias de los diferentes comités que operan en la entidad. El Consejo de Directores y el Comité de Auditoría supervisan el cumplimiento de los lineamientos a seguir en cuanto a gobernabilidad se refiere.

La entidad cuenta con 11 comités que durante el 2022 sesionaron de manera sistemática, en los cuales se presentaron diferentes temas para fines de la toma de decisión pertinentes para el buen desempeño del negocio. Motor Crédito cuenta al cierre del 31 de diciembre del 2022 con 183 colaboradores.

La Alta Gerencia está conformada por la Presidenta Ejecutiva, que reporta de manera directa al Consejo de Directores, y es miembro del Consejo de Directores; por la Vicepresidente de Finanzas y Tesorería, Directora de Crédito, Director de Negocios, y Director de Tecnología. Estas posiciones, al igual que el Gerente de Proyectos, reportan a la Presidenta Ejecutiva. En el año 2022, se creó una nueva Dirección de Cumplimiento y Regulación, para fines de reforzar la estructura de cara a los cambios presentados por la Regulación.

La División de Negocios cuenta con un equipo de 37 colaboradores, quienes son responsables de la colocación y búsqueda de nuevos negocios, mientras que la Dirección de Mercadeo y Transformación Digital le da soporte en las estrategias comerciales y de comunicación necesarias para lograr los objetivos de crecimiento del negocio.

La Dirección de Crédito cuenta con la estructura para la recepción, evaluación y aprobación de las solicitudes de crédito, y dar una respuesta rápida a nuestros clientes. La División de Captaciones es la responsable del fondeo y de la división de cambio extranjero, la cual se ocupa de las transacciones de compra de divisas.

Adicionalmente, contamos con las áreas de soporte para el desarrollo del negocio, y

con el equipo encargado de la regulación. Las áreas de Gestión Integral de Riesgos y Ciberseguridad, quienes velan por el control de los riesgos en la entidad, dependen del Comité Integral de Riesgos.

Motor Crédito, cuenta con metodologías de gestión de riesgos definidas de acuerdo con su actividad financiera bancaria y atendiendo a las mejores prácticas internacionales, bajo los principios y lineamientos definidos por la normativa nacional y el plan estratégico de la entidad. Esta metodología se basa en un modelo de gestión de riesgos de acuerdo con el establecido por Basilea, el cual comprende el establecimiento de lineamientos, políticas y procedimientos para alcanzar los objetivos de identificar, evaluar, vigilar y controlar los distintos tipos de riesgo a los que se expone la entidad, producto de su operación y de acuerdo con su tamaño y complejidad. Sus principales características son:

- Genera valor para los grupos de interés de la entidad.
- Es parte integral de todos los procesos de la entidad.
- Es parte de la toma de decisiones.
- Trata explícitamente la incertidumbre.
- Es sistemática, estructurada y oportuna.
- Se basa en la mejor información disponible.
- Se adapta al negocio.
- Integra los factores humanos y culturales.
- Es transparente y participativa.
- Es dinámica e interactiva.
- Facilita la mejora continua y el desarrollo permanente de la entidad.

La información compartida, la comunicación efectiva, el nivel de madurez y la definición de las responsabilidades son los factores claves del Sistema de Gestión de Riesgos. A su vez cada uno de los riesgos gestionados en la entidad maneja sus propios factores sobre los cuales se lleva a cabo la evaluación correspondiente.

Durante el año 2022, Motor Crédito continuo diversificando sus fuentes de ingreso, y a través de la Gerencia de Tesorería, tuvo una participación importante en el total de los ingresos a través del portafolio de inversiones. Fue un año con grandes cambios y retos en la gestión de la administración de los recursos y operaciones de Tesorería. Se adquirió la plataforma tecnología FIM, la cual permite gestionar el front, middle y back office del área tesorería, para fines de un mejor control y manejo del portafolio de inversiones, lo cual también tuvo un impacto importante en los ingresos. Las inversiones que se realizaron fueron en títulos del Banco Central, Ministerio de Hacienda, certificados financieros en bancos locales, principalmente.

FILOSOFÍA CORPORATIVA

VISIÓN

Ser la entidad referente y de vanguardia, preferida en los sectores que participamos.

MISIÓN

Ofrecer soluciones financieras innovadoras, de una manera ágil y confiable, con el compromiso de reinventarnos constantemente para satisfacer las necesidades y expectativas de nuestros clientes.

VALORES

Integridad

Compromiso

Innovación

Excelencia en el servicio

Trabajo en equipo

PROPÓSITO

Impulsar el crecimiento de nuestros clientes, convitiéndonos así en su aliado financiero.

COMITÉ DE ÉTICA

Monitorear e identificar las diferentes situaciones relacionadas con aspectos inherentes a la conducta del personal.

COMITÉ DE CUMPLIMIENTO

Revisar el cumplimiento de las políticas y adoptar nuevas medidas preventivas en caso de ser necesario para prevenir y detectar los delitos relacionados con Lavado de Activos y el Financiamiento del Terrorismo.

COMITÉ DE EMERGENCIAS

Organismo rector de todos los planes de contingencias y continuidad del negocio.

COMITÉ DE TECNOLOGÍA

Evaluar, estructurar y proponer al Consejo de Directores las políticas internas para el crecimiento ordenado y progresivo de la Tecnología de la Información del Banco.

COMITÉ DE CRÉDITO

Conocer y aprobar préstamos de acuerdo con los lineamientos y políticas establecidos.

COMITÉ DE NOMBRAMIENTOS Y RENUMERACIONES

Comité regulatorio creado para asistir al Consejo de Directores en las actividades de reclutamiento y administración de los recursos humanos.

COMITÉS

COMITÉ DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGO

Comité regulatorio responsable de monitorear en forma integral los riesgos a que se encuentra expuesto el Banco, y conforme los lineamientos dictados por el Consejo de Directores, y las políticas, normas y procedimientos definidos por las autoridades reguladoras del sistema monetario y financiero, e internamente por la Institución.

COMITÉ DE AUDITORÍA

Comité regulatorio conformado para asistir al Consejo de Directores en sus funciones de control y vigilancia del Banco, asegurarse del cumplimiento de buenas prácticas de gobierno corporativo y la transparencia en todas sus actuaciones.

COMITÉ EJECUTIVO

Comité de seguimiento semanal a las diferentes situaciones que se presenten en el Banco.

COMITÉ DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS

Asumir la gestión global de los activos y pasivos del Banco, evaluando el nivel y los riesgos de liquidez y mercado.

MARCO GENERAL & CONTEXTO INTERNACIONAL

La economía dominicana para el año 2022, presentó un desempeño favorable con un crecimiento en el producto interno bruto (PIB) real de 4.9%, producto de las medidas implementadas tras la pandemia, así como por el incremento de la demanda interna, como por la evolución favorable del turismo, y siendo líder en este renglón en toda América Latina.

Durante el 2022, el Banco Central de la República Dominicana adoptó medidas de restricción monetaria desde inicios del año, continuando con el aumento de la tasa de política monetaria, todo esto para contribuir a reducir los niveles de inflación, la cual se vio afectada por la presencia de diversos choques de origen externo, principalmente asociados al conflicto entre Ucrania y Rusia, así como los problemas en las cadenas de suministro. A lo largo del 2022, la inflación interanual llegó a su punto máximo de 9.64% en el mes de abril, reduciéndose a 7.83% en el mes de diciembre.

Las actividades económicas de mayor contribución durante el 2022 estuvieron en el sector servicios, representando el 60% del total de la economía, y fueron: hoteles, bares y restaurantes (24.0%), salud (11.3%), administración pública (8.5%), servicios financieros (5.8%), energía y agua (3.6%), otros servicios (8.2%), transporte y almacenamiento (6.4%), comercio (5.4%), comunicaciones (4.5%), actividades inmobiliarias (4.5%), enseñanza (4.3%). Otros sectores que también contribuyeron en el crecimiento económico son: agropecuario (5.0%), manufactura de zonas francas (5.4%), manufactura local (2.2%).

La actividad de mayor contribución al PIB en el año 2022 fue hoteles, bares y restaurantes, al registrar una expansión interanual de 24.0%. El comportamiento de este sector estuvo impulsado fundamentalmente por la llegada total de 7.2 millones de turistas por vía aérea, alcanzando un récord histórico. Este dinamismo se observó también por la llegada sin precedentes de 1.3 millones de cruceristas por los distintos puertos del país. De esta manera, en el pasado año ingresaron unos 8.5 millones de visitantes, conforme las cifras del Ministerio de Turismo.

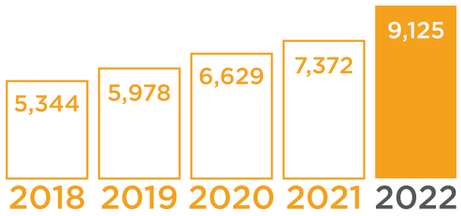
En cuanto al sector externo, el mismo mostró un comportamiento favorable en cuanto a la generación de divisas. Las exportaciones totales registraron un crecimiento de 10.5% con relación al 2021, que representa US$1,306.9 millones adicionales que el 2021. Adicionalmente, el crecimiento del turismo generó la entrada de unos US$8,406.5 millones en el año 2022. En cuanto a las remesas, se recibieron flujos por US$9,856.5 millones, unos US$546.0 millones menos que en 2021, pero superiores en US$2,769.5 millones al 2019, año previo a la pandemia.

Al cierre del año 2022, las reservas internacionales alcanzaron la cifra histórica de US$14,440.6 millones de dólares, lo que equivale a 5.6 meses de importaciones, y 12.8% del PIB.

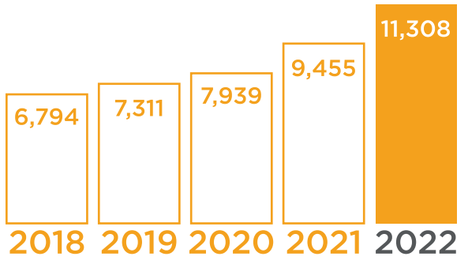
En cuanto al sector financiero, el sistema continúa con adecuados niveles de solvencia, liquidez y rentabilidad, asi como un bajo nivel de riesgo reflejado en la calidad de la cartera de crédito, y suficiencia patrimonial. De acuerdo con los datos publicados por la Superintendencia de Bancos al cierre del mes de diciembre de 2022 registran una rentabilidad anualizada sobre el patrimonio (ROE) de 23.0% para el sistema financiero consolidado, mientras que la rentabilidad sobre los activos (ROA) del mismo fue de 2.6 %.

COMPORTAMIENTO OPERACIONAL DEL PERÍODO

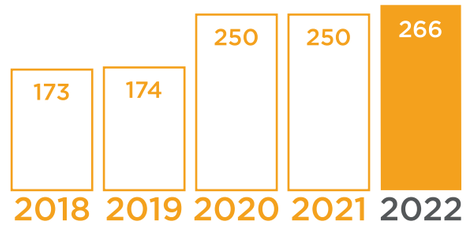
Evolución Cartera Bruta
Millones de RD$



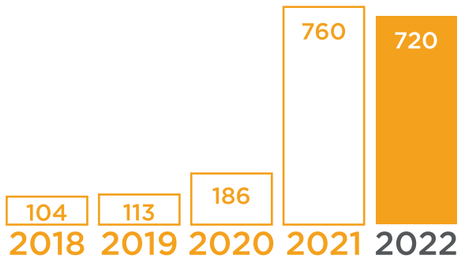
Evolución Total de Activos
Millones de RD$



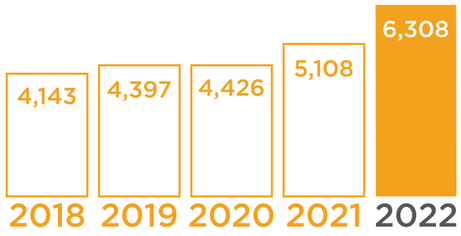
Provisiones
Millones de RD$



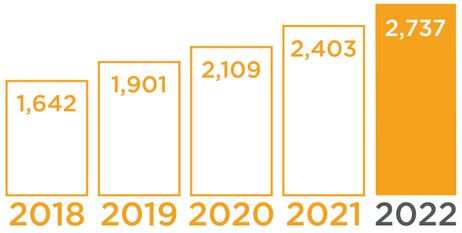
Evolución Inversiones
Millones de RD$



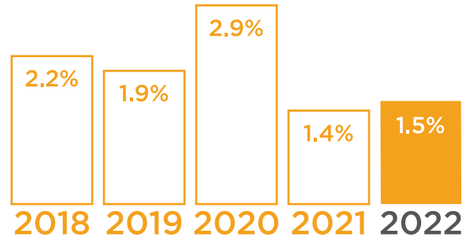
Evolución Depósitos
Millones de RD$



Evolución Patrimonio
Millones de RD$



Morosidad



LOGROS DE LA ENTIDAD

En Motor Crédito estamos comprometidos con implementar, nuevas iniciativas que contribuyan a la mejora de nuestros procesos, siempre buscando ofrecer una mejor experiencia a nuestros clientes. Es por ello, que en el pasado año continuamos evolucionando los diferentes canales digitales con los que cuenta nuestra organización, tales como nuestra página Web, el Internet Banking Transaccional, el Chatbot Pistón y el Market Place “A Todo Motor”.

Múltiples iniciativas de autogestión fueron incorporadas, buscando facilitar a los clientes el acceso a información de forma oportuna y a diferentes servicios vía nuestros canales digitales.

Estos esfuerzos y muchos otros orientados a mejorar nuestros procesos internos, nos han permitido imprimirle cada vez mas agilidad, a cada solicitud, a cada servicio, a cada transacción, requerida por nuestros clientes.

Durante el pasado año, pudimos darle continuidad a nuestra estrategia de diversificación de ingresos via tesorería, vía un portafolio de inversión constante y en crecimiento, que nos permitió aumentar nuestras fuentes de ingresos.

En este mismo sentido, avances en las líneas de negocios apoyadas en la cartera comercial, tales como el financiamiento a los sectores de construcción y agrícolas así como el crecimiento del financiamiento de motocicletas, han contribuido al cierre de un año con relevantes niveles de crecimiento.

La experiencia de adquirir la cartera activa y pasiva de otra entidad financiera, nos trajo consigo nuevos clientes, nuevas relaciones y mucho aprendizaje, dejando abierta la oportunidad de poder seguir explorando estas vías de crecimiento.

Destacados niveles de eficiencia, el crecimiento de la cartera total que alcanzó un 24%, y el crecimiento del total de activos que se posicionó en RD$11,308 Millones de pesos, nos dejan muy complacidos con los resultados obtenidos en el pasado 2022.

PERSPECTIVAS & ESTRATEGIAS 2023

En Motor Crédito estamos empezando un nuevo ciclo de Planeación Estratégica que abarcará el período 2023-2025.

Nuevas ideas, nuevos objetivos, diversificación, crecimiento, son algunos de los elementos que tocaremos con este nuevo plan, siempre mirando hacia nuestra visión de “ser la entidad referente y de vanguardia preferida en los sectores que participamos”.

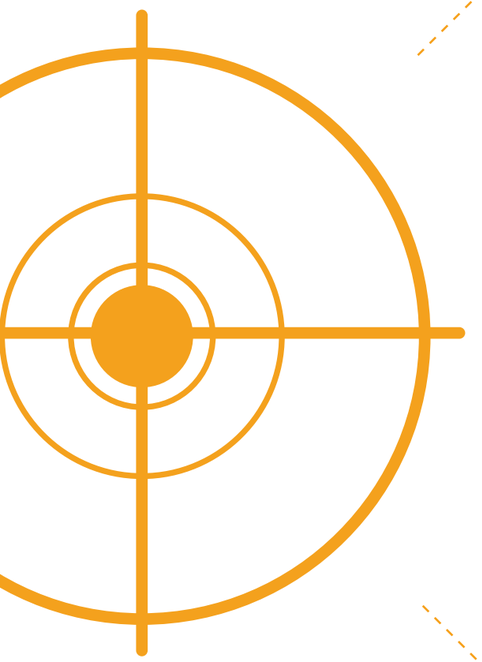
Establecimos objetivos estratégicos basados en cuatro perspectivas: clientes, procesos, recursos y finanzas.

Nuestra meta es seguir expandiendo nuestra cartera de créditos a través de la introducción de nuevos productos y estrategias que fomenten la fidelización de nuestros clientes actuales. En el mismo tenor, también perseguimos continuar ampliando y diversificando nuestra cartera de depósitos. Además, planificamos dar continuidad a nuestras iniciativas sostenibles en las que fomentamos la inclusión financiera, tanto con programas de educación financiera como por medio de la introducción de nuevos productos y servicios. Seguir evolucionando nuestro plan de transformación digital, priorizando las iniciativas que nos ayuden a seguir avanzado como entidad en estos procesos, es parte de nuestro plan de trabajo 2023, persiguiendo brindar cada día una mejor experiencia de usuario.

Sistematización de procesos, apoyados en estándares de calidad que puedan servirnos de marco de referencia, es algo que estaremos estudiando con interés, de cara al ciclo de tres años que estamos arrancando con este nuevo plan estratégico.

Así mismo, redefinir nuestra visión de sostenibilidad, ajustadas a nuestra industria e institución, es un tema que empezaremos a abordar de forma más estructurada en este 2023.

Tenemos un año, con muchos planes y una visión clara de lo que queremos lograr en este periodo.



NICHO DE MERCADO

En Motor Crédito ponemos a disposición de nuestros clientes diversas opciones de financiamientos para la adquisición de vehículos, ya sean nuevos o usados, a través de los distribuidores de su preferencia. Asimismo, ofrecemos financiamiento para equipos pesados, agrícolas, de construcción y plantas eléctricas.

Además de nuestros servicios de financiamiento, brindamos a nuestros clientes productos de inversión que les permiten elegir entre varias opciones de cuentas de ahorro y certificados de depósito. De esta manera, buscamos ofrecer un servicio integral y personalizado que se adapte a las necesidades y expectativas de cada uno de nuestros clientes.

PERFIL DE CRÉDITO

87%
CONSUMO

13%
COMERCIAL

38%
MUJERES

62%
HOMBRES

31-35
AÑOS

52
MESES PLAZO PROMEDIO

PRODUCTOS

FINANCIAMIENTOS

VEHÍCULOS Y MAQUINARIAS

Nos mantenemos a la vanguardia para ofrecerle a nuestros clientes las facilidades de financiamiento que les permitan adquirir el equipo de motor que necesiten. Nuestras ofertas de financiamientos incluyen facilidades para la compra de:

- Vehículos nuevos y usados
- Motocicletas
- Flotas de Vehículos
- Autobuses
- Equipos de Construcción
- Plantas Eléctricas
- Equipos Agrícolas

LEASING FINANCIERO

Por medio a este producto las empresas pueden obtener los activos que necesitan con un ahorro impositivo del 27% deducible de ISR. Este financiamiento sirve de apoyo para la compra de: camiones, flotillas de vehículos, impresoras, computadoras y maquinarias. Brindamos la opción de amortizar el 99% del activo en cuotas y al término del contrato el cliente puede comprar el activo pagando el valor residual de 1%.

CREDINÓMINA

Mediante este programa las empresas pueden ofrecer a sus empleados la facilidad de créditos con atractivas tasas de interés, disfrutando de un conveniente plan de descuento a través de nómina. Las cuotas son descontadas mensualmente del salario del empleado, a través del departamento de Recursos Humanos de la empresa interesada.

PLAN READY

Producto creado para ayudar a construir el historial crediticio de jóvenes con edades entre los 18 y 23 años, bajo el respaldo de su padre o madre como garante.

INVERSIONES

CERTIFICADOS DE DEPÓSITO

El certificado de depósito es un instrumento de inversión que ofrece un mayor rendimiento al ahorrante. Los fondos se depositan por un período determinado, donde recibirá un interés anual a una tasa altamente competitiva, dependiendo del monto y el plazo seleccionado. Los intereses pueden ser pagaderos mensualmente o capitalizables.

CUENTAS DE AHORRO

Nuestras cuentas están diseñadas para empezar a ahorrar de forma segura, generando rendimientos con nuestras atractivas tasas.

- *Cuenta de Ahorro sin Libreta* Orientada a que los clientes puedan ahorrar con atractivas tasas de interés, libres de cargos que afectan el rendimiento del balance acumulado tales como: manejo de cuenta, retiros realizados en caja, balance por debajo del monto mínimo o por no movimientos en la cuenta.
- *Cuenta de Ahorro Fácil* Esta cuenta permite programar el monto mensual que el cliente desee ahorrar y el plazo del mismo. Es una manera ágil que permite parametrizar las metas de ahorro para que sean cumplidas.
- *Cuenta Básica* Es un producto creado para usuarios que han tenido antecedentes penales o crediticios y para quienes no cuentan con historial de crédito.
- *Cuenta de Ahorro Empresarial* Es una cuenta de alto rendimiento que permite maximizar el interés recibido y conjugarlo con la libertad de poder retirar de una cuenta transaccional.

SERVICIOS

CHATBOT PISTÓN

Visitando nuestro website motorcredito.com.do o desde el Messenger de nuestra cuenta de Facebook, los usuarios puedes interactuar con nuestro Chatbot Pistón, quien podrá contestar preguntas sobre nuestros productos o servicios, las 24 horas del día, los 7 días de la semana.

COMPRA Y VENTA DE DÓLARES

Disponemos de atractivas tasas para la compra y venta de dólares, por medio de transferencias, cheques o efectivo.

PAGOS DIGITALES

- IBanking Motor Crédito
- Popular en Línea
- Internet Banking Banco BHD
- Servicio de Pagos al Instante BCRD desde cualquier entidad financiera nacional.

PUNTOS DE PAGO

Para comodidad de nuestros clientes, ponemos a su disposición más de 900 puntos de pago a nivel nacional, para que puedan realizar sus pagos en las sucursales de:

- Banco ADOPEM
- Estafetas de PAGATODO
- Banco BHD

APP MOTOR CRÉDITO

Desde Apple Store, Play Store o App Gallery, nuestros clientes pueden descargar nuestra APP Motor Crédito para tener acceso a nuestro IBanking.

IBANKING MOTOR CRÉDITO

Brindamos la opción de realizar operaciones financieras de manera sencilla y segura para poder:

- Realizar pagos a préstamos o transferencias entre cuentas propias o de terceros, tanto en Motor Crédito como en cualquier otra entidad financiera nacional.
- Conocer el balance de los productos.
- Pagar tarjetas de crédito en otras entidades bancarias.

NOVEDADES & ACTIVIDADES

5TO. ANIVERSARIO DE NUESTRO MARKET PLACE A TODO MOTOR

Nuestro market place ATodoMotor.com.do cumplió su 5to. aniversario, siendo este un canal en el que procuramos integrar a los distribuidores de vehículos con usuarios interesados en la compra de un vehículo o motor.

Nos mantenemos en una constante transformación de nuestros procesos para facilitarle al usuario distintos canales alternos por los cuales solicitar productos y servicios, haciendo el proceso de adquirir un vehículo mucho más sencillo.

Dentro de las bondades que ofrece esta plataforma, si el usuario necesita un vehículo o motor, solo debe de acceder al portal web, en el que podrá evaluar diferentes marcas y modelos, el inventario completo de cada dealer o concesionario asociado, calcular la cuota que pagaría y obtener un listado de opciones que se ajusten a su presupuesto; siendo este último una de las innovaciones diferenciadoras, ya que el usuario puede planificar mejor la compra de su vehículo especificando en atodomotor.com.do el monto que quisiera pagar mensual de financiamiento, para conocer cuáles vehículos en específico aplican a su planificación financiera.

LANZAMIENTO DE CAMPAÑAS PUBLICITARIAS

Durante el 2022 seguimos incrementando nuestra participación en los medios tradicionales y digitales, siendo estos últimos en donde mayor presencia de marca hemos tenido en estos últimos años.

Llevamos a cabo campañas publicitarias tanto para financiamiento de vehículos como para nuestros productos de ahorro, procurando que a parte de darnos a conocer como líderes en financiamiento, disfruten de las bondades que ofrecemos con nuestras cuentas de ahorro y certificados de depósitos.

Iniciamos la celebración de nuestro 50 aniversario, con una campaña de posicionamiento de marca, en la que además de dar a resaltar nuestros productos también promovimos nuestros servicios.

Campaña publicitaria

BIENESTAR LABORAL

POBLACIÓN LABORAL

ALCANCE DEL SELLO IGUALANDO RD

Tenemos el compromiso de mantener un ambiente laboral basado en el respeto entre hombres y mujeres, promoviendo el desarrollo de una vida personal y profesional consecuente con los valores de la entidad, y velar por la igualdad de oportunidades entre nuestros colaboradores y colaboradoras, sin distinción de género. Es por esto, que en octubre de 2022, llenos de orgullo obtuvimos el Sello Igualando RD, en la categoría Oro.

Con este logro nos sumamos al grupo de empresas de nuestro país que busca generar cambios para incrementar la competitividad, productividad y la promoción de acciones dirigidas a eliminar las brechas de género y aumentar la participación y las oportunidades laborales equitativas entre mujeres y hombres.

CONVENCIÓN ANUAL DE COLABORADORES

El 11 de febrero de 2022, llevamos a cabo nuestra Convención Anual de Colaboradores, con la presencia de representantes del Consejo de Directores y nuestros principales ejecutivos. En este evento celebramos nuestros logros alcanzados y dimos a conocer los objetivos y metas organizacionales de cara al 2022. Durante esta celebración, también, aprovechamos la ocasión para reconocer la lealtad de nuestros colaboradores con 10, 15, 25 años de ardua labor de forma ininterrumpida en nuestra organización. Igualmente, reconocimos y premiamos aquellos colaboradores que durante el 2021 mantuvieron un desempeño extraordinario, los cuales con pasión, dedicación y empeño estampan el sello que nos representa como Institución. Las categorías de reconocimiento fueron: Compromiso, Innovación, Excelencia, Revelación del año y Líder del año.

Luego de nuestro solemne acto, llevamos a cabo actividades grupales con el objetivo de integrar a nuestros equipos en diversas dinámicas que los motivaba a poner en práctica sus competencias de crear estrategias, planificación, trabajo en equipo y liderazgo, pero sobre todo, hacerlo de forma divertida.

ACTIVIDADES DE RESPONSABILIDAD SOCIAL

Como institución financiera, en Motor Crédito, estamos conscientes de que la estabilidad de un país, tambien depende de la preservación de su medioambiente. Por eso, estamos comprometidos en aportar nuestro granito de arena concientizando sobre la contaminación ambiental y el impacto negativo que tiene en nuestras playas, y el ecosistema en general.

El 19 de noviembre de 2022, acompañados de la fundación Vida Azul, y el esfuerzo de nuestros colaboradores, logramos recolectar un total de 775 libras de basura. Esta actividad, además de tener como objetivo la limpieza realizada en la playa, procuramos crear conciencia sobre la manipulación de los residuos, comenzando por nuestros hogares.

ACTA DE LA ASAMBLEA GENERAL
ORDINARIA ANUAL DE ACCIONISTAS

1

PRIMERA RESOLUCIÓN

La Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de MOTOR CREDITO S.A., BANCO DE AHORRO Y CREDITO, válida y regularmente constituida, aprueba sin ninguna limitación ni reservas, los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2021, así como los informes de gestión del Consejo de Directores y del Comisario de Cuentas, relativos al ejercicio social finalizado el 31 de diciembre del 2021. Asimismo, después de examinar las gestiones de estos funcionarios, al encontrarlas conforme, otorga total y definitivo descargo a los mismos.

2

SEGUNDA RESOLUCIÓN

La Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de MOTOR CREDITO S.A., BANCO DE AHORRO Y CREDITO, válida y regularmente constituida, toma conocimiento y aprueba sin ninguna limitación ni reserva, el Informe de Resultados Obtenidos de la Aplicación de Procedimientos Previamente Acordados a la Prevención del Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva al 31 de Diciembre de 2021, realizado por los Auditores Externos BDO Auditores, S.R.L. conforme a la Ley No. 155-17 contra el Lavado de Activos, Financiamientos del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva y la Circular SIB: No. 003-18 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

3

TERCERA RESOLUCIÓN

La Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de MOTOR CREDITO S.A., BANCO DE AHORRO Y CREDITO, válida y regularmente constituida, aprueba sin ninguna limitación ni reservas, el informe de Gestión Integral de Riesgos, relativo al ejercicio social finalizado el 31 de diciembre del 2021, previamente conocido en la Reunión Ordinaria del Consejo de Directores celebrada en fecha 22 de marzo del 2022 de conformidad con el Párrafo I, del Artículo 17 del Reglamento sobre lineamientos para la Gestión Integral de Riesgos.

4

CUARTA RESOLUCIÓN

La Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de MOTOR CREDITO S.A., BANCO DE AHORRO Y CREDITO, válida y regularmente constituida, aprueba sin ninguna limitación ni reservas, el Informe de Resultados Sobre El Cumplimiento y Ejecución Del Sistema para la Gestión de los Riesgos de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, al 31 de diciembre de 2021, previamente conocido mediante Reunión Ordinaria del Consejo de Directores de fecha 22 de marzo de 2022, de conformidad con el literal L de la Circular SB No. 003/18.

Acto seguido, se procedió a conocer del cuarto punto del Orden del Día, relativo a la elección de los Directores, el Presidente Ejecutivo, el Secretario, los miembros que integrarán la Alta Gerencia y el Comisario de Cuentas, sometiéndose a votación las siguientes propuestas de resoluciones, las cuales fueron aprobadas por unanimidad de votos:

5

QUINTA RESOLUCIÓN

La Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de MOTOR CREDITO S.A., BANCO DE AHORRO Y CREDITO, válida y regularmente constituida, elige a los miembros del Consejo de Directores de la Sociedad, por el término de un (1) año o hasta que sus sucesores sean electos y tomen posesión. Las designaciones recaen sobre los siguientes señores:

- **José Ordeix**
  Presidente del Consejo de Directores (Externo No Independiente)
- **Miguel Barletta**
  Miembro del Consejo de Directores (Externo No Independiente)
- **Alexis Anselin**
  Miembro del Consejo de Directores (Externo No Independiente)
- **Benahuare Pichardo**
  Miembro del Consejo de Directores (Interno o Ejecutivo)
- **Vanessa Dihmes**
  Miembro y Secretaria del Consejo de Directores (Externo No Independiente)
- **Peter Prazmowski**
  Miembro del Consejo de Directores (Externo Independiente)
- **Karina Chez**
  Miembro del Consejo de Directores (Externo Independiente)

6

SEXTA RESOLUCIÓN

La Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de MOTOR CREDITO S.A., BANCO DE AHORRO Y CREDITO, válida y regularmente constituida, elige al Presidente Ejecutivo y funcionarios que integrarán la Alta Gerencia de la entidad, por el término de un (1) año o hasta que sus sucesores sean electos y tomen posesión.

7

SÉPTIMA RESOLUCIÓN

La Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de MOTOR CREDITO S.A., BANCO DE AHORRO Y CREDITO, válida y regularmente constituida, designa como Comisario de Cuentas, de conformidad con el Artículo 248 de la Ley No. 479-08, modificada, sobre Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, para los ejercicios sociales que concluirán en fecha 31 de diciembre del 2022 y 31 de diciembre de 2023, a la Lic. Martha A. Cruz Peña, Contador Público Autorizado.

Se pasó entonces a discutir el siguiente punto del Orden del Día, relativo a la aplicación de los resultados del ejercicio social, declaración o distribución de dividendos y creación de fondos de reserva, presentándose una moción, la cual fue secundada debidamente y la Asamblea por unanimidad adoptó la siguiente resolución:

8

OCTAVA RESOLUCIÓN

La Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de MOTOR CREDITO S.A., BANCO DE AHORRO Y CREDITO, dispone no repartir dividendos, ordenando que las utilidades restantes acumuladas durante el ejercicio social terminado el 31 de diciembre del 2021 queden como reserva o superávit hasta que la Asamblea General de Accionistas decida de otro modo.

Acto seguido y como último punto en el Orden del Día la Presidente de la Asamblea sometió a la consideración de los accionistas el punto relativo a la designación de la firma de auditores externos de la Sociedad, presentándose una moción, la cual fue secundada debidamente y la Asamblea por unanimidad adoptó la siguiente Resolución:

9

NOVENA RESOLUCIÓN

La Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de MOTOR CREDITO S.A., BANCO DE AHORRO Y CREDITO, válida y regularmente constituida, difiere la designación de la firma que realizará la auditoría externa de la sociedad para el ejercicio social que concluirá el 31 de diciembre del 2022, hasta tanto se complete el proceso de selección conforme al Reglamento para Auditorías Externas aprobado por la Junta Monetaria, la Circular No.002/19 de la Superintendencia de Bancos y el Artículo 67, literal d) de los Estatutos del Banco.

ESTADOS FINANCIEROS

Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito

Dictamen de los auditores independientes y
estados financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito

Dictamen de los auditores independientes y estados financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

CONTENIDO **PÁGINA**

Dictamen de los auditores independientes

Balances Generales····1
Estados de resultados····3
Estados del flujo de efectivo····4
Estados de cambios en el patrimonio neto····6
Notas a los estados financieros····7

1. Entidad····7
2. Resumen de las principales políticas de contabilidad····7
3. Cambios en las políticas contables····20
4. Efectivo y equivalentes de efectivo····22
5. Inversiones····23
6. Cartera de créditos····24
7. Cuentas por cobrar····28
8. Bienes recibidos en recuperación de créditos····29
9. Propiedades, muebles y equipos····30
10. Otros activos····31
11. Resumen de provisiones para activos riesgosos····32
12. Depósitos con el público····34
13. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior····34
14. Fondos tomados a préstamo····35
15. Otros pasivos····35
16. Patrimonio neto····36
17. Límites legales y relaciones técnicas····37
18. Compromisos y contingencias····38
19. Cuentas de orden····39
20. Ingresos y gastos financieros····40
21. Ingresos (gastos) por diferencias de cambio····40
22. Otros ingresos (gastos) operacionales····40
23. Remuneraciones y beneficios sociales····41
24. Fondos de pensiones y jubilaciones····42
25. Otros ingresos (gastos)····43
26. Impuestos sobre la renta····43
27. Gestión de riesgos financieros····47
28. Operaciones con partes vinculadas····63
29. Transacciones no monetarias····64
30. Hechos posteriores····64
31. Otras revelaciones····65
32. Notas no incluidas en los estados financieros····67

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 de Accionistas:
Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito

Informe sobre la auditoría de los Estados Financieros

OPINIÓN

Hemos auditado los estados financieros de Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito, que comprenden:

- el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, el estado de resultado,
- el estado de flujos de efectivo,
- y el estado de cambio en el patrimonio neto correspondiente al año terminado en esa fecha,
- así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la posición financiera de Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito, al 31 de diciembre de 2022, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año entonces terminado, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con esos requerimientos y el Código de Ética IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

ASUNTOS CLAVES DE AUDITORIA

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos.

BDO, S.R.L., una sociedad de responsabilidad limitada de la República Dominicana, es miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido, y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas.

BDO es el nombre comercial de la red BDO y de cada una de las empresas asociadas de BDO.

PROSIONES DE CARTERA DE CRÉDITOS

Las provisiones por desvalorización deberán representar la mejor estimación de la Administración de la Entidad en base a juicios y análisis realizado por la Gerencia, sobre las pérdidas y posibles pérdidas incurridas producto de los comportamientos de los vencimientos de los créditos otorgados en cada fecha del balance general, las cuáles debe estar en cumplimiento con los parámetros establecidos por el Órgano Regulador.

De acuerdo con los lineamentos establecidos por los organismos reguladores, la cartera de préstamos debe estar valuada de acuerdo al Reglamento para Evaluación de Activos (REA), el cual establece los lineamientos necesarios para que las Entidades de Intermediación Financiera puedan evaluar, provisionar y castigar la cartera en función a la categoría de los riesgos identificados en los activos y contingentes. Aunque existen estos lineamientos, la verificación del cumplimiento de los mismos, es compleja.

Para el 2022, la provisión de la cartera de crédito asciende a un total de RD$ 266,396,101 . Las políticas y metodologías utilizadas por la Entidad fueron discutidas con el Consejo de Directores y se encuentra de acuerdo con los lineamientos establecidos y requeridos por el Reglamento para Evaluación de Activos (REA).

RESPUESTA DE LA AUDITORIA

Nuestros procedimientos de auditoría fueron enfocados en obtener el entendimiento de los procedimientos y controles relevantes utilizados por la Entidad, probar, a través de muestras, la gestión de controles que respaldan los cálculos de deterioro especificos, genéricas, para la cartera de crédito, además se realizaron recálculos sobre las estimaciones por deterioro. Para las asignaciones específicas, se evaluó de forma independiente una muestra de la cartera en función del riesgo. Para una muestra de préstamos efectuamos la revisión de los expedientes para verificar la adecuada clasificación asignada según los requerimientos del Reglamento para Evaluación de Activos (REA), revisión de los valores de las garantías con base a las tasaciones, realizamos recálculo de la provisión en base a los parámetros establecidos por el Reglamento para Evaluación de Activos (REA).

De igual manera trazamos al mayor general versus el auxiliar de la cartera de créditos y observamos la exactitud matemática de la conciliación.

Durante el proceso de la auditoría realizamos el recálculo de las provisiones para la cartera de créditos con base en su comportamiento de pago, según lo estipulado en el Reglamento de Evaluación de Activos, así como resoluciones, circulares y otros documentos relacionados.

OTROS ASUNTOS

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el estado de situación financiera y los estados de resultados, flujos de efectivo y cambios en el patrimonio neto y su utilización están diseñados solo para aquellos que estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

OTRA INFORMACIÓN

La administración es responsable por la otra información. La otra información comprende la Memoria Anual del Banco correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2022, sin incluir los estados financieros, ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que la memoria anual se ponga a nuestra disposición después de la fecha de este informe del auditor.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad al respecto.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o pareciera ser que existe un error material.

Cuando leamos la Memoria Anual del Banco correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2022, si observamos que existe un error material en la misma, estamos obligados a comunicar el asunto a los responsables del gobierno corporativo.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN Y DE LOS RESPONSABLES DEL GOBIERNO DE LA ENTIDAD EN RELACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Administración de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF´s), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o tenga otra alternativa más realista para hacerlo.

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

RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñados y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que en el caso que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones internacionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la Entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Entidad, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo de la Entidad, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque, cabe razonablemente esperar, que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

BDO Auditoria, S. R. L.
No. de Registro en la SIB A-013-0101

Yvette Alexandra Cepeda Rodríguez
C.P.A
No. de registro en el ICPARD 7567

20 de marzo de 2023
Santo Domingo, D. N., República Dominicana.

BDO AUDITORIA, S.R.L. ICPARD No. 28 REPÚBLICA DOMINICANA

Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Valores en RD$)

	Al 31 de diciembre de 2022	2021
ACTIVOS		
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2, 4 y 27):		
Caja	2,541,421	2,070,535
Banco Central	847,445,761	567,689,842
Bancos del país	589,325,943	763,234,263
Bancos del exterior	12,730,718	4,301,682
Rendimientos por cobrar	1,648,291	74,326
Subtotal	**1,453,692,134**	**1,337,370,648**
Inversiones (notas 2, 5, 11 y 27):		
Disponibles para la venta	235,136,766	-
Mantenidas hasta su vencimiento	487,992,343	764,429,344
Provisión para inversiones	(2,693,899)	(4,350,000)
Subtotal	**720,435,210**	**760,079,344**
Cartera de créditos (notas 2, 6, 11 y 27):		
Vigente	8,976,976,257	7,242,252,823
Reestructurada	17,942,261	29,813,921
En mora (de 31 a 90 días)	19,151,225	11,620,160
Vencida (más de 90 días)	94,912,691	77,172,410
Cobranza judicial	15,919,979	11,209,944
Rendimientos por cobrar	107,486,669	71,637,225
Provisiones para créditos	(266,396,101)	(250,595,018)
Subtotal	**8,965,992,981**	**7,193,111,465**
Cuentas por cobrar (notas 7 y 27):	**19,900,561**	**12,379,961**
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto (notas 2, 8, 11)	**2,586,036**	**2,801,245**
Propiedades, muebles y equipos, neto (notas 2 y 9)	**68,606,707**	**75,827,397**
Otros activos (notas 2 y 10):		
Cargos diferidos	71,624,113	70,770,748
Intangibles	2,417,193	1,255,713
Activos diversos	2,961,483	1,664,409
Subtotal	**77,002,789**	**73,690,870**
TOTAL DE ACTIVOS	**11,308,216,418**	**9,455,260,930**

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

Benahuare Pichardo de Fuentes
Presidenta Ejecutiva

Naftaly Díaz Mercedes
Contadora

Rosalía Rodríguez Domínguez
Vicepresidenta de Finanzas y Tesorería

Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Valores en RD$)

	Al 31 de diciembre de 2022	2021
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Depositos dell público (notas 12 y 27):		
De ahorro	1,058,341,296	827,515,442
A plazo	4,514,104,340	3,134,400,199
Intereses por pagar	28,452	7,735
Subtotal	**5,572,474,088**	**3,961,923,376**
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 13 y 27):		
De instituciones financieras del país	1,793,538,279	1,978,321,135
Intereses por pagar	70,978	569
Subtotal	**1,793,609,257**	**1,978,321,704**
Fondos tomados a préstamos (notas 14 y 27):		
Del Banco Central	154,830,812	372,583,480
De instituciones financieras del país	575,000,000	375,000,000
Intereses por pagar	1,896,285	153,125
Subtotal	**731,727,097**	**747,736,605**
Otros pasivos (notas 15 y 27)	**473,700,784**	**363,848,832**
TOTAL DE PASIVOS	**8,571,511,226**	**7,051,830,517**
PATRIMONIO NETO (notas 2 y 16):		
Capital pagado	1,000,000,000	900,000,000
Otras reservas patrimoniales	400,000,000	390,000,000
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,003,430,413	818,858,830
Resultados del ejercicio	333,274,779	294,571,583
TOTAL PATRIMONIO NETO	**2,736,705,192**	**2,403,430,413**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**11,308,216,418**	**9,455,260,930**
Cuenta de orden (Nota 19)	**14,749,313,710**	**11,529,346,577**

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

Benahuare Pichardo de Fuentes
Presidenta Ejecutiva

Naftaly Díaz Mercedes
Contadora

Rosalía Rodríguez Domínguez
Vicepresidenta de Finanzas y Tesorería

Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito

ESTADOS DE RESULTADOS
(Valores en RD$)

	Al 31 de diciembre de 2022	2021
Ingresos financieros (nota 20):		
Intereses por disponibilidades	22,319,331	8,704,978
Intereses por fondos interbancario	24,797,916	-
Intereses por cartera de créditos	1,180,162,718	963,282,867
Intereses por inversiones	44,331,593	30,100,452
Ganancias por inversiones	487,156	137,962
Subtotal	**1,272,098,714**	**1,002,226,259**
Gastos financieros (nota 20):		
Intereses por captaciones	(510,771,877)	(325,496,065)
Intereses por financiamientos	(36,952,841)	(27,627,420)
Pérdidas en venta de inversiones	(9,500)	-
Subtotal	**(547,734,218)**	**(353,123,485)**
MARGEN FINANCIERO BRUTO	**724,364,496**	**649,102,774**
Provisiones para cartera de créditos (nota 11)	-	(5,273,833)
Provisión para inversiones (nota 11)	-	(3,300,000)
MARGEN FINANCIERO NETO	**724,364,496**	**640,528,941**
Gastos por diferencias de cambio	-	(41,998)
Otros ingresos operacionales (nota 22):		
Comisiones por servicios	112,950	112,304
Comisiones por cambio	5,685,439	2,535,537
Ingresos diversos	137,064,843	112,197,297
Subtotal	**142,863,232**	**114,845,138**
Otros gastos operacionales (nota 22):		
Comisiones por servicios	(4,125,592)	(3,398,391)
Comisiones por cambio	(2,998,667)	(406,069)
Gastos diversos	(3,404,520)	(147,340)
Subtotal	**(10,528,779)**	**(3,951,800)**
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	**856,698,949**	**751,380,281**
Gastos operativos:		
Sueldos y compensaciones al personal (nota 23)	(268,729,698)	(225,905,748)
Servicios a terceros	(67,333,268)	(52,651,018)
Depreciación y amortizaciones	(17,480,582)	(12,634,398)
Otras provisiones	(26,513,826)	(15,853,649)
Otros gastos	(104,515,518)	(104,536,589)
Subtotal	**(484,572,892)**	**(411,581,402)**
RESULTADO OPERACIONAL NETO	**372,126,057**	**339,798,879**
Otros ingresos (gastos) (nota 25):		
Otros ingresos	98,909,731	101,356,926
Otros gastos	(17,615,647)	(38,204,484)
Subtotal	**81,294,084**	**63,152,442**
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	**453,420,141**	**402,951,321**
Impuesto sobre la renta (nota 26)	(120,145,362)	(108,379,738)
RESULTADO DEL EJERCICIO	**333,274,779**	**294,571,583**

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

Benahuare Pichardo de Fuentes
Presidenta Ejecutiva

Naftaly Díaz Mercedes
Contadora

Rosalía Rodríguez Domínguez
Vicepresidenta de Finanzas y Tesorería

Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
(Valores en RD$)

	Al 31 de diciembre de 2022	2021
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	1,153,688,655	973,904,556
Otros ingresos financieros cobrados	83,163,135	25,300,814
Otros ingresos operacionales cobrados	150,688,078	120,427,993
Intereses pagados por captaciones	(610,482,003)	(348,147,190)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(35,209,682)	(28,115,962)
Gastos generales y administrativos pagados	(457,394,474)	(399,637,987)
Otros gastos operacionales pagados	(10,528,779)	(3,951,801)
Impuesto sobre la renta pagado	(104,599,393)	(91,555,762)
(Pagos) Cobros diversos por actividades de operación	185,921,315	17,601,605
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	**355,246,852**	**265,826,266**
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento de inversiones	42,461,590	(567,444,644)
Créditos otorgados	(5,487,256,690)	(4,190,224,132)
Créditos cobrados	3,693,081,710	3,335,071,704
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(40,501,767)	(60,357,778)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	5,608,863	4,823,104
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	39,885,207	103,113,820
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	**(1,746,721,087)**	**1,375,017,926)**
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Captaciones recibidas	31,747,826,846	11,940,478,274
Devolución de captaciones	(30,222,278,456)	(10,573,917,034)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	835,001,604	669,998,692
Operaciones de fondos pagados	(852,754,273)	(786,673,064)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	**1,507,795,721**	**1,249,886,868**
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	**116,321,486**	**140,695,208**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	**1,337,370,648**	**1,196,675,440**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	**1,453,692,134**	**1,337,370,648**

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

Benahuare Pichardo de Fuentes
Presidenta Ejecutiva

Naftaly Díaz Mercedez
Contadora

Rosalía Rodríguez Domínguez
Vicepresidenta de Finanzas y Tesorería

Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
(Valores en RD$)

	Al 31 de diciembre de 2022	2021
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	333,274,779	294,571,583
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	-	5,273,833
Inversiones	-	3,300,000
Rendimientos por cobrar	26,513,826	15,853,649
Depreciaciones y amortizaciones	22,732,929	18,153,960
Reinversión de intereses	(99,710,126)	(22,643,147)
Gasto de impuesto sobre la renta	120,145,362	114,569,654
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(1,576,002)	(6,189,916)
Pérdida (ganancia) en venta de propiedad, muebles y equipos	492,559	1,522,649
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Ganancia) pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(935,604)	1,687,639
Pérdida en adjudicación de bienes recibidos en recuperación de créditos	9,628,980	25,430,137
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	-
Rendimientos por cobrar	(39,284,957)	1,067,612
Cuentas a recibir	(7,520,600)	1,099,110
Otros cargos diferidos	197,449	(50,201,025)
Activos y pasivos diversos	3,291,246	(27,824,452)
Otros ajustes	(12,002,989)	(109,845,020)
Total de ajustes	21,972,073	(28,745,317)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	**355,246,852**	**265,826,266**

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

Benahuare Pichardo de Fuentes
Presidenta Ejecutiva

Naftaly Díaz Mercedes
Contadora

Rosalía Rodríguez Domínguez
Vicepresidenta de Finanzas y Tesorería

Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito

ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
(Valores en RD$)

	Capital pagado	Otras reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total patrimonio
Saldos al 1ero. de enero 2021	900,000,000	390,000,000	610,702,356	208,156,474	2,108,858,830
Transferencia a resultados acumulados	-	-	208,156,474	(208,156,474)	-
	-	-	-	-	-
Dividendos pagados en acciones					
Resultado del ejercicio	-	-	-	294,571,583	294,571,583
Saldos al 31 de diciembre de 2021	900,000,000	390,000,000	818,858,830	294,571,583	2,403,430,413
Dividendos pagados en acciones	100,000,000	-	(100,000,000)	-	-
Transferencia a otras reservas	-	10,000,000	(10,000,000)	-	-
Transferencia a resultados acumulados	-	-	294,571,583	(294,571,583)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	333,274,779	333,274,779
Saldos al 31 de diciembre de 2022	**1,000,000,000**	**400,000,000**	**1,003,430,413**	**333,274,779**	**2,736,705,192**

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

Benahuare Pichardo de Fuentes
Presidenta Ejecutiva

Naftaly Díaz Mercedes
Contadora

Rosalía Rodríguez Domínguez
Vicepresidenta de Finanzas y Tesorería

1. Entidad

Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito, subsidiaria de Santo Domingo Motors Co., S. A., fue constituida el 1ero. de diciembre de 1972.

La Entidad ofrece servicios de financiamiento a distribuidores de vehículos y personas físicas que son clientes de compañías relacionadas y de otros importadores y/o distribuidores de vehículos y generadores eléctricos.

El 13 de julio del 2004, la Entidad recibió la autorización por parte de la Junta Monetaria para transformarse en Banco de Ahorro y Crédito acorde a los lineamientos establecidos por la Ley Monetaria y Financiera No.183-02, y sujeta al cumplimiento por parte de la Entidad de diversos requerimientos. En fecha 21 de abril del 2005 la Superintendencia de Bancos certificó que la Financiera Motor Crédito, S. A., antigua razón social, quien había cumplido satisfactoriamente con los requisitos contenidos en la referida Resolución de la Junta Monetaria, que le autorizó la transformación en Banco de Ahorro y Crédito, bajo la razón social de Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito. En fecha 1ero. de febrero del 2006 se obtuvo la certificación por parte de la Superintendencia de Bancos en la que consta el cumplimiento de estos requerimientos y a la vez se le autoriza a ofrecer los nuevos servicios, contemplados para este tipo de Entidad.

La administración general de la Entidad tiene su domicilio en la Avenida Abraham Lincoln No. 1056, 2do. y 3er. Piso, Edificio Ámbar, con su oficina en calle Haim López Pehna casi esquina Abraham Lincoln del Ensanche Paraíso, Santo Domingo, D. N., y adicionalmente cuenta con un Centro de Procesamiento de Crédito Regional en la Av. Estrella Sadhalá esquina Carretera Luperón, Plaza Hache, Módulo A-10, en la ciudad de Santiago de los Caballeros.

Un detalle de sus principales funcionarios, es como sigue:

Nombre	Posición
Benahuare Pichardo de Fuentes	Presidenta Ejecutiva
Rosalía Rodríguez Domínguez	Vicepresidenta de Finanzas y Tesorería
Máximo Ruíz	Director de Negocios
Cynthia Núñez	Directora de Crédito
Emmanuel Santiago	Director de Cumplimiento y Regulación
Juan Aracena	Director de Tecnología

La Entidad 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.

El Banco mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD$).

Los estados financieros han sido preparados por la Gerencia de la Entidad 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 de la Entidad al 31 de diciembre de 2022, se reportan en pesos Dominicanos y los mismos fueron aprobados por la Gerencia de la Entidad en fecha 20 de marzo de 2023.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

a) Base contable de los estados financieros

La Entidad 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).

Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Valores en RD$)

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

Las Normas Internacionales de Información Financiera 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 relativas, por consiguiente los estados financieros adjuntos no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con tales normas.

b) Principales estimaciones utilizadas

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. 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 de largo plazo y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se constituye del efectivo en caja y bóvedas, depósitos en entidades financieras del país y del exterior así como depósitos en el Banco Central de la República Dominicana (Banco Central), las inversiones fácilmente convertibles (Remunerados y Letras de 1 día), los rendimientos por cobrar de las disponibilidades y los efectos de cobro inmediato de camara de compensación.

d) Instrumentos financieros

Las Normas Internacionales de Información Financiera 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 Entidad, 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 de la Entidad, para estos instrumentos financieros, el valor en libro 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 en caja y bancos, rendimientos por cobrar y cargos por pagar.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

- ***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.

e) Inversiones

Conforme a las nuevas políticas de registros establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, las inversiones Serán clasificadas en tres categorías, las cuales se detallan como sigue:

Inversiones disponibles para la venta: Corresponden a las inversiones que se pretenden mantener por una porción de tiempo indefinido, y que pueden ser vendidas en respuestas a las necesidades de liquidez o cambios en las tasas de interés. Las inversiones disponibles para la venta se registran originalmente a su valor razonable 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 al valor razonable. Se cotizan en un mercado activo u organizado. Su valor de mercado se actualiza diariamente.

Las inversiones mantenidas a su vencimiento: Son aquellas inversiones con la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento y se miden a costo amortizado. Las inversiones medidas a costo amortizado, se medirán por el valor presente de los flujos futuros estimados descontados a la tasa de interés efectiva original de los títulos valores. Para calcular la tasa de interés efectiva, una entidad estimará los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, pagos anticipados, rescates y opciones de compra o similares), pero no tendrá en cuenta las provisiones. El cálculo incluirá todas las comisiones y puntos de interés pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, así como, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento.

Inversiones en valores para negociar: Representa las inversiones que la Entidad adquiere con la finalidad de aprovechar cualquier fluctuación a su favor de las condiciones implicadas en su compra, tales como tasas de intereses, precios, etc. Las mismas inicialmente se registran a su valor razonable neto de la prima o descuento. Las inversiones incluidas en esta categoría no deben permanecer en la misma por más de 180 días, luego deben ser vendidas. Las fluctuaciones en el valor razonable deber ser consideradas en el estado de resultados conforme sea una ganancia o una pérdida.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las inversiones de la Entidad se encuentran clasificadas como mantenidas a su vencimiento y disponible para la venta.

Provisiones para inversiones en valores

Las provisiones representan el valor de deterioro o irrecuperabilidad de las inversiones en valores a negociar, disponibles para la venta, y mantenidas a su vencimiento en inversiones en instrumento de deuda, por causas como:

a) Insolvencia de pago por parte del emisor.
b) Incumplimiento de contrato, por atraso en el pago de intereses o capital.
c) Renegociación forzada de las condiciones contractuales del instrumento, por factores legales o económicos vinculados al emisor.
d) Evidentes indicios de que el emisor entrará en quiebra reestructuración forzada de deuda.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

e) Interrupción de transacciones o de cotizaciones del instrumento, debido a dificultades financieras del emisor.

Las inversiones en entidades estatales como Banco Central de la República Dominicana y el Ministerio de Hacienda

f) 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 instructivos y observaciones posteriores emitidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (base de determinación de provisiones).

Adicionalmente la Entidad 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.

- ***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, 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 créditos 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 créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque si en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

- ***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.

  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 suspende 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, incluyen tres tipos de provisiones: especificas, 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 las terceras 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.

Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Valores en RD$)

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

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.

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.

Medidas de flexibilidad

Mediante la Primera Resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo de 2020 (modificada por la Segunda Resolución del 24 de marzo del mismo año), se adoptaron medidas para flexibilizar el marco normativo, con el objetivo de mitigar el impacto de los efectos causados por la pandemia COVID-19 en la economía dominicana, y proveer recursos a las entidades de intermediación financiera para que estas mantengan la fluidez del crédito a los distintos sectores de la economía, preservando así las unidades productivas y el empleo.

En este sentido, según fue establecido en la Circular núm. 014/20 de la Superintendencia de Bancos, de fecha 17 de junio de 2020, durante la vigencia de la flexibilidad para la cartera de créditos, las entidades de intermediación financiera deberán mantener congeladas las provisiones determinadas con la clasificación de riesgo al corte 29 de febrero de 2020, conforme el numeral 1, literal b, de la Segunda Resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo de 2020.

El monto determinado como provisión congelada (anclada) corresponde a la provisión constituida sobre el total de créditos reportados en la Central de Riesgo del corte 29 de febrero de 2020.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

g) Propiedad, muebles y equipos y depreciación

La propiedad, muebles y equipos están registrados al costo. Los desembolsos correspondientes a las adiciones o mejoras importantes son capitalizados y los reemplazos, mantenimientos y reparaciones menores o que no aumentan la vida útil son cargados a gastos en el momento en que estos se incurren. En el momento en que los muebles y equipos son retirados, o se dispone de ellos de otra manera, el costo y la depreciación acumulada es removida de las cuentas y si resulta una ganancia o pérdida esta se incluye en el resultado de operaciones del ejercicio correspondiente.

La depreciación es computada de acuerdo con el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

El estimado de vida útil de los activos es el siguiente:

Categoría	Vida útil (años)	Método
Mobiliarios y equipos	4	Línea recta
Equipos de transporte	4	Línea recta
Otros muebles y equipos	4	Línea recta

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 de 2022 y 2021, estos representan el 3.61% y 5.09% del patrimonio técnico, respectivamente.

h) Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se deben registrar sustentado en el menor valor entre:

a) El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.

b) El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.

c) El saldo contable correspondiente al capital del crédito, más los intereses y/o cuenta por cobrar que se cancela.

El Reglamento para Evaluación de Activos establece un plazo máximo de enajenación de tres (3) años para provisionar los bienes recibidos en recuperación de créditos, contados a partir de los 120 días de la fecha de sentencia de adjudicación o del contrato de dación en pago legalizado. Al término de este plazo dichos bienes deberán estar debidamente provisionados, de la siguiente manera:

Bienes muebles	100% Al término de dos años, registrada en línea recta a partir del séptimo mes.
Bienes inmuebles	100% Al termino de tres años, registrada en línea recta a partir del decimotercer mes.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

La provisión constituidas para créditos de deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco o recibidas en dación de pago, deberá transferirse a provisión para bienes adjudicados. La provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos que hayan sido vendidos no pueden liberarse sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos; sin embargo, las mismas pueden ser transferidas a otros activos riesgosos sin previa autorización.

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.

i) 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.

j) Intangibles

Los activos intangibles corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del período en que se incurren, sino que su reconocimiento como tal se distribuye en períodos futuros, debido a que los beneficios que se recibirán de los mismos se extienden más allá del período en el cual se efectuaron.

Los activos intangibles se valúan al costo, neto de su amortización acumulada mediante el método de línea recta en un plazo de 4 años, excepto en el caso de la plusvalía adquirida que se registra como el exceso del costo de adquisición con relación al valor razonable de los activos y pasivos identificables de la entidad adquirida. La plusvalía debe ser revisada anualmente para determinar su valor razonable y es llevada al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro.

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.

k) Activos y pasivos en moneda extranjera

Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos. Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen de acuerdo a las tasas establecidas por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión en moneda extranjera se registra bajo el renglón de ingresos (gastos) por diferencias de cambio en el estado de resultados. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las tasas de cambio utilizadas fueron RD$55.98 y RD$57.14 = US$1.00, respectivamente.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

m) Costo de beneficios de empleados

De acuerdo al Código de Trabajo de la República Dominicana, los patronos están obligados a proveer auxilio de preaviso y cesantía a aquellos trabajadores cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada.

La Institución reconoce dicha obligación como gastos en el período en que realiza el pago de los mismos. La Institución se acoge a lo establecido en el Código de Trabajo de la República Dominicana para el cálculo y pago de la bonificación sobre los beneficios al personal.

En mayo del 2001, fue promulgada la Ley 87-01 que establece el Sistema Dominicano de Seguridad Social. Dicho sistema está compuesto por un seguro de vejez, discapacidad y sobrevivencia, un seguro familiar de salud y un seguro de riesgos laborales. Según dicha ley, los patronos y los empleados están obligados a contribuir al mantenimiento del sistema creado por la misma, en base a porcentajes del 70% y 30%, respectivamente, excepto para el seguro de riesgos laborales, el cual será cubierto, en su totalidad, por el patrono. La aplicación de esta ley, en lo relativo al seguro de vejez, discapacidad y sobrevivencia, comenzó en el 2003, para los fines de contribución. El seguro de riesgos laborales comenzó su aplicación en junio del 2004 y el seguro familiar de salud inició su aplicación en septiembre de 2007.

Compensaciones a empleados

Todos los empleados de la Entidad gozarán de las siguientes compensaciones, beneficios y subsidios:

· Salario de Navidad (regalía pascual).
· Bonificación acorde con los beneficios que obtenga la Entidad en base a los Estados Financieros auditados, la misma será entregada según lo que establece los artículos 223 al 227 del Código de Trabajo.

Las retribuciones al Consejo de Directores.

· Un pago de honorarios por asistencia a reuniones del Consejo o de los Comités.

Plan de prestaciones laborales

La Entidad pagará al empleado el auxilio de cesantía y preaviso según lo contemplado en los artículos desde el 76 al 80 del Código de Trabajo. Sin importar la causa de salida de cualquier empleado, la institución está en la obligación de entregar los derechos adquiridos (salarios de navidad, vacaciones y bonificación si existiera) como lo contempla el Código de Trabajo.

n) Depósitos del público y depósitos de entidades financieras del país y del exterior

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 y de entidades financieras. 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.

El valor estimado de los depósitos del público y depósitos de entidades financieras del país y del extranjero y perído y depósitos de entidades financieras del país y del exterior es similar a su valor rezonable actual en libros, ya que para esos instrumentos financieros no existe un mercado de valores en el país que provea la información requerido en las normativas establecidas.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

l) 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 éstos son causados o incurridos.

Los ingresos y gastos más significativos de la Entidad 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 éstos 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.

- ***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.

- ***Otros ingresos y gastos operacionales***

  Los otros ingresos operacionales se registran cuando se devengan y los otros gastos operacionales se registran cuando se incurren.

o) Provisiones

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

p) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta se determina sobre los resultados del año, incluye impuesto corriente y diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultado.

El impuesto corriente es el impuesto a pagar, resultante de la renta neta imponible del año, aplicando la tasa impositiva vigente a la fecha de los estados financieros.

La Norma Internacional de Contabilidad Número 12, mayormente conocida bajo las siglas de NIC 12 establece el reconocimiento de un impuesto diferido, el cual resulta de las diferencias temporales entre el resultado neto antes de impuesto según libros en los estados financieros y el beneficio imponible. El método seguido es el del pasivo/activo en la contabilización del impuesto sobre la renta diferido. Bajo este método el impuesto sobre la renta diferido es ajustado por los cambios en tasas impositivas en la medida en que estos ocurren.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

El impuesto diferido activo es reconocido si existen diferencias temporarias deducibles, pérdidas impositivas no utilizadas y créditos por impuestos que pueden ser utilizados y sólo si es probable que el mismo pueda ser recuperado con ganancias fiscales en el futuro. El impuesto diferido es reducido hasta eliminarse en caso de no ser probable que el beneficio relacionado al mismo se realice.

q) Baja en un activo financiero

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

r) Deterioro del valor de los activos

La Entidad 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.

s) Contingencias

La Entidad 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.

t) Nuevos pronunciamientos contables

Al 1ero de enero de 2022, entró en vigor el nuevo Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas, emitido por la Superintendencia de Bancos, según el cual se modificó la presentación de ciertas partidas de los estados financieros en distintos rubros en relación con lo presentado en el 2021. Ver en otras relevaciones en la nota 31, las reclasificaciones de partidas realizadas.

u) Reclasificaciones de partidas

Los importes comparativos en los estados de situación financiera, el estado de resultados y de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2021, y por el año terminado en esa fecha, fueron reclasificados para que sean consistentes con la presentación de los del período 2022.

v) Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera significativas con NIIF

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

Un resumen de las diferencias más importantes es como sigue:

i) La política de la Entidad 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.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

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 créditos, 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 créditos correlativa, provisionándose 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.

Las estimaciones de pérdidas en operaciones de créditos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, se determinan en base a un modelo pérdidas esperadas. Las NIIFs establecen un enfoque de tres fases para el registro de la provisión por deterioro, basado en el cambio en calidad crediticia del activo financiero desde su reconocimiento inicial.

iii) Los bienes recibidos en recuperación de créditos presentan un plazo máximo de enajenación no mayor de 3 (tres) años, contado 120 (ciento veinte) días después de la fecha de adjudicación, al término del cual 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 requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual la Entidad 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 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 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 difieren de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

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.

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

x) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, la Entidad 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 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 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 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 eliminan el modelo de contabilidad que distingue entre los contratos de arrendamiento financiero y operativos 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.

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

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

w) Procedimientos transitorios aplicables a la cartera de crédito y provisiones para créditos
Apoyándose en la Circular SB No. 04/20 de fecha 17 de marzo de 2020, flexibilizó las condiciones de algunos créditos, con el objetivo de mitigar el impacto de los efectos causados por la pandemia COVID-19 en la economía dominicana y proveer recursos a las entidades de intermediación financiera. En conformidad a la Circular SB No. 014/20 del 17 de junio de 2020, la Administración de la Entidad adoptó esta medida congelando provisiones. De acuerdo con lo estipulado en dicha circular esas provisiones deben mantenerse congeladas, no se deben reversar 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.

Las medidas para la constitución de provisiones, fueron realizadas en base a la flexibilización otorgada por los organismos reguladores, acogiéndose a las gracias otorgadas a través de la 4ta Resolución de la Junta Monetaria de fecha 15 de diciembre 2020.

3. Cambios en las políticas contables

Los cambios realizados al manual de contabilidad por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana fueron los siguientes:

Año 2023:
Entrada en vigor de la circular SB No. 013/21 que modifica el "Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas por la Superintendencia de Bancos", efectivo desde el 1ero de enero del 2022.

La circular SB No. 008/22, dispone lo siguiente:

1. Aplazar hasta el primero de enero de 2023 la implementación de los cambios previstos en el párrafo I, del numeral 2 de la Circular Núm. 013/21 del primero de septiembre de 2021, respecto al Grupo "130.00 - Inversiones", Subgrupo "214.00 - Depósitos del Público Restringidos" y el Subgrupo "224.00 - Valores en Poder del Público Restringidos".

2. Modificar la Cuenta "212.01 - Depósitos de ahorro", para incluir las subcuentas: "212.01.M.01 - Depósitos de ahorro con tarjetas" y "212.01.M.02 - Depósitos de ahorro con libretas"; y la Subcuenta "219.01.M.01 - Depósitos de ahorro", para incluir las subcuentas "219.01.M.01.01 - Depósitos de ahorro con tarjetas" y "219.01.M.01.02 - Depósitos de ahorro con libretas".

Mediante la circular SB No. 10/22, se dispone aplazar hasta el 1ero de enero de 2024 la aplicación del de valor razonable en el portafolio de inversiones. Dicho aplazamiento operará de forma retroactiva desde el 1ero de enero de 2022. Esta disposición es de aplicación para las inversiones adquiridas en el mercado local y en el extranjero.

Modificar transitoriamente la nomenclatura y la operativa contable de las cuentas para el registro de los ajustes de valoración del Grupo "130.00 Inversiones" del Manual de Contabilidad, en las categorías siguientes:

131.00 - Inversiones a negociar
132.00 - Inversiones disponibles para la venta
133.00 - Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

La circular SB No. 019/22, dispone actualizar el Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas a fin de incluir las cuentas solicitadas por las entidades de intermediación financiera y el Banco Central de la República Dominicana, y para el registro y monitoreo de los eventos de riesgo operacional, las cuales entrarán en vigor el primero (1ero) de enero de 2023.

3. Cambios en las políticas contables, continuación

Año 2021
Cambios conforme a lo establecido en la Circular No.007/21 que modifica el Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos, orientados a la Supervisión Basada en Riesgos (MRI) y el Manual de Contabilidad para instituciones Financieras para tener un mayor grado de automatización para la determinación del Coeficiente de Solvencia.

Modificar el Capítulo II del Manual de Contabilidad, para realizar los cambios siguientes:

a. Modificar el nombre de la subcuenta "129.01.M.04 (Provisión global para cartera de créditos)" por "(Provisiones anticíclicas para riesgos de activos)", para el registro de las provisiones que las entidades constituyan para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingentes relacionados a las variaciones en el ciclo económico.

b. Incluir en la subcuenta "129.01.M.08 - (Provisión adicional por riesgo de activos}", las cuentas auxiliares siguientes: "129.01.M.08.01 - (Provisión para computo del capital secundario)", para registrar el monto de las provisiones autorizadas por la Superintendencia de Bancos para fines del cálculo de capital secundarlo. "129.01.M.08.02 - (Otras provisiones adicionales)", para registrar otras provisiones constituidas por las entidades.

c. Modificar el nombre de la cuenta "179.03 (Provisión para muebles e inmuebles recibidos en recuperación de créditos)" por "179.03 (Provisión para muebles recibidos en recuperación de créditos)".

d. Incluir la cuenta "179.04 (Provisión para inmuebles recibidos en recuperación de créditos)"

Cambios conforme a lo establecido en la Circular No.013/21 que modifica el "Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas por la Superintendencia de Bancos", considerando los siguientes cambios:

- Aprobar y poner en vigencia la versión actualizada del "Manual de Contabilidad para Entidades supervisadas", modifica la circular No.001/19, aplazando la entrada en vigor del nuevo manual de contabilidad al 1 de enero de 2022.

- Los estados financieros auditados correspondientes al 31 de diciembre de 2022 deberán presentarse de forma comparativa, debiendo la entidad efectuar los ajustes necesarios para reflejar los efectos de la primera aplicación modificando las cifras afectadas de la información comparativa en los estados financieros auditados del ejercicio anterior (2021), revelando en notas el importe y la naturaleza de la reclasificación de las partidas.

  Párrafo. Se dispone un tratamiento excepcional para que los ajustes resultantes de la aplicación retroactiva al 31 de diciembre de 2021, se realicen modificando las cifras de las cuentas reales (activos, pasivos y patrimonio) contra los resultados acumulados de ejercicios anteriores.

Cambios conforme a lo establecido en la Circular No.017/21, que establece los lineamientos para el registro del efecto del cambio en política contable referente a la valoración de las inversiones y aclaraciones adicionales para la implementación del Manual de contabilidad al 1ro de enero de 2022. Contempla lo siguiente:

- Reiterar a las entidades de intermediación financiera y cambiaria que el 1ero. de enero de 2022, deberán realizar la reclasificación del portafolio de sus inversiones, de acuerdo con el modelo de negocio definido por la entidad y las características de los flujos contractuales (a valor razonable con cambios en resultados, a valor razonable con cambios en el patrimonio y a costo amortizado), debiendo registrar los efectos del cambio en la política contable de la valoración de las inversiones a valor razonable, de la forma siguiente:

Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Valores en RD$)

3. Cambios en las políticas contables, continuación

a. Las diferencias de valoración de las inversiones a valor razonable con cambios en resultados se registran contra el subgrupo "350.00 - Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores".

b. Las diferencias de valoración de las inversiones a valor razonable con cambios en el patrimonio se registran contra el subgrupo "342.00 - Ganancias (pérdidas) no realizadas en inversiones a valor razonable con cambios en el patrimonio".

- Las entidades clasificarán sus inversiones en otras sociedades según el grado de control que tengan sobre las sociedades en las que participan (subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos), realizando los registros contables siguientes: Mediante la circular SB No. 10/22, se dispone aplazar hasta el 1ero de enero de 2024 el uso de valor razonable en el portafolio de inversiones. Dicho aplazamiento operará de forma retroactiva desde el 1ero de enero de 2022. Esta disposición es de aplicación para las inversiones adquiridas en el mercado local y en el extranjero.

- Las políticas contables referente al registro de los créditos reestructurados por su condición de morosidad, establecidas en el Capítulo III, del Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas puesto en vigencia mediante la Circular SB: Núm. 001/19 del 16 de mayo de 2019, se aplicarán a los créditos que entren en condición de reestructurados a partir del 1ero de enero 2022, debiendo estos ser registrados en el subgrupo "124.00 - Créditos reestructurados", en las cuentas "124.01 - Créditos reestructurados vigentes", "124.02 - Créditos reestructurados en mora (de 31 a 90 días)"y "124.03 - Créditos reestructurados vencidos (más de 90 días)". Párrafo: Los saldos que al 31 de diciembre de 2021 se encuentren registrados en el subgrupo "124.00 - Créditos reestructurados" permanecerán registrados en este subgrupo conforme lo indicado en este numeral.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo de la Entidad se detallan, como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
Efectivo:		
Caja	2,541,421	2,070,535
Banco Central de la República Dominicana (a)	847,445,761	567,689,842
Bancos del país (b)	589,325,943	763,234,263
Bancos del extranjero (c)	12,730,718	4,301,682
Rendimientos por cobrar	1,648,291	74,326
Total	**1,453,692,134**	**1,337,370,648**

(a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las Autoridades Monetarias exigen que el encaje legal equivalente al 7.8% y 6.4%, respectivamente, a dicha fecha el encaje legal requerido asciende a RD$550,984,009 y RD$363,005,348, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad mantenía una cobertura del encaje legal en depósitos en el Banco Central de la República Dominicana para fines de encaje legal. ascendentes a RD$656,470,206 y RD$416,094,786, respectivamente.

(b) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, estas partidas incluían saldos por valor de US$ 148,227 y US$ 169,919 , convertidos a pesos Dominicanos a la tasa del Banco Central de la República Dominicana de RD$55.98 y RD$57.14, respectivamente.

(c) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, estas partidas incluían saldos por valor de US$ 227,408 y US$ 75,281 , convertidos a pesos Dominicanos a la tasa del Banco Central de la República Dominicana de RDRD55.98 y RD$57.14, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no hay restricciones en los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.

5. Inversiones

Las otras inversiones en instrumentos de deuda de la Entidad se detallan, como sigue:

(a) Inversiones disponible para la venta

Al 31 de diciembre de 2022				
Tipo de inversión	**Emisor**	**Monto RD$**	**Tasa de interés**	**Vencimiento**
Notas de letras	Banco Central de la República Dominicana. (A través de Cevaldom)	216,676,361	Desde 5.00% hasta 12.00%	8/8/2025 3/10/2025 12/2/2027 26/2/2027 12/3/2027
Bono caja o básico	Ministerio de Hacienda	10,221,882	12.75%	23/9/2029
Rendimientos por cobrar		8,238,523		
	Sub-total	235,136,766		

(b) Inversiones mantenida hasta su vencimiento

Al 31 de diciembre de 2022				
Tipo de inversión	**Emisor**	**Monto RD$**	**Tasa de interés**	**Vencimiento**
Certificados financieros	Banco de Ahorro y Credito Fondesa, S.A.	80,000,000	Desde 12% hasta 12.50%	26/2/2023 28/2/2023 26/3/2023
Certificado financiero	Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	35,346,500	14.00%	9/3/2023
Certificado financiero	Banco Múltiple Vimenca	20,000,000	13.50%	16/2/2023
Certificado financiero	Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	90,728,320	13.90%	6/2/2023
Notas de letras	Banco Central de la República Dominicana. (A través de Cevaldom)	257,469,482	Desde 5.00% hasta 12.00%	5/1/2023 3/2/2023 1/11/2024 29/11/2024 27/11/2026
	Sub-total	483,544,302		
Rendimientos por cobrar		**4,448,042**		
Provisiones para inversiones		**(2,693,900)**		
	Total	**720,435,210**		

5. Inversiones (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2021				
Tipo de inversión	**Emisor**	**Monto RD$**	**Tasa de interés**	**Vencimiento**
Certificado financiero	JMMB Bank Banco de Ahorro y Crédito, S. A.	50,000,000	4.00% 4.70%	02/05/2022 15/01/2022
Certificado financiero	Banco de Ahorro y Credito Fondesa, S.A.	50,000,000	4.00%	07/01/2022 17/01/2022
Certificado financiero	Banco Múltiple BDI, S.A.	50,000,000	4.00%	10/02/2022
Certificado financiero	Banco Múltiple Lafise, S.A.	50,000,000	4.30%	10/02/2022
Certificado financiero	Banco Múltiples Promerica de la República Dominicana, S.A..	50,000,000	4.85%	05/05/2022 10/05/2022
Certificado cero cupón	Banco Central de la República Dominicana.	241,741,142	Desde 3.89% hasta 6.65%	14/01/2022 18/03/2022 20/05/2022 12/08/2022
Fondo Mutuo	JMMB Fondo Mutuo Plazo 90 días	20,000,000	7.00%	20/03/2022
Fondo Mutuo	Fondo de Inversión Abierto Universal	55,000,000	4.00%	28/01/2022
Nota de letras	Banco Central de la República Dominicana	70,703,502	5.00% 5.80%	05/01/2023 01/11/2024
	Universal RVAL	25,000,000	5.00%	29/03/2022
Fondo Mutuo	Universal Fondo DFF	25,000,000	5.00%	18/01/2022
Fondo Mutuo	Fondo Mutuo Corto Plazo Reservas Quisqueya	60,000,000	5.00%	07/01/2022 15/01/2022
	Sub-total	747,444,644		
Rendimientos por cobrar		16,984,700		
Provisiones para inversiones		(4,350,000)		
	Total	**760,079,344**		

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad no posee montos retenidos.

6. Cartera de créditos

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

	Al 31 de diciembre de 2022	**2021**
a) Por tipo de crédito:		
Créditos comerciales:		
Préstamos	1,155,133,539	893,105,717
Arrendamientos financieros	21,420,338	4,890,245
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	800,000
Subtotal	1,176,553,877	898,795,962
Créditos de consumos:		
Préstamos de consumo	7,939,813,401	6,473,273,296
Subtotal	7,939,813,401	6,473,273,296

6. Cartera de créditos (Continuación)

Rendimientos por cobrar	107,486,669	71,637,225
Provisiones para créditos	(266,396,101)	(250,595,018)
Créditos hipotecarios:		
Adquisición de viviendas	8,535,135	-
Subtotal	8,535,135	-
Total	**8,965,992,981**	**7,193,111,465**

b) Condición de la cartera de créditos:

Créditos comerciales:		
Vigentes	650,040,550	509,354,294
Vencida:		
De 31 a 90 días	1,414,066	985,283
Por más de 90 días	2,583,173	3,497,471
Reestructurada		
Vigente	465,052	8,262,167
En mora (de 31 a 90 días)	16,328	-
Vencidos (más de 90 días)	1,630,463	-
Cobranza judicial		
Vigentes	2,738,051	-
Subtotal	658,887,683	522,099,215
Créditos de consumos:		
Vigentes	7,811,309,504	6,367,466,853
Vencida:		
De 31 a 90 días	15,932,939	9,090,024
Por más de 90 días	84,814,475	66,873,989
Reestructurada		
Vigente	7,613,286	20,285,919
En mora (de 31 a 90 días)	270,814	-
Vencidos (más de 90 días)	7,094,305	-
Cobranza judicial		
Vencidos (más de 90 días)	12,778,078	9,556,511
Subtotal	7,939,813,401	6,473,273,296
Créditos a la microempresas:		
Vigentes	507,091,070	365,431,676
Vencida:		
De 31 a 90 días	1,804,220	1,544,853
Por más de 90 días	7,515,043	6,800,949
Reestructurada		
Vigente	843,954	1,265,835
En mora (de 31 a 90 días)	8,058	-
Cobranza judicial		
Vencidos (más de 90 días)	403,848	1,653,434
Subtotal	517,666,193	376,696,747

6. Cartera de créditos (Continuación)

	Al 31 de diciembre de 2022	2021
Créditos hipotecarios:		
Vigentes	8,535,136	-
Subtotal	8,535,136	-
Rendimientos por cobrar:		
Vigentes	89,544,562	59,947,441
Vencidos:		
De 31 a 90 días	10,978,963	6,064,595
Por más de 90 días	5,324,084	4,316,813
Reestructurada		
Vigente	226,654	693,929
En mora (de 31 a 90 días)	79,297	-
Vencidos (más de 90 días)	537,858	-
Cobranza judicial		
Vigentes		
0En mora (de 31 a 90 días)	795,251	614,447
Subtotal	107,486,669	71,637,225
Provisiones para créditos	(266,396,101)	(250,595,018)
Total	**8,965,992,981**	**7,193,111,465**

c) Por tipo de garantía:

Créditos comerciales:		
Con garantías polivalentes	645,629,639	518,789,642
Sin garantía	13,258,044	3,309,573
Subtotal	658,887,683	522,099,215
Créditos consumo:		
Con garantías polivalentes	7,869,009,615	6,431,681,650
Sin garantía	79,338,922	41,591,646
Subtotal	7,948,348,537	6,473,273,296
Créditos microempresas:		
Con garantías polivalentes	517,666,193	376,696,747
Subtotal	517,666,193	376,696,747
Rendimientos por cobrar	107,486,669	71,637,225
Provisiones para créditos	(266,396,101)	(250,595,018)
Total	**8,965,992,981**	**7,193,111,465**

(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.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad no tiene garantías no polivalentes.

6. Cartera de créditos (Continuación)

	Al 31 de diciembre de 2022	2021
d) Por origen de los fondos:		
Origen de los fondos:		
Propios	9,124,902,413	7,372,069,258
Subtotal	9,124,902,413	7,372,069,258
Rendimientos por cobrar	107,486,669	71,637,225
Provisiones para créditos	(266,396,101)	(250,595,018)
Total	**8,965,992,981**	**7,193,111,465**
e) Por plazos		
Corto plazo (hasta un año)	166,277,881	175,369,509
Mediano plazo (más de un año hasta 3 años)	286,086,559	211,368,636
Largo plazo (más de 3 años)	8,629,352,644	6,985,331,113
Subtotal	9,081,717,084	7,372,069,258
Rendimientos por cobrar	107,486,669	71,637,225
Prima en compra de cartera de préstamo	43,185,329	
Provisiones para créditos	(266,396,101)	(250,595,018)
Total	**8,965,992,981**	**7,193,111,465**
f) Por sectores económicos		
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	157,416,044	3,819,705
Explotación de minas y canteras	20,991,956	9,564,483
Industrias manufactureras	66,745,580	17,950,538
Suministro de electricidad, gas y agua	15,048,357	6,862,418
Construcción	178,211,843	117,776,999
Comercio al por mayor y al por menor	270,340,037	116,986,944
Hoteles y restaurantes	27,845,468	10,967,519
Transporte, almacenamientos y comunicación	205,747,343	99,285,979
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	163,749,208	105,233,286
Enseñanza	-	138,925
Servicios sociales y de salud	10,924,020	8,980,630
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	8,007,882,557	6,874,501,832
Subtotal	9,124,902,413	7,372,069,258
Rendimientos por cobrar	107,486,669	71,637,225
Provisiones para créditos	(266,396,101)	(250,595,018)
Total	**8,965,992,981**	**7,193,111,465**

En fecha 23 de diciembre de 2021, fue firmado el contrato con la entidad Corporation de Credito REIDCO, S.A., por valor de RD$596,728,084, a través del cual fueron adquiridas las carteras de préstamos y certificados financieros (prima en compra de cartera de crédito). El registro en los libros contable de la Entidad fue el 01 de julio del 2022, debido a la espera de la autorización de la Junta Monetaria. La cartera de crédito adquirida se considera un activo intangible y la prima pagada por ella se amortiza a medida que los clientes amortizan o cancelan sus facilidades crediticias. La prima pagada afectó los ingresos netos por cartera de crédito, sin embargo, es importante destacar que el aumento en la cartera de crédito genera un aumento en los ingresos por intereses, lo que compensa el gasto por la prima pagada en la adquisición. El aumento de la cartera genera un aumento en el gasto por provisiones. En el caso de Motor Crédito, Banco de Ahorro y Crédito, el excedente de provisiones que la entidad tenía registrado a la fecha de la operación, compensó el gasto de provisión a constituir. Al 31 de diciembre del 2022 y 2021, no existe pacto de recompra.

6. Cartera de créditos, continuación

Al 31 de diciembre 2022 y 2021, la Entidad tiene rendimientos en suspenso por vencimiento a más de 90 días, registrados en cuenta de orden, por un monto ascendente a RD$15,268,683 y RD$14,522,277, respectivamente. Asimismo, los rendimientos por cobrar a más de 90 días están totalmente provisionados, como lo establecen las Autoridades Monetarias. Las operaciones de la cartera de crédito, son realizadas en pesos dominicanos.

Medidas transitorias por efecto COVID-19:

Al 31 de diciembre de 2022, Motor Credito, S. A., Banco de Ahorros y Crédito, poseía un total de 15,864 préstamos con un balance de RD$ 9,081,717,083.76, de los cuales el 87.10 % por un monto de RD$7,910,588.00, corresponden a créditos de consumo e hipotecarios y 12.90% por un monto de RD$1,171,129.00 a créditos comerciales, de este monto la cartera de créditos reestructurados asciende a 46 créditos con un balance de RD$17,942,261.00, distribuidos en 6 créditos comerciales por un monto de RD$2,963,855.00 y 40 créditos de consumo por un monto de RD$14,978,405.70, contando con provisiones excedentes que cubren lo requerido por la regulación al cierre de 2022.

Al 31 de diciembre de 2021, Motor Credito, S. A., Banco de Ahorros y Crédito, poseía un total de 13,362 préstamos con un balance de RD$7,372,069,258, de los cuales el 87.81% por un monto de RD$6,473,273,296, corresponden a créditos de consumo y 12.19% por un monto de RD$898,798,962 a créditos comerciales, de este monto la cartera de créditos reestructurados asciende a 198 créditos con un balance de RD$97,888,580, distribuidos en 23 créditos comerciales por un monto de RD$24,068,323 y 175 créditos de consumo por un monto de RD$73,820,257, contando con provisiones excedentes que cubren lo requerido por la regulación al cierre de 2021.

7. Cuentas por cobrar

La composición de las cuentas por cobrar en moneda nacional, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2022	2021
Cuentas por cobrar diversas:		
Anticipos a proveedores (a)	7,373,780	3,346,908
Cuentas por cobrar al vinculado	215,084	106,414
Gastos por recuperar (b)	12,254,547	8,870,639
Depósitos en garantía	56,000	56,000
Otras cuentas por cobrar diversas	1,150	-
	19,900,561	**12,379,961**

(a) Corresponde a los adelantos realizados a suplidores para la adquisicion de activos fijos para uso del comedor y equipos de tecnología.

(b) Corresponde a préstamos relacionado a clientes; entre estos están seguro de deuda, banca seguros, gps, pólizas de vehículo, pólizas de vida, pólizas de desempleo y traspaso.

8. Bienes recibidos en recuperación de créditos

La composición de los bienes recibidos en recuperación de créditos, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2022	2021
Hasta 40 meses		
Automóviles recibidos (a)	6,264,222	13,149,548
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,678,186)	(10,348,303)
	2,586,036	**2,801,245**

a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad no posee bienes con más de 40 meses de antigüedad.

9. Propiedades, mobiliarios y equipos

Un detalle de los muebles y equipos, es como sigue:

	Mobiliarios y equipos	Diversos y Construcción en proceso	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Total
Valor bruto al 1ero. de enero de 2021	**54,616,318**	**-**	**7,003,662**	**61,619,980**
Adquisiciones	26,344,429	21,658,807	12,354,542	60,357,778
Retiros	(14,834,787)	-	-	(14,834,787)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2021	**66,125,960**	**21,658,807**	**19,358,204**	**107,142,971**
Valor bruto al 1ero. de enero de 2022	**66,125,960**	**21,658,807**	**19,358,204**	**107,142,971**
Adquisiciones	15,393,562	5,230,837	19,877,368	40,501,767
Retiros	(12,407,154)	(21,658,807)	(2,826,708)	(36,892,669)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2022	**69,112,368**	**5,230,837**	**36,408,864**	**110,752,069**
Depreciación acumulada al 1ero. de enero de 2021	**23,295,211**	**-**	**1,400,732**	**24,695,943**
Gasto de depreciación	14,694,137	-	3,459,823	18,153,960
Retiros	(11,534,329)	-	-	(11,534,329)
Valor al 31 de diciembre de 2021	**26,455,019**	**-**	**4,860,555**	**31,315,574**
Depreciación acumulada al 1ero. de enero de 2022	**26,455,019**	**-**	**4,860,555**	**31,315,574**
Gasto de depreciación	16,303,689	-	6,429,240	22,732,929
Retiros	(11,903,141)	-	-	(11,903,141)
Valor al 31 de diciembre de 2022	**30,855,567**	**-**	**11,289,795**	**42,145,362**
Propiedad, muebles y equipos, netos al 31 de diciembre 2021	**39,670,941**	**21,658,807**	**16,798,252**	**75,827,397**
Propiedad, muebles y equipos, netos al 31 de diciembre 2022	**38,256,801**	**5,230,837**	**25,119,069**	**68,606,707**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad no presenta importes de bienes inmuebles en sus balances. A la fecha no existen bienes con restricciones, ni bienes revaluados.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la inversión en muebles y equipos representa un 3.61% y 5.09%, respectivamente, del capital normativo, por lo que no excede los límites establecidos por las Autoridades Monetarias de un 100%.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los mobiliarios y equipos no presentan pérdidas por deterioro.

10. Otros activos

Un detalle de los otros activos es como sigue:

		Al 31 de diciembre de 2022	2021
a)	Impuesto sobre la renta diferido (Nota 26)	11,203,546	9,627,544
b)	Pagos anticipados		
	Intereses y comisiones pagados por anticipados	5,696	-
	Seguros pagados por anticipado	1,109,108	1,063,676
	Anticipos de impuestos sobre la renta (i)	52,797,155	55,887,575
	Otros pagos anticipados (ii)	6,508,608	4,191,953
	Sub total	71,624,113	70,770,748
c)	Intangibles:		
	Software	3,179,177	1,569,641
	Amortización de software acumulada	(761,984)	(313,928)
	Sub total	2,417,193	1,255,713
d)	Bienes diversos		
	Otros bienes diversos	2,961,483	1,664,409
	Sub total	2,961,483	1,664,409
	Total	77,002,789	73,690,870

i) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde al impuesto anual a los activos financieros productivos netos, de acuerdo a la Ley 139-11, también incluye el 1% de los intereses ganados y el pago de anticipo voluntario ascendente a RD$50,590,350 y RD$53,253,000, respectivamente, de conformidad al acuerdo firmado el 21 de diciembre de 2020 (Compromiso para pago de Impuesto Sobre la Renta), entre el Ministerio de Hacienda (MH), la Dirección de Impuestos Internos (DGII) y las Entidades de Intermediación Financiera (EIF), ver nota 17 "Acuerdos".

ii) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde a saldos pagados a favor de impuestos y pagos anticipados varios.

11. Resumen de provisiones para activos riesgosos

Un detalle de los cambios en las provisiones para activos riesgosos, es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022:	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos (e)	Total
Saldos al 1ero. enero de 2022	241,595,647	4,350,000	8,999,371	10,348,303	265,293,321
Constitución de provisiones	-	-	26,513,826	-	26,513,826
Castigos contra provisiones	(6,764,802)	-	(403,609)	-	(7,168,411)
Transferencias de provisiones	29,834,953	(1,656,101)	(21,508,735)	(6,670,117)	-
Liberación de provisiones	(10,000,000)	-	-	-	(10,000,000)
Otros ajustes	-	-	(1,870,550)	-	(1,870,550)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	254,665,798	2,693,899	11,730,305	3,678,186	272,768,188
Provisiones mínimas exigidas según REA (a)	220,311,728	2,693,899	9,945,312	3,678,186	236,629,125
Exceso (b)	**34,354,070**	**-**	**1,784,993**	**-**	**36,139,063**

11. Resumen de provisiones para activos riesgosos (Continuación)

Un detalle de los cambios en las provisiones para activos riesgosos, es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2021:	Cartera de crédito	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos (c)	Total
Saldos al 1ero. de enero de 2021	213,553,599	1,800,000	36,532,991	21,380,400	273,266,990
Constitución de provisión	5,273,833	3,300,000	15,853,649	-	24,427,482
Castigos contra provisiones	(10,941,306)	-	(660,493)	-	(11,601,799)
Liberación de provisiones	(15,000,000)		-	-	(15,000,000)
Otros ajustes	(433,246)	-	(5,366,106)	-	(5,799,352)
Transferencias de provisiones	49,142,767	(750,000)	(37,360,670)	(11,032,097)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	241,595,647	4,350,000	8,999,371	10,348,303	265,293,321
Provisiones mínimas exigidas según REA (a)	182,540,752	4,350,000	7,420,658	10,348,303	204,659,713
Deficiencia (b)	**59,054,895**	**-**	**1,578,713**	**-**	**60,633,608**

(a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde a las provisiones determinadas en la autoevaluación conforme a los lineamientos establecidos en el REA.

(b) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde al exceso de la provisión requerida versus la provisión constituida. En cuanto al exceso en provisión para rendimientos por cobrar al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde a la provisión de los rendimientos vigentes y menores de 90 días. Las provisiones de rendimientos por cobrar mayor de 90 días deben ser provisionados en su totalidad, según las normas vigentes.

(c) Corresponde a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Valores en RD$)

12. Depósitos con el público

Las depósitos con el público, son las siguientes:

		2022 Moneda nacional	Tasa promedio ponderado	2021 Moneda nacional	Tasa promedio ponderado
a)	**Por tipo:**				
	De ahorros	1,058,341,296	8.93%	827,515,442	3.02%
	A plazo	4,514,132,792	8.67%	3,134,407,934	5.84%
	Total	**5,572,474,088**		**3,961,923,376**	
b)	**Por sector:**				
	Privado no financiero	5,572,474,088	8.90%	3,961,923,376	4.43%
	Total	**5,572,474,088**		**3,961,923,376**	
c)	**Por plazo de vencimiento:**				
	0 a 15 días	401,569,174	8.61%	135,487,491	5.70%
	16 a 30 días	1,441,447,538	8.44%	1,112,204,392	4.43%
	31 a 60 días	659,756,849	8.35%	420,794,693	6.07%
	61 a 90 días	512,620,564	8.42%	281,678,996	6.00%
	91 a 180 días	1,306,954,815	8.99%	693,201,848	5.68%
	181 a 360 días	835,668,110	8.23%	1,002,085,155	5.78%
	Más de un año	414,457,038	8.77%	316,470,801	6.70%
	Total	**5,572,474,088**		**3,961,923,376**	

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad no mantenía depósitos con el público restringidas por embargos de terceros, cuentas inactivas ni de clientes fallecidos.

13. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

		2022 Moneda nacional	Tasa promedio ponderado	2021 Moneda nacional	Tasa promedio ponderado
a)	**Por tipo:**				
	De ahorros	-		-	
	A plazo	1,793,609,257	10.58%	1,978,321,704	5.07%
	Total	**1,793,609,257**		**1,978,321,704**	
b)	**Por plazo de vencimiento:**				
	0 a 15 días	288,105,995	10.89%	124,843,967	4.84%
	16 a 30 días	588,275,337	12.07%	407,862,764	4.74%
	31 a 60 días	393,454,921	10.47%	594,798,981	5.21%
	61 a 90 días	236,676,956	10.08%	201,864,625	5.40%
	91 a 180 días	162,145,819	9.94%	515,823,474	4.96%
	181 a 360 días	124,950,229	9.16%	109,101,533	5.28%
	Más de un año			24,026,360	6.60%
	Total	**1,793,609,257**		**1,978,321,704**	

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad no mantenía depósitos de instituciones financiera restringidos.

14. Fondos tomados a préstamos

Un desglose de los fondos tomados a préstamos, es como sigue:

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa Promedio Ponderada	Plazo	Saldo
31 de diciembre de 2022					
A) Banco Central de la República Dominicana:					
Otras Obligaciones con el Banco Central de la República Dominicana	Liquidez rápida	Sin garantía	3%	3 años	154,830,812
Subtotal					**154,830,812**
B) Entidades financieras del país:					
Banco Popular Dominicano, S. A., Banco Múltiple	Línea de crédito	Sin garantía	10.50% a 14.40%	1 año	375,000,000
ScotiaBank	Garantia solidaria SDM	Sin garantía	12.05%	1 año	200,000,000
Subtotal					575,000,000
Total					**729,830,812**

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo
31 de diciembre de 2021					
A) Banco Central de la República Dominicana:					
Otras Obligaciones con el Banco Central de la República Dominicana	Liquidez rápida	Sin garantía	3%	3 años	372,583,480
Subtotal					**372,583,480**
B) Entidades financieras del país:					
Banco Popular Dominicano, S. A., Banco Múltiple	Línea de crédito	Sin garantía	5.25%	1 año	375,000,000
Subtotal					375,000,000
Total					**747,583,480**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad ha realizado pagos por concepto de intereses derivados de diversos financiamientos obtenidos por RD$36,952,841 y RD$27,627,420, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad presenta autorizada linea de crédito autorizadas y no usadas por un monto de RD$1,475,000,000 y RD$1,325,000,000, respectivamente.

15. Otros pasivos

La composición de los otros pasivos, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2022	2021
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones financieras a la vista	543,229	1,734,762
Partidas no reclamadas por terceros	6,500	6,500
Subtotal	549,729	1,741,262
Cuentas por pagar y provisiones		
Acreedores diversos (a)	434,550,319	324,362,132
Otras provisiones (b)	34,324,639	34,169,547
Otros créditos diferidos	4,282,597	3,582,391
Subtotal	473,157,555	362,114,070
Total otros pasivos	**473,700,784**	**363,848,832**

15. Otros pasivos, continuación

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Gerencia de la Entidad no realizó modificaciones o renovaciones de los compromisos contraídos.

(a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, este balance incluye montos por RD$342,500,885 y RD$255,072,421, respectivamente, por concepto de cuentas pagar a dealers y a partes relacionadas.

(b) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, otras provisiones están compuestas de provisión de impuesto sobre la renta, provisión bonificación y provisión de incentivos KPI.

16. Patrimonio neto

La composición del capital pagado de la Entidad es como sigue:

	Autorizadas		Emitidas	
Acciones comunes	**Cantidad**	**Monto RD$**	**Cantidad**	**Monto RD$**
Saldo al 31 de diciembre del 2022	10,000,000	1,000,000,000	10,000,000	1,000,000,000
Saldo al 31 de diciembre del 2021	10,000,000	1,000,000,000	9,000,000	900,000,000

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital autorizado está representado por 1,000,000,000, acciones ordinarias con un valor nominal de RD$100 cada una, de las cuales se han emitido 10,000,000 y 9,000,000, respectivamente.

La estructura de participación accionaría, es la siguiente:

2022

	Número de accionista	Cantidad de acciones	Monto RD$	Porcentaje %
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	1	1,000	100,000	0.01 %
Personas jurídicas				
Vinculadas	1	9,999,000	999,900,000	99.99 %
Total	2	10,000,000	1,000,000,000	100 %

2021

	Número de accionista	Cantidad de acciones	Montos RD$	Porcentajes%
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	1	762	76,200	0.01 %
Personas jurídicas				
Vinculadas	1	8,999,238	899,923,800	99.99 %
Total	2	9,000,000	900,000,000	100 %

16. Patrimonio neto (Continuación)

El Artículo 47 de la Ley de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada (479-08) de la República Dominicana y sus modificaciones, requiere que toda sociedad anónima por acciones transfiera anualmente como mínimo el 5% de las ganancias realizadas o liquidas 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 Entidad.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad no tiene interés de hacer uso de los resultados acumulados.

El 02 de noviembre de 2022, fue celebrada la Asamblea Extraordinaria de Accionistas, donde fue aprobado mediante segunda resolución la transferencia de trasladar desde la cuenta No. 352.01.1 de Utilidades Restringidas, la partida de RD$300,000,000, que figuraba en la cuenta No. 353.01.1 de Utilidades por aplicar del mismo Catálogo. Posterior el 17 de noviembre de 2022, fue ratificada la desición mediante la celebración de la Asamblea General Ordinaria, a fines de efectuar modificación en la estructura patrimonial con miras a incrementar la solvencia de la Entidad. Acogiéndose la Entidad a la circular de la Superintendencia de Bancos No.1440/22 del 06 de octubre de 2022, en el cual dan a conocer la no objección al incremento del capital por RD$100,000,000, para un capital al cierre del periodo de RD$1,000,000,000.

17. Límites legales y relaciones técnicas

La situación del Banco en cuanto a los límites y relaciones técnicas establecidos para ciertos indicadores básicos, según establecen las regulaciones bancarias vigentes es:

	2022	
	Según normativa	Según la Entidad
Encaje legal	7.80 %	9.29 %
Límites de créditos:		
Con garantías reales	20 %	1.98
Sin garantías reales	10 %	N/A
Créditos a personas:		
Vinculadas en base al patrimonio técnico	50 %	4.63 %
Inversiones en entidades financieras del exterior	20 %	N/A
Inversiones en entidades no financieras	10 %	N/A
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	20 %	N/A
Mobiliarios, muebles y equipos	100 %	3.61 %
Contingencias	5,700,000,000	N/A
Solvencia (a)	10.00 %	18.56 %

	2021	
	Según normativa	Según la Entidad
Encaje legal	6.4 %	7.34 %
Límites de créditos:		
Con garantías reales	20 %	2.57 %
Sin garantías reales	10 %	N/A
Créditos a personas:		
Vinculadas con base al patrimonio técnico	50 %	3.88 %
Inversiones en entidades financieras del exterior	20 %	N/A
Inversiones en entidades no financieras	10 %	N/A
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	20 %	N/A
Propiedad, muebles y equipos	100 %	5.09 %
Contingencias	4,470,000,000	N/A
Solvencia (a)	10 %	18.79 %

17. Límites legales y relaciones técnicas (Continuación)

(a) El patrimonio técnico base, para la determinación del índice de solvencia al 31 de diciembre de 2022 y 2021, ascendía a RD$1,900,000,000 y 1,490,000,000, respectivamente, como se puede ver a continuación:

Descripción	2022 Valor en RD$	2021 Valor en RD$
Capital primario:		00.
Capital pagado	1,000,000,000	900,000,000
Reserva legal	100,000,000	90,000,000
Reservas voluntarias no distribuidas	300,000,000	300,000,000
Patrimonio primario	1,400,000,000	1,290,000,000
Capital secundario:		
Otras reservas de capital	500,000,000	200,000,000
Total Patrimonio técnico	**1,900,000,000**	**1,490,000,000**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad cumple razonablemente con los límites exigidos por las Autoridades Monetarias.

18. Compromisos y contingencias

Cuota Superintendencia de Bancos

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente al 1/5 del 1% del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Los gastos por este concepto al 31 de diciembre de 2022 y 2021, ascienden a RD$ 16,874,393 y RD$ 14,223,074 , respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos (otros gastos), en los estados de resultados.

Fondo de contingencia

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia.

El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. Durante el periodo finalizado al 31 de diciembre del 2022 no hubo gastos por este concepto, y para el periodo 2021 fue de RD$ 1,522,245 , y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos (otros gastos), en el estado de resultados que se acompaña.

Fondo de consolidación bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. Para el periodo 2022 no hubo gastos por este concepto y al 31 de diciembre de 2021 fue de RD$ 1,953,442 , y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados del Banco.

18. Compromisos y contingencias (Continuación)

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2022, la entidad quedó exenta del pago de los aportes de Fondo de Contingencia y el Fondo de consolidación bancaria, de acuerdo a la Tercera Resolución de la Junta Monetaria del 15 de diciembre de 2020, que exime a las Entidades de Intermediación Financiera (EIF) del pago de estos aportes durante los años 2021 y 2022, tomando en consideración las dificultades que experimentarían las EIF, como resultado del impacto del Covid-19.

Demandas y litigios actuales

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad 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 provisionados en los registros contables.

Fiscal

Las declaraciones juradas de impuesto sobre la renta, ITBIS y retenciones del Banco están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales. El Banco 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.

Cuentas contingentes

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la entidad no había realizado operaciones contingentes que ameriten la utilización de cuentas contingentes.

19. Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden de la Entidad, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2022	2021
Garantías recibidas (a)	13,575,120,703	10,388,175,741
Cuentas castigadas	122,519,720	117,115,075
Rendimientos en suspenso	15,268,683	14,522,277
Saldos pendientes de desmonte (b)	6,527,685	6,527,685
Contracuenta del capital autorizado (c)	1,000,000,000	1,000,000,000
Activos totalmente depreciados	942	856
Inversiones en valores adquiridos con descuento	26,528,389	-
Cuentas de registros varias	3,347,588	3,004,943
	14,749,313,710	**11,529,346,577**

a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde a garantías de vehículos, de cual no disponemos de un auxiliar que presente los balances de las mismas.

b) Corresponde al desmonte del impuesto diferido de períodos anteriores.

c) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde al monto total del capital social autorizado.

20. Ingresos y gastos financieros

Un detalle de los ingresos (gastos) financieros, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2022	2021
Ingresos financieros:		
Disponibilidad		
Por disponibilidades	22,319,331	8,704,978
Por fondos interbancarios	24,797,916	-
Subtotal	47,117,247	8,704,978
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	147,220,014	116,321,916
Por créditos de consumo	1,032,485,752	846,960,951
Por créditos hipotecarios para la vivienda	456,952	-
Subtotal	1,180,162,718	963,282,867
Por inversiones		
Por inversiones disponible para la venta	13,752,569	31,732,767
Por inversiones mantenidas hasta su vencimiento	30,579,024	(1,632,315)
Subtotal	44,331,593	30,100,452
Ganancia en venta de inversiones	487,156	137,962
Total	**1,272,098,714**	**1,002,226,259**
Gastos financieros:		
Por captaciones		
Por depósitos del público	(39,072,000)	(11,681,291)
Por valores en poder del público	(471,699,877)	(313,814,774)
Subtotal	(510,771,877)	(325,496,065)
Por financiamientos:		
Por financiamientos obtenidos	(36,952,841)	(27,627,420)
Subtotal	(36,952,841)	(27,627,420)
Perdidas en ventas de inversiones	(9,500)	-
Total	**(547,734,218)**	**(353,123,485)**

21. Gastos por diferencias de cambio

Un detalle de los gastos por diferencias en cambio, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2022	2021
Gastos por diferencia de cambio:		
Por disponibilidades	-	41,998
Total gastos por diferencias de cambio	-	**41,998**

22. Otros gastos operacionales

Un detalle de los gastos operacionales, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2022	2021
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por giros y transferencias	-	104
Subtotal	-	104

22. Otros gastos operacionales, continuación

Comisiones por cambio		
Ganancias por cambio de divisas al contado	5,685,439	2,535,537
Subtotal	5,685,439	2,535,537
Ingresos diversos		
Ingresos por disponibilidades (a)	7,824,847	5,582,856
Otros ingresos operacionales diversos (b)	137,064,843	112,197,297
Subtotal	144,889,690	117,780,153
Total	**150,575,129**	**120,357,688**

(a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, esta cuenta está compuesta por rendimientos por depósitos a la vista y de ahorro en instituciones financieras del pais, por valor de RD$7,824,847 y RD$5,582,856, respectivamente; y rendimientos por depósitos a la vista y de ahorro en instituciones financieras del exterior, por valor de RD$341 y 1,036, respectivamente.

(b) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, esta cuenta está compuesta por los ingresos por servicios financieros, por valor de RD$102,615,646 y RD$75,990,651, respectivamente; y mora, por valor de RD$34,449,196 y RD$36,206,646, respectivamente.

	Al 31 de diciembre de 2022	2021
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por giros y transferencias (a)	(3,089,604)	(2,954,598)
Por servicios bursátiles	(1,035,987)	(281,945)
Por otros servicios	-	(161,848)
Total	**(4,125,591)**	**(3,398,391)**
Gastos diversos:		
Por cambio de divisas	(2,998,667)	(406,069)
Otros gastos operacionales diversos (b)	(3,404,521)	(147,340)
Subtotal	(6,403,188)	(553,409)
Total	**(10,528,779)**	**(3,951,800)**

(a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, esta cuenta está compuesta por comisiones por giros y transferencias en moneda nacional, por valor de RD$3,089,604 y RD$2,954,598, respectivamente; y comisiones por giros y transferencias en moneda extranjera, por valor de RD$2,657 y RD$52,006, respectivamente.

(b) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, esta cuenta está compuesta por, exoneraciones de penalidad por cancelación de certificados y anulaciones de desembolsos de prestamos. por valor de RD$ 3,404,519 y RD$ 147,340 , respectivamente.

23. Remuneraciones y beneficios sociales

Un detalle de las remuneraciones y beneficios sociales, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2022	2021
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	168,416,707	143,027,567
Seguros sociales	14,196,763	12,181,861
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 24)	10,796,400	9,036,047
Otros gastos de personal	75,319,828	61,660,273
Total	**268,729,698**	**225,905,748**

23. Remuneraciones y beneficios sociales, (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, del total de remuneraciones y beneficios sociales, RD$29,852,429 y RD$28,657,096, corresponden a retribución del personal directivo.

Para el 2022 y 2021 el número promedio de empleados de la Entidad fue de 183 y 171, respectivamente.

Motor Crédito mantiene una política de remuneraciones y compensaciones a la alta gerencia de acuerdo a sus responsabilidades en la Entidad. Estas compensaciones incluyen pago de salario base, regalia pascual, vacaciones, bonificaciones en base al Código de Trabajo de la República Dominicana, bonificación por desempeño institucional, asignación de vehículo, mantenimiento y seguro de vehículo.

Adicionalmente, Motor Crédito mantiene una política de compensación a los miembros del Consejo de Directores de acuerdo a sus responsabilidades.

Retribuciones salariales:
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las remuneraciones y beneficios sociales, incluyen al personal directivo de Motor Crédito, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2022	2021
Consejo de Directivo y de Accionistas		
Consejo de Directores y de Accionistas	4,550,327	3,252,003
Total	**4,550,327**	**3,252,003**

Créditos y avales

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los créditos y avales incluyen al personal directivo de la Entidad.

	Al 31 de diciembre de 2022 Créditos determinados	Avales y Garantías	Provisiones
Personal Directivo			
Miembros del Consejo de Directores y Accionistas	1,002,500	1,643,913	1,025
Alta Gerencia	598,333	-	5,983
Total	**1,600,833**	**1,643,913**	**7,008**

	Al 31 de diciembre de 2021 Créditos determinados	Avales y Garantías	Provisiones
Personal Directivo			
Miembros del Consejo de Directores y Accionistas	-	-	-
Alta Gerencia	233,897	75,949	2,339
Total	**233,897**	**75,949**	**2,339**

24. Fondo de pensiones y jubilaciones

Conforme a la Ley No. 87-01, sobre Sistema de Seguridad Social, promulgada el 10 de mayo del 2001, todas las entidades financieras deberán estar afiliadas a un plan de jubilaciones y pensiones a favor de sus empleados, a partir del 1ro. de mayo del 2003.

La Entidad acogiéndose a la Ley No. 87-01, tiene inscritos a sus empleados en las Administradoras de Fondos de Pensiones autorizadas en el país, principalmente en la Administradora de Fondos de Pensiones AFP Siembra, S. A.

24. Fondo de pensiones y jubilaciones, continuación

Un desglose del total de aportes realizados durante el período es como sigue:

Año	Aportes empleados	Aportes empleador	Total de aportes
2022	4,346,644	10,796,400	15,143,044
2021	3,788,773	9,036,047	12,824,820

25. Otros ingresos (gastos)

Un detalle los otros ingresos (gastos), es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2022	2021
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	2,046,785	5,710,594
Disminución de provisiones por activos riesgosos	10,000,000	15,000,000
Ganancia por venta de bienes	1,705,883	2,309,922
Otros ingresos no operacionales (a)	85,157,063	78,336,410
Subtotal	**98,909,731**	**101,356,926**
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos (b)	(12,525,548)	(30,611,656)
Pérdidas por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(277,722)	(2,474,912)
Otros gastos no operacionales	(2,798,058)	(3,060,392)
Otros gastos	(2,014,319)	(2,057,524)
Subtotal	**(17,615,647)**	**(38,204,484)**
Total	**81,294,084**	**63,152,442**

(a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, esta cuenta está compuesta por los ingresos por recuperación de gastos, por valor de RD$46,161,828 y RD$38,169,852, respectivamente; e ingresos por servicios varios, tales como, ingresos por excedentes en gastos asociados a préstamos, ajustes seguro de deuda externos e internos, servicios financieros, entre otros, por valor de RD$ 16,978,955 y RD$ 20,241,468 , respectivamente.

(b) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, esta cuenta está compuesta por gastos por bienes recibidos en recuperación de crédito, por valor de RD$ 2,896,568 y RD$ 5,181,519 , respectivamente; y pérdida por deterioro de bienes recibidos en recuperación del crédito, por valor de RD$9,628,980 y RD$25,430,137, respectivamente.

26. Impuesto sobre la renta

Una conciliación entre el resultado según libros y para fines impositivos es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2022	2021
Resultados antes de impuesto sobre la renta	453,420,141	402,951,321
Más (Menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Otras partidas no deducibles	755,910	754,524
Otros ajustes	930,850	123,486
	1,686,760	878,010

26. Impuesto sobre la renta, continuación

De tiempo:		
Exceso en provisión para activos riesgoso	26,513,826	24,750,380
Exceso en gastos de depreciación fiscal	(5,295,935)	1,619,124
Otros ajustes negativos	(25,504,924)	(5,866,785)
	(4,287,033)	20,502,719
Renta neta imponible	450,819,868	424,332,050
Tasa impositiva	27 %	27 %
Impuesto liquidado	121,721,364	114,569,654
Menos:		
Anticipos pagados	(101,005,801)	(80,973,985)
Compensaciones autorizadas y otros pagos	(3,028,404)	(365,754)
Crédito por inversiones (Art. 34 de la Ley 108-10)	-	(13,000,000)
Crédito retenciones por intereses bancarios	(525,187)	(229,561)
Impuesto sobre la renta por pagar	**17,161,972**	**20,000,354**

	Al 31 de diciembre de 2022	2021
Impuesto a los activos fijos:		
Total de activos fijos netos	38,256,802	39,670,942
Base para el cálculo	38,256,802	39,670,942
Tasa imponible	1 %	1 %
Impuesto a los activos por pagar	382,568	396,709
Impuesto sobre la renta liquidado	(121,721,364)	(114,569,654)
	-	-

El impuesto sobre la renta está compuesto de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de 2022	2021
Corriente	121,721,364	114,569,654
Diferido (a)	(1,576,002)	(6,189,916)
Crédito impositivo	**120,145,362**	**108,379,738**

26. Impuesto sobre la renta, continuación

(a) El impuesto diferido de las diferencias temporales, es como sigue:

	2022			2021		
	Saldo al inicio	Ajuste del período	Saldo al final	Saldo al inicio	Ajuste del período	Saldo al final
Provisión cartera de crédito corriente	6,595,420	563,313	7,158,733	-	6,595,420	6,595,420
Propiedad planta y equipos	2,944,942	972,895	3,917,837	2,680,807	264,135	2,944,942
Provisiones diversas	87,182	39,794	126,976	756,821	(669,639)	87,182
	9,627,544	1,576,002	11,203,546	3,437,628	6,189,916	9,627,544

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el impuesto sobre la renta diferido, se incluye dentro del renglón de otros cargos diferidos en el balance general que se acompaña.

El Código Tributario en su Artículo 287, literal (n), (agregado por la Ley 147-00 de fecha 27 de diciembre del 2000) estipula, que las provisiones que realicen las entidades financieras para cubrir activos de alto riesgo (cartera de créditos, inversiones en valores y sus componentes), según las autoricen o impongan las Autoridades Monetarias, son partidas admitidas a fines de la determinación de la renta neta imponible.

Con relación a aquellas provisiones que se encontraban creadas al momento de entrar en vigencia la Ley 147-00, los activos castigados contra dichas provisiones están sujetos al pago de impuesto, siempre y cuando las mismas hayan formado parte de la base imponible para el cálculo del impuesto sobre la renta del año fiscal en que éstas fueron creadas.

26. Impuesto sobre la renta, continuación

Reforma fiscal

Mediante la ley No. 253-12 de fecha 8 de noviembre del 2012, se estableció la vigencia de la tasa de impuesto sobre la renta para las personas jurídicas (29%) hasta el año fiscal 2013 y sus reducciones a 27% en el 2015 y 2016 respectivamente. Esta ley introdujo importantes modificaciones, entre la que podemos mencionar la retención del 10% de retención sobre los intereses pagados a personas físicas, retención del 10% sobre los dividendos, como pago único y definitivo del impuesto. Adicionalmente esta ley extendió la vigencia del impuesto del 1% sobre los activos productivos netos hasta el 31 de diciembre 2013 y posteriormente fue modificada mediante la ley 109-13, para establecer su vigencia hasta el 30 de junio de 2013.

En dicha reforma fiscal se modificó el Artículo 308 (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 calculara de la siguiente manera: Se multiplicará el monto total de los intereses devengados en el período impositivo (i) por 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. (i*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, lo cual está pendiente de aplicar de las autoridades. También fue modificado el Artículo 343 en su párrafo III donde se algunos artículos que estaban exentos de dicho impuesto ahora se encuentran grabados.

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

Acuerdos

En fecha 21 de diciembre de 2020 se firmó un acuerdo (Compromiso para pago de Impuesto Sobre la Renta) entre el Ministerio de Hacienda (MH), la Dirección de Impuestos Internos (DGII) y las Entidades de Intermediación Financiera (EIF), representadas por sus respectivos gremios, en el cual las Entidades de Intermediación Financiera se comprometieron en adición a cualquier otro pago a cuenta o anticipo obligatorio consignado en la Ley, a realizar voluntariamente un pago anticipado a cuenta del Impuesto Sobre la Renta (ISR).

Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito, se comprometió a realizar el pago de impuestos por RD$50,509,547 y RD$53,253,000, para el 2022 y 2021, respectivamente, el cual podría ser deducido de los compromisos de impuestos sobre la renta futuros del Banco, por un período de 10 años a partir del ejercicio fiscal del año 2022. Esta deducción, será en proporción de un 5% los dos primeros años y los próximos ocho años un 11.25%.

27. Gestión de riesgos financieros

Los riesgos a los que se encuentra expuesta la Institución, son los siguientes:

a) Riesgo de mercado

i) Composición del portafolio

Un detalle de los activos y pasivos financieros, sujetos a riesgo de mercado entre los portafolios mantenidos para negociar y no mantenidos para negociar, son los siguientes:

	2022			2021		
		Medición del Riesgo de Mercado Portafolio			Medición del Riesgo de Mercado Portafolio	
Activos sujetos a riesgo de mercado	**Importe en libros**	**Para negociar**	**No negociable**	**Importe en libros**	**Para negociar**	**No negociable**
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,453,692,134	-	1,453,692,134	1,337,370,648	-	1,337,370,648
Inversiones disponible para la venta	235,136,766	-	235,136,766	-	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	487,992,343	-	487,992,343	747,444,644	-	747,444,644
Cartera de crédito	9,232,389,082	-	9,232,389,082	7,443,706,483	-	7,443,706,483
Cuentas por cobrar	19,900,561	-	19,900,561	12,379,961	-	12,379,961
Pasivos sujetos a riesgo de mercado						
Depósitos del público (A la vista, de ahorro y a plazo)	5,572,474,088	-	5,572,474,088	3,961,923,376	-	3,961,923,376
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	1,793,609,257	-	1,793,609,257	1,978,321,704	-	1,978,321,704
Fondos tomados a préstamos	731,727,097	-	731,727,097	747,736,605	-	747,736,605

27 Gestión de riesgos financieros (continuación)

ii) Exposición a riesgo de mercado

	2022			2021		
	Promedio	**Máximo**	**Mínimo**	**Promedio**	**Máximo**	**Mínimo**
Riesgo de tipo de cambio	1,701,605	4,322,000	203,668	1,135,069	1,971,129	418,501
Riesgo de tasa de interés	590,178,284	871,975,250	139,555,490	127,471,752	169,086,363	86,512,778
Total DOP	**591,879,889**	**876,297,250**	**139,759,158**	**128,606,821**	**171,057,492**	**86,931,279**

Exposición a riesgo de mercado

Al 31 de diciembre del 2022 y 2021, los activos con tasa de interés variable ascienden a RD$10,675,352,647.00 y RD$9,030,518,195.00, y representan el 92.77% y 93.73%, respectivamente, del total de activos. Los activos con tasa de interés fijas ascienden a RD$622,181,297.00 y RD$441,206,194.00, y representan el 7.23% y 6.27%, respectivamente, del total de los activos. Los pasivos con tasa de interés variable ascienden a RD$7,940,983,915.00 y RD$6,315,236,776.00, y representan el 92.64% y 89.55%, respectivamente, del total de pasivos. Los pasivos con tasa de interés fijas ascienden a RD$154,830,812.00 y RD$372,583,480.00, y representan el 7.36% y 10.45%, respectivamente, del total de los pasivos.

Riesgo de tipo de cambio:

Motor Crédito posee poca exposición a riesgo de tipo de cambio. Al 31 de diciembre del 2022 y 2021, solo cuenta con efectivo en cuenta bancarias por un monto de US$375,634.00 y US$245,201.00, equivalente a RD$20,835,745 y RD$13,784,493, respectivamente, utilizando una tasa de conversión de 55.9819 y 57.1413.

27 Gestión de riesgos financieros (continuación)

iii) Riesgo de tasas de interés

2022	0 - 15 días	16 - 30 días	31 - 60 días	61 - 90 días	91 - 180 días	181 - 360 días	1 a 5 años	Mayores a 5 años	Total
Activos									
Depósitos en Banco Central	847,445,761	-	-	-	-	-	-	-	847,445,761
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	582,819,361	-	-	-	-	-	-	-	582,819,361
Equivalentes de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos vigentes *	128,416,066	84,456,106	191,370,938	152,339,671	515,173,625	1,012,212,803	6,893,007,048	-	8,976,976,257
Créditos en mora (de 31 a 90 días) *	19,151,225	-	-	-	-	-	-	-	19,151,225
Créditos reestructurados vigentes *	911,363	182,708	526,397	422,441	1,321,141	2,235,705	3,322,537	-	8,922,292
Créditos reestructurados en mora (de 31 a 90 días)	295,200	-	-	-	-	-	-	-	295,200
Inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	235,136,766	-	235,136,766
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	168,651,283	30,012,904	69,070,421	-	-	-	220,257,735	-	487,992,343
Total de activos sensibles a tasas de interés	**1,747,690,259**	**114,651,718**	**260,967,756**	**152,762,112**	**516,494,766**	**1,014,448,508**	**7,351,724,086**	**-**	**11,158,739,205**
Pasivos									
Depósitos del público(A la vista, de ahorro y a plazo)	281,301,478	1,441,475,991	1,448,505,357	1,269,178,116	842,325,565	289,687,581	-	-	5,572,474,088
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	288,105,995	588,275,337	393,454,921	236,676,956	287,096,048	-	-	-	1,793,609,257
Fondos tomados a préstamo	4,115,590	6,022,164	39,136,194	12,470,728	565,223,455	104,758,966	-	-	731,727,097
Total pasivos sensibles a tasas de interés	**573,523,063**	**2,035,773,492**	**1,881,096,472**	**1,518,325,800**	**1,694,645,068**	**394,446,547**	**-**	**-**	**8,097,810,442**
BRECHA	**1,174,167,196**	**(1,921,121,774)**	**(1,620,128,716)**	**(1,365,563,688)**	**(1,178,150,302)**	**620,001,961**	**7,351,724,086**	**-**	**3,060,928,763**

27 Gestión de riesgos financieros (continuación)

iii) Riesgo de tasas de interés

2021	0 - 15 días	16 - 30 días	31 - 60 días	61 - 90 días	91 - 180 días	181 - 360 días	1 a 5 años	Mayores a 5 años	Total
Activos									
Depósitos en Banco Central	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	754,845,387	-	-	-	-	-	-	-	754,845,387
Equivalentes de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos vigentes *	99,945,428	5,030,061,752	70,700,888	841,316,231	164,208,095	125,432,397	910,588,032	-	7,242,252,823
Créditos en mora (de 31 a 90 días) *	11,620,160	-	-	-	-	-	-	-	11,620,160
Créditos reestructurados vigentes	1,654,210	476,019	1,066,150	886,106	2,934,555	5,839,961	16,956,920	-	29,813,921
Inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	255,663,145	126,984,700	257,916,677	24,268,712	28,892,608	70,703,502	-	-	764,429,344
Total de activos sensibles a tasas de interés	**1,123,728,330**	**5,157,522,471**	**329,683,715**	**866,471,049**	**196,035,258**	**201,975,860**	**927,544,952**	**-**	**8,802,961,635**
Pasivos									
Depósitos del público (A la vista, de ahorro y a plazo)	135,487,491	1,113,712,696	902,838,202	1,007,158,319	462,235,320	340,491,348	-	-	3,961,923,376
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	124,843,967	407,862,764	594,798,981	201,864,625	648,951,367	-	-	-	1,978,321,704
Fondos tomados a préstamos	-	153,125	-	-	475,000,000	272,583,480	-	-	747,736,605
Total pasivos sensibles a tasas de interés	**260,331,458**	**1,521,728,585**	**1,497,637,183**	**1,209,022,944**	**1,586,186,687**	**613,074,828**	**-**	**-**	**6,687,981,685**
BRECHA	**863,396,872**	**3,635,793,886**	**(1,167,953,468)**	**(342,551,895)**	**(1,390,151,429)**	**(411,098,968)**	**927,544,952**	**-**	**2,114,979,950**

* El registro presentado sobre la distribución de los activos y pasivos por riesgo de tasas de interés es realizado en base a la metodología de reprecio que contractualmente aplica la entidad.

27 **Gestión de riesgos financieros (continuación)**

Política para el manejo de riesgo de tasas de interés y monitoreo.

- Comité ALCO establece las estrategias a seguir sobre las tasas de interés activas y pasivas; aprueba las inversiones financieras futuras o reinversiones, dejando establecidos los términos; aprueba las tablas de tasas pasivas y activas recomendadas por Tesorería, de conformidad con los sondeos de tasas del mercado financiero local.
- Área de Tesorería realiza el sondeo (levantamiento) de las tasas activas y pasivas en el mercado financiero local. Dicha investigación se presenta ante el Comité ALCO cada vez que este sesiona o cuando lo requiere la Alta Gerencia. Si el comportamiento y las variaciones del mercado ameritan que se revisen las tasas antes de los días preestablecidos, el Gerente de tesoreria convoca reunión extraordinaria con el fin de analizar estas variaciones y trazar la estrategia al respecto.
- La unidad de Gestión Integral de Riesgo (GIR) identifica y cuantifica la exposición al Riesgo de Tasa de Interés asumida como consecuencia de la estructura de plazos y reprecio de los activos y pasivos sensibles a variaciones. Responsable de reportar dicha exposición ante la Superintendencia de Bancos a través de la reportería normativa.
- Comité GIR monitorea el cumplimiento de los límites de apetito y tolerancia definidos por el Consejo de Directores, fijando posición de existir alguna desviación. El departamento de Negocios ejecuta las colocaciones y captaciones de recursos conforme los parámetros de tasas definidos por el Comité ALCO.

Tasa de rendimiento promedio

	2022			2021		
	%M/N	Mon. 1%	Mon. 2%	%M/N	Mon.	Mon.
Activos						
Depósito en Banco Central	2.22%			0.5%		
DEpósito a la vista y ahorro en EIF	4.52%			0.7%		
Créditos vigentes	14.42%			13.2%		
Créditos en mora (de 31 a 90 días)	1.65%			4.0%		
Créditos reestructurados vigentes	22.10%			14.3%		
Créditos reestructurados en mora (de 31 a 90 días)	1.15%	-	-		-	-
Inversiones disponibles para la venta	6.93%	-	-		-	-
Inversiones mantenidas a vencimiento	7.35%	-	-	4.2%	-	-
Total activos sensibles a tasas de intereses	11,270,587,324			8,863,149,344		
Pasivos						
Depósitos del público (A la vista, de ahorro y a plazo	7.25%			3.9%		
Depósitos en entidades financieras del país y del exterior	9.0%			4.9%		
Fondos tomados a préstamos	6.47%	-	-	3.7%	-	-
Total pasivos sensibles a tasas de intereses	8,095,814,727			6,683,498,085		

Los activos con tasa de interés variable ascienden a RD$10,677,894,068 y RD$9,032,588,730, representan el 92.2% y 93% del total de activos. Los activos con tasa de interés fija, asciende a RD$622,181,297 y RD$441,206,194 y representan el 5.37% y 4.54 del total de activos.

27 **Gestión de riesgos financieros (continuación)**

iv) Riesgo de tipo de cambio

La tasa de cambio usada para convertir en moneda nacional la moneda extranjera al 31 de diciembre de 2022 y 2021, fueron de DOP$55.98 y DOP$57.14, respectivamente en relación con el dólar de los Estados Unidos de América (US$). La entidad no tiene saldos significativos en moneda extranjera.

	2022		2021	
	US$	DOP	US$	DOP
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	375,634	21,027,991	245,201	14,010,785
Cuentas por cobrar	-	-	-	-
Posición larga (corta) de moneda extranjera	**375,634**	**21,027,991**	**245,201**	**14,010,785**

b) Riesgo de liquidez

i) Exposición al riesgo de liquidez

	2022			2021		
	En moneda nacional	En moneda Extranjera	Límite normativo	En moneda nacional	En moneda Extranjera	Límite normativo
Razón de liquidez						
A 15 días ajustada	227.07%	100%-	80%	334.28%	100%-	80%
A 30 días ajustada	184.19%	-	80%	285.59%	-	80%
A 60 días ajustada	162.47%	-	70%	256.31%	-	70%
A 90 días ajustada	149.27%	-	70%	240.60%	-	70%
Posición						
A 15 días ajustada	720,809,751	375,634	453,787,685	971,763,861	245,201	331,833,200
A 30 días ajustada	669,709,706	-	636,404,228	1,046,140,300	-	450,951,905
A 60 días ajustada	719,526,329	-	806,228,824	1,199,838,403	-	537,321,296
A 90 días ajustada	703,602,116	-	999,573,017	1,358,577,735	-	676,375,858
Global (meses)	(24.56)		**N/A**	**(27.44)**		N/A

N/D - No disponible N/A- No aplica

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que las entidades de intermediación financiera deberán presentar una razón de liquidez ajustada a 15 y 30 días no inferior a un 80%, es decir, 80 centavos de activos líquidos por cada peso de pasivos inmediatos y, a 60 y 90 días no inferior a un 70%, es decir, 70 centavos de activos líquidos por cada peso de pasivos inmediatos. Al 31 de diciembre del 2022 y 2021, la Entidad cumple con la normativa vigente presentando niveles de liquidez ajustada adecuados. Esta evaluación es monitoreada diariamente por el departamento de Gestión Integral de Riesgos y al final de cada mes se realizan las conciliaciones de lugar de las disponibilidades de efectivos o posición de liquidez, se coloca en nuevos créditos y se invierte en el sistema financiero buscando mayores niveles de rendimiento, los excesos que resulten son invertidos en el Banco Central de la República Dominicana.

27 Gestión de riesgos financieros (continuación)

ii) Análisis de vencimientos de los activos y pasivos financieros

Un detalle sobre el vencimiento de los activos y pasivos de la Entidad, es como sigue:

2022	0 - 15 días	16 - 30 días	31 - 90 días	91 - 180 días	181 - 360 días	1 a 5 años	Mayores a 5 años	Total
Activos								
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,453,692,134	-	-	-	-	-	-	1,453,692,134
Inversiones disponible para la venta	-	-	-	-	-	235,136,766	-	235,136,766
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	168,651,283	30,012,902	69,070,422	-	-	220,257,735	-	487,992,342
Cartera de créditos	160,127,803	85,892,588	349,620,234	524,296,016	1,027,749,296	6,977,216,476	-	9,124,902,413
Rendimientos por cobrar	-	109,134,960	-	-	-	-	-	109,134,960
Cuentas por cobrar (*)	3,021,762	4,124,759	4,707,445	8,046,595	-	-	-	19,900,561
Otros activos (especificar) *	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de activos	**1,785,492,982**	**229,165,209**	**423,398,101**	**532,342,611**	**1,027,749,296**	**7,432,610,977**	**-**	**11,430,759,176**
Pasivos								
Depósitos del público (A la vista, de ahorro y a plazo)	281,301,478	1,441,475,991	1,448,505,357	1,269,178,116	842,325,565	289,687,581	-	5,572,474,088
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	288,105,995	588,275,337	393,454,921	236,676,956	**287,096,048**	-	-	**1,793,609,257**
Fondos tomados a préstamo	4,115,590	6,022,164	39,136,194	12,470,728	565,223,455	104,758,966	-	731,727,097
Otros pasivos (**)	**26,918,399**	**98,983,059**	**143,695,638**	**85,074,773**	**83,236,230**	**35,792,685**	**-**	**473,700,784**
Total pasivos sensibles a tasas de interés	**600,441,462**	**2,134,756,551**	**2,024,792,110**	**1,603,400,573**	**1,777,881,298**	**430,239,232**	**-**	**8,571,511,226**
BRECHA	**1,185,051,520**	**(1,905,591,342)**	**(1,601,394,009)**	**(1,071,057,962)**	**(750,132,002)**	**7,002,371,745**	**-**	**2,859,247,950**

27 Gestión de riesgos financieros (continuación)

ii) Análisis de vencimientos de los activos y pasivos financieros

Un detalle sobre el vencimiento de los activos y pasivos de la Entidad, es como sigue:

2021	0 - 15 días	16 - 30 días	31 - 90 días	91 - 180 días	181 - 360 días	1 a 5 años	Mayores a 5 años	Total
Activos								
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,337,370,648	-	-	-	-	-	-	1,337,370,648
Fondo interbancario	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	255,663,145	126,984,700	257,916,677	24,268,712	28,892,608	70,703,502	-	764,429,344
Cartera de créditos	98,265,555	70,116,119	287,605,689	431,653,341	835,952,474	5,648,476,080	-	7,372,069,258
Rendimientos por cobrar	-	71,711,551	-	-	-	-	-	71,711,551
Cuentas por cobrar (*)	245,698	1,656,111	4,279,477	6,198,675	-	-	-	12,379,961
Otros activos (especificar) *	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de activos	**1,691,545,046**	**270,468,481**	**549,801,843**	**462,120,728**	**864,845,082**	**5,719,179,582**	**-**	**9,557,960,762**
Pasivos								
Depósitos del público (A la vista, de ahorro y a plazo)	135,487,491	1,113,712,696	902,838,202	1,007,158,319	462,235,320	340,491,348	-	3,961,923,376
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	124,843,967	407,862,764	594,798,981	201,864,625	**648,951,367**	-	-	**1,978,321,704**
Fondos tomados a préstamo	-	153,125	-	-	475,000,000	272,583,480	-	747,736,605
Otros pasivos (**)	**26,046,766**	**52,062,640**	**129,819,568**	**76,036,290**	**79,883,568**	**-**	**-**	**363,848,832**
Total pasivos sensibles a tasas de interés	**286,378,224**	**1,573,791,225**	**1,627,456,751**	**1,285,059,234**	**1,666,070,255**	**613,074,828**	**-**	**7,051,830,517**
BRECHA	**1,405,166,822**	**(1,303,322,744)**	**(1,077,654,908)**	**(822,938,506)**	**(801,225,173)**	**5,106,104,754**	**-**	**2,506,130,245**

(*) Corresponden a las operaciones que representan un derecho de cobro para la Entidad.

(**) Corresponden las operaciones que representan una obligación para la Entidad.

27 **Gestión de riesgos financieros (continuación)**

iii) Reserva de liquidez

	2022		2021	
	Importe en libros	Valor razonable	Importe en libros	Valor razonable
Efectivo y equivalentes de efectivo:				
- En caja y bóveda	2,541,421	2,541,421	2,070,535	2,070,535
- Depósitos en el banco central	847,445,761	847,445,761	567,689,842	567,689,842
- Depósitos en otros bancos	602,056,661	602,056,661	767,535,945	767,535,945
- Inversiones en titulos de deuda pública	267,734,607	N/D	241,741,142	N/D
Instrumentos de deuda de empresas privadas	-	-	435,000,000	-
Líneas de crédito formalizadas no utilizadas en otras entidades financieras	1,125,000,000	-	1,027,500,000	-
Reserva de liquidez total	**2,844,778,450**	**1,452,043,843**	**3,041,537,464**	**1,337,296,322**

iv) Concentración con depositantes

Al 31 de diciembre 2022 y 2021, Los 20 mayores depositantes representan el 38.81% y 36.06% de la cartera de valores en circulación. La concentración de la cartera global de captaciones ascienden a RD$2,858,963,143.00 y RD$2,141,812,055, Los certificados financieros ascienden a un monto de RD$6,307,742,049.00 y RD$5,112,721,334, incluyendo intereses reinvertidos y las cuentas de ahorros ascienden a monto de RD$1,058,341,296.00 y RD$827,515,442, incluyendo intereses reinvertidos, respectivamente.

c) Riesgo de crédito

i) Prácticas para gestionar el riesgo de crédito:

- **Políticas para determinar la estimación de provisiones crediticias por activos riesgosos;**

  La entidad, por norma general, asumirá criterios prudentes para valorar su cartera crediticia, aplicando niveles de provisiones que cubran una estimación conservadora, de acuerdo con todas las circunstancias que rodean al crédito. Estas reservas serán determinadas mediante los criterios establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA). El Consejo de Directores podrá autorizar, de acuerdo con los intereses institucionales, la constitución de mayores porcentajes de provisiones a los establecidos por la regulación, si es que los considera necesario.

- Políticas para determinar la estimación de provisiones crediticias por activos riesgosos

  Motor Credito realiza la estimación de las provisiones crediticias para activos riesgosos atendiendo a los lineamientos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

27 **Gestión de riesgos financieros (continuación)**

- **Políticas de castigo de la cartera de créditos;**

  La política de castigos de Motor Crédito esta basada en la irrecuperabilidad de los créditos por lo que se efectúan a partir de determinado nivel de atraso y/o previo sustento de haber agotado las vías y las acciones de cobro correspondientes.

  La política interna de castigos considera los créditos con garantía de vehículo de motor o maquinaria, que presenten 18 meses o más de vencimiento y/o 12 meses sin haber recibido ningún pago. Los préstamos personales y de motocicletas con más de 8 meses de vencimiento y/o 9 meses sin haber recibido ningún pago, podrán ser llevadas a castigo. Todo crédito que se presente para castigo debe estar provisionada en un 100%.

- **Políticas de reestructuración de créditos;**

  Los créditos reestructurados deberán clasificarse conforme lo establece el Art. 37 del Reglamento de Evaluación de Activos y de acuerdo con el mismo artículo, la reestructuración es realizada por una unidad independiente de quienes aprobaron el crédito originalmente.

  El área de gestión de riesgo de crédito se encarga del monitoreo y seguimiento de la cartera de crédito reestructurada con el fin detectar desviaciones en su comportamiento y desmonte gradual según lo establecido en el párrafo II y III del Art. 37 del REA, para esto Motor Crédito cuenta con las herramientas tecnológicas que permitan el correcto seguimiento de estos préstamos.

  Históricamente, Motor Credito no ha realizado muchas reestructuraciones. Si durante la pandemia, acogiéndonos a la flexibilización otorgada por las autoridades monetarias, se realización varias reestructuraciones considerando las dificultades presentadas por los clientes.

- **Políticas sobre concentración de créditos, por sector, por moneda, por contraparte;**

  Motor Crédito cuenta con límites y niveles de exposición internos establecidos para evitar la concentración, por deudor, grupo económico y sectores. Estos límites montos son monitoreados para dar seguimiento a que se encuentren dentro de los límites establecidos en la regulación vigente. Esto es revisado en el Comité de Gestion Integral de Riesgos, y posteriormente es presentado a aprobación del Consejo de Directores.

- **Políticas de recuperación de la cartera de crédito**

  En Motor Crédito, la gestión de recuperación de cartera de crédito se realiza de la siguiente forma: preventiva que busca evitar el deterioro de la morosidad y se gestiona a través de los gestores de cobro, y por recuperación que busca recuperar el credito en etapas mas avanzadas de morosidad, e iniciando con el proceso de incautación de la garantía.

  Estas gestiones se realizan con diferentes herramientas como son: Llamadas telefónicas, cartas, minimensajes, correos electrónicos, visitas a los clientes, intimaciones de pago, asi como procesos legales mas avanzados en caso de iniciar la incautación de la garantía.

27 **Gestión de riesgos financieros (continuación)**

- **Políticas internas de gestión del riesgo de crédito, incluyendo, en su caso, cualquier diferencia entre las bases de medición del riesgo de crédito aplicadas internamente, respecto a la normativa vigente.**

  El proceso de gestión de riesgo de crédito consiste en identificar, analizar, controlar y decidir, sobre el riesgo de crédito incurrido por la operativa de la entidad. Considera tanto la visión, operación, cliente y cartera, como la visión integral del ciclo de riesgo de crédito.

  La identificación del riesgo de crédito es un componente esencial para realizar una gestión activa y un control efectivo de las carteras. La identificación y categorización de los riesgos externos e internos para cada uno de los negocios permite adoptar medidas correctivas y mitigantes.

  La gestión del riesgo de credito parte de la definición del apetito, y en función a este, se tienen políticas definidas que incluyen los límites, atribuciones, y niveles de autorización.

ii) Información sobre las garantías:

- **Políticas y procesos aplicados para la valoración, gestión y ejecución de las garantías;**

  Para los años 2022 y 2021, Motor Crédito presenta garantías de acuerdo a su monto de tasación por un valor de RD$18,260,964,767.00 y RD$14,814,928,348.00 , los cuales respaldan los créditos otorgados, en su mayoría vehículos de motor, que son de uso múltiple y de fácil realización en el mercado. Estas garantías son consideradas en un 50% de su valor para los fines de cobertura de riesgo de acuerdo a los criterios establecidos en el REA.

Adicionalmente, la entidad podrá requerir garantías adicionales en las facilidades que entienda procedente conforme el nivel de riesgos que pueda representar una operación de crédito. Esta información es obtenida del Reglamento REA de Evaluación de Activo.

Garantía	Porcentaje de admisibilidad	Polivalente / No polivalente
Títulos representativos de deuda emitidos o garantizados por el Estado dominicano (Banco Central, Ministerio de Hacienda)	100%	Polivalente
Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de la propia entidad de intermediación financiera	100%	Polivalente
Solares o terrenos	80%	Polivalente
Edificios residenciales, viviendas o apartamentos	80%	Polivalente
Edificios y locales comerciales	80%	Polivalente
Vehículos de motor con antigüedad menor a 5 años	50%	Polivalente
Vehículos pesados	50%	No polivalente

27 **Gestión de riesgos financieros (continuación)**

iii) Concentración de préstamos en:

- **Clientes individuales y grupos de riesgo (incluidos los procedimientos utilizados para identificar tales relaciones);**

  Los procedimientos que Motor Credito utiliza para identificar relaciones de grupos de riesgo parten de la información proporcionada por la Superintendencia de Bancos, asi mismo, bajo los criterios de vinculación, gestión o propiedad establecidos en la normativa.

  El modelo de negocios de Motor Crédito tiene un riesgo de concentración en el sector de financiamiento de vehículos de motor, orientado en su mayoría al segmento de personas. Sin embargo, el riesgo de concentración se mitiga por la originación de cartera, así como por el alto porcentaje de cartera con garantía.

  Al 31 de diciembre del 2022 y 2021, la cartera comercial ascendía a un 13.05% y 12.19%, del total de la cartera, respectivamente, donde el sector de mayor concentración es transporte.

  Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, en relación con la concentración de riesgo geográficas de la cartera de crédito está representado en las regiones de Santo Domingo y Distrito Nacional en un 72 % y 71%, respectivamente.

iv) Un análisis de la exposición al riesgo de crédito, de los activos financieros medidos al costo o al costo amortizado, por sector y clasificación o grado de riesgo, es como sigue:

Tabla No. 1. Exposición crediticia de las inversiones a costo amortizado.

		2022			2021	
Inversiones *	**Saldo bruto DOP**	**Provisiones DOP**	**Saldo Neto DOP**	**Saldo bruto DOP**	**Provisiones DOP**	**Saldo Neto DOP**
Sector público no financiero						
Clasificación A	495,416,944	-	495,416,944	329,429,344	-	329,429,344
Clasificación B	-	-	-	-	-	-
Subtotal	495,416,944	-	495,416,944	329,429,344	-	329,429,344
Sector financiero						
Clasificación A	227,712,165	(2,693,899)	225,018,266	435,000,000	(4,350,000)	430,650,000
Total Exposición de Riesgo Crediticio de las Inversiones	**723,129,109**	**(2,693,899)**	**720,435,210**	**764,429,344**	**(4,350,000)**	**760,079,344**

27 **Gestión de riesgos financieros (continuación)**

Tabla No. 2. Exposición crediticia de la cartera de créditos.

Cartera de créditos	Saldo bruto DOP	2022 Provisiones DOP	Saldo Neto DOP	Saldo bruto DOP	2021 Provisiones DOP	Saldo Neto DOP
Mayores deudores comerciales						
Clasificación A	17,414,989	174,150	17,240,839	22,822,831	228,228	22,594,603
Clasificación B	89,073,386	1,843,584	87,229,802	57,159,325	1,196,154	55,963,171
Clasificación C	16,050,669	2,428,219	13,622,450	9,974,768	1,555,376	8,419,392
Clasificación D1	4,093,774	1,237,760	2,856,014	3,785,065	852,976	2,932,089
Subtotal	**126,632,818**	**5,683,713**	**120,949,105**	**93,741,989**	**3,832,734**	**89,909,255**
Medianos deudores comerciales						
Clasificación A	56,022,828	560,228	55,462,600	11,816,655	118,167	11,698,488
Clasificación B	-	-	-	923,821	27,715	896,106
Clasificación D1	1,903,405	54,426	1,848,979	-	-	-
Clasificación E	1,341,551	1,341,551	-	1,689,673	869,673	820,000
Subtotal	**59,267,784**	**1,956,205**	**57,311,579**	**14,430,149**	**1,015,555**	**13,414,594**
Menores deudores comerciales						
Clasificación A	876,445,501	11,577,805	864,867,696	716,251,704	7,162,517	709,089,187
Clasificación B	61,788,515	2,189,008	59,599,507	41,342,199	1,191,761	40,150,438
Clasificación C	29,253,744	1,315,558	27,938,186	8,001,786	1,311,517	6,690,269
Clasificación D	-	-	-	-	-	-
Clasificación D1	6,369,451	59,311	6,310,140	14,921,383	3,305,926	11,615,457
Clasificación D2	1,873,127	11,370	1,861,756	2,972,268	1,219,576	1,752,692
Clasificación E	9,497,652	3,385	9,494,267	7,134,484	7,134,484	-
Subtotal	**985,227,990**	**15,156,437**	**970,071,552**	**790,623,824**	**21,325,781**	**769,298,043**
Créditos de consumo préstamos personales						
Clasificación A	7,167,827,139	71,767,565	7,096,059,574	6,029,755,757	60,584,261	5,969,171,496
Clasificación B	489,272,028	13,854,644	475,417,384	262,519,450	7,073,180	255,446,270
Clasificación C	118,350,563	21,709,906	96,640,657	57,600,161	10,176,422	47,423,739
Clasificación D1	61,563,218	23,114,305	38,448,913	37,315,894	12,786,245	24,529,649
Clasificación D2	25,903,339	14,515,512	11,387,827	43,970,025	23,634,568	20,335,457
Clasificación E	39,876,610	39,876,610	-	42,112,008	42,112,008	-
Subtotal	**7,902,792,897**	**184,838,542**	**7,717,954,355**	**6,473,273,295**	**156,366,684**	**6,316,906,611**
Créditos hipotecarios para la vivienda						
Clasificación A	7,795,594	77,956	7,717,638	-	-	-
Clasificación B	-	-	-	-	-	-
Clasificación C	-	-	-	-	-	-
Clasificación D1	-	-	-	-	-	-
Clasificación D2	-	-	-	-	-	-
Clasificación E	-	-	-	-	-	-
Subtotal	7,795,594	77,956	7,717,638	-	-	-
Total Exposición de Riesgo Crediticio de la Cartera de Créditos	9,081,717,083	207,712,853	8,874,004,229	7,372,069,257	182,540,754	7,189,528,503

27 **Gestión de riesgos financieros (continuación)**

v) Revelar información sobre las tasas históricas de impago y otros datos necesarios para evaluar la calidad crediticia.

Concepto	2022 Último año	2022 Últimos 3 años	2022 Últimos 5 años	2021 Último año	2021 Últimos 3 años	2021 Últimos 5 años
Cartera vencida (más de 90 días) (1)	118,996,209	381,010,162	586,168,590	88,382,354	363,383,018	544,824,288
Cartera en cobranza judicial (1)	15,919,979	43,069,122	62,197,109	11,209,944	37,764,419	49,457,344
Cobertura de pérdidas por adjudicaciones	35,257,529	204,580,170	369,926,323	100,400,023	259,816,259	412,562,286
Cartera de créditos castigada	15,162,882	72,158,661	119,488,419	21,702,472	83,471,328	119,954,309
Total de créditos deteriorados	**185,336,599**	**700,818,115**	**1,137,780,441**	**221,694,793**	**744,435,024**	**1,126,798,227**
Cartera de créditos bruta (1)	9,081,717,084	23,082,693,111	34,404,496,938	7,372,069,258	19,978,865,847	30,186,210,774
Tasa Histórica de Impago %	**2.04%**	**3.04%**	**3.31%**	**3.01%**	**3.73%**	**3.73%**

(1) Para estos conceptos se reportará el balance promedio simple.

27 **Gestión de riesgos financieros (continuación)**

vi) Análisis de cobertura de las garantías recibidas.

	2022			2021		
Cartera de créditos	Valor Bruto Cartera de Créditos DOP	Saldo Cubierto por la Garantía DOP	Saldo Expuesto DOP	Valor Bruto Cartera de Créditos DOP	Saldo Cubierto por la Garantía DOP	Saldo Expuesto DOP
Mayores deudores comerciales						
Clasificación A	17,414,989	4,914,676	12,500,313	22,822,831	11,733,727	11,089,104
Clasificación B	89,073,386	41,436,718	47,636,668	57,159,325	25,931,483	31,227,842
Clasificación C	16,050,669	4,118,561	11,932,108	9,974,768	2,329,764	7,645,004
Clasificación D1	4,093,774	1,025,000	3,068,774	3,785,065	1,695,000	2,090,065
Subtotal	**126,632,818**	**51,494,955**	**75,137,863**	**93,741,989**	**41,689,974**	**52,052,015**
Medianos deudores comerciales						
Clasificación A	56,022,828	14,895,374	41,127,454	11,816,655	6,106,494	5,710,161
Clasificación B	-	-	-	923,821	-	923,821
Clasificación C	1,903,405	1,717,130	186,275	-	-	-
Clasificación E	1,341,551	-	1,341,551	1,689,673	1,025,000	664,673
Subtotal	**59,267,784**	**16,612,504**	**42,655,280**	**14,430,149**	**7,131,494**	**7,298,655**
Menores deudores comerciales						
Clasificación A	876,445,501	267,175,939	609,269,562	716,251,704	231,192,436	485,059,268
Clasificación B	61,788,515	11,765,737	50,022,778	41,342,199	9,362,032	31,980,167
Clasificación C	29,253,744	5,907,974	23,345,770	8,001,786	1,532,309	6,469,477
Clasificación D1	6,369,451	1,974,217	4,395,234	14,921,383	8,841,517	6,079,866
Clasificación D2	1,873,127	234,726	1,638,401	2,972,268	1,301,610	1,670,658
Clasificación E	9,497,652	-	9,497,652	7,134,484	-	7,134,484
Subtotal	**985,227,990**	**287,058,593**	**698,169,397**	**790,623,824**	**252,229,904**	**538,393,920**
Créditos de consumo préstamos personales						
Clasificación A	7,167,827,139	1,653,856,998	5,513,970,141	6,029,755,757	1,836,691,406	4,193,064,351
Clasificación B	489,272,028	68,951,805	420,320,223	262,519,450	45,282,169	217,237,281
Clasificación C	118,350,563	10,377,294	107,973,269	57,600,161	7,165,156	50,435,005
Clasificación D1	61,563,218	4,373,796	57,189,422	37,315,894	8,263,968	29,051,926
Clasificación D2	25,903,339	2,601,179	23,302,160	43,970,025	6,738,463	37,231,562
Clasificación E	39,876,610	-	39,876,610	42,112,008	-	42,112,008
Subtotal	**7,902,792,897**	**1,740,161,072**	**6,162,631,825**	**6,473,273,295**	**1,904,141,162**	**4,569,132,133**
Créditos hipotecarios para la vivienda						
Clasificación A	7,795,594	2,880,000	4,915,594	-	-	-
Clasificación B	-	-	-	-	-	-
Clasificación C	-	-	-	-	-	-
Clasificación D1	-	-	-	-	-	-
Clasificación D2	-	-	-	-	-	-
Clasificación E	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**7,795,594**	**2,880,000**	**4,915,594**	-	-	-
Total Exposición de Riesgo Crediticio de la Cartera de Créditos	**9,081,717,083**	**2,098,207,124**	**6,983,509,959**	**7,372,069,257**	**2,205,192,534**	**5,166,876,723**

27 **Gestión de riesgos financieros (continuación)**

vii) Créditos recuperados con bienes recibidos en recuperación de créditos.

Activos financieros y no financieros	2022 Monto DOP	2021 Monto DOP
Bienes inmuebles	34,813,084	91,604,459
Total	**34,813,084**	**91,604,459**

Durante los años terminados al 31 de diciembre 2022 y 2021, recuperamos creditos previamente castigados por un monto de RD$2,046,785.37 en 2022 y RD$5,710,593.61, respectivamente.

viii) Créditos recuperados sin garantía.

Durante el período 2022, no se materializaron riesgos financieros correspondientes a la recuperación de créditos sin garantías.

(d) Exposición a otros riesgos

La Gerencia GIR no presenta identificado cualquier otro riesgo significativo al que la entidad se encuentra expuesta.

28. Operaciones con partes vinculadas

La Primera Resolución del 18 de marzo del 2004, de la Junta Monetaria aprobó el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas que establece los criterios para la determinación de las vinculadas de las entidades de intermediación financiera.

La Entidad efectúa transacciones con partes vinculadas, cuyo volumen y saldos más importantes, se muestran a continuación:

Créditos otorgados a partes vinculadas (monto global):

Activos	Créditos vigentes RD$	Créditos vencidos RD$	Total RD$	Garantías reales RD$
Al 31 de diciembre de 2022 Créditos vinculados a la Administración	87,917,791	17,791	87,935,582	21,558,470
Al 31 de diciembre de 2021 Créditos vinculados a la Administración	57,591,145	233,249	57,824,394	13,288,800

La Entidad realiza transacciones con partes vinculadas dentro de los límites establecidos por las regulaciones bancarias.

Los créditos vinculados a la administración representan préstamos otorgados a empleados.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no estaba disponible la información correspondiente a los ingresos generados por estos créditos.

Los saldos y operaciones con partes vinculadas, incluyen:

	Al 31 de diciembre de 2022	2021
Balances:		
Cuentas de ahorros (a)	708,684,659	241,242,432
	708,684,659	241,242,432

(a) Durante el año 2022, los balances promedio en cuentas de ahorro de las empresas vinculadas incrementaron sus balances, fruto del crecimiento de las operaciones de las empresas, y la mejoría en los niveles de liquidez.

Los préstamos a empleados presentan una tasa de interés preferencial de un promedio anual de un 13.33% anual.

Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Valores en RD$)

29. Transacciones no monetarias

Un detalle de las transacciones u operaciones no monetarias de las actividades de financiamiento e inversión realizadas por la Entidad, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2022	2021
Constitución provisión cartera de crédito	-	5,273,833
Constitución provisión inversiones	-	3,300,000
Constitución provisión rendimientos por cobrar	26,513,826	15,853,649
Castigo de cartera de crédito	6,764,802	10,941,306
Castigo de rendimientos por cobrar	403,609	660,493
Transferencia de provisión de cartera de crédito a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	6,670,117	11,032,097
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión de cartera de crédito	1,870,550	5,366,106
Transferencia de provisión de rendimientos por cobrar a provisión de cartera de crédito	21,508,735	37,360,670
Transferencia de provisión de cartera de crédito a provisión de inversiones	1,656,101	750,000
Transferencia capital de cartera de crédito a bienes recibidos en recuperación de créditos	34,577,548	101,050,447
	99,965,288	191,588,601

30. Hechos posteriores al cierre

Primera resolución de fecha 12 de enero del 2023 adoptada por la Junta Monetaria, que autoriza al Banco Central de la República Dominicana, para que a partir del 1ro de febrero del 2023, sean considerados para fines de cobertura del coeficiente del encaje legal requerido en moneda nacional, los préstamos nuevos otorgados por las entidades de intermediación financieras para la adquisición de viviendas a bajo costo, por un plazo de hasta cinco años; y, los préstamos para construcción de dichas viviendas, por un plazo de hasta dos años, a una tasa de interés que, ambos casos, no excedan el 9% anual, por un monto total de RD$21,424.4 millones.

Certificación de fecha 13 de enero del 2023 emitida por la Junta Monetaria, correspondiente a Decimosegunda Resolución de fecha 22 de diciembre del 2022, mediante la cual entre otros puntos, modifica el artículo 6 del Reglamento sobre Concentración de Riesgo, indicando que las entidades de intermediación financiera podrán efectuar operaciones que impliquen financiamiento directo o indirecto, sin importar la naturaleza que adopte u otorgan garantías avales, que en su conjunto no excedan el 15% del patrimonio técnico, a una sola persona física o jurídica o grupo de riesgo. Dicho limite podrá incrementarse hasta el 30% del patrimonio técnico, si las operaciones cuentan con respaldo de garantías reales admisibles. Los préstamos que cumplan con garantía del estado dominicano o con fondos para el repago de la deuda proveniente de flujos reales, generados por fideicomisos públicos que se encuentren consignados en el presupuesto General del Estado, el límite podrá ser de hasta un 40%. También establece el aumento del 3% al 5% pagado para la determinación de una participación vinculante en le Reglamento sobre Limites de Crédito a Partes Vinculadas.

Otros eventos

Al 15 de marzo de 2023:

Las entidades reconocerán la participación que tienen en esas entidades (subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos) tomando como base los estados auditados al 31 de diciembre de 2022, contra el subgrupo “350.00 - Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores”.

30. Hechos posteriores al cierre, continuación

Otros eventos

Posterior al 31 de diciembre de 2022, se presentan los siguientes eventos

Las entidades dispondrán de un período de tres (3) meses contados a partir del primero de enero de 2023 hasta el 31 de marzo de 2023, durante el cual podrán realizar retransmisiones del Balance de Comprobación Analítico, sin que las mismas sean pasibles de aplicación de sanciones, siempre que la entidad demuestre que el retraso o retransmisión corresponde a un hecho vinculado con el cambio del Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas.

Las entidades no podrán distribuir el incremento de los resultados acumulados de ejercicios anteriores que se generen producto de los ajustes por la aplicación del cambio de política contable relativas a las inversiones y que de manera excepcional este ente supervisor permitió registrar contra el subgrupo "350.00 - Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores".

Las políticas contables referente al registro de los créditos reestructurados por su condición de morosidad, establecidas en el Capítulo III, del Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas puesto en vigencia mediante la Circular SB: Núm. 001/19 del 16 de mayo de 2019, se aplicarán a los créditos que entren en condición de reestructurados a partir del 1ero de enero 2022, debiendo estos ser registrados en el subgrupo "124.00 - Créditos reestructurados", en las cuentas "124.01 -Créditos reestructurados vigentes", "124.02 - Créditos reestructurados en mora (de 31 a 90 días)" y "124.03 - Créditos reestructurados vencidos (más de 90 días)".

31. Otras revelaciones

Durante el transcurso del año 2022 y 2021 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.

31. Otras revelaciones, continuación

Reclasificación de partidas

Un detalle de los renglones a los que se les realizaron las reclasificaciones de partidas especificadas en las nota 2.(u), asi como la naturaleza de estas, se detalla a continuación:

	Saldos previamente informados DOP	Reclasificaciones DOP	Saldos reexpresados DOP
i) Balance general - efectos en el año terminado al 31 de diciembre de 2021			
Activos			
Efectivo y equivalente de efectivo(a)	1,337,370,648	-	1,337,370,648
Inversiones	760,079,344	-	760,079,344
Cartera de créditos	7,193,111,465	-	7,193,111,465
Cuentas por cobrar	12,379,961	-	12,379,961
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	2,801,245	-	2,801,245
Propiedad, muebles y equipos, neto	75,827,397	-	75,827,397
Otros activos	73,690,870	-	73,690,870
Total de activos	9,455,260,930	-	9,455,260,930
Pasivos y patrimonio			
Dépositos del público (a)	831,854,222	3,130,069,723	3,961,923,945
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	270,027,782	1,708,293,353	1,978,321,135
Fondos tomados a préstamos	747,736,605	-	747,736,605
Valores en circulación (a)	4,838,363,076	(4,838,363,076)	-
Otros pasivos	363,848,832	-	363,848,832
Patrimonio neto	2,403,430,413	-	2,403,430,413
Total pasivo y patrimonio	**9,455,260,930**	**-**	**9,455,260,930**
ii) Estados de resultados - efectos en el año terminado al 31 de diciembre de 2021			
Ingresos financieros	998,275,720	-	998,275,720
Gastos financieros	(354,755,801)	-	(354,755,801)
Provisiones para cartera de créditos	(5,273,833)	-	(5,273,833)
Provisión para inversiones	(3,300,000)	-	(3,300,000)
Ingresos (Gastos) por diferencia de cambio	(41,998)	-	(41,998)
Otros ingresos operacionales	120,427,994	-	120,427,994
Otros gastos operacionales	(3,951,801)	-	(3,951,801)
Gastos operativos	(411,581,402)	-	(411,581,402)
Otros ingresos (gastos)	63,152,442	-	63,152,442
Resultado antes de impuestos	402,951,321	-	402,951,321
Impuesto sobre la renta	(108,379,738)	-	(108,379,738)
Resultado del ejercicio	294,571,583	-	294,571,583

31. Otras revelaciones, continuación

Reclasificación de partidas

	Saldos previamente informados DOP	Reclasificaciones DOP	Saldos reexpresados DOP
iii) Estado de flujos de efectivo - efectos en el año terminado al 31 de diciembre de 2021			
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	244,742,855	-	244,742,855
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(1,353,934,515)	-	(1,353,934,515)
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	1,249,886,868	-	1,249,886,868
Aumento neto en el efectivo	**140,695,208**	**-**	**140,695,208**
Efectivo al inicio del año	1,196,675,440	-	1,196,675,440
Efectivo al final del año	1,337,370,648	-	1,337,370,648
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Resultado del ejercicio	294,571,583	-	294,571,583
Total de ajustes para reconciliación	(49,828,728)	-	(49,828,728)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	**244,742,855**	**-**	**244,742,855**

(a) Corresponden al registro del cambio de la cuenta 222 a las cuentas 213 y 214, para presentarlo acorde al Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas o Financiera.

32. Notas no incluidas en los estados financieros

La Resolución No. 13-94 del 9 de diciembre de 1994 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones, establecen las notas mínimas que los estados financieros anuales de las entidades financieras deben incluir. Las siguientes notas no han sido incluidas como parte de estos estados financieros, ya que no son aplicables para los períodos en que se informa:

- Fondos interbancarios
- Operaciones de derivados
- Contratos de compraventa al contado
- Contratos de préstamos de valores
- Aceptaciones bancarias
- Derechos en fideicomiso
- Participación en otras sociedades
- Valores en circulación
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Obligaciones asimilables de capital
- Fideicomiso

31. Notas no incluidas en los estados financieros, continuación

- Agentes de garantias
- Patrimonio separado de titularización
- Resultado de la cartera a valor razonable con cambio en resultados
- Resultado de la cartera a valor razonable con cambio en el patrimonio
- Valor razonable en los instrumentos financieros
- Resultados contabilizados por el metodo de participación
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmentos
- Combinación de negocios
- Imcumplimientos relacionados con pasivos financieros
- Operaciones descontinuadas

Motor Crédito
Memoria Corporativa 2022
Publicado Abril 2023
® Todos los derechos reservados

Motor Crédito S.A. Banco de Ahorro y Crédito
Edificio Ámbar | Av. Abraham Lincoln 1056
(809) 540 3900 | www.motorcredito.com.do

@motorcredito