



MEMORIA ANUAL

23

| **CONTENIDO**

04	Mensaje de Nuestra Presidenta Ejecutiva	32	Nicho de Mercado
06	Consejo de Directores	35	Perfil de Crédito
08	Estructura Administrativa y Equipo Gerencial	36	Portafolio de Productos
10	Principales Ejecutivos	38	Portafolio de Servicios
12	Estructura Orgánica	40	Novedades y Actividades
14	Filosofía Corporativa	47	Plan de Sostenibilidad
16	Comités	48	Nuestro Compromiso con la Responsabilidad Social
20	Contexto Económico	50	Celebrando 50 Años de Innovación y Servicio
22	Comportamiento Operacional del Período	52	Asamblea General Ordinaria
24	Logros de la Entidad	58	Estados Financieros
28	Perspectivas y Estrategias 2024		



MENSAJE DE NUESTRA PRESIDENTA EJECUTIVA



Nos complace presentar la memoria anual junto al informe de gestión del ejercicio fiscal del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023.

Durante este año, el sector financiero enfrentó desafíos significativos derivados de eventos geopolíticos y económicos globales, impactando también nuestra región y país. A pesar de esto, el sector continuó destacándose por su crecimiento, rentabilidad, solvencia y liquidez.

En Motor Crédito, logramos alcanzar activos por RD\$13,808 millones, marcando un crecimiento del 22%. Este aumento se debe principalmente a un incremento del 41% en nuestras disponibilidades, del 90% en el portafolio de inversiones, que contribuyó a la diversificación de nuestros activos productivos, y de un 13.88% en la cartera de créditos, que alcanzó los RD\$10,356 millones.

Nuestro objetivo de crecer con calidad y rentabilidad ha sido una constante, y al mirar hacia atrás, observamos que hemos más que duplicado nuestro tamaño en los últimos cinco años, manteniéndonos como el líder en el Banco de Ahorro y Crédito del sistema financiero por tamaño y eficiencia.

Los ingresos financieros crecieron un robusto 39%, y un manejo adecuado de los gastos nos permitió alcanzar utilidades netas en línea con nuestras metas. Además, nuestros depósitos totales crecieron un 23%.

Seguimos avanzando en digitalización y autogestión, incrementando un 60% los clientes activos en Internet Banking y duplicando los niveles de transacciones. Lanzamos la Cuenta Digital Motor Crédito, permitiendo aperturas de cuentas completamente digitales. Además, inauguramos nuestra primera sucursal en Santiago de los Caballeros, expandiendo nuestra oferta de servicios.

Implementamos nuestro Plan de Sostenibilidad, alineado con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la ONU, reflejando nuestro compromiso con la responsabilidad social corporativa. Recibimos el Sello Igualando RD en categoría Oro, un reconocimiento a nuestras prácticas laborales y un impulso para continuar mejorando nuestra cultura interna.

El 2023 fue un año de avances significativos, y en 2024 seguiremos persiguiendo nuestros objetivos según nuestro Plan Estratégico 2023-2025. Agradecemos profundamente a nuestro equipo, directores y accionistas por su apoyo, compromiso y entusiasmo durante este año.

¡Muchas Gracias!

Benhuare Pichardo
Presidenta Ejecutiva.

CONSEJO DE DIRECTORES



José R. Ordeix
**PRESIDENTE DEL
CONSEJO DE DIRECTORES
MIEMBRO EXTERNO**



Benahuare Pichardo
**PRESIDENTA EJECUTIVA
MIEMBRO INTERNO**



Vanessa Dihmes Haleby
MIEMBRO EXTERNO



Karina Chez
MIEMBRO EXTERNO



Miguel Barletta
MIEMBRO EXTERNO

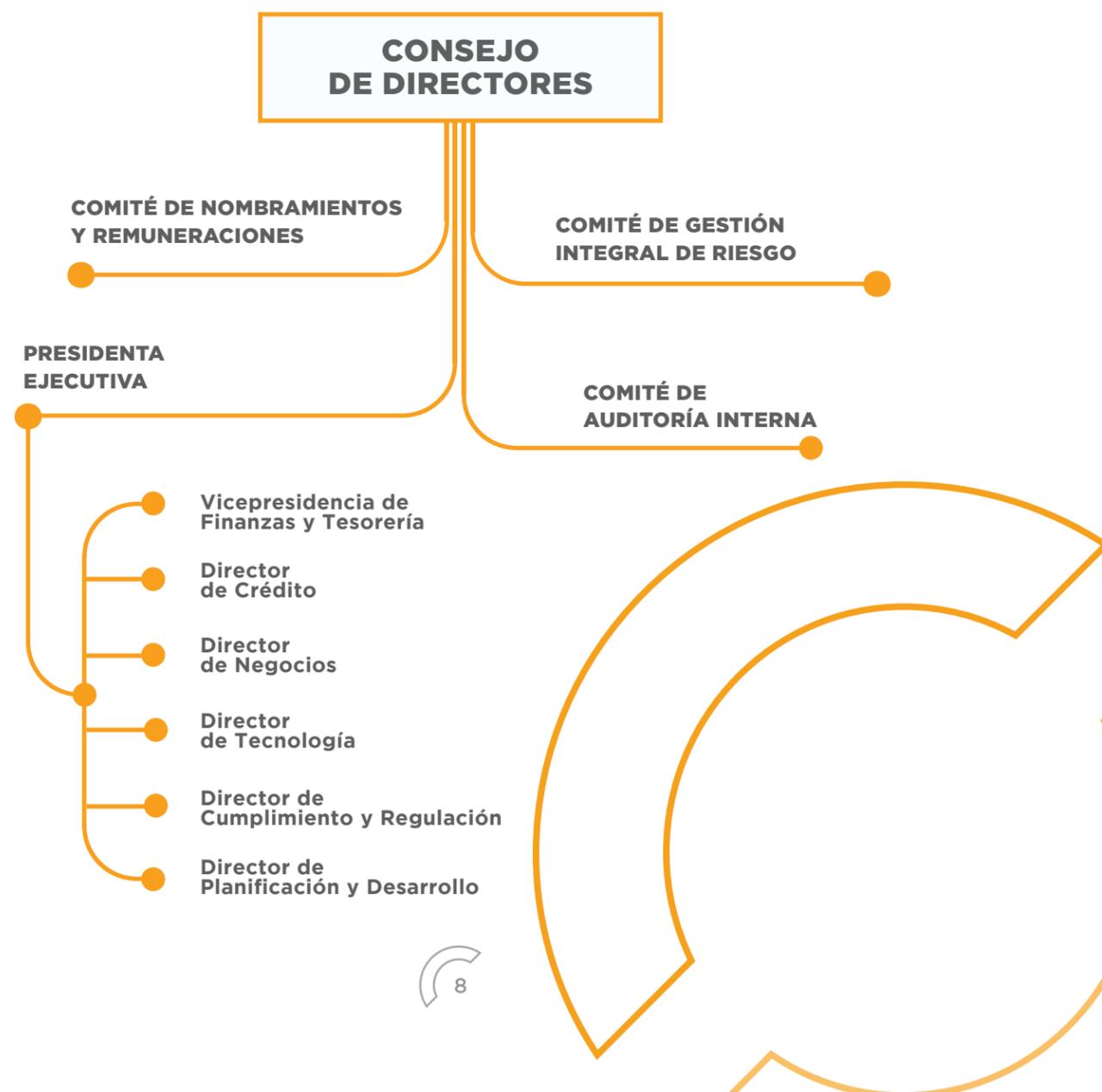


Alexis Anselin Barletta
MIEMBRO EXTERNO



Peter Prazmowski
MIEMBRO EXTERNO

ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA Y EQUIPO GERENCIAL



PRINCIPALES EJECUTIVOS



Benahuare Pichardo
PRESIDENTA EJECUTIVA



Rosalía Rodríguez
**VICEPRESIDENTA DE
FINANZAS Y TESORERÍA**



Juan Arcena
DIRECTOR DE TECNOLOGÍA



Emmanuel Santiago
**DIRECTOR DE CUMPLIMIENTO
Y REGULACIÓN**



Máximo Ruíz
DIRECTOR DE NEGOCIOS



Cynthia Núñez
DIRECTORA DE CRÉDITO



Daneury Peña
**DIRECTOR DE PLANIFICACIÓN
Y DESARROLLO**

ESTRUCTURA ORGÁNICA

Motor Crédito, S. A. Banco de Ahorro y Crédito, ha reforzado su estructura administrativa y adoptado buenas prácticas de Gobierno Corporativo mediante entrenamientos e intercambios constantes, asegurando una gestión eficiente.

Como entidad financiera regulada, nos adherimos rigurosamente a los lineamientos de la Ley Monetaria y Financiera y las normativas de la Superintendencia de Bancos, Banco Central y Junta Monetaria.

Respetamos el Reglamento de Gobierno Corporativo desde su establecimiento el 19 de abril de 2007 y sus subsiguientes actualizaciones, con el último ajuste de nuestro Reglamento Interno de Gobierno Corporativo aprobado por el Consejo de Directores el 8 de febrero de 2016. Nuestro Consejo de Directores se reúne regularmente, tanto presencialmente como de manera virtual cuando es necesario, complementando estas sesiones con las de los distintos comités operativos de la entidad.

El Consejo y el Comité de Auditoría aseguran el cumplimiento de las directrices de gobernabilidad.

Con 11 comités activos en 2023, la entidad ha debatido y tomado decisiones cruciales para su operatividad y crecimiento. A finales de 2023, la composición de Motor Crédito mostraba un equilibrio de género, con un 55% femenino y un 45% masculino.

La alta dirección, liderada por la Presidenta Ejecutiva e incluyendo a los vicepresidentes y directores de áreas clave, reporta directamente al Consejo de Directores, coordinando estrechamente para impulsar la estrategia de la empresa. La División de Negocios, apoyada por un equipo de 46 colaboradores, junto con el área de Mercadeo y Transformación Digital, trabaja en la captación y expansión de negocios, respaldados por la Dirección de Crédito y la División de Captaciones, encargadas de evaluar y aprobar créditos y de gestionar los productos de inversión, respectivamente.

Las áreas de soporte, Gestión Integral de Riesgos y Ciberseguridad, fundamentales para el control de riesgos, operan bajo el Comité Integral de Riesgos.

Motor Crédito implementa una metodología de gestión de riesgos alineada con estándares internacionales y el marco de Basilea, destacando por su integración en los procesos de toma de decisiones, adaptabilidad al negocio y enfoque en la mejora continua. Este sistema enfatiza la importancia de la comunicación efectiva y la clara definición de responsabilidades.

Sus principales características son:

1. *Generar valor para los grupos de interés de la entidad.*
2. *Ser parte integral de todos los procesos de la entidad.*
3. *Ser parte de la toma de decisiones.*
4. *Tratar explícitamente la incertidumbre.*
5. *Ser sistemática, estructurada y oportuna.*
6. *Basarse en la mejor información disponible.*
7. *Adaptarse al negocio.*
8. *Integrar los factores humanos y culturales.*
9. *Ser transparente y participativa.*
10. *Ser dinámica e interactiva.*
11. *Facilitar la mejora continua y el desarrollo permanente de la entidad.*

En 2023, Motor Crédito ha continuado su expansión y diversificación de ingresos, fortaleciendo su mesa de cambio y explorando nuevas líneas de negocio. La reciente inauguración de nuestra primera sucursal en Santiago de los Caballeros, en la Zona Norte del país, marca un hito en nuestra estrategia de crecimiento, permitiéndonos captar una mayor diversidad de clientes y ampliar nuestras operaciones.



FILOSOFÍA CORPORATIVA

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.



Visión:

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



Valores:



Compromiso



Integridad



Innovación



Excelencia en el Servicio



Trabajo en Equipo

Propósito:

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



| COMITÉS



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 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 NOMBRAMIENTOS Y RENUMERACIONES:

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



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 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.



COMITÉ DE EMERGENCIAS:

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



COMITÉ DE CRÉDITO:

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



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 EJECUTIVO:

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



CONTEXTO ECONÓMICO

En 2023, la economía de la República Dominicana destacó por su crecimiento superior al promedio de América Latina, registrando un aumento interanual del 4.7%. La inflación, por su parte, siguió una trayectoria descendente, estabilizándose en un 3.37%, cifra que no solo se sitúa por debajo del objetivo fijado por el Programa Monetario del Banco Central, sino que también se encuentra entre las más bajas de la región latinoamericana.

El Banco Central de la República Dominicana implementó diversas medidas para mantener bajos los niveles de inflación, incluyendo la reducción de la tasa de interés de referencia y la liberación de fondos del Encaje Legal para préstamos a sectores productivos. Estas acciones fomentaron el dinamismo económico, así como el incremento del consumo y la inversión, lo que a su vez propulsó el crecimiento económico. Es crucial destacar la continua influencia del estímulo monetario y la inversión pública en la economía durante 2023.

El pulso vibrante del sector financiero se hizo sentir con un robusto crecimiento interanual del

6.9%

Un viento de cambio sopló a favor del sector privado, inyectando vitalidad mediante un incremento sustancial de crédito en moneda nacional.

La cifra habla por sí sola:
un deslumbrante
aumento de
RD\$279,482 millones
en préstamos.

Este movimiento no solo refleja confianza y dinamismo, sino que también es un testimonio del creciente impulso económico, abriendo nuevas avenidas de oportunidad y prosperidad.

En términos de contribución al crecimiento económico en 2023, el sector servicios encabezó con subsectores destacados como hoteles, bares y restaurantes (10.7%), salud (10%) y servicios financieros (6.9%), entre otros. Además, sectores como el agropecuario, la construcción y la manufactura de zonas francas también aportaron significativamente.

El sector externo experimentó una tendencia positiva, especialmente en la generación de divisas a través de remesas, que ascendieron a US\$10,157.2 millones, y del turismo, que ingresó US\$9,829.9 millones, marcando un crecimiento del 16.9% respecto al año anterior. La llegada de turistas alcanzó los 8,058,671, sumando a esto 2,259,292 cruceristas, totalizando aproximadamente 10.3 millones de visitantes al país.

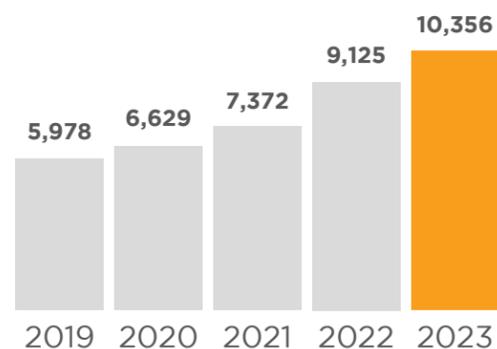
Finalmente, el sector financiero experimentó un crecimiento interanual del 6.9%, reflejado en un aumento significativo del crédito al sector privado en moneda nacional, con un incremento absoluto de RD\$279,482 millones en préstamos. Las reservas internacionales brutas y netas cerraron el año con balances robustos, contribuyendo a la estabilidad económica del país.



COMPORTAMIENTO OPERACIONAL DEL PERÍODO

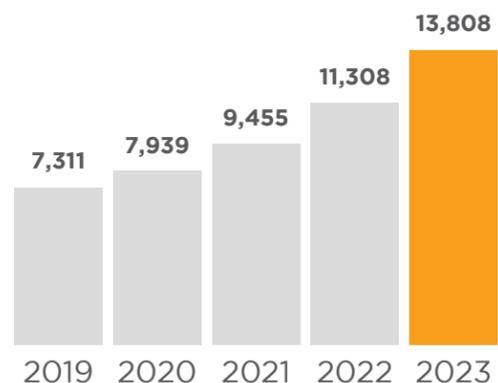
Evolución de Cartera Bruta

Millones de RD\$



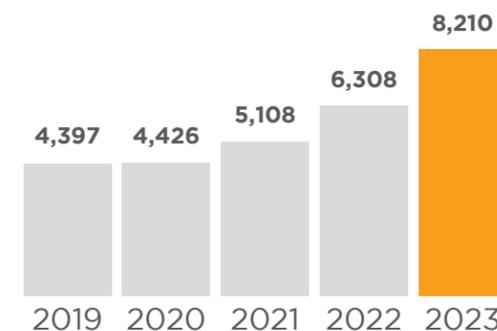
Evolución de Total de Activos

Millones de RD\$



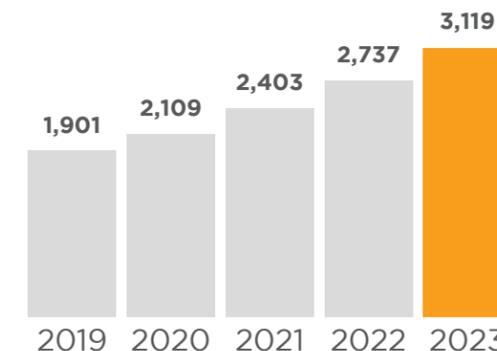
Evolución de Depósitos

Millones de RD\$



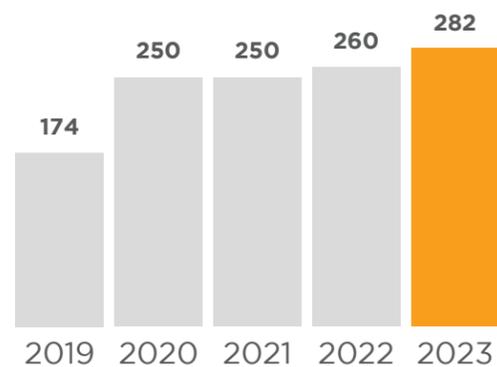
Evolución de Patrimonio

Millones de RD\$



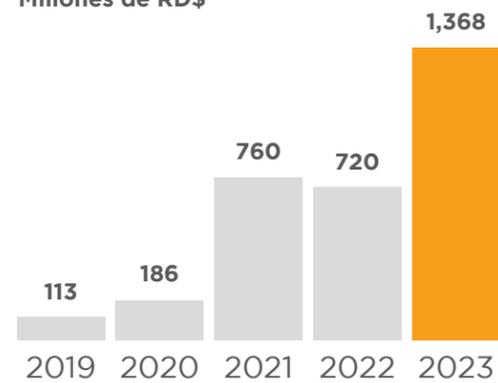
Provisiones

Millones de RD\$



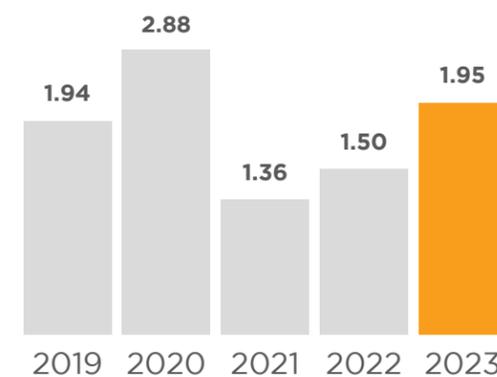
Evolución de Inversiones

Millones de RD\$



Morosidad

Millones de RD\$



LOGROS DE LA ENTIDAD

Hemos logrado avances significativos en la ejecución de nuestro Plan Estratégico 2023-2025, alcanzando nuestros objetivos y evidenciando un progreso notable en todas las áreas de operaciones.

Nuestro enfoque en el crecimiento y la diversificación se ha materializado en logros claves, como la consolidación de nuestra posición líder como primer Banco de Ahorro y Crédito dentro del sistema financiero, destacándonos por nuestra eficiencia y magnitud. Además, incrementamos nuestros ingresos financieros en un 39%, y gracias a una gestión de gastos eficaz, obtuvimos utilidades netas que cumplieron con nuestras expectativas.

En el ámbito comercial, facilitamos la adquisición de vehículos a más de 6,000 clientes, con un total de 16,550 automóviles financiados al término del año. Esto fue posible gracias a la implementación de mejoras en nuestros procesos y a la digitalización, permitiendo a nuestros clientes gestionar sus financiamientos remotamente.

En términos de digitalización y autogestión, hemos visto un aumento significativo en la adopción de nuestros servicios digitales, con un incremento del 60% en clientes activos en nuestro Internet Banking y un aumento del 250% en interacciones con nuestro chatbot, Pistón. Estos avances han mejorado la experiencia de nuestros clientes, haciéndola más ágil y conveniente, y han fortalecido nuestra conexión con ellos a través de canales digitales.



Durante este período, Motor Crédito ha reafirmado su papel como entidad destacada en el sector financiero, registrando un crecimiento del 22% en activos, para alcanzar RD\$13,808 millones.

Este crecimiento se debe al aumento de nuestras disponibilidades en un 41%, al crecimiento de nuestro portafolio de inversiones en un 90%, y a un incremento del 13.88% en nuestra cartera de créditos, que llegó a RD\$10,356 millones.





Más allá de los logros financieros y operativos, hemos progresado en nuestra agenda de responsabilidad social corporativa, fomentando un impacto positivo en la comunidad.

Recibimos el Sello Igualando RD en categoría Oro, reflejando nuestro compromiso con el desarrollo sostenible y la igualdad de género.

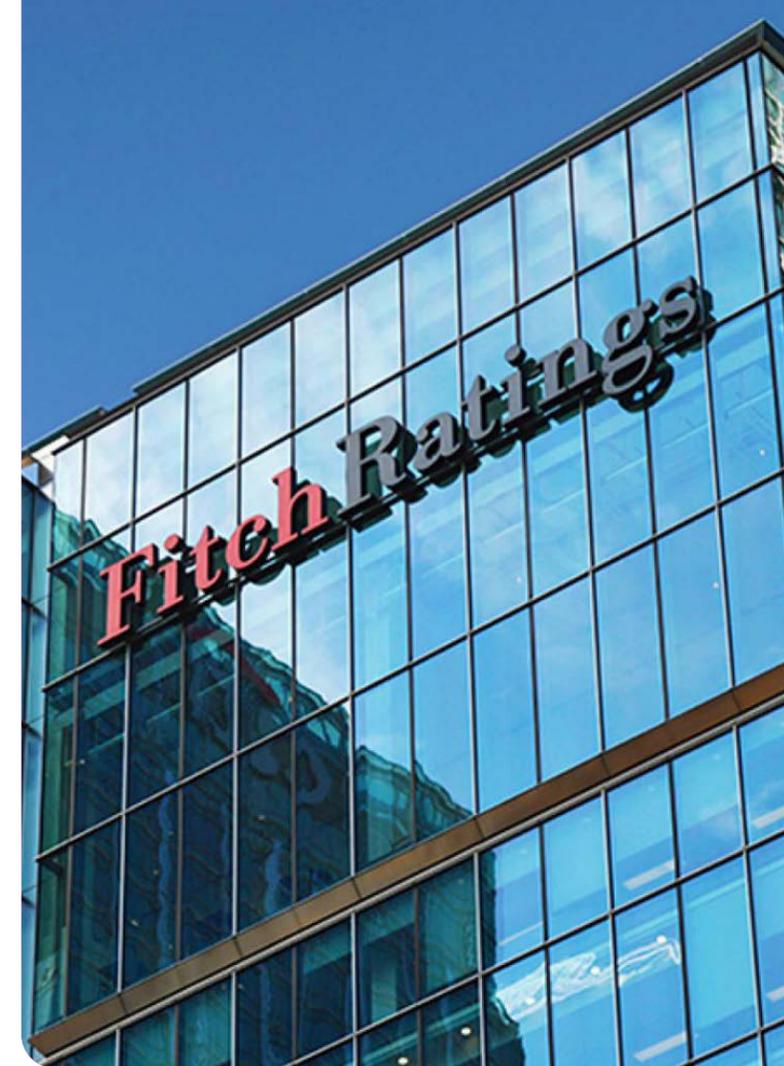
Participamos en la Semana Económica y Financiera del Banco Central de la República Dominicana, como parte de nuestro programa de educación financiera "Motor Crédito Educa".

Este programa no solo llegó a estudiantes de escuelas de bajos recursos sino también a padres y madres de Villas Agrícolas, en colaboración con la Fundación Abriendo Camino, impactando a más de 200 personas al fomentar el manejo eficiente de las finanzas personales y la prevención del endeudamiento innecesario.

Fitch Ratings afirma nuestras calificaciones

Recientemente, Fitch Ratings ha reafirmado la solidez y estabilidad de Motor Crédito, S.A., Banco de Ahorro y Crédito, mediante la afirmación de nuestras calificaciones nacionales de largo y corto plazo en 'A(dom)' y 'F1(dom)', respectivamente. La perspectiva de calificación a largo plazo se mantiene "Estable", lo que refleja nuestra posición firme y sostenida en el mercado financiero. En el informe emitido en julio, Fitch Ratings reconoce la especialización y liderazgo de Motor Crédito en el sector de financiamiento vehicular, destacando nuestra significativa cuota de mercado, que asciende al 28% del total de activos entre los bancos de ahorro y crédito. Esta posición de mercado subraya no solo nuestro liderazgo sino también la confianza de nuestros clientes y la eficacia de nuestra gestión.

En términos de calidad de activos, Fitch nos ha calificado favorablemente, resaltando nuestro indicador de cartera vencida mayor a 90 días, que se sitúa en un saludable 1.4% al cierre del primer trimestre de 2023. Este resultado es particularmente positivo cuando se compara con el promedio del sistema financiero, que es del 2.8%, demostrando nuestra eficaz gestión de riesgos y una robusta cartera de clientes.



Además, la agencia de calificación ha evaluado positivamente nuestra cobertura de reservas para créditos vencidos, situándola en un robusto 200%. Este nivel de cobertura, sumado a la expectativa de un entorno operativo favorable, sustenta la proyección de niveles de morosidad estables para nuestra institución.

Estas calificaciones y evaluaciones por parte de Fitch Ratings son un testimonio del compromiso de Motor Crédito con la excelencia operativa, la gestión prudente de riesgos, la solidez financiera y su enfoque en la excelencia.

PERSPECTIVAS Y ESTRATEGIAS 2024



Motor Crédito ha experimentado una transformación destacada, impulsada por la implementación de servicios digitales para responder a las cambiantes necesidades del mercado.

Nuestra continua adaptación y expansión en el ámbito digital han fortalecido nuestra posición como una entidad bancaria dinámica y contemporánea.



En el año 2024, permanecemos fieles a nuestra Planificación Estratégica 2023-2025, enfocándonos en pilares clave como clientes, procesos, recursos y finanzas.

Nuestro propósito es enriquecer la oferta de productos a través de plataformas digitales y servicios añadidos, potenciando así el portafolio de productos y servicios.

La inauguración de nuestra primera sucursal en Santiago de los Caballeros, situada en la zona norte del país, marca un paso adelante en nuestra estrategia de expansión y en el desarrollo de nuevas líneas de negocio, como los productos hipotecarios y el leasing financiero.

Hemos fortalecido nuestra gama de préstamos personales en colaboración con empresas, reafirmando nuestro compromiso de proporcionar soluciones completas a nuestros clientes, respaldadas por más de 50 años de trayectoria en el sector financiero dominicano.

El compromiso social de Motor Crédito se manifiesta en iniciativas concretas, delineadas en nuestro plan estratégico y llevadas a cabo mediante nuestro plan de sostenibilidad.

En 2024, nos concentraremos en iniciativas específicas para promover la conciencia sobre los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) que podemos apoyar desde nuestro sector.



Miramos hacia el futuro con entusiasmo, confiados en nuestra capacidad para alcanzar nuevos hitos en la era digital, superar desafíos y asegurar un crecimiento continuo. Convencidos de que, junto a nuestra comunidad de clientes, socios y colaboradores, lograremos un progreso que sobrepasará los éxitos obtenidos el año anterior, incrementando los volúmenes de nuestras carteras activa y pasiva.



MOTOR
CREDITO
BANCO DE AHORRO & CRÉDITO

NICHO DE MERCADO

En Motor Crédito, nos enorgullece ofrecer un abanico de opciones de financiamiento para que nuestros clientes logren el sueño de tener su propio vehículo, ya sea nuevo o usado, y desde el distribuidor que elijan; además de acompañarlos con financiamientos para la adquisición de maquinarias pesadas, plantas eléctricas y equipos para agricultura o construcción

Pero no nos detenemos ahí, también ampliamos horizontes financieros con atractivas opciones de inversión, desde cuentas de ahorro hasta certificados de depósito, todo para que nuestros clientes encuentren el producto perfecto que conecte con sus metas y sueños.

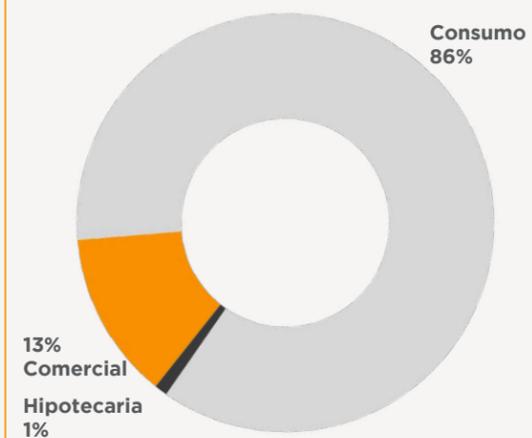


SERVICIO AL CLIENTE



PERFIL DE CRÉDITO

Distribución de la cartera



Un plazo promedio de **57 meses.**

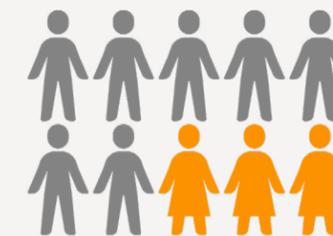


Con una **edad promedio** de nuestros clientes entre



31 y 35 años.

Nos enorgullece servir a un **diverso grupo de clientes:**



63% hombres y 37% mujeres.

PORTAFOLIO DE 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 Digital:** Ideal para gestionar ahorros de forma electrónica, esta cuenta permite abrirse y operarse completamente online, ofreciendo facilidad y seguridad sin cargos adicionales. Accesible 24/7 desde cualquier dispositivo, garantiza un ambiente seguro con estándares cibernéticos de alta seguridad para manejar fondos eficientemente.
- **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:** Este producto está diseñado para usuarios que tienen antecedentes penales o crediticios, así como para aquellos que no tienen historial de crédito, dándoles la oportunidad de obtener un producto financiero.
- **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.

PORTAFOLIO DE SERVICIOS



Chatbot Pistón: Nuestro agente virtual puede contestar preguntas sobre nuestros productos o servicios, las 24 horas del día, los 7 días de la semana. Los clientes pueden chatear con Pistón desde el website motorcredito.com.do, por el Facebook Messenger @MotorCredito o vía el WhatsApp (829) 679-9494.



App Motor Crédito: Puede ser descargada desde Apple Store, Play Store o App Gallery. Por esta vía ofrecemos acceso a nuestro IBanking.



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



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.
- Realizar el pagos de servicios como: electricidad, universidades, aseguradoras, gubernamentales, cable, telecomunicaciones, entre otros.



Portales Web: Contamos con www.motorcredito.com.do un portal institucional en donde los usuarios pueden obtener informaciones y solicitar tanto nuestros productos como servicios; además conocer las novedades de la entidad.

Por medio de la plataforma digital www.atodomotor.com.do, brindamos a nuestros usuarios el inventario de más de 50 dealers reconocidos del país, para que puedan encontrar el vehículo que desean adquirir, calcular sus posibles cuotas y solicitar su financiamiento.

NOVEDADES Y ACTIVIDADES

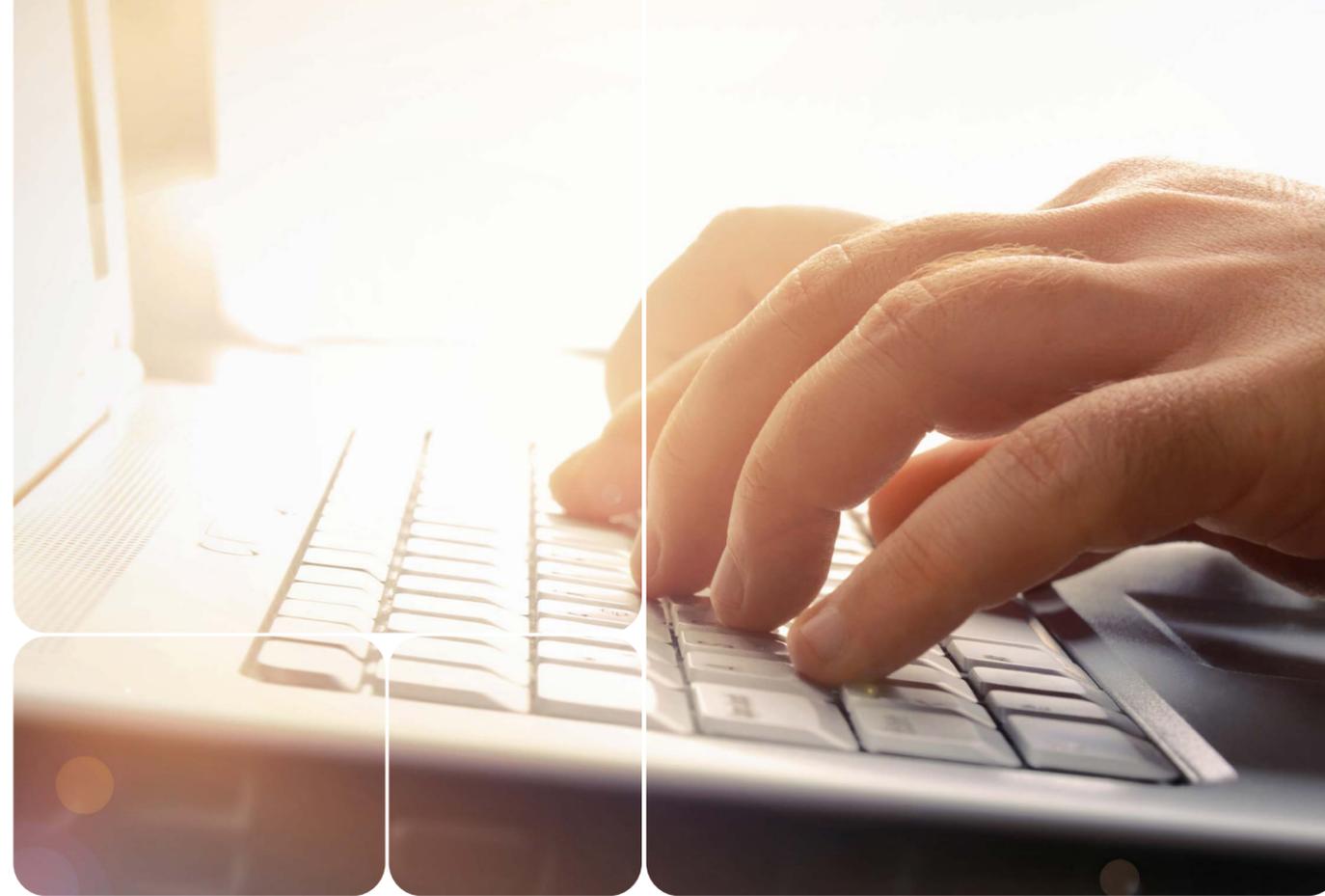
Expansión en Santiago de los Caballeros

Aperturamos nuestra primera sucursal en la ciudad de Santiago, marcando un hito en la estrategia de expansión para acercar la amplia gama de productos y servicios al norte del país. Esta iniciativa subraya el compromiso de ofrecer el mismo nivel de excelencia y calidad que caracteriza a la oficina principal.

Estamos enfocados en consolidar nuestra presencia mediante un servicio excepcional, innovación constante y una respuesta ágil a las necesidades financieras de los clientes.

Este esfuerzo se apoya en más de cinco décadas de experiencia, definidas por la integridad, la dedicación y el empeño en el éxito financiero de quienes confían en nosotros.

Nos esforzamos por ser un aliado fiable, fomentando el progreso y el bienestar económico de la comunidad.



Cuenta Digital Motor Crédito

En nuestra misión de ofrecer soluciones financieras innovadoras y accesibles, hemos lanzado la nueva Cuenta de Ahorro Digital. Este servicio pionero brinda a nuestros clientes la flexibilidad de gestionar sus finanzas completamente en línea, habilitando la apertura de cuentas en minutos y desde cualquier lugar, eliminando así la necesidad de acudir a una sucursal física.

Comprometidos con la mejora continua y la plena satisfacción de nuestros clientes, esta innovación ofrece acceso sin precedentes a servicios bancarios clave, directamente desde la comodidad de sus dispositivos electrónicos.

En Motor Crédito, nos mantenemos a la vanguardia de la tecnología, adaptándonos a las necesidades y preferencias digitales de nuestros clientes.

Esta iniciativa subraya nuestro empeño por responder las cambiantes demandas del mercado y nuestro compromiso por brindar una experiencia bancaria más rápida, segura y eficiente.

Reafirmamos nuestro compromiso con el desarrollo del sector automotriz participando en la **III Convención & Expo ANADIVE 2023**. Este evento fue un espacio de encuentro para compartir conocimientos sobre tecnología, estrategias empresariales y ventas, a través de experiencias de mercados más avanzados.

Contó con la participación de diversos distribuidores de vehículos y suplidores locales, destacando nuestro papel activo en la industria.



En este marco, contribuimos con la conferencia **“Neuroventas: Generación de experiencias de compras memorables”**, presentada por Julio Monteverde, reconocido especialista en Comunicación y Oratoria Persuasiva.

Esta charla tuvo como objetivo proporcionar herramientas claves para impulsar las ventas y fortalecer las relaciones con los clientes, subrayando la importancia de la experiencia de compra en el contexto actual.



Conmemoración del Día Internacional de la Mujer:

Celebramos esta fecha especial con la producción de una serie de videos que destacan a mujeres exitosas en el sector automotriz, proporcionando inspiración y consejos para todas aquellas en su camino profesional. Esta iniciativa reforzó nuestro apoyo a la igualdad de género y el empoderamiento femenino.



Conferencias sobre Retos Económicos y el Mercado Automovilístico:

Dirigidas a ejecutivos y representantes de dealers y concesionarios, nuestras conferencias se enfocaron en proporcionar análisis y perspectivas macroeconómicas y financieras.

A cargo de Raúl Hernández, asesor experto, brindamos herramientas claves para la toma de decisiones estratégicas, contribuyendo al crecimiento del sector y al entendimiento de los retos económicos actuales.



Estas iniciativas son parte integral de nuestra misión de contribuir al desarrollo sostenible y al bienestar de nuestra comunidad, reflejando nuestra dedicación no solo a la excelencia en servicios financieros, sino también al progreso social y económico de la República Dominicana.



Compromiso Ambiental:

Como entidad financiera comprometida con el desarrollo sostenible, Motor Crédito reconoce la interconexión entre la evolución de una sociedad y la protección del medio ambiente.

Conscientes de nuestra responsabilidad, nos esforzamos por ser una institución cada vez más sostenible, contribuyendo activamente a la preservación del entorno a través de iniciativas concretas que promueven la reducción de la contaminación y la protección de nuestros ecosistemas.

Durante el año 2023, Motor Crédito se enorgullece de haber organizado dos jornadas significativas en este sentido.

La primera, una jornada de reforestación llevada a cabo el 1ro. de julio, se realizó en colaboración con la Fundación Juventud Progresista y el Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales.

En esta actividad, contribuimos a la plantación de 250 árboles autóctonos, incluyendo caoba, roble, penda, cedro y corazón de paloma, en el área de la Avenida Ecológica en Santo Domingo Este, reafirmando nuestro compromiso con la reforestación y la biodiversidad local.

La segunda iniciativa, realizada el 23 de septiembre en alianza con la Fundación Vida Azul, consistió en una jornada de limpieza de playas, durante la cual logramos recolectar un total de 1,329 libras de residuos, superando en 554 libras lo recolectado en la jornada del año anterior.

Destacamos la recolección de tapitas plásticas de botellas, las cuales fueron donadas a la Fundación Tapitas X Quimio, apoyando así a niños con cáncer al intercambiarlas por sesiones de quimioterapia.



A través de estas actividades, buscamos no solo mitigar el impacto ambiental negativo sino también fomentar una cultura de sostenibilidad entre nuestros colaboradores y la comunidad. Al promover la importancia de la preservación de los árboles y la correcta gestión de residuos, iniciamos un cambio significativo que comienza en nuestros hogares y se extiende a nuestra comunidad. En Motor Crédito, estamos comprometidos con dejar una huella positiva en el medio ambiente y con continuar promoviendo prácticas sostenibles que contribuyan al bienestar de nuestro planeta.





PLAN DE SOSTENIBILIDAD

En Motor Crédito, S.A., Banco de Ahorro y Crédito, pusimos en marcha un sólido plan de sostenibilidad que reflejó nuestro compromiso con la responsabilidad corporativa y la creación de un impacto positivo en nuestra sociedad y entorno. Este plan de sostenibilidad se alinea directamente con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), específicamente aquellos que tienen un impacto significativo en el sector financiero.

Reconocemos la importancia de cuidar tanto a nuestros colaboradores como al medio ambiente. En este sentido, hemos desarrollado medidas para promover el bienestar y el enriquecimiento profesional de nuestro talento humano, fomentando un ambiente laboral saludable y equitativo. Además, nos comprometemos a reducir nuestro impacto ambiental a través de prácticas sostenibles, como la gestión eficiente de recursos y la adopción de tecnologías eco amigables en nuestras operaciones diarias.

Asimismo, entendemos que el éxito financiero debe ir de la mano con la responsabilidad social y ambiental.



Este plan de sostenibilidad no sólo refleja nuestra visión a largo plazo, sino que también demuestra nuestro firme compromiso con la construcción de un futuro más sostenible para todos. Estamos motivados por el impacto positivo que podemos lograr trabajando juntos hacia un mañana más próspero y equitativo.

NUESTRO COMPROMISO CON LA RESPONSABILIDAD SOCIAL



Reconocemos que la evolución y el desarrollo de un país está relacionado al cuidado y protección del medioambiente. Es por esto que, ante el compromiso de ser una empresa cada vez más sostenible, Motor Crédito contribuye a la preservación del entorno en el que se desarrolla realizando anualmente jornadas de reforestación y limpieza de playas, buscando minimizar la contaminación ambiental y el impacto negativo de ésta en el ecosistema en general, a la vez que crea conciencia y promueve entre sus colaboradores una cultura de ser cada vez más sostenibles.

Certificación Sello Igualando RD:

Reafirmamos nuestro compromiso con la igualdad de género, recertificándonos en septiembre de 2023 con el Sello Igualando RD, categoría Oro. Esta distinción, otorgada por el Ministerio de la Mujer y el PNUD, subraya nuestro esfuerzo por promover un ambiente laboral basado en el respeto mutuo y la igualdad de oportunidades para todos nuestros colaboradores.

Motor Crédito Educa:

A través de nuestro programa de educación financiera, participamos en la Semana Económica y Financiera del Banco Central de la República Dominicana (BCRD), ofreciendo charlas a estudiantes de escuelas de escasos recursos y colaborando con la Fundación Abriendo Camino. Nos enfocamos en promover la conciencia sobre la gestión de finanzas personales, empoderando a las comunidades para tomar decisiones económicas informadas y responsables.



CELEBRANDO 50 AÑOS DE INNOVACIÓN Y SERVICIO

LOGREMOS JUNTOS
ESO QUE TE MUEVE

ALCANZA TUS METAS AHORA

**MOTOR
CREDITO**
BANCO DE AHORRO & CRÉDITO

50
ANIVERSARIO

En Motor Crédito, nuestros clientes son la fuerza que nos impulsa hacia la innovación y la excelencia en el servicio.

Conmemorando el cierre de nuestro 50 aniversario, lanzamos una serie de ofertas de financiamiento y tasas especiales, en colaboración con más de 50 dealers. Estas ofertas, incluyendo la posibilidad de comenzar a pagar la primera cuota dos meses después de la adquisición del vehículo, marcan nuestro esfuerzo por facilitar el acceso a la movilidad y apoyar las metas financieras de nuestros clientes.

Además, a lo largo del año, impulsamos la cultura del ahorro mediante diversas campañas, ofreciendo tasas especiales en la apertura de cuentas y certificados de depósito. Estas iniciativas no solo reforzaron nuestras relaciones con los clientes, sino que también promovieron su bienestar financiero a largo plazo, demostrando nuestro compromiso constante con el progreso y la satisfacción de nuestra comunidad.

**TU DOBLE
A TODO MOTOR**
MÓNTATE HOY Y PAGA EN DICIEMBRE

¡ESTA ES TU
OPORTUNIDAD!

MÓNTATE HOY Y EMPIEZA
A PAGAR LAS CUOTAS EN
DICIEMBRE.

Oferta disponible del 1ero.
hasta el 31 de octubre de 2023.
Ciertas restricciones aplican

www.atodomotor.com.do

MOTOR
CREDITO 50
ANIVERSARIO

ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA ANUAL

MOTOR CRÉDITO, S.A., BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO
en fecha 25 de abril del 2023

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 2022, 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 2022. Asimismo, después de examinar las gestiones de estos funcionarios, al encontrarlas conforme, otorga total y definitivo descargo a los mismos.

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 Examen de los Auditores Externos BDO Auditorías SRL sobre la Efectividad del Programa de Cumplimiento basado en Riesgos de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, para el periodo comprendido entre el 1ero de enero y el 31 de diciembre de 2022 y el Informe elaborado por el Oficial de Cumplimiento y el Director de Cumplimiento y Regulación sobre la Ejecución del Sistema de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (PLAFT y PADM), correspondiente al año 2022, previamente conocidos mediante Reunión Ordinaria del Consejo de Directores de fecha 28 de marzo de 2023, de conformidad con el Párrafo I, del Artículo 17 del Reglamento sobre lineamientos para la Gestión Integral de Riesgos y 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.

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 2022, elaborado por la Gerencia de Gestión Integral de Riesgos, previamente conocido en la Reunión Ordinaria del Consejo de Directores celebrada en fecha 28 de marzo del 2023, de conformidad con el Párrafo I, del Artículo 17 del Reglamento sobre lineamientos para la Gestión Integral de Riesgos.

CUARTA 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)

QUINTA 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. Las designaciones recaen sobre los siguientes señores:

Benahuare Pichardo	Presidente Ejecutiva
Rosalía Rodríguez	Vicepresidente de Finanzas y Tesorería
Máximo Ruiz	Director de Negocios
Cynthia Núñez	Directora de Crédito
Emmanuel Santiago	Director de Cumplimiento y Regulación
Juan Aracena	Director de Tecnología

SEXTA RESOLUCIÓN

La Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de MOTOR CRÉDITO S.A., BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO, válida y regularmente constituida, ratifica la designación como Comisario de Cuentas, realizada mediante Asamblea General Ordinaria Anual de fecha 20 de abril de 2022, de conformidad con el Artículo 248 de la Ley No. 479-08, modificada, sobre Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, para el ejercicio social que concluirá en fecha 31 de diciembre del 2023, a la Lic. Martha A. Cruz Peña, Contador Público Autorizado.

SÉPTIMA RESOLUCIÓN

La Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de MOTOR CRÉDITO S.A., BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO, dispone no repartir dividendos, ordenando que las utilidades restantes acumuladas durante el ejercicio social terminado el 31 de diciembre del 2022 queden como reserva o superávit hasta que la Asamblea General de Accionistas decida de otro modo.

OCTAVA RESOLUCIÓN

La Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de MOTOR CREDITO S.A., BANCO DE AHORRO Y CREDITO, válida y regularmente constituida, ratifica la designación de la firma de auditores BDO AUDITORIA S.R.L., conforme a la decisión adoptada por la Asamblea General Ordinaria celebrada en sesión Extraordinaria de fecha 21 de julio de 2022 para que realice la auditoría externa de la Sociedad para los ejercicios sociales que concluirán el 31 de diciembre del 2023 y 31 de diciembre del 2024, de conformidad con lo establecido en el Artículo 14 del Reglamento para Auditorías Externas, emitido por la Junta Monetaria, 8va Resolución de fecha 2 de abril de 2018, comisionando a uno cualquiera de los miembros del Consejo de Directores para que concierte el oportuno contrato y fije la remuneración correspondiente.



ESTADOS FINANCIEROS

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

Dictamen de los auditores independientes y estados financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Motor Crédito, S.A., Banco de Ahorro y Crédito
Dictamen de los auditores independientes y estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

CONTENIDO	PÁGINA
Dictamen de los auditores independientes	
Balances Generales.....	66
Estados de resultados.....	68
Estados del flujo de efectivo.....	69
Estados de cambios en el patrimonio neto.....	71
Notas a los estados financieros.....	72
1. Entidad.....	72
2. Resumen de las principales políticas de contabilidad.....	72
3. Cambios en las políticas contables.....	85
4. Efectivo y equivalentes de efectivo.....	85
5. Inversiones.....	86
6. Cartera de créditos.....	87
7. Cuentas por cobrar.....	91
8. Bienes recibidos en recuperación.....	91
9. Propiedades, muebles y equipos.....	92
10. Otros activos.....	93
11. Resumen de provisiones para activos riesgosos.....	95
12. Depósitos con el público.....	96
13. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior.....	97
14. Fondos tomados a préstamo.....	97
15. Otros pasivos.....	98
16. Patrimonio neto.....	99
17. Límites legales y relaciones técnicas.....	100
18. Compromisos y contingencias.....	102
19. Cuentas de orden.....	103
20. Ingresos y gastos financieros.....	103
21. Otros ingresos (gastos) operacionales.....	104
22. Remuneraciones y beneficios sociales.....	105
23. Fondos de pensiones y jubilaciones.....	106
24. Otros ingresos (gastos).....	106
25. Impuestos sobre la renta.....	107
26. Gestión de riesgos financieros.....	110
27. Operaciones con partes vinculadas.....	126
28. Transacciones no monetarias.....	127
29. Hechos posteriores.....	127
30. Otras revelaciones.....	127
31. Notas no incluidas en los estados financieros.....	129

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 2023, 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 2023, 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 periodo 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.

CUESTION CLAVE DE LA AUDITORIA

1 Provisiones 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 lineamientos 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 2023, la provisión de la cartera de crédito asciende a un total de RD\$281,779,238. 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 específicos, 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 2023, 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 2023, 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, diseñamos 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 intencionalmente 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 Auditoría, S. R. L.
No. de Registro en la SIB A-013-0101

Melvin Ceballos Genao
C.P.A.

No. de registro en el ICPARD 11235

15 de marzo de 2024
Santo Domingo, D. N., República Dominicana.

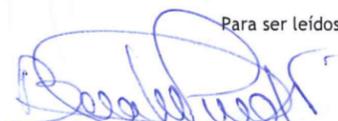


Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito

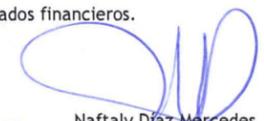
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Valores en pesos dominicanos (DOP)

	Al 31 de diciembre de	
	2023	(Reclasificado nota 30) 2022
ACTIVOS		
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2, 4 y 26):		
Caja	2,764,157	2,541,421
Banco Central	1,124,663,934	847,445,761
Bancos del país	924,790,901	589,325,943
Bancos del exterior	1,600,240	12,730,718
Equivalentes de efectivo	350,000,000	226,074,820
Rendimientos por cobrar	2,460,452	3,205,050
Subtotal	2,406,279,684	1,681,323,713
Inversiones (notas 2, 5, 11 y 26):		
Disponibles para la venta	630,455,807	235,136,766
Mantenidas hasta su vencimiento	391,621,074	260,360,764
Provisión para inversiones	(5,033,233)	(2,693,899)
Subtotal	1,017,043,648	492,803,631
Cartera de créditos (notas 2, 6, 11 y 26):		
Vigente	10,148,587,166	8,976,976,257
Reestructurada	4,239,897	17,942,261
En mora (de 31 a 90 días)	23,564,797	19,151,225
Vencida (más de 90 días)	158,056,940	94,912,691
Cobranza judicial	21,638,160	15,919,979
Rendimientos por cobrar	135,813,617	107,486,669
Provisiones para créditos	(281,779,238)	(266,396,101)
Subtotal	10,210,121,339	8,965,992,981
Cuentas por cobrar (notas 7 y 26):	33,722,454	19,900,561
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto (notas 2, 8, 11)	6,651,138	2,586,036
Propiedades, muebles y equipos, neto (notas 2 y 9)	54,722,827	68,606,707
Otros activos (notas 2 y 10):		
Cargos diferidos	76,222,612	71,624,113
Intangibles	3,690,695	2,417,193
Activos diversos	425,323	2,961,483
Subtotal	80,338,630	77,002,789
TOTAL DE ACTIVOS	13,808,879,720	11,308,216,418

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


Benahure Pichardo de Fuentes
Presidenta Ejecutiva


Rosalía Rodríguez Domínguez
Vicepresidenta de Finanzas y Tesorería


Naftaly Díaz Mercedes
Contadora

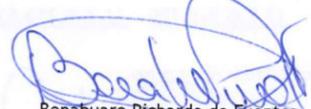


Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Valores en pesos dominicanos (DOP)

	Al 31 de diciembre de	
	2023	2022
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Depósitos del público (notas 12 y 26):		
De ahorro	855,698,719	1,058,341,296
A plazo	5,033,217,494	4,514,104,340
Intereses por pagar	14,648	28,452
Subtotal	5,888,930,861	5,572,474,088
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 13 y 26):		
De instituciones financieras del país	3,177,141,693	1,793,538,279
Intereses por pagar	-	70,978
Subtotal	3,177,141,693	1,793,609,257
Fondos tomados a préstamos (notas 14 y 26):		
Del Banco Central	220,118,018	154,830,812
De instituciones financieras del país	725,000,000	575,000,000
Intereses por pagar	3,170,000	1,896,285
Subtotal	948,288,018	731,727,097
Otros pasivos (notas 15 y 26)	674,971,018	473,700,784
TOTAL DE PASIVOS	10,689,331,590	8,571,511,226
PATRIMONIO NETO (notas 2 y 16):		
Capital pagado	1,000,000,000	1,000,000,000
Otras reservas patrimoniales	400,000,000	400,000,000
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,336,705,192	1,003,430,413
Resultados del ejercicio	382,842,938	333,274,779
TOTAL PATRIMONIO NETO	3,119,548,130	2,736,705,192
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	13,808,879,720	11,308,216,418
Cuenta de orden (Nota 19)	18,201,959,881	14,749,313,710

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


Benahure Pichardo de Fuentes
Presidenta Ejecutiva


Rosalía Rodríguez Domínguez
Vicepresidenta de Finanzas y Tesorería


Naftaly Díaz Mercedes
Contadora



Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito
ESTADOS DE RESULTADOS
Valores en pesos dominicanos (DOP)

	Al 31 de diciembre de	
	2023	2022
Ingresos financieros (nota 20):		
Intereses por disponibilidades	32,350,901	22,319,331
Intereses por fondos interbancario	-	24,797,916
Intereses por cartera de créditos	1,590,594,339	1,180,162,718
Intereses por inversiones	138,330,595	44,331,593
Ganancias por inversiones	3,171,715	487,156
Subtotal	1,764,447,550	1,272,098,714
Gastos financieros (nota 20):		
Intereses por captaciones	(863,086,070)	(510,771,877)
Intereses por financiamientos	(48,753,396)	(36,952,841)
Pérdidas en venta de inversiones	(122,510)	(9,500)
Subtotal	(911,961,976)	(547,734,218)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	852,485,574	724,364,496
Provisiones para cartera de créditos (nota 11)	(2,000,000)	-
MARGEN FINANCIERO NETO	850,485,574	724,364,496
Otros ingresos operacionales (nota 21):		
Comisiones por servicios	145,100	112,950
Comisiones por cambio	9,133,344	5,685,439
Ingresos diversos	159,847,456	137,064,843
Subtotal	169,125,900	142,863,232
Otros gastos operacionales (nota 21):		
Comisiones por servicios	(6,604,617)	(4,125,592)
Comisiones por cambio	(1,327,076)	(2,998,667)
Gastos diversos	(581,254)	(3,404,520)
Subtotal	(8,512,947)	(10,528,779)
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1,011,098,527	856,698,949
Gastos operativos:		
Sueldos y compensaciones al personal (nota 22)	(304,790,435)	(268,729,698)
Servicios a terceros	(67,734,231)	(67,333,268)
Depreciación y amortizaciones	(19,757,442)	(17,480,582)
Otras provisiones	(56,305,693)	(26,513,826)
Otros gastos	(140,923,138)	(104,515,518)
Subtotal	(589,510,939)	(484,572,892)
RESULTADO OPERACIONAL NETO	421,587,588	372,126,057
Otros ingresos (gastos) (nota 24):		
Otros ingresos	121,987,118	98,909,731
Otros gastos	(31,172,165)	(17,615,647)
Subtotal	90,814,953	81,294,084
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	512,402,541	453,420,141
Impuesto sobre la renta (nota 25)	(129,559,603)	(120,145,362)
RESULTADO DEL EJERCICIO	382,842,938	333,274,779

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

Benahure Pichardo de Fuentes
Presidenta Ejecutiva

Rosalía Rodríguez Domínguez
Vicepresidenta de Finanzas y Tesorería

Naftaly Díaz Mercedes
Contadora

Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
Valores en pesos dominicanos (DOP)

	Al 31 de diciembre de	
	2023	2022 (Reclasificado nota 30)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	1,558,053,905	1,153,688,655
Otros ingresos financieros cobrados	173,176,969	83,163,135
Otros ingresos operacionales cobrados	282,964,773	150,688,078
Intereses pagados por captaciones	(690,140,271)	(610,482,003)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(47,479,680)	(35,209,682)
Gastos generales y administrativos pagados	(482,105,778)	(457,394,474)
Otros gastos operacionales pagados	(8,512,947)	(10,528,779)
Impuesto sobre la renta pagado	(137,340,965)	(104,599,393)
(Pagos) Cobros diversos por actividades de operación	159,557,745	185,921,315
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	808,173,751	355,246,852
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento de inversiones	(526,169,731)	270,093,169
Créditos otorgados	(5,422,236,909)	(5,487,256,690)
Créditos cobrados	4,057,727,083	3,693,081,710
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(13,317,665)	(40,501,767)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	6,413,193	5,608,863
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	47,768,288	39,885,207
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(1,849,815,741)	(1,519,089,508)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Captaciones recibidas	54,027,986,044	31,747,826,846
Devolución de captaciones	(52,476,675,289)	(30,222,278,456)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	1,933,727,715	835,001,604
Operaciones de fondos pagados	(1,718,440,509)	(852,754,273)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	1,766,597,961	1,507,795,721
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	724,955,971	343,953,065
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	1,681,323,713	1,337,370,648
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	2,406,279,684	1,681,323,713

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

Benahure Pichardo de Fuentes
Presidenta Ejecutiva

Rosalía Rodríguez Domínguez
Vicepresidenta de Finanzas y Tesorería

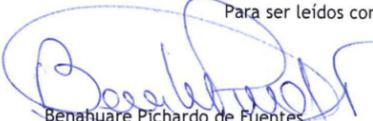
Naftaly Díaz Mercedes
Contadora

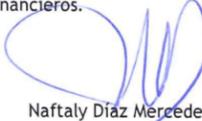
Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
Valores en pesos dominicanos (DOP)

	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	382,842,938	333,274,779
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	2,000,000	-
Inversiones	-	-
Rendimientos por cobrar	56,305,693	26,513,826
Depreciaciones y amortizaciones	25,352,499	22,732,929
Reinversión de intereses	148,763,236	(99,710,126)
Gasto de impuesto sobre la renta	130,512,307	120,145,362
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(952,704)	(1,576,002)
Pérdida (ganancia) en venta de propiedad, muebles y equipos	(3,400,197)	492,559
Pérdida (ganancia) en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,661,980	(935,604)
Otros ingresos (gastos)	23,597,712	-
Pérdida en adjudicación de bienes recibidos en recuperación de créditos	20,129,084	9,628,980
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(33,216,676)	(39,284,957)
Cuentas a recibir	(13,821,893)	(7,520,600)
Otros cargos diferidos	(3,867,180)	197,449
Activos y pasivos diversos	209,942,217	3,291,246
Otros ajustes	(137,675,265)	(12,002,989)
Total de ajustes	<u>425,330,813</u>	<u>21,972,073</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>808,173,751</u>	<u>355,246,852</u>

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


Benahure Pichardo de Fuentes
Presidenta Ejecutiva


Naftaly Díaz Mercedes
Contadora


Rosalía Rodríguez Domínguez
Vicepresidenta de Finanzas y Tesorería

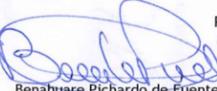


Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito

ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
Valores en pesos dominicanos (DOP)

	Capital pagado	Otras reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total patrimonio
Saldos al 1ero. de enero 2022	900,000,000	390,000,000	818,858,830	294,571,583	2,403,430,413
Transferencia a resultados acumulados	-	-	294,571,583	(294,571,583)	-
Aumento del Capital pagado	100,000,000	-	(100,000,000)	-	-
Transferencia a otras reservas	-	10,000,000	(10,000,000)	-	-
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
Aumento del Capital pagado	-	-	-	-	-
Transferencia a otras reservas	-	-	-	-	-
Transferencia a resultados acumulados	-	-	333,274,779	(333,274,779)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	382,842,938	382,842,938
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>1,000,000,000</u>	<u>400,000,000</u>	<u>1,336,705,192</u>	<u>382,842,938</u>	<u>3,119,548,130</u>

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


Benahure 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, 3er y 4to 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 una sucursal en la Plaza Mía, Primer Nivel Local 1-30, Av. 27 de Febrero, No. 52. Santiago de los Caballeros.

Un detalle de sus principales funcionarios, es como sigue:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
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
Daneury Peña	Director de Planificación y Desarrollo

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 2023, se reportan en pesos Dominicanos y los mismos fueron aprobados por la Gerencia de la Entidad en fecha 15 de marzo de 2024.

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).

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) son usadas como normas complementarias. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera 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, impuesto sobre la renta, contingencias y litigios. 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 con vencimiento a tres meses o menos, contados a partir de la fecha de adquisición, los rendimientos por cobrar de las disponibilidades y los efectos de cobro inmediato.

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 y equivalente de efectivo, rendimientos por cobrar, depósitos del público, depósitos de entidades financieras y cargos por pagar.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

• **Pasivos financieros a largo plazo**

Incluye depósitos del público, depósitos de entidades financieras del país, fondos tomados a préstamos con vencimiento a más de un año. No fue posible estimar el valor razonable de estos instrumentos financieros debido a que para estos no existe un mercado activo en la República Dominicana.

• **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, de consumo e hipotecarios.

e) **Inversiones**

Están conformadas atendiendo al modelo de negocios de la Entidad en instrumentos flexibles y de acuerdo con las oportunidades del mercado en un momento dado para negociar activamente, pasivamente o mantener hasta vencimiento. Corresponderán instrumentos negociados en el mercado financiero o bursátil, valores emitidos por entidades de intermediación financiera que no se negocian en un mercado secundario, así como participación en otras entidades en la que Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito no tiene influencia significativa.

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 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 deben ser consideradas en el estado de resultados conforme sea una ganancia o una pérdida diariamente.

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 variaciones del valor de mercado deben ser reconocidas en el patrimonio como una ganancia o pérdida no realizada. Mediante la Circular No.10/22 se aplazó hasta el 1ro. de enero de 2024, el uso del valor razonable en el portafolio de inversiones, por lo que las inversiones clasificadas en las categorías a negociar y disponibles para la venta, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, están registradas a su costo amortizado. Luego la Circular No. CSB-REG-202300016, de fecha 5 de diciembre de 2023, dispone mantener de manera indefinida el tratamiento contable dispuesto en la Circular No.10/22 para el registro de las inversiones.

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.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

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.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 irreversibilidad 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:

- Insolvencia de pago por parte del emisor.
- Incumplimiento de contrato, por atraso en el pago de intereses o capital.
- Renegociación forzada de las condiciones contractuales del instrumento, por factores legales o económicos vinculados al emisor.
- Evidentes indicios de que el emisor entrará en quiebra reestructuración forzada de deuda.
- Interrupción de transacciones o de cotizaciones del instrumento, debido a dificultades financieras del emisor.

Las inversiones en instrumentos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana, Ministerio de Hacienda y en instrumentos emitidos o garantizados por el Estado Dominicano se consideran sin riesgo, por lo tanto, no están sujetas al cálculo de provisión.

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:

- Menores deudores comerciales, consumo e hipotecarios: 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.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

- 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 de Evaluación de Activos (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 sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

• **Créditos reestructurados**

En el caso de los créditos reestructuraciones deberán contar con la clasificación asignada a todos los créditos del deudor dentro del mismo tipo de cartera. Se asigna una clasificación inicial no menor de "B", que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de sus pagos hasta la clasificación "A" cuando presenten evidencia de pago sostenido de al menos 3 (tres) cuotas en los tiempos estipulados en el contrato.

• **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: específicas, genéricas y anticíclicas. Las primeras son aquellas requeridas para créditos específicos, según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D1, D2 y E).

Las segundas son aquellas que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en "A" se consideran genéricas, y 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.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

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

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

• **Consideración de la garantía**

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

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

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

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 12 de enero de 2023, se adoptó la liberación Encaje Legal, para préstamos nuevos de adquisición de viviendas de bajo costo y préstamos para la construcción de dichas viviendas.

Mediante la Primera Resolución de la Junta Monetaria de fecha 01 de junio del 2023, se adoptaron facilidades de liquidez rápida (FLR) para canalizar préstamos a sectores productivos, hogares y MIPYMES, así como para gestión de liquidez de las entidades de intermediación financiera y Primera Resolución de la Junta Monetaria de fecha 14 de junio del 2023, que modifica el Ordinal 1 de la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 01 de junio del 2023.

Mediante la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 01 de junio de 2023, Se autorizó considerar para fines de cobertura del coeficiente de encaje legal requerido en moneda nacional a las entidades de intermediación financiera nuevos préstamos a los sectores productivos, hogares y MIPYMES.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

Mediante la Primera Resolución de la Junta Monetaria de fecha 28 de septiembre del 2023, se adoptaron facilidades de liquidez rápida (FLR) para canalizar préstamos a sectores productivos de construcción, manufactura, agropecuaria y exportación, y préstamos a beneficiarios finales para adquirir inmuebles construidos.

Mediante la Tercera Resolución de la Junta Monetaria de fecha 23 de noviembre del 2023, se adoptaron facilidades de liquidez rápida (FLR) para canalizar préstamos sectores productivos de construcción, manufactura, agropecuaria, comercio y las micro, pequeñas y medianas empresa (MIPYMES), hogares y adquisición de viviendas.

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 2023 y 2022, estos representan el 2.49% y 3.61% 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:

- El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.
- El saldo contable correspondiente al capital del crédito, más los intereses y/o 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 término de tres años, registrada en línea recta a partir del decimotercer mes.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

La provisión constituida 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 2023 y 2022, las tasas de cambio utilizadas fueron RD\$57.83 y RD\$55.98 = US\$1.00, respectivamente.

l) 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.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

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.

m) 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 depósitos de entidades financieras del país y del exterior es similar a su valor razonable 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.

n) 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:

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

• **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 incurrir.

• **Otros ingresos y gastos operacionales**

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

o) Provisiones

Las pérdidas probables y cuantificables derivadas de eventos pasados se contabilizan contra resultados, ver literales e, f y h 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.

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.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

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) Distribución de resultados

El Banco no ha distribuido resultados entre sus accionistas como dividendos por sus acciones. Ha tomado la decisión de ir capitalizando sus resultados cuando el índice de solvencia sea inferior a 18. Al 31 de diciembre de 2023, el Banco no posee una política formal para la distribución de dividendos.

u) Nuevos pronunciamientos contables

Mediante la circular No. CSB-REG202300011, de fecha 15 de noviembre de 2023, la Superintendencia de Bancos modificó el Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas para adecuar el criterio que deben aplicar las EIF para determinar que activos cumplen con la definición de equivalente de efectivo, conforme a las NIIF, de la manera siguiente: Se consideraran como equivalentes de efectivo aquellas inversiones que sean fácilmente convertibles en efectivo y con vencimiento igual o menor a tres meses contados desde la fecha de adquisición.

v) 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 2022, y por el año terminado en esa fecha, fueron reclasificados para que sean consistentes con la presentación de los del período 2023. Ver detalle de las reclasificaciones en la nota 30.

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

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 (NIIF's).

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

Un resumen de las diferencias más importantes es como sigue:

i. 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 e hipotecarios. 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.

ii. La provisión para la cartera de inversiones se cuantifica de acuerdo con categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos, las cuales requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF's requieren que el deterioro para las inversiones contabilizadas al costo amortizado sea determinado siguiendo las mismas consideraciones indicadas para la cartera de crédito

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 irre recuperables.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

- 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.
- viii. La Superintendencia de Bancos requiere que las mejoras a propiedades arrendadas, los programas de computadoras y las plusvalías sean previamente autorizados por dicha superintendencia para ser registrados como propiedad, muebles y equipos y activos intangibles y que se clasifiquen como activos diversos hasta que se obtenga dicha aprobación. La Superintendencia de Bancos indica el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. De acuerdo con el Manual de Contabilidad para Entidades Financieras, las entidades de intermediación financiera disponen de un plazo de seis meses para remitir la solicitud de autorización a la Superintendencia de Bancos para el diferimiento de programas de computadoras, contados a partir de su puesta en funcionamiento. Si la entidad no realiza la solicitud en el plazo establecido, debe llevar a gastos la totalidad de los desembolsos realizados. Las NIIF's requieren que estas partidas sean registradas como propiedad, muebles y equipos y activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros. 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.
- ix. El Banco determina la vida útil estimada de la propiedad, muebles y equipos al momento de su adquisición y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF's requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada periodo anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas, se realicen los cambios en estimados correspondientes.
- x. La Superintendencia de Bancos considera tres categorías de inversiones: a negociar, disponibles para la venta y mantenidas a su vencimiento. Mediante la Circular SB: Núm. 010/22 se aplazó hasta el 1ro. de enero de 2024, el uso del valor razonable en el portafolio de inversiones, por lo cual éstas están registradas a su costo amortizado. Las NIIF's establecen tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados y dependiendo de su categoría se miden al costo amortizado, o al valor razonable. Dicha clasificación depende del modelo de negocio para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- xi. 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, a excepción de los dividendos recibidos para los que solo lo permite, pero no lo requiere.
- 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.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

- 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.
- xiv. 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.

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:

Circular No. CSB-REG202300011, de fecha 15 de noviembre de 2023, la Superintendencia de Bancos modificó el Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas para adecuar el criterio que deben aplicar las EIF para determinar que activos cumplen con la definición de equivalente de efectivo, conforme a las NIIF, de la manera siguiente: Se consideraran como equivalentes de efectivo aquellas inversiones que sean fácilmente convertibles en efectivo y con vencimiento igual o menor a tres meses contados desde la fecha de adquisición.

La Circular SB No. CSB-REG-202300005, de fecha 10 de agosto de 2023, la Superintendencia de Bancos especifica el tratamiento contable y las cuentas para el registro de los excedentes de provisiones para cubrir riesgos de activos y las provisiones anticíclicas para riesgos de activos.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	Al 31 de diciembre de	
	2023	2022
Efectivo:		
Caja	2,764,157	2,541,421
Banco Central de la República Dominicana (a)	1,124,663,934	847,445,761
Bancos del país (b)	924,790,901	589,325,943
Bancos del extranjero (c)	1,600,240	12,730,718
Equivalente de efectivo (d)	350,000,000	226,074,820
Rendimientos por cobrar	2,460,452	3,205,050
Total	2,406,279,684	1,681,323,713

(a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las Autoridades Monetarias exigen que el encaje legal equivalente al 7.80%, respectivamente, a dicha fecha el encaje legal requerido asciende a RD\$666,588,715 y RD\$550,984,009, respectivamente.

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

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Valores en pesos dominicanos (DOP)

4. Efectivo y equivalentes de efectivo (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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\$729,583,641 y RD\$656,470,206, respectivamente.

(b) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, estas partidas incluían saldos por valor de US\$106,222 y US\$116,227, convertidos a pesos Dominicanos a la tasa del Banco Central de la República Dominicana de RD\$57.83 y RD\$55.98, respectivamente.

(c) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, estas partidas incluían saldos por valor de US\$27,673 y US\$227,408, convertidos a pesos Dominicanos a la tasa del Banco Central de la República Dominicana de RD\$57.83 y RD\$55.98, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 disponibles para la venta

Al 31 de diciembre de 2023				
Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de interés	Vencimiento
Letras	Banco Central de la República Dominicana. (A través de Cevaldom)	76,247,044	12.40%	1/03/2024 10/05/2024
Notas	Banco Central de la República Dominicana.	490,467,525	Desde 12.20% hasta 12.45%	08/08/2025 3/10/2025 5/12/2025 30/01/2026
Bono caja o básico	Ministerio de Hacienda	34,635,406	12.75%	23/09/2029
Amortización primas y descuentos		13,669,851		
Rendimiento por cobrar		<u>15,435,981</u>		
Sub-total		<u>630,455,807</u>		

(b) Inversiones mantenidas hasta su vencimiento

Al 31 de diciembre de 2023				
Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de interés	Vencimiento
Letras	Banco Central de la República Dominicana	41,630,456	9.25% y 12.20%	10/05/2024
Notas de letras	Banco Central de la República Dominicana	334,973,069	Desde 5.00% hasta 11.00%	29/11/2024 3/10/2025 27/11/2026 26/2/2027 12/03/2027
Amortización primas y descuentos		10,124,357		
Rendimientos por cobrar		<u>4,893,192</u>		
Sub-total		<u>391,621,074</u>		
Provisiones para inversiones		<u>(5,033,233)</u>		
Total		<u>1,017,043,648</u>		

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

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Valores en pesos dominicanos (DOP)

5. Inversiones (Continuación)

(a) Inversiones disponibles para la venta

Al 31 de diciembre de 2022				
Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de interés	Vencimiento
Notas	Banco Central de la República Dominicana.	215,496,690	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	10,226,400	12.75%	23/9/2029
Amortización primas y descuento		1,175,153		
Rendimientos por cobrar		<u>8,238,523</u>		
Sub-total		<u>235,136,766</u>		

(b) Inversiones mantenidas hasta su vencimiento

Al 31 de diciembre de 2022				
Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de interés	Vencimiento
Notas	Banco Central de la República Dominicana	235,740,040	Desde 5.00% hasta 12.00%	5/1/2023 3/2/2023 1/11/2024 27/11/2026
Letras	Banco Central de la República Dominicana	18,505,398	9.25%	29/11/2024
Amortización primas y descuento		3,232,783		
Rendimientos por cobrar		<u>2,882,543</u>		
Sub-total		<u>260,360,764</u>		
Provisiones para inversiones		<u>(2,693,899)</u>		
Total		<u>492,803,631</u>		

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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	
	2023	2022
a) Por tipo de crédito:		
Créditos comerciales:		
Préstamos	1,334,415,671	1,155,133,538
Arrendamientos financieros	<u>58,878,721</u>	<u>21,420,338</u>
Subtotal	1,393,294,392	1,176,553,876
Créditos de consumos:		
Préstamos de consumo	<u>8,878,400,913</u>	<u>7,939,813,402</u>
Subtotal	<u>8,878,400,913</u>	<u>7,939,813,402</u>

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

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Valores en pesos dominicanos (DOP)

6. Cartera de créditos (continuación)	Al 31 de diciembre de	
	2023	2022
Créditos hipotecarios:		
Adquisición de viviendas	84,391,655	8,535,135
Subtotal	<u>84,391,655</u>	<u>8,535,135</u>
Rendimientos por cobrar	135,813,617	107,486,669
Provisiones para créditos	(281,779,238)	(266,396,101)
Total	<u>10,210,121,339</u>	<u>8,965,992,981</u>
b) Condición de la cartera de créditos:		
Créditos comerciales:		
Vigentes	819,955,311	650,040,550
Vencida:		
De 31 a 90 días	2,595,327	1,414,066
Por más de 90 días	1,765,982	2,583,173
Reestructurada		
Vigente	77,784	465,052
En mora (de 31 a 90 días)	21,682	16,328
Vencidos (más de 90 días)	47,222	1,630,463
Cobranza judicial		
Vigentes	385,713	2,738,051
Vencidos (más de 90 días)	-	-
Subtotal	<u>824,849,021</u>	<u>658,887,683</u>
Créditos de consumos:		
Vigentes	8,689,770,285	7,811,309,505
Vencida:		
De 31 a 90 días	18,421,805	15,932,939
Por más de 90 días	145,822,510	84,814,475
Reestructurada		
Vigente	2,720,952	7,613,286
En mora (de 31 a 90 días)	54,454	270,814
Vencidos (más de 90 días)	1,153,201	7,094,305
Cobranza judicial		
Vencidos (más de 90 días)	<u>20,457,706</u>	<u>12,778,078</u>
Subtotal	<u>8,878,400,913</u>	<u>7,939,813,402</u>
Créditos a la microempresas:		
Vigentes	554,469,915	507,091,069
Vencida:		
De 31 a 90 días	2,547,665	1,804,220
Por más de 90 días	10,468,448	7,515,043
Reestructurada		
Vigente	154,184	843,954
En mora (de 31 a 90 días)	10,418	8,058
Cobranza judicial		
Vencidos (más de 90 días)	<u>794,741</u>	<u>403,848</u>
Subtotal	<u>568,445,371</u>	<u>517,666,192</u>

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

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Valores en pesos dominicanos (DOP)

6. Cartera de créditos (continuación)	Al 31 de diciembre de	
	2023	2022
Créditos hipotecarios:		
Vigentes	84,391,655	8,535,136
Subtotal	<u>84,391,655</u>	<u>8,535,136</u>
Rendimientos por cobrar:		
Vigentes	108,726,518	89,544,562
Vencidos:		
De 31 a 90 días	16,194,775	10,978,963
Por más de 90 días	9,519,509	5,324,084
Reestructurada		
Vigente	65,673	226,654
En mora (de 31 a 90 días)	14,409	79,297
Vencidos (más de 90 días)	75,984	537,858
Cobranza judicial		
En mora (de 31 a 90 días)	<u>1,216,749</u>	<u>795,251</u>
Subtotal	<u>135,813,617</u>	<u>107,486,669</u>
Provisiones para créditos	(281,779,238)	(266,396,101)
Total	<u>10,210,121,339</u>	<u>8,965,992,981</u>
c) Por tipo de garantía:		
Con garantías polivalentes	10,185,549,177	9,032,305,447
Sin garantía	<u>170,537,783</u>	<u>92,596,966</u>
Subtotal	<u>10,356,086,960</u>	<u>9,124,902,413</u>
Rendimientos por cobrar	135,813,617	107,486,669
Provisiones para créditos	(281,779,238)	(266,396,101)
Total	<u>10,210,121,339</u>	<u>8,965,992,981</u>
(1) Garantías polivalentes: son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de fácil 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 2023 y 2022, la Entidad no tiene garantías no polivalentes.		
d) Por origen de los fondos:		
Origen de los fondos:		
Propios	10,356,086,960	9,124,902,413
Subtotal	<u>10,356,086,960</u>	<u>9,124,902,413</u>
Rendimientos por cobrar	135,813,617	107,486,669
Provisiones para créditos	(281,779,238)	(266,396,101)
Total	<u>10,210,121,339</u>	<u>8,965,992,981</u>

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

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Valores en pesos dominicanos (DOP)

6. Cartera de créditos (continuación)	Al 31 de diciembre de	
	2023	2022
e) Por plazos		
Corto plazo (hasta un año)	130,268,832	166,277,881
Mediano plazo (más de un año hasta 3 años)	301,826,463	286,086,559
Largo plazo (más de 3 años)	<u>9,904,929,570</u>	<u>8,629,352,644</u>
Subtotal	10,337,024,865	9,081,717,084
Rendimientos por cobrar	135,813,617	107,486,669
Prima en compra de cartera de préstamo	19,062,095	43,185,329
Provisiones para créditos	<u>(281,779,238)</u>	<u>(266,396,101)</u>
Total	<u>10,210,121,339</u>	<u>8,965,992,981</u>
f) Por sectores económicos		
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	117,621,277	157,416,044
Explotación de minas y canteras	24,440,085	20,991,956
Industrias manufactureras	109,278,279	66,745,580
Suministro de electricidad, gas y agua	23,215,146	15,048,357
Construcción	234,584,093	178,211,843
Comercio al por mayor y al por menor	330,182,217	270,340,037
Hoteles y restaurantes	47,293,807	27,845,468
Transporte, almacenamientos y comunicación	209,905,930	205,747,343
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	216,849,800	163,749,208
Servicios sociales y de salud	12,572,446	10,924,020
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	<u>9,030,143,880</u>	<u>8,007,882,557</u>
Subtotal	10,356,086,960	9,124,902,413
Rendimientos por cobrar	135,813,617	107,486,669
Provisiones para créditos	<u>(281,779,238)</u>	<u>(266,396,101)</u>
Total	<u>10,210,121,339</u>	<u>8,965,992,981</u>

En fecha 23 de diciembre de 2021, fue firmado el contrato con la entidad Corporation de Crédito 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, S. A., 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 2023 y 2022, no existe pacto de recompra.

Al 31 de diciembre 2023 y 2022, la Entidad tiene rendimientos en suspenso por vencimiento a más de 90 días, registrados en cuenta de orden, por un monto ascendente a RD\$18,819,883 y RD\$15,268,683, 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.

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

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Valores en pesos dominicanos (DOP)

6. Cartera de créditos, continuación

Al 31 de diciembre de 2023, Motor Credito, S. A., Banco de Ahorros y Crédito, poseía un total de 16,769 préstamos con un balance de RD\$10,337,024,866, de los cuales el 87.10 % por un monto de RD\$8,945,849,572, corresponden a créditos de consumo e hipotecarios y 13.46% por un monto de RD\$1,391,175,294 a créditos comerciales, de este monto la cartera de créditos reestructurados asciende a 19 créditos con un balance de RD\$4,239,897, distribuidos en 4 créditos comerciales por un monto de RD\$311,289 y 15 créditos de consumo por un monto de RD\$3,928,607, contando con provisiones excedentes que cubren lo requerido por la regulación al cierre de 2023.

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.

7. Cuentas por cobrar

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

	Al 31 de diciembre de	
	2023	2022
Cuentas por cobrar diversas:		
Anticipos a proveedores (a)	11,757,355	7,373,780
Cuentas por cobrar a vinculados	248,912	215,084
Gastos por recuperar (b)	21,112,364	12,254,547
Depósitos en garantía	603,823	56,000
Otras cuentas por cobrar diversas	-	1,150
	<u>33,722,454</u>	<u>19,900,561</u>

- (a) Corresponde a los adelantos realizados a suplidores para la adquisición de activos fijos para uso del comedor y equipos de tecnología.
- (b) Corresponde a gastos relacionados a préstamos 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	
	2023	2022
<u>Hasta 40 meses</u>		
Automóviles recibidos (a)	28,133,940	6,264,222
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(21,482,802)</u>	<u>(3,678,186)</u>
	<u>6,651,138</u>	<u>2,586,036</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad no posee bienes con más de 40 meses de antigüedad.

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

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Valores en pesos dominicanos (DOP)

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 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	<u>69,112,368</u>	<u>5,230,837</u>	<u>36,408,864</u>	<u>110,752,069</u>
Valor bruto al 1ero. de enero de 2023	69,112,368	5,230,837	36,408,864	110,752,069
Adquisiciones	13,317,665	-	-	13,317,665
Reclasificación	-	-	4,488,743	4,488,743
Retiros	(18,497,222)	(5,230,837)	-	(23,728,059)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2023	<u>63,932,811</u>	<u>-</u>	<u>40,897,607</u>	<u>104,830,418</u>
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	<u>30,855,567</u>	<u>-</u>	<u>11,289,795</u>	<u>42,145,362</u>
Depreciación acumulada al 1ero. de enero de 2023	30,855,567	-	11,289,795	42,145,362
Gasto de depreciación	15,934,215	-	8,254,334	24,188,549
Retiros	(16,226,320)	-	-	(16,226,320)
Valor al 31 de diciembre de 2023	<u>30,563,462</u>	<u>-</u>	<u>19,544,129</u>	<u>50,107,591</u>
Propiedad, muebles y equipos, netos al 31 de diciembre 2022	<u>38,256,801</u>	<u>5,230,837</u>	<u>25,119,069</u>	<u>68,606,707</u>
Propiedad, muebles y equipos, netos al 31 de diciembre 2023	<u>33,369,349</u>	<u>-</u>	<u>21,353,478</u>	<u>54,722,827</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023 y 2022, la inversión en muebles y equipos representa un 2.49% y 3.61%, respectivamente, del capital normativo, por lo que no excede los límites establecidos por las Autoridades Monetarias de un 100%.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los mobiliarios y equipos no presentan pérdidas por deterioro.

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

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Valores en pesos dominicanos (DOP)

10. Otros activos

Un detalle de los otros activos es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
a) Impuesto sobre la renta diferido (Nota 26)	12,156,250	11,203,546
b) Pagos anticipados		
Intereses y comisiones pagados por anticipados	5,696	5,696
Seguros pagados por anticipado	1,285,780	1,109,108
Anticipos de impuestos sobre la renta (i)	58,876,034	52,797,155
Otros pagos anticipados (ii)	<u>3,898,852</u>	<u>6,508,608</u>
Sub total	<u>76,222,612</u>	<u>71,624,113</u>
c) Intangibles:		
Software	5,616,630	3,179,177
Amortización de software acumulada	(1,925,935)	(761,984)
Sub total	<u>3,690,695</u>	<u>2,417,193</u>
d) Bienes diversos		
Otros bienes diversos	<u>425,323</u>	<u>2,961,483</u>
Sub total	<u>425,323</u>	<u>2,961,483</u>
Total	<u>80,338,630</u>	<u>77,002,789</u>

i) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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\$47,927,700 y RD\$50,590,350, 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 2023 y 2022, corresponde a saldos pagados a favor de impuestos y pagos anticipados varios.

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

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Valores en pesos dominicanos (DOP)

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 2023:	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos (e)	Total
Saldos al 1ero. enero de 2023	254,665,798	2,693,899	11,730,303	3,678,186	272,768,186
Constitución de provisiones	2,000,000	-	56,305,693	-	58,305,693
Castigos contra provisiones	(16,918,925)	-	(887,051)	-	(17,805,976)
Transferencias de provisiones	26,817,219	2,339,334	(46,961,169)	17,804,616	-
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Otros ajustes	-	-	(4,972,632)	-	(4,972,632)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	266,564,092	5,033,233	15,215,146	21,482,802	308,295,273
Provisiones mínimas exigidas según REA (a)	265,133,124	5,033,233	15,062,959	21,482,802	306,712,118
Exceso (b)	1,430,968	-	152,187	-	1,583,155

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

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Valores en pesos dominicanos (DOP)

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 2022:	Cartera de crédito	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos (c)	Total
Saldos al 1ero. de enero de 2022	241,595,647	4,350,000	8,999,371	10,348,303	265,293,321
Constitución de provisión	-	-	26,513,826	-	26,513,826
Castigos contra provisiones	(6,764,802)	-	(403,609)	-	(7,168,411)
Liberación de provisiones	(10,000,000)	-	-	-	(10,000,000)
Otros ajustes	-	-	(1,870,550)	-	(1,870,550)
Transferencias de provisiones	29,834,953	(1,656,101)	(21,508,735)	(6,670,117)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	254,665,798	2,693,899	11,730,303	3,678,186	272,768,186
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	-	1,784,991	-	36,139,061

(a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, corresponde a las provisiones determinadas en la autoevaluación conforme a los lineamientos establecidos en el REA.

(b) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023 y 2022, 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 2023 y 2022
Valores en pesos dominicanos (DOP)

12. Depósitos con el público

Las depósitos con el público, son las siguientes:

	2023 Moneda nacional	Tasa promedio ponderado	2022 Moneda nacional	Tasa promedio ponderado
a) Por tipo:				
De ahorros	855,698,719	1.72%	1,058,341,296	8.93%
A plazo	5,033,217,494	9.43%	4,514,104,340	8.67%
Intereses por pagar	14,648		28,452	
Total	5,888,930,861		5,572,474,088	
b) Por sector:				
Privado no financiero	5,888,930,861	5.58%	5,572,474,088	8.9%
Intereses por pagar	14,648		28,452	
Total	5,888,930,861		5,572,474,088	
c) Por plazo de vencimiento:				
0 a 15 días	313,351,466	9.57%	401,540,722	8.61%
16 a 30 días	1,394,784,166	5.61%	1,441,447,538	8.44%
31 a 60 días	758,450,734	9.33%	659,756,849	8.35%
61 a 90 días	672,606,861	9.38%	512,620,564	8.42%
91 a 180 días	1,340,579,185	9.58%	1,306,954,815	8.99%
181 a 360 días	1,170,205,506	9.16%	835,668,110	8.23%
Más de un año	238,938,295	10.29%	414,457,038	8.77%
Intereses por pagar	14,648		28,452	
Total	5,888,930,861		5,572,474,088	

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad no mantenía depósitos con el público restringidas por embargos de terceros.

El estatus de cuentas inactivas y/o abandonadas de los depósitos del público es el siguiente:

Detalle	2023		Total
	Inactivas De 3 años hasta 10 años	Abandonadas De 10 años o mas	
De ahorro	4,677	-	4,677
A plazo	-	-	-
	<u>4,677</u>	<u>-</u>	<u>4,677</u>

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

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Valores en pesos dominicanos (DOP)

13. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

	2023 Moneda nacional	Tasa promedio ponderado	2022 Moneda nacional	Tasa promedio ponderado
a) Por tipo:				
De ahorros	623,668,144	5.45%	-	
A plazo	2,553,473,549	5.07%	1,793,538,279	10.58%
Intereses por pagar	-		70,978	
Total	3,177,141,693		1,793,609,257	
b) Por plazo de vencimiento:				
0 a 15 días	413,852,236	11.39%	288,035,017	10.89%
16 a 30 días	1,157,487,751	8.38%	588,275,337	12.07%
31 a 60 días	821,437,310	11.57%	393,454,921	10.47%
61 a 90 días	243,446,924	10.33%	236,676,956	10.08%
91 a 180 días	462,162,734	10.75%	162,145,819	9.94%
181 a 360 días	30,171,401	10.58%	124,950,229	9.16%
Más de un año	48,583,337	8.58%	-	
Intereses por pagar	-		70,978	
Total	3,177,141,693		1,793,609,257	

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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	31 de diciembre de 2023		Tasa	Plazo	Saldo
	Modalidad	Garantía			
A) Banco Central de la República Dominicana:					
Otras Obligaciones con el Banco Central	Liquidez rápida	Notas o Letras del BCRD	3%	3 años	220,118,018
Subtotal					220,118,018
B) Entidades financieras del país:					
Banco Popular Dominicano, S. A.	Línea de crédito	Sin garantía	11.80% a 12.00%	1 año	400,000,000
The Bank Of Nova Scotia	Línea de crédito	Solidaria SDM	11.75%	1 año	100,000,000
Banco Múltiple BHD, S. A.	Línea de crédito	Sin garantía	11.80%	1 año	225,000,000
Subtotal					725,000,000
Intereses por pagar					3,170,000
Total					948,288,018

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

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Valores en pesos dominicanos (DOP)

14. Fondos tomados a préstamos (Continuación)

Acreedores	31 de diciembre de 2022		Tasa	Plazo	Saldo
	Modalidad	Garantía			
A) Banco Central de la República Dominicana:					
Otras Obligaciones con el Banco Central	Liquidez rápida	Sin garantía	3%	3 años	154,830,812
Subtotal					154,830,812
B) Entidades financieras del país:					
Banco Popular Dominicano, S. A.	Línea de crédito	Sin garantía	10.50% a 14.40%	1 año	375,000,000
The Bank Of Nova Scotia	Línea de crédito	Solidaria SDM	12.05%	1 año	200,000,000
Subtotal					575,000,000
Intereses por pagar					1,896,285
Total					731,727,097

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad ha realizado pagos por concepto de intereses derivados de diversos financiamientos obtenidos por RD\$48,753,396 y RD\$36,952,841, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad presenta línea de crédito autorizada y no usadas por un monto de RD\$1,475,700,000 y RD\$1,125,000,000, respectivamente.

15. Otros pasivos

La composición de los otros pasivos, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2023	2022
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones financieras a la vista	915,258	543,229
Partidas no reclamadas por terceros	6,500	6,500
Subtotal	921,758	549,729
Cuentas por pagar y provisiones:		
Acreedores diversos (a)	645,691,346	434,550,319
Otras provisiones (b)	24,072,685	34,324,639
Otros créditos diferidos	4,291,729	4,282,597
Subtotal	674,055,760	473,157,555
Total otros pasivos	674,971,018	473,700,784

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Gerencia de la Entidad no realizó modificaciones o renovaciones de los compromisos contraídos.

(a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, este balance incluye montos por RD\$542,754,917 y RD\$342,500,885, respectivamente, por concepto de cuentas pagar a dealers y a partes relacionadas.

(b) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, otras provisiones están compuestas de provisión de impuesto sobre la renta, provisión bonificación y provisión de incentivos KPI.

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

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Valores en pesos dominicanos (DOP)

16. Patrimonio neto

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

Acciones comunes	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Saldo al 31 de diciembre del 2023	10,000,000	1,000,000,000	10,000,000	1,000,000,000
Saldo al 31 de diciembre del 2022	10,000,000	1,000,000,000	10,000,000	1,000,000,000

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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.

La estructura de participación accionaria, es la siguiente:

	Número de accionista	2023		Porcentaje %
		Cantidad de acciones	Monto RD\$	
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 %
	Número de accionista	2022		Porcentajes%
		Cantidad de acciones	Montos RD\$	
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 %

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 2023 y 2022, la Entidad no tiene interés de hacer uso de los resultados acumulados.

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

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Valores en pesos dominicanos (DOP)

16. Patrimonio neto (Continuación)

El 8 de noviembre de 2023, fue celebrada la Asamblea Extraordinaria de Accionistas, en la cual, en torno a la composición de la estructura de capital e índice de solvencia, conforme figura en la Única Resolución adoptada por dicho Consejo, reflejada en el acta No. 19 de la reunión extraordinaria del Consejo de Directores, celebrada en fecha 2 de noviembre del 2023, con relación al aumento del índice de solvencia y la conveniencia de adoptar las medidas de lugar, con el objeto el alcanzar el nivel promedio del mercado y optimizar la presentación del capital del banco, trasladando a la cuenta de Utilidades Restringidas, No. 352.01.1 del catálogo de cuentas, la partida de Trescientos Millones de Pesos (RD\$300,000,000.00) que actualmente figura en la cuenta de Utilidades por aplicar, No.353.01.1 del mismo catálogo.

El 2 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 decisión 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 objeción al incremento del capital por RD\$100,000,000, para un capital al cierre del período 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:

	2023	
	Según normativa	Según la Entidad
Encaje legal	7.80 %	8.42 %
Créditos individuales o grupos de riesgo:		
Sin garantías	10 %	0.18 %
Con garantías	20 %	1.65 %
Créditos individuales o grupos de riesgo a vinculados:		
Sin garantías	10 %	0.34 %
Con garantías	20 %	0.02 %
Global de créditos a vinculados	50 %	5.34 %
Préstamos a funcionarios y empleados	10 %	1.25 %
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 %	2.49 %
Contingencias	6,600,000,000	-
Financiamiento en moneda extranjera	200,000,000	-
Solvencia (a)	10.00 %	18.25 %

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

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Valores en pesos dominicanos (DOP)

17. Límites legales y relaciones técnicas (Continuación)

	2022	
	Según normativa	Según la Entidad
Encaje legal	7.8 %	9.29 %
Créditos individuales o grupos de riesgo:		
Sin garantías	10 %	0.36 %
Con garantías	20 %	1.98 %
Créditos individuales o grupos de riesgo a vinculados:		
Sin garantías	10 %	0.38 %
Con garantías	20 %	0.03 %
Global de créditos a vinculados	50 %	4.63 %
Préstamos a funcionarios y empleados	10 %	1.35 %
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 %	3.61 %
Contingencias	5,700,000,000	-
Financiamiento en moneda extranjera	200,000,000	-
Solvencia (a)	10 %	18.56 %

(a) Para la determinación del coeficiente de solvencia se aplican los lineamientos establecidos en el Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. En adición, el Banco evalúa periódicamente si su estrategia de capitalización garantiza que, en todo momento se mantenga un nivel de capital suficiente y adecuado para respaldar los riesgos que asume en el curso de sus operaciones ante cualquier cambio adverso.

La estrategia de negocio esta alineada con la estrategia de capitalización y en conjunto han permitido mantener un perfil financiero con márgenes adecuados, así como, indicadores de solvencia por encima de lo requerido por la normativa local vigente.

El patrimonio técnico está compuesto por capital pagado, reserva legal, reservas voluntarias no distribuidas, y otras reservas de capital. Para la determinación del patrimonio técnico base, para la determinación del índice de solvencia al 31 de diciembre de 2023 y 2022, ascendía a RD\$2,200,000,000 y 1,900,000,000, respectivamente, como se puede ver a continuación:

Descripción	2023	2022
	Valor en RD\$	Valor en RD\$
Capital financiero:		
Capital pagado	1,000,000,000	1,000,000,000
Reserva legal	100,000,000	100,000,000
Reservas voluntarias no distribuidas	300,000,000	300,000,000
Patrimonio primario	1,400,000,000	1,400,000,000
Capital secundario:		
Otras reservas de capital	800,000,000	500,000,000
Total Patrimonio técnico (A)	2,200,000,000	1,900,000,000
Total activos ponderados menos deducciones	10,802,329,628	9,452,359,995
Capital requerido por riesgo de mercado	1,250,803,622	783,496,973
Total de activos contingentes ponderado por riesgo crediticio y riesgo de mercado (B)	12,053,133,250	11,019,353,941
Índice de solvencia (A)/(B)	18.25 %	18.56 %

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023 y 2022, ascienden a RD\$ 19,221,848 y RD\$ 16,874,393, 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 período finalizado al 31 de diciembre del 2023, el gasto por este concepto fue de RD\$ 7,903,452 y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos (otros gastos), en el estado de resultados que se acompaña, para el período finalizado al 31 de diciembre de 2022 no hubo gastos por este concepto.

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. Durante el período finalizado al 31 de diciembre del 2023, el gasto por este concepto fue de RD\$ 10,129,765 y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados del Banco, para el período finalizado al 31 de diciembre de 2022 no hubo gastos por este concepto.

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 2023 y 2022, 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.

18. Compromisos y contingencias (Continuación)

Cuentas contingentes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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	
	2023	2022
Garantías recibidas (a)	16,988,415,547	13,575,120,703
Cuentas castigadas	138,402,014	122,519,720
Rendimientos en suspenso	18,819,883	15,268,683
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	1,081	942
Inversiones en valores adquiridos con descuento	45,625,644	26,528,389
Cuentas de registros varias	4,168,027	3,347,588
	<u>18,201,959,881</u>	<u>14,749,313,710</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 periodos anteriores.
- c) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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	
	2023	2022
Ingresos financieros:		
Disponibilidad		
Por disponibilidades	32,350,901	22,319,331
Por fondos interbancarios	-	24,797,916
Subtotal	<u>32,350,901</u>	<u>47,117,247</u>
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	204,279,363	147,220,014
Por créditos de consumo	1,384,133,307	1,032,485,752
Por créditos hipotecarios para la vivienda	2,181,669	456,952
Subtotal	<u>1,590,594,339</u>	<u>1,180,162,718</u>
Por inversiones		
Por inversiones a negociar	209,016	-
Por inversiones disponible para la venta	66,032,113	13,752,569
Por inversiones mantenidas hasta su vencimiento	72,089,466	30,579,024
Ganancia en venta de inversiones	3,171,715	487,156
Subtotal	<u>141,502,310</u>	<u>44,818,749</u>
Total	<u>1,764,447,550</u>	<u>1,272,098,714</u>

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

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Valores en pesos dominicanos (DOP)

20. Ingresos y gastos financieros (Continuación)	Al 31 de diciembre de	
	2023	2022
Gastos financieros:		
Por captaciones		
Por depósitos del público	<u>(863,086,070)</u>	<u>(510,771,877)</u>
Por financiamientos:		
Por financiamientos obtenidos	<u>(48,753,396)</u>	<u>(36,952,841)</u>
Otros gastos financieros:		
Perdidas en ventas de inversiones	<u>(122,510)</u>	<u>(9,500)</u>
Total	<u>(911,961,976)</u>	<u>(547,734,218)</u>

21. Otros ingresos (gastos) operacionales

Un detalle de los otros ingresos y gastos operacionales, es como sigue:

Otros ingresos operacionales	Al 31 de diciembre de	
	2023	2022
Comisiones por servicios		
Por certificación de cheques y venta de cheques de administración	<u>145,100</u>	<u>112,950</u>
Subtotal	<u>145,100</u>	<u>112,950</u>
Ingresos diversos		
Por cambio de divisas	<u>9,133,344</u>	<u>5,685,439</u>
Otros ingresos operacionales diversos (b)	<u>159,847,456</u>	<u>137,064,843</u>
Subtotal	<u>168,980,800</u>	<u>142,750,282</u>
Total	<u>169,125,900</u>	<u>142,863,232</u>

(b) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, esta cuenta está compuesta por los ingresos por servicios financieros, por valor de RD\$118,506,722 y RD\$100,336,243, respectivamente; y mora, por valor de RD\$41,340,734 y RD\$34,449,196, respectivamente.

Otros gastos operacionales	Al 31 de diciembre de	
	2023	2022
Comisiones por servicios		
Por giros y transferencias (a)	<u>(5,303,002)</u>	<u>(3,089,605)</u>
Por servicios bursátiles	<u>(1,301,615)</u>	<u>(1,035,987)</u>
Total	<u>(6,604,617)</u>	<u>(4,125,592)</u>
Gastos diversos:		
Por cambio de divisas	<u>(1,327,076)</u>	<u>(2,998,667)</u>
Otros gastos operacionales diversos (b)	<u>(581,254)</u>	<u>(3,404,520)</u>
Subtotal	<u>(1,908,330)</u>	<u>(6,403,187)</u>
Total	<u>(8,512,947)</u>	<u>(10,528,779)</u>

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

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Valores en pesos dominicanos (DOP)

21. Otros ingresos (gastos) operacionales (Continuación)

- (a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, esta cuenta está compuesta por comisiones por giros y transferencias en moneda nacional, por valor de RD\$5,303,002 y RD\$3,089,605, respectivamente; y comisiones por giros y transferencias en moneda extranjera, por valor de RD\$4,058 y RD\$2,657, respectivamente.
- (b) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, esta cuenta está compuesta por, exoneraciones de penalidad por cancelación de certificados y anulaciones de desembolsos de prestamos, por valor de RD\$ 430,598 y RD\$ 3,404,520, respectivamente.

22. Remuneraciones y beneficios sociales

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

	Al 31 de diciembre de	
	2023	2022
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	195,018,347	168,416,707
Seguros sociales	16,463,833	14,196,763
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 24)	12,490,998	10,796,400
Otros gastos de personal	<u>80,817,257</u>	<u>75,319,828</u>
Total	<u>304,790,435</u>	<u>268,729,698</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, del total de remuneraciones y beneficios sociales, RD\$29,852,429 y RD\$28,657,096, corresponden a retribución del personal directivo.

Para el 2023 y 2022 el número promedio de empleados de la Entidad fue de 208 y 183, 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, regalía 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 2023 y 2022, las remuneraciones y beneficios sociales, incluyen al personal directivo de Motor Crédito, es como sigue:

Personal directivo	Al 31 de diciembre de	
	2023	2022
Miembros del Consejo de Administración	4,494,911	4,550,327
Alta gerencia	<u>28,562,530</u>	<u>29,852,429</u>
Total	<u>33,057,441</u>	<u>34,402,756</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco no ha establecido retribuciones a largo plazo, post-empleo y tampoco posee provisiones por extinción de relaciones contractuales.

23. 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.

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

Año	Aportes empleados	Aportes empleador	Total de aportes
2023	<u>5,049,752</u>	<u>12,490,998</u>	<u>17,540,750</u>
2022	<u>4,346,644</u>	<u>10,796,400</u>	<u>15,143,044</u>

24. Otros ingresos (gastos)

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

	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	2,016,813	2,046,785
Disminución de provisiones por activos riesgosos	-	10,000,000
Ganancia por venta de bienes	4,029,667	1,705,883
Otros ingresos no operacionales (a)	<u>115,940,638</u>	<u>85,157,063</u>
Subtotal	<u>121,987,118</u>	<u>98,909,731</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos (b)	(24,807,811)	(12,525,548)
Pérdidas por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(2,095,177)	(277,722)
Gastos por eventos de pérdidas operacionales	(63,578)	(79,319)
Otros gastos no operacionales	(2,702,999)	(2,798,058)
Gastos diversos	<u>(1,502,600)</u>	<u>(1,935,000)</u>
Subtotal	<u>(31,172,165)</u>	<u>(17,615,647)</u>
Total	<u>90,814,953</u>	<u>81,294,084</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, esta cuenta está compuesta por los ingresos por recuperación de gastos, por valor de RD\$60,260,211 y RD\$46,161,828, respectivamente; e ingresos por servicios varios, tales como, ingresos por excedentes en gastos asociados a préstamos, ajustes seguro de deuda externos, servicios financieros, entre otros, por valor de RD\$22,340,023 y RD\$16,978,955, respectivamente.

(b) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, esta cuenta está compuesta por gastos por bienes recibidos en recuperación de crédito, por valor de RD\$ 1,223,001 y RD\$ 2,896,568, respectivamente; y pérdida por deterioro de bienes recibidos en recuperación del crédito, por valor de RD\$20,199,076 y RD\$9,628,980, respectivamente.

25. Impuesto sobre la renta

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

	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Resultados antes de impuesto sobre la renta	512,402,541	453,420,141
Más (Menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Otras partidas no deducibles	724,534	755,910
Otros ajustes	<u>260,000</u>	<u>930,850</u>
	<u>984,534</u>	<u>1,686,760</u>
De tiempo:		
Exceso en provisión para activos riesgoso	1,583,155	26,513,826
Exceso en gastos de depreciación fiscal	(94,315)	(5,295,935)
Otros ajustes negativos	<u>(31,496,999)</u>	<u>(25,504,924)</u>
	<u>(30,008,159)</u>	<u>(4,287,033)</u>
Renta neta imponible	483,378,916	450,819,868
Tasa impositiva	<u>27 %</u>	<u>27 %</u>
Impuesto liquidado	130,512,307	121,721,364
Menos:		
Anticipos pagados	(119,337,461)	(101,005,801)
Compensaciones autorizadas y otros pagos	(3,028,404)	(3,028,404)
Crédito por inversiones (Art. 34 de la Ley 108-10)	-	-
Crédito retenciones por intereses bancarios	<u>(1,175,831)</u>	<u>(525,187)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar	<u>6,970,611</u>	<u>17,161,972</u>

	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Impuesto a los activos fijos:		
Total de activos fijos netos	33,369,349	38,256,802
Base para el cálculo	33,369,349	38,256,802
Tasa imponible	<u>1 %</u>	<u>1 %</u>
Impuesto a los activos por pagar	333,693	382,568
Impuesto sobre la renta liquidado	<u>(130,512,307)</u>	<u>(121,721,364)</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>

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

	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Corriente	130,512,307	121,721,364
Diferido (a)	<u>(952,704)</u>	<u>(1,576,002)</u>
Crédito impositivo	<u>129,559,603</u>	<u>120,145,362</u>

25. Impuesto sobre la renta, continuación

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

	2023		2022			
	Saldo al inicio	Ajuste del período	Saldo al final	Saldo al inicio	Ajuste del período	Saldo al final
Provisión cartera de crédito corriente	7,158,733	(6,731,281)	427,452	6,595,420	563,313	7,158,733
Propiedad planta y equipos	3,917,837	7,810,961	11,728,798	2,944,942	972,895	3,917,837
Provisiones diversas	126,976	(126,976)	-	87,182	39,794	126,976
	<u>11,203,546</u>	<u>952,704</u>	<u>12,156,250</u>	<u>9,627,544</u>	<u>1,576,002</u>	<u>11,203,546</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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.

25. 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 calculará 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 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.

La Ley General sobre Gestión Integral y Coprocesamiento de Residuos Sólidos número 225-20, establece en su artículo 36 que “toda persona jurídica, institución pública o privada, sea que tengan operaciones o no, domiciliada en el territorio nacional deberá pagar una contribución especial obligatoria en base a sus ingresos, independientemente de que perciban o no beneficios”. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, por este concepto la contribución de Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito es de RD\$260,000.

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\$53,253,000 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%. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 mantiene un balance acumulado por compensar por este concepto de RD\$47,927,700 y RD\$50,590,350, respectivamente.

26. 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:

Activos sujetos a riesgo de mercado	Importe en libros	2023 Medición del Riesgo de Mercado Portafolio		Importe en libros	2022 Medición del Riesgo de Mercado Portafolio	
		Para negociar	No negociable		Para negociar	No negociable
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,406,279,684	-	2,406,279,684	1,681,323,713	-	1,681,323,713
Inversiones disponible para la venta	630,455,807	-	630,455,807	235,136,766	-	235,136,766
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	391,621,074	-	391,621,074	260,360,764	-	260,360,764
Cartera de crédito	10,491,900,577	-	10,491,900,577	9,232,389,082	-	9,232,389,082
Cuentas por cobrar	33,722,454	-	33,722,454	19,900,561	-	19,900,561
Pasivos sujetos a riesgo de mercado						
Depósitos del público (A la vista, de ahorro y a plazo)	5,888,930,861	-	5,888,930,861	5,572,474,088	-	5,572,474,088
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	3,177,141,693	-	3,177,141,693	1,793,609,257	-	1,793,609,257
Fondos tomados a préstamos	948,288,018	-	948,288,018	731,727,097	-	731,727,097

26 Gestión de riesgos financieros (continuación)

ii) **Exposición a riesgo de mercado**

	2023			2022		
	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo
Riesgo de tipo de cambio	93,500	219,467	36,280	1,701,605	4,322,000	203,668
Riesgo de tasa de interés	<u>1,100,815,311</u>	<u>1,336,794,264</u>	<u>700,742,570</u>	<u>590,178,284</u>	<u>871,975,250</u>	<u>139,555,490</u>
Total DOP	<u>1,100,908,811</u>	<u>1,337,013,731</u>	<u>700,778,850</u>	<u>591,879,889</u>	<u>876,297,250</u>	<u>139,759,158</u>

Exposición a riesgo de mercado

Al 31 de diciembre del 2023 y 2022, los activos con tasa de interés variable ascienden a RD\$12,977,078,112 y RD\$10,675,352,647, y representan el 93.35% y 92.77%, respectivamente, del total de activos. Los activos con tasa de interés fijas ascienden a RD\$801,272,646 y RD\$622,181,297, y representan el 6.65% y 7.23%, respectivamente, del total de los activos. Los pasivos con tasa de interés variable ascienden a RD\$9,791,057,906 y RD\$7,940,983,915, y representan el 91.51% y 92.64%, respectivamente, del total de pasivos. Los pasivos con tasa de interés fijas ascienden a RD\$220,118,018 y RD\$154,830,812, y representan el 8.49% y 7.36%, 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 de 2023 y 2022, solo cuenta con efectivo en cuenta bancarias por un monto de US\$166,305 y US\$375,634, equivalente a RD\$9,617,334 y RD\$21,057,581, respectivamente, utilizando una tasa de conversión de 57.83 y 55.98.

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

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Valores en pesos dominicanos (DOP)

26 Gestión de riesgos financieros (continuación)

iii) Riesgo de tasas de interés

2023	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	1,124,663,935	-	-	-	-	-	-	-	1,124,663,935
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	917,789,359	-	-	-	-	-	-	-	917,789,359
Equivalentes de efectivo	120,000,000	150,000,000	80,000,000	-	-	-	-	-	350,000,000
Créditos vigentes *	543,297,073	722,530,307	1,325,814,771	1,281,365,897	3,153,437,914	2,231,288,588	890,852,618	-	10,148,587,168
Créditos en mora (de 31 a 90 días) *	23,564,797	-	-	-	-	-	-	-	23,564,797
Créditos reestructurados vigentes *	2,930,420	22,500	-	-	-	-	-	-	2,952,920
Créditos reestructurados en mora (de 31 a 90 días)	86,554	-	-	-	-	-	-	-	86,554
Inversiones disponibles para la venta	-	-	54,345,272	39,197,184	43,138,889	-	493,774,462	-	630,455,807
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	1,019,241	1,054,033	10,039,592	-	33,872,378	155,358,430	190,277,400	-	391,621,074
Total de activos sensibles a tasas de interés	2,733,351,379	873,606,840	1,470,199,635	1,320,563,081	3,230,449,181	2,386,647,018	1,574,904,480	-	13,589,721,614
Pasivos									
Depósitos del público (A la vista, de ahorro y a plazo)	313,366,115	1,394,784,166	758,450,734	672,606,861	1,340,579,185	1,170,205,506	238,938,294	-	5,888,930,861
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	413,852,236	1,157,487,751	821,437,310	243,446,924	462,162,734	30,171,401	48,583,337	-	3,177,141,693
Fondos tomados a préstamo	-	9,021,003	5,865,631	5,880,295	117,729,236	560,859,380	248,932,473	-	948,288,018
Total pasivos sensibles a tasas de interés	727,218,351	2,561,292,920	1,585,753,675	921,934,080	1,920,471,155	1,761,236,287	536,454,104	-	10,014,360,572
BRECHA	2,006,133,028	(1,687,686,080)	(115,554,040)	398,629,001	1,309,978,026	625,410,731	1,038,450,376	-	3,575,361,042

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

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Valores en pesos dominicanos (DOP)

26 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	146,074,820	30,000,000	50,000,000	-	-	-	-	-	226,074,820
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 vigentes en mora (de 31 a 90 días)	295,000	-	-	-	-	-	-	-	295,000
Inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	235,136,766	-	235,136,766
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	21,019,704	12,904	19,070,421	-	-	-	220,257,735	-	260,360,764
Total de activos sensibles a tasas de interés	1,745,838,300	114,651,718	260,967,756	152,762,112	516,494,766	1,014,448,508	7,351,724,086	-	11,157,182,246
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	1,172,315,237	(1,921,121,774)	(1,620,128,716)	(1,365,563,688)	(1,178,150,302)	620,001,961	7,351,724,086	-	3,059,371,804

* 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.

26 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 Tesorería 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

	2023			2022		
	%M/N	Mon. 1%	Mon. 2%	%M/N	Mon. 1%	Mon. 2%
Activos						
Depósito en Banco Central	0.50%			2.2%		
Depósito a la vista y ahorro en EIF	0.70%			4.5%		
Equivalente de efectivo	2.55%			2.01%		
Créditos vigentes	13.20%			14.4%		
Créditos en mora (de 31 a 90 días)	4.00%			1.7%		
Créditos reestructurados vigentes	14.30%			22.1%		
Créditos reestructurados en mora (de 31 a 90 días)	-			1.15%		
Inversiones disponibles para la venta	4.59%			2.09%		
Inversiones mantenidas a vencimiento	2.12%			2.31%		
Total activos sensibles a tasas de intereses	13,729,508,933			11,270,587,324		
Pasivos						
Depósitos del público (A la vista, de ahorro y a plazo)	3.90%			7.3%		
Depósitos en entidades financieras del país y del exterior	4.9%			9.0%		
Fondos tomados a préstamos	3.70%			6.5%		
Total pasivos sensibles a tasas de intereses	10,011,175,924			8,095,814,727		

Los activos con tasa de interés variable ascienden a RD\$12,977,078,112 y RD\$10,677,894,068, representan el 93.35% y 92.2% del total de activos. Los activos con tasa de interés fija, asciende a RD\$801,272,646 y RD\$622,181,297 y representan el 6.65% y 5.37% del total de activos.

26 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 2023 y 2022, fueron de DOP\$57.83 y DOP\$55.98, respectivamente en relación con el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). La entidad no tiene saldos significativos en moneda extranjera.

	2023		2022	
	US\$	DOP	US\$	DOP
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	166,305	9,617,418	375,634	21,027,991
Cuentas por cobrar	-	-	-	-
Posición larga (corta) de moneda extranjera	166,305	9,617,418	375,634	21,027,991

b) Riesgo de liquidez

i) Exposición al riesgo de liquidez

	2023			2022		
	En moneda nacional	En moneda Extranjera	Límite normativo	En moneda nacional	En moneda Extranjera	Límite normativo
Razón de liquidez						
A 15 días ajustada	343.2%	100%-	80%	227.07%	100%-	80%
A 30 días ajustada	271.85%	-	80%	184.19%	-	80%
A 60 días ajustada	220.47%	-	70%	162.47%	-	70%
A 90 días ajustada	207.37%	-	70%	149.27%	-	70%
Posición						
A 15 días ajustada	1,466,985,686	375,634	482,558,368	720,809,751	375,634	453,787,685
A 30 días ajustada	1,512,336,804	-	704,045,529	669,709,706	-	636,404,228
A 60 días ajustada	1,542,302,904	-	896,172,358	719,526,329	-	806,228,824
A 90 días ajustada	1,647,096,588	-	1,073,863,640	703,602,116	-	999,573,017
Global (meses)	(26.59)		N/A	(24.56)		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 2023 y 2022, 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.

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

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Valores en pesos dominicanos (DOP)

26 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:

2023	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	2,173,819,224	150,000,000	80,000,000	-	-	-	-	2,403,819,224
Inversiones disponibles para la venta	-	-	54,345,272	39,197,184	43,138,889	493,774,462	-	630,455,807
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	1,019,241	1,054,033	10,039,592	33,872,378	155,358,430	190,277,400	-	391,621,074
Cartera de créditos	153,605,476	95,788,159	376,932,043	571,740,533	1,137,353,160	8,020,667,589	-	10,356,086,960
Rendimientos por cobrar	-	138,274,069	-	-	-	-	-	138,274,069
Cuentas por cobrar (*)	5,120,520	6,989,602	7,976,991	13,635,341	-	-	-	33,722,454
Otros activos (especificar) *	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de activos	2,333,564,461	392,105,863	529,293,898	658,445,436	1,335,850,479	8,704,719,451	-	13,953,979,588
Pasivos								
Depósitos del público (A la vista, de ahorro y a plazo)	313,366,115	1,394,784,166	1,431,057,595	1,340,579,185	1,170,205,506	238,938,294	-	5,888,930,861
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	413,852,236	1,157,487,751	1,064,884,234	462,162,734	30,171,401	48,583,337	-	3,177,141,693
Fondos tomados a préstamo	-	9,021,003	11,745,926	117,729,236	560,859,380	248,932,473	-	948,288,018
Otros pasivos (**)	30,781,130	114,399,333	225,555,178	131,364,706	141,313,366	31,557,305	-	674,971,018
Total pasivos sensibles a tasas de interés	757,999,481	2,675,692,253	2,733,242,933	2,051,835,861	1,902,549,653	568,011,409	-	10,689,331,590
BRECHA	1,575,564,980	(2,283,586,390)	(2,203,949,035)	(1,393,390,425)	(566,699,174)	8,136,708,042	-	3,264,647,998

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

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Valores en pesos dominicanos (DOP)

26 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	1,598,118,663	30,000,000	50,000,000	-	-	-	-	1,678,118,663
Inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	-	235,136,766	-	235,136,766
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	21,019,704	12,904	19,070,421	-	-	220,257,735	-	260,360,764
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	-	110,691,719	-	-	-	-	-	110,691,719
Cuentas por cobrar (*)	3,021,762	4,124,759	4,707,445	8,046,595	-	-	-	19,900,561
Otros activos (especificar) *	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de activos	1,782,287,932	230,721,970	423,398,100	532,342,611	1,027,749,296	7,432,610,977	-	11,429,110,886
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	1,181,846,470	1,904,034,581	(1,601,394,010)	(1,071,057,962)	(750,132,002)	7,002,371,745	-	2,857,599,660

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

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

26 Gestión de riesgos financieros (continuación)

iii) Reserva de liquidez

	2023		2022	
	Importe en libros	Valor razonable	Importe en libros	Valor razonable
Efectivo y equivalentes de efectivo:				
- En caja y bóveda	2,764,157	2,764,157	2,541,421	2,541,421
- Depósitos en el banco central	1,124,663,935	1,124,663,935	847,445,761	847,445,761
- Depósitos en otros bancos	926,391,141	926,391,141	602,056,661	602,056,661
- Inversiones equivalentes de efectivo	350,000,000	350,000,000	226,074,820	226,074,820
- Inversiones en títulos de deuda pública	9,799,277	N/D	267,734,607	N/D
Instrumentos de deuda de empresas privadas	352,313,588	-	-	-
Líneas de crédito formalizadas no utilizadas en otras entidades financieras	1,475,700,000	-	1,125,000,000	-
Reserva de liquidez total	4,241,632,098	2,053,819,233	2,844,778,450	1,678,118,663

iv) Concentración con depositantes

Al 31 de diciembre 2023 y 2022, los 20 mayores depositantes representan el 36.87% y 38.81% de la cartera de valores en circulación. La concentración de la cartera global de captaciones ascienden a RD\$9,066,072,554 y RD\$2,858,963,143. Los certificados financieros ascienden a un monto de RD\$8,210,373,835 y RD\$6,307,742,049, incluyendo intereses reinvertidos y las cuentas de ahorros ascienden a monto de RD\$855,698,719 y RD\$1,058,341,296, 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 Crédito realiza la estimación de las provisiones crediticias para activos riesgosos atendiendo a los lineamientos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

26 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 Crédito no ha realizado muchas reestructuraciones. Si durante la pandemia, acogiéndonos a la flexibilización otorgada por las autoridades monetarias, se realizaron 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 crédito 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, así como procesos legales mas avanzados en caso de iniciar la incautación de la garantía.

26 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 crédito parte de la definición del apetito, y en función a éste, 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 2023 y 2022, Motor Crédito presenta garantías de acuerdo a su monto de tasación por un valor de RD20,928,724,650 y RD\$18,260,964,767, 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 Activos.

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

26 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 Crédito utiliza para identificar relaciones de grupos de riesgo parten de la información proporcionada por la Superintendencia de Bancos, así 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 2023 y 2022, la cartera comercial ascendía a un 14.80% y 13.05%, del total de la cartera, respectivamente, donde el sector de mayor concentración es transporte.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, en relación con la concentración de riesgo geográficas de la cartera de crédito está representado en las regiones de Santo Domingo 73% y 72% y Santiago de los Caballeros en un 6.5% y 6%, 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.

Inversiones *	Saldo bruto DOP	2023	Saldo Neto DOP	Saldo bruto DOP	2022	Saldo Neto DOP
		Provisiones DOP			Provisiones DOP	
Sector público no financiero						
Clasificación A	1,021,208,722	-	1,021,208,722	495,416,944	-	495,416,944
Clasificación B	-	-	-	-	-	-
Subtotal	1,021,208,722	-	1,021,208,722	495,416,944	-	495,416,944
Sector financiero						
Clasificación A	352,313,587	(5,033,233)	347,280,354	227,712,165	(2,693,899)	225,018,266
Total Exposición de Riesgo Crediticio de las Inversiones	1,373,522,309	(5,033,233)	1,368,489,076	723,129,109	(2,693,899)	720,435,210

Este renglon incluye las inversiones de bajo riesgo con vencimiento menor a tres meses presentadas como equivalente de efectivo.

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

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Valores en pesos dominicanos (DOP)

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

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Valores en pesos dominicanos (DOP)

26 Gestión de riesgos financieros (continuación)

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

Cartera de créditos	2023			2022		
	Saldo bruto DOP	Provisiones DOP	Saldo Neto DOP	Saldo bruto DOP	Provisiones DOP	Saldo Neto DOP
Mayores deudores comerciales						
Clasificación A	53,935,307	539,353	53,395,954	17,414,989	174,150	17,240,839
Clasificación B	84,159,838	1,301,774	82,858,064	89,073,386	1,843,584	87,229,802
Clasificación C	48,245,837	3,691,423	44,554,414	16,050,669	2,428,219	13,622,450
Clasificación D1	15,130,296	2,154,621	12,975,675	4,093,774	1,237,760	2,856,014
Subtotal	201,471,278	7,687,171	193,784,107	126,632,818	5,683,713	120,949,105
Medianos deudores comerciales						
Clasificación A	19,907,152	199,072	19,708,080	56,022,828	560,228	55,462,600
Clasificación B	5,888,508	341,523	5,546,985	-	-	-
Clasificación D1	1,848,133	424,880	1,423,253	1,903,405	54,426	1,848,979
Clasificación E	891,454	891,454	-	1,341,551	1,341,551	-
Subtotal	28,535,247	1,856,929	26,678,318	59,267,784	1,956,205	57,311,579
Menores deudores comerciales						
Clasificación A	1,074,380,207	10,743,802	1,063,636,405	876,445,501	8,764,455	867,681,046
Clasificación B	56,534,832	1,395,082	55,139,750	61,788,515	1,695,983	60,092,532
Clasificación C	12,962,579	1,525,470	11,437,109	29,253,744	4,733,586	24,520,158
Clasificación D	-	-	-	-	-	-
Clasificación D1	9,640,862	2,412,631	7,228,231	6,369,451	2,010,218	4,359,233
Clasificación D2	739,458	443,675	295,783	1,873,127	1,031,526	841,601
Clasificación E	6,910,831	6,433,780	477,051	9,497,652	9,497,652	-
Subtotal	1,161,168,769	22,954,440	1,138,214,329	985,227,990	27,733,420	957,494,570
Créditos de consumo préstamos personales						
Clasificación A	7,949,981,929	79,685,702	7,870,296,227	7,167,827,139	71,767,565	7,096,059,574
Clasificación B	568,229,829	15,068,648	553,161,181	489,272,028	13,854,644	475,417,384
Clasificación C	171,537,580	27,039,882	144,497,698	118,350,563	21,709,906	96,640,657
Clasificación D1	70,180,363	26,630,521	43,549,842	61,563,218	23,114,305	38,448,913
Clasificación D2	41,368,673	23,025,788	18,342,885	25,903,339	14,515,512	11,387,827
Clasificación E	60,884,272	60,347,375	536,897	39,876,610	39,876,609	1
Subtotal	8,862,182,646	231,797,916	8,630,384,730	7,902,792,897	184,838,541	7,717,954,356
Créditos hipotecarios para la vivienda						
Clasificación A	83,666,927	836,669	82,830,258	7,795,594	77,956	7,717,638
Clasificación B	-	-	-	-	-	-
Clasificación C	-	-	-	-	-	-
Clasificación D1	-	-	-	-	-	-
Clasificación D2	-	-	-	-	-	-
Clasificación E	-	-	-	-	-	-
Subtotal	83,666,927	836,669	82,830,258	7,795,594	77,956	7,717,638
Total Exposición de Riesgo Crediticio de la Cartera de Créditos	10,337,024,867	265,133,125	10,071,891,742	9,081,717,083	220,289,835	8,861,427,248

26 Gestión de riesgos financieros (continuación)

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

Concepto	2023			2022		
	Último año	Últimos 3 años	Últimos 5 años	Último año	Últimos 3 años	Últimos 5 años
Cartera vencida (más de 90 días) (1)	138,422,808	311,774,912	586,775,576	118,996,209	381,010,162	586,168,590
Cartera en cobranza judicial (1)	17,777,784	38,502,231	65,056,705	15,919,979	43,069,122	62,197,109
Cobertura de pérdidas por adjudicaciones	78,540,480	214,198,032	373,614,269	35,257,529	204,580,170	369,926,323
Cartera de créditos castigada	37,914,399	74,779,753	136,548,609	15,162,882	72,158,661	119,488,419
Total de créditos deteriorados	272,655,471	639,254,928	1,161,995,159	185,336,599	700,818,115	1,137,780,441
Cartera de créditos bruta (1)	9,739,713,389	25,406,706,471	38,013,503,059	9,081,717,084	23,082,693,111	34,404,496,938
Tasa Histórica de impago %	2.80%	2.52%	3.06%	2.04%	3.04%	3.31%

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

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

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Valores en pesos dominicanos (DOP)

26 Gestión de riesgos financieros (continuación)

vi) Análisis de cobertura de las garantías recibidas.

Cartera de créditos	2023			2022		
	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	53,935,307	33,945,370	19,989,937	17,414,989	4,914,676	12,500,313
Clasificación B	84,159,838	61,151,080	23,008,758	89,073,386	41,436,718	47,636,668
Clasificación C	48,245,837	31,356,550	16,889,287	16,050,669	4,118,561	11,932,108
Clasificación D1	15,130,296	9,993,584	5,136,712	4,093,774	1,025,000	3,068,774
Subtotal	201,471,278	136,446,584	65,024,694	126,632,818	51,494,955	75,137,863
Medianos deudores comerciales						
Clasificación A	19,907,152	13,226,882	6,680,270	56,022,828	14,895,374	41,127,454
Clasificación C	5,888,508	4,400,939	1,487,569	-	-	-
Clasificación D2	1,848,133	1,200,000	648,133	1,903,405	1,717,130	186,275
Clasificación E	891,454	-	891,454	1,341,551	-	1,341,551
Subtotal	28,535,247	18,827,821	9,707,426	59,267,784	16,612,504	42,655,280
Menores deudores comerciales						
Clasificación A	1,074,380,207	493,489,792	580,890,415	876,445,501	267,175,939	609,269,562
Clasificación B	56,534,832	23,878,020	32,656,812	61,788,515	11,765,737	50,022,778
Clasificación C	12,962,579	5,616,029	7,346,550	29,253,744	5,907,974	23,345,770
Clasificación D	-	-	-	-	-	-
Clasificación D1	9,640,862	3,701,831	5,939,031	6,369,451	1,974,217	4,395,234
Clasificación D2	739,458	-	739,458	1,873,127	234,726	1,638,401
Clasificación E	6,910,831	795,085	6,115,746	9,497,653	-	9,497,653
Subtotal	1,161,168,769	527,480,757	633,688,012	985,227,991	287,058,593	698,169,398
Créditos de consumo préstamos personales						
Clasificación A	7,949,981,929	2,654,438,898	5,295,543,031	7,167,827,139	1,653,856,998	5,513,970,141
Clasificación B	568,229,829	121,083,754	447,146,075	489,272,028	68,951,805	420,320,223
Clasificación C	171,537,580	38,250,702	133,286,878	118,350,563	10,377,294	107,973,269
Clasificación D1	70,180,363	3,696,473	66,483,890	61,563,218	4,373,796	57,189,422
Clasificación D2	41,368,673	4,171,527	37,197,146	25,903,339	2,601,179	23,302,160
Clasificación E	60,884,272	671,121	60,213,151	39,876,610	-	39,876,610
Subtotal	8,862,182,646	2,822,312,475	6,039,870,171	7,902,792,897	1,740,161,072	6,162,631,825
Créditos hipotecarios para la vivienda						
Clasificación A	83,666,927	57,994,904	25,672,023	7,795,594	2,880,000	4,915,594
Clasificación B	-	-	-	-	-	-
Clasificación C	-	-	-	-	-	-
Clasificación D1	-	-	-	-	-	-
Clasificación D2	-	-	-	-	-	-
Clasificación E	-	-	-	-	-	-
Subtotal	83,666,927	57,994,904	25,672,023	7,795,594	2,880,000	4,915,594
Total Exposición de Riesgo Crediticio de la Cartera de Créditos	10,337,024,867	3,563,062,541	6,773,962,326	9,081,717,084	2,098,207,124	6,983,509,960

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

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Valores en pesos dominicanos (DOP)

26 Gestión de riesgos financieros (continuación)

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

Activos financieros y no financieros	2023	2022
	Monto DOP	Monto DOP
Bienes inmuebles	87,310,492	34,813,084
Total	87,310,492	34,813,084

Durante los años terminados al 31 de diciembre 2023 y 2022, recuperamos créditos previamente castigados por un monto de RD\$2,016,813 y RD\$2,046,785, respectivamente.

viii) Créditos recuperados sin garantía.

Durante el período 2023 y 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.

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

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Valores en pesos dominicanos (DOP)

27. 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 2023				
Créditos vinculados a la Administración	<u>117,487,415</u>	<u>61,476</u>	<u>117,548,891</u>	<u>31,815,369</u>
Al 31 de diciembre de 2022				
Créditos vinculados a la Administración	<u>87,917,791</u>	<u>17,791</u>	<u>87,935,582</u>	<u>21,558,470</u>

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 2023 y 2022, 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	
	2023	2022
Balances:		
Certificado de inversión	17,500,000	-
Cuentas de ahorros (a)	<u>744,916,441</u>	<u>708,684,659</u>
	<u>762,416,441</u>	<u>708,684,659</u>

(a) Durante el año 2023 y 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%.

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

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Valores en pesos dominicanos (DOP)

28. 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	
	2023	2022
Constitución provisión cartera de crédito	2,000,000	-
Constitución provisión rendimientos por cobrar	56,305,693	26,513,826
Castigo de cartera de crédito	16,918,925	6,764,802
Castigo de rendimientos por cobrar	887,051	403,609
Reinversión de intereses	863,086,070	-
Transferencia de provisión de cartera de crédito a provisión de inversiones	2,339,334	1,656,101
Transferencia de provisión de cartera de crédito a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	17,804,616	6,670,117
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión de cartera de crédito	26,817,220	1,870,550
Transferencia de provisión de rendimientos por cobrar a provisión de cartera de crédito	46,961,169	21,508,735
Transferencia capital de cartera de crédito a bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>26,817,220</u>	<u>34,577,548</u>
	<u>1,059,937,298</u>	<u>99,965,288</u>

29. Hechos posteriores al cierre

Posterior al 31 de diciembre de 2023, no se han presentado eventos, pronunciamientos que puedan afectar materialmente las informaciones financieras que puedan afectar los juicios en los cuales se basan estimados y registros contables.

30. Otras revelaciones

Durante el transcurso del año 2023 y 2022 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.

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

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Valores en pesos dominicanos (DOP)

30. Otras revelaciones, continuación

Reclasificación de partidas

Un detalle de los renglones a los que se les realizaron las reclasificaciones de partidas especificadas en la nota 2.(u), así 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 2022			
Activos			
Efectivo y equivalente de efectivo(a)	1,453,692,134	227,631,579	1,681,323,713
Inversiones	720,534,210	(227,631,579)	492,902,631
Cartera de créditos	8,965,992,981	-	8,965,992,981
Cuentas por cobrar	19,900,561	-	19,900,561
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	2,586,036	-	2,586,036
Propiedad, muebles y equipos, neto	68,606,707	-	68,606,707
Otros activos	77,002,789	-	77,002,789
Total de activos	11,308,315,418	-	11,308,315,418
Pasivos y patrimonio			
Depósitos del público (a)	5,572,474,088	-	5,572,474,088
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	1,793,609,257	-	1,793,609,257
Fondos tomados a préstamos	731,727,097	-	731,727,097
Otros pasivos	473,700,784	-	473,700,784
Patrimonio neto	2,736,705,192	-	2,736,705,192
Total pasivo y patrimonio	1,781,917,202	-	1,781,917,202
	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 2022			
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	355,246,852	-	355,246,852
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(1,746,721,087)	227,631,579	(1,519,089,508)
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	1,507,795,721	-	1,507,795,721
Aumento neto en el efectivo	116,321,486	-	116,321,486
Efectivo al inicio del año	1,337,370,648	-	1,337,370,648
Efectivo al final del año	1,453,692,134	-	1,453,692,134
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

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

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Valores en pesos dominicanos (DOP)

30. Otras revelaciones, continuación

(a) Corresponden al registro del cambio de presentación del equivalente de efectivo.

31. 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
- Agentes de garantías
- 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
- Ingresos (gastos) por diferencias de cambio
- Resultados contabilizados por el método de participación
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmentos
- Combinación de negocios
- Incumplimientos relacionados con pasivos financieros
- Operaciones descontinuadas

MOTOR CREDITO

BANCO DE AHORRO & CRÉDITO

 **Santo Domingo:** Calle Haim
López Penha casi esquina
Av. Abraham Lincoln No.1056,
Ens. Paraíso.

 **Santiago:** Plaza Mía, Av. 27 de
Febrero No. 51, Los Jardines.

Vías de contacto:

 (809) 540-3900

 info@motorcredito.com.do

 (829) 679-9494

Motor Crédito
Memoria Corporativa 2023
Publicado Abril 2024
® Todos los derechos reservados



MOTOR
CREDITO
BANCO DE AHORRO & CRÉDITO