

magna.



MAGNA MOTORS, S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

Y

**REPORTE DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2023**



 **Crowe**
(República Dominicana)

MAGNA MOTORS, S. A.

ESTADOS FINANCIEROS REPORTE DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2023

ÍNDICE A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Página

Reporte de los auditores independientes

1-3

Estados financieros:

Estado de la posición financiera	4-5
Estado de ingresos comprensivos	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8

Notas de los estados financieros:

1 Descripción de la Sociedad	9
2 Base de presentación de los estados financieros	9
3 Sumario de las principales políticas de contabilidad	9-12
4 Efectivo	12
5 Inversiones a corto plazo	12
6 Documentos por cobrar	12
7 Cuentas por cobrar clientes	12
8 Cuentas por cobrar a sociedades relacionadas	13
9 Otras cuentas por cobrar	13
10 Avances a proveedores y otros	14
11 Inventarios	14
12 Gastos pagados por anticipado	14
13 Préstamo por cobrar a largo plazo a sociedad relacionada	14
14 Propiedad, mobiliario y equipos	15-16
15 Mejoras en propiedades arrendadas	17
16 Otros activos	17
17 Préstamos por pagar	18-19
18 Cuentas por pagar proveedores	19
19 Retenciones y acumulaciones por pagar	19
20 Avances recibidos	19
21 Otras cuentas por pagar	20
22 Compromisos y contingencias	20-21
23 Reserva legal	21
24 Valor razonable de los instrumentos financieros	21
25 Gestión de riesgos financieros	21-23
26 Impuesto sobre la renta	24-25
27 Emisión de acciones	25
28 Transacciones no monetarias	25

REPORTE DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Directores y Accionistas de
Magna Motors, S. A.
Santo Domingo, D. N. República Dominicana

Max Henríquez Ureña No. 37
Ensanche Piantini
Santo Domingo, República
Dominicana
Teléfono (809) 541-6565
Email: sotero.peralta@crowe.com.do
RNC – 101-086629

Opinión:

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Magna Motors, S. A., ("la Sociedad"), los cuales comprenden el estado de la posición financiera al 31 de diciembre, 2023, Estado de ingresos comprensivos, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo, correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros, incluyendo un sumario de las políticas significativas de contabilidad.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Magna Motors, S. A., al 31 de diciembre, 2023, así como su desempeño financiero, y sus flujos de efectivos para el año entonces terminado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Fundamento de la Opinión:

Realizamos nuestra auditoria de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, de la Federación Internacional de Contadores, y adoptadas por Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República (ICPARD). Somos independientes de Magna Motors, S. A., de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesionales (Código de Ética del IESBA), emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoria de los estados financieros en la República Dominicana, y hemos cumplido las demás responsabilidades de dicha ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para fundamentar nuestra opinión.

Asuntos de Énfasis:

Llamamos la atención a las Notas 8, 13 y 21 a los estados financieros que se acompañan, en las cuales se describen los saldos y transacciones importantes entre Magna Motors, S. A., y sociedades relacionadas. Nuestra opinión no está modificada en relación con estos asuntos.



A la Junta de Directores y Accionistas de Magna Motors, S. A.
Santo Domingo, D. N. República Dominicana

Responsabilidades de la Gerencia y el Consejo de Administración de Magna Motors, S. A, por los Estados Financieros:

La Gerencia de Magna Motors, S. A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de la Fundación IFRS, y adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD) y el control interno que la gerencia determine fuere necesario para la preparación de los estados financieros libre de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad de Magna Motors, S. A., para continuar operando con el negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, utilizando el principio de contabilidad de negocio en marcha, excepto si la gerencia tiene intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

El Consejo de Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de Magna Motors, S. A.

Responsabilidades de los Auditores Externos en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros:

Los objetivos de nuestra auditoría consisten en la obtención de una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría incluyendo nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las NIA, siempre detecte una incorrección material, si existiese. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran material si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman sobre dichos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, de la Federación Internacional de Contadores y adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), aplicamos nuestro juicio profesional, manteniendo al mismo tiempo una actitud de escepticismo profesional durante todo el proceso de la auditoría. Además:

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



- Obtenemos un entendimiento del sistema de control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Magna Motors, S. A.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pudieren generar una duda significativa sobre la capacidad de Magna Motors, S. A., para continuar como una empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas 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 futuros pueden ser causa de que Magna Motors, S. A., no pudiese continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de Magna Motors, S. A. en relación, entre otros asuntos, con el alcance, el enfoque planeado, la oportunidad de la auditoría y los hallazgos significativos, detectados en su realización, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

13 de mayo, 2024
Max Henríquez Ureña, No. 37
Santo Domingo, D.N. República Dominicana



MAGNA MOTORS, S. A.**ESTADO DE LA POSICIÓN FINANCIERA**
(Expresados en RD\$)

	Notas	31 de diciembre, 2023	31 de diciembre, 2022
A C T I V O S			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	999,481,732	524,741,829
Inversiones a corto plazo	5	99,948,910	-
Documentos y cuentas por cobrar:			
Documentos por cobrar	6	2,319,776,521	2,467,011,754
Cuentas por cobrar			
Clientes	7	962,639,161	417,090,631
Sociedades relacionadas	8	1,512,825,235	1,470,360,215
Otras cuentas por cobrar	9	25,276,779	28,734,108
Documentos y cuentas por cobrar		4,820,517,696	4,383,196,708
Avances a proveedores y otros	10	650,010,845	736,036,984
Inventarios	11	1,757,382,895	1,207,287,544
Gastos pagados por anticipado	12	84,528,388	100,073,121
Total activos corrientes		8,411,870,466	6,951,336,186
Activos no corrientes:			
Préstamo por cobrar a largo plazo a sociedad relacionada	13	1,571,997,504	619,704,010
Propiedad, planta, mobiliario y equipos	14	2,105,933,593	1,879,721,259
Depreciación acumulada	14	(652,796,260)	(614,910,613)
Total propiedad, planta, mobiliario y equipos (netos)		1,453,137,333	1,264,810,646
Mejoras en propiedad arrendada	15	95,631,373	89,215,436
Otras inversiones		-	6,037,720
Otros activos	16	206,653,336	149,169,744
Total activos no corrientes		3,327,419,546	2,128,937,556
Total activos		11,739,290,012	9,080,273,742

Las notas que se acompañan, de la No. 1 a la No. 28, forman parte integral de estos estados financieros

MAGNA MOTORS, S. A.

ESTADO DE LA POSICIÓN FINANCIERA
(Expresados en RD\$)

	Notas	31 de diciembre, 2023	31 de diciembre, 2022
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes:			
Porción corriente de préstamos por pagar	17	3,281,466,007	2,915,132,708
Cuentas por pagar a proveedores	18	1,280,592,114	791,353,279
Retenciones y acumulaciones por pagar	19	466,825,734	354,517,375
Avances recibidos	20	196,139,969	209,992,480
Otras cuentas por pagar	21	164,785,070	164,520,298
Total pasivos corrientes		5,389,808,894	4,435,516,140
Pasivos no corrientes:			
Préstamos por pagar a largo plazo menos porción corriente	17	898,773,910	53,318,169
Total pasivos		6,288,582,804	4,488,834,309
Compromisos y contingencias	22		
Patrimonio:			
Acciones con valor nominal de RD\$100 cada una. Autorizadas, 5,814,280 acciones, emitidas y en circulación en el 2023 y 2022		581,428,000	581,428,000
Beneficios acumulados		4,002,511,433	3,108,984,630
Beneficios del periodo		816,304,386	893,526,803
Reserva legal	23	50,463,389	7,500,000
Total patrimonio		5,450,707,208	4,591,439,433
Total pasivos y patrimonio		11,739,290,012	9,080,273,742

Las notas que se acompañan, de la No. 1 a la No. 28, forman parte integral de estos estados financieros



MAGNA MOTORS, S. A.

ESTADO DE INGRESOS COMPRENSIVOS
(Expresados en RD\$)

	NotaS	Año terminado el 31 de diciembre, 2023	Año terminado el 31 de diciembre, 2022
Ingresos:			
Ventas netas de vehículos, motores, gomas, taller, equipos varios, repuestos y accesorios		11,496,581,249	9,651,591,990
Costos:			
Costos de vehículos, motores, gomas, taller, equipos varios, repuestos y accesorios		(8,322,110,393)	(6,861,473,814)
Beneficios brutos		3,174,470,856	2,790,118,176
Otros Ingresos		131,936,988	87,727,202
Gastos de operaciones:			
Generales y administrativos		(1,777,371,122)	(1,492,483,978)
Gastos de depreciación y amortización		(183,676,955)	(157,560,037)
Gastos financieros		(334,814,995)	(179,839,074)
Total gastos de operaciones		(2,295,863,072)	(1,829,883,089)
Variación cambiaria		107,290,041	55,629,550
Beneficios antes del impuesto sobre la renta		1,117,834,813	1,103,591,839
Impuesto sobre la renta	26	(258,567,038)	(210,065,036)
Beneficios netos del año		859,267,775	893,526,803

Las notas que se acompañan, de la No. 1 a la No. 28, forman parte integral de estos estados financieros



MAGNA MOTORS, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2023
Expresados en RD\$)

(

Descripción	Acciones en valor nominal		Otros ingresos comprensivos	Reserva legal	Resultados del año	Resultados acumulados	Total patrimonio
	Cantidad de acciones	Monto					
Balances al 31 de diciembre, 2021	750,000	75,000,000	506,427,920	7,500,000	784,258,670	2,324,726,040	3,697,912,630
Transferencia a resultados acumulados		-	-	-	(784,258,670)	784,258,670	-
Emisión de acciones (Nota 27)	5,064,280	506,428,000	(506,427,920)	-	-	(80)	-
Beneficio neto del año 2022		-	-	-	893,526,803	-	893,526,803
Balances al 31 de diciembre, 2022	5,814,280	581,428,000	-	7,500,000	893,526,803	3,108,984,630	4,591,439,433
Transferencia a resultados acumulados		-	-	-	(893,526,803)	893,526,803	-
Beneficio neto del año 2023		-	-	-	859,267,775	-	859,267,775
Trtansferencia a reserva legal		-	-	42,963,389	(42,963,389)	-	-
Balances al 31 de diciembre, 2023	5,814,280	581,428,000	-	50,463,389	816,304,386	4,002,511,433	5,450,707,208

Las notas que se acompañan, de la No. 1 a la No. 28, forman parte integral de estos estados financieros



MAGNA MOTORS, S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Expresados en RD\$)

	Notas	Año terminado el 31 de diciembre, 2023	Año terminado el 31 de diciembre, 2022
Beneficios netos del año		859,267,775	893,526,803
Ajustes para conciliar los resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación y amortización, Generales y administrativas		183,676,955	157,560,037
Depreciación y amortización partidas de costos		438,364	791,631
Bonificación		114,669,336	111,925,806
Pérdida en venta o retiro de activos fijos		-	96,587
Ajuste cambiario		65,637,194	-
Sub-total		1,223,689,624	1,163,900,864
Cambios en activos y pasivos netos:			
(Aumento) disminución en:			
Documentos y cuentas por cobrar		(394,855,969)	741,310,193
Inventarios		(550,095,351)	(298,732,576)
Avances a proveedores		86,026,140	(469,537,909)
Gastos pagados por anticipado		(14,282,114)	(120,692,996)
Otros activos		(76,003,704)	(79,564,365)
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar		464,437,151	(830,978,757)
Avances recibidos		(13,852,511)	(283,464,421)
Acumulaciones y otros pasivos		(2,360,977)	(234,692,399)
Sub-total		(500,987,335)	(1,576,353,230)
Efectivo neto (aplicado) provisto por actividades de operación		722,702,289	(412,452,366)
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Aumento en Inversiones		(93,911,191)	(6,037,719)
Efectivo pagado por compras de activos fijos		(293,362,604)	(16,388,150)
Mejoras en propiedad arrendada		(37,148,380)	(46,384,029)
Efectivo neto aplicado en actividades de inversión		(424,422,175)	(68,809,898)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Préstamos recibidos		3,402,826,666	544,741,259
Préstamos pagados		(2,233,471,804)	(400,165,989)
(Disminución) aumento en las cuentas relacionadas		(992,895,073)	46,063,187
Efectivo neto provisto (aplicado) en actividades de financiamiento		176,459,789	190,638,457
Aumento (disminución) en efectivo		474,739,903	(290,623,807)
Efectivo al inicio del año		524,741,829	815,365,636
Efectivo al final del año	4	999,481,732	524,741,829

Las notas que se acompañan, de la No. 1 a la No. 28, forman parte integral de estos estados financieros

MAGNA MOTORS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL Y POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2023 (Expresados en RD\$)

1. Descripción de la Sociedad:

Magna Motors, S. A. (la "Sociedad"), es una empresa comercial organizada de acuerdo con las leyes de la República Dominicana, el 13 de febrero de 1974, e inició sus operaciones el 1ro. de marzo de ese mismo año. El objeto de esta sociedad es:

- a. la representación de las Casas y Marcas extranjeras en la República Dominicana
- b. La distribución, importación, exportación y comercialización de diferentes productos, de manera particular vehículos de motor nuevos y usados de diferentes marcas y modelos, así como también motocicletas de diferentes marcas
- c. La representación y comercialización de repuestos, neumáticos, lubricantes y accesorios destinados a ser utilizados en los mencionados productos
- d. El servicio de taller de reparación y mantenimiento preventivo y/o correctivo, mecánica en general
- e. Desabolladura y pintura de vehículos de motor.

De manera general, la Sociedad podrá realizar todas las operaciones civiles comerciales e industriales, financieras, mobiliarias e inmobiliarias, o de cualquier naturaleza jurídica o comercial que se relacionen directa o indirectamente con dicho objeto o que sean susceptibles de facilitar su extensión y desarrollo. En fin, podrá realizar todo tipo de negocio y operaciones comerciales dentro del ámbito de lícito comercio.

Las actividades referidas podrán también ser desarrolladas por la Sociedad total o parcialmente, de manera directa o indirecta, o mediante su participación con otras Sociedades con objeto análogo o distinto o en en asociación con ellas, que convengan a los intereses de la sociedad como socios estratégicos en el desenvolvimiento de su actividad comercial

Las oficinas administrativas de la Sociedad están localizadas en la Avenida Abraham Lincoln, esq. John F. Kennedy, en Santo Domingo D. N. República Dominicana.

2. Base de presentación de los estados financieros:

Los estados financieros de Magna Motors, S. A., fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Bajo este marco conceptual y conforme al Artículo 31 de la Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08, la Sociedad ha preparado y presentado sus estados financieros, sobre la base del costo histórico, mediante la aplicación de las siguientes políticas de contabilidad.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la gerencia de Magna Motors, S. A. en fecha 13 de mayo 2024.

3. Sumario de las principales políticas de contabilidad:

3.1 Reconocimiento de los ingresos y gastos:

La Sociedad reconoce sus ingresos por venta de vehículos, repuestos y otros artículos, utilizando el método de lo devengado. Según este método las transacciones y demás sucesos se reconocen cuando ocurren y no cuando se recibe o se paga el servicio. Los costos y gastos se reconocen utilizando este mismo método.



MAGNA MOTORS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL Y POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2023 (Expresados en RD\$)

3.2 Moneda en que se presentan las cifras en los estados financieros:

La moneda oficial de la Sociedad y la República Dominicana es el peso dominicano (RD\$). Para las operaciones realizadas en otras monedas que no fueren el peso dominicano, se utiliza la tasa de cambio promedio del período para las transacciones de los estados de resultados y flujos de efectivo. Los activos y pasivos en los casos procedentes, son convertidos a la tasa prevaleciente al final del período. Las tasas de cambio vigentes al 31 de diciembre, 2023 y 2022, eran equivalentes a RD\$57.8265 y RD\$ 55.9819 por cada US\$1.00, respectivamente, mientras las tasas promedio para los periodos terminados en esas fechas fueron de RD\$57.2327 y RD\$55.2363 por cada dólar de los Estados Unidos de América.

3.3 Preaviso y cesantía:

La Sociedad utiliza la política de registrar como gastos corrientes operativos, los pagos al personal, por concepto de terminación de contratos de trabajo. Consecuentemente, las liquidaciones de los empleados se registran directamente a los resultados operacionales del período en que se incurren.

3.4 Inventarios:

Los inventarios se registran al valor de costo o a su valor realizable el que fuere menor de los dos. El costo se determina por el método Precio Medio Ponderado (PMP). El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variable de ventas aplicable.

3.5 Flujo de efectivo reportado:

Para los propósitos del estado de flujos de efectivo, la Sociedad incluye como efectivo y equivalentes de efectivo disponible, (si existen) todas aquellas partidas cuyo vencimiento original no exceda un período de tres (3) meses o menos.

3.6 Propiedad, planta, mobiliario, equipos y depreciación:

Las propiedades, planta, mobiliario y equipos se registran al costo, excepto los terrenos y edificios que fueron revaluados para acogerse a la Ley No. 46-20 de Transparencia y Revalorización Patrimonial y Amnistía Fiscal, reconocidos contablemente al partir del año 2021. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se llevan a gastos según se incurren. El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza. La depreciación se provee en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. Cualquier ganancia o pérdida en disposición de los activos, se incluye en los resultados de operaciones.

Detalle	% de depreciación	Años
Edificios y sus componentes estructurales.	5	20
Mobiliario de oficina y equipo de transporte liviano.	25	4
Maquinaria y otros equipos	15	7



MAGNA MOTORS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL Y POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2023 (Expresados en RD\$)

3.7 Contabilización del deterioro del valor de los activos:

El valor en libros de los activos de la Sociedad, es revisado a la fecha del estado de la posición financiera, para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si los activos son considerados deteriorados, el valor recuperable del activo es determinado y se procede a efectuar los ajustes correspondientes.

La pérdida por deterioro es reconocida siempre y cuando el valor en libros de los activos o los flujos de efectivo estimados de las unidades generadoras de efectivo exceden al valor recuperable. La pérdida por deterioro reconocida con respecto a las unidades generadoras de efectivo son registradas, reduciendo el valor en libros de los activos relacionados con la unidad generadora de flujos de efectivo en base a un prorrateo.

3.8 Instrumentos financieros:

Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente al valor razonable y consisten principalmente en efectivo, cuentas por cobrar, cuantas por pagar y pasivos a largo plazo. El valor registrado de los instrumentos financieros a corto plazo se aproxima a su valor razonable, debido a su naturaleza corriente. Los costos de las transacciones atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a valor razonable, que generan beneficio o pérdida, se reconocen inmediatamente. La Sociedad no ha suscrito ningún contrato que involucre instrumentos financieros derivados, tales como futuros, opciones y permutas financieras.

3.9 Costos de financiamiento:

Los costos de financiamiento, comprenden los intereses generados sobre préstamos, calculados utilizando la tasa de interés efectiva, honorarios y comisiones de los mismos, así como la ganancia o pérdida en cambio. Los gastos por préstamos obtenidos para financiar las operaciones de la empresa, son considerados como parte de los gastos operativos, según fuese aplicable. Los demás intereses y gastos incurridos en conexión con los préstamos, se incluyen como parte del costo de financiamiento neto en los resultados del período.

3.10 Estimados:

La preparación de los estados financieros de la Sociedad de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, requiere la formulación por parte de la gerencia, de estimados y asunciones que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros y de las cifras reportadas de ingresos y gastos. Los resultados reales pudieren diferir de aquellos estimados.

3.11 Aportes a los planes de jubilación de la seguridad social:

Según lo establece la Ley No. 87-01, que crea el Sistema Dominicano de Seguridad Social el empleador debe aportar un 7.10% del salario, mientras el afiliado (empleado) un 2.87% de su sueldo. La Sociedad aporta además un 1.2% del salario para Riesgos Laborales, así como también el Seguro Familiar de Salud, en el cual la Sociedad paga el 7.09 % del salario y el empleado 3.04%.



MAGNA MOTORS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL Y POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2023 (Expresados en RD\$)

3.12 Impuesto sobre la renta:

El impuesto sobre la renta es determinado sobre los resultados del año. El gasto total originado por el impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de ingresos comprensivos. El impuesto corriente es el monto a pagar, resultante de la renta neta imponible del año, aplicando la tasa impositiva vigente a la fecha de los estados financieros o mediante la aplicación de un uno por ciento (1%) sobre el balance de los activos, netos de depreciación, amortización y reservas para cuentas incobrables. Además, se excluyen los terrenos ubicados en zonas rurales, los inmuebles por naturaleza de explotación agropecuaria, impuestos adelantados o anticipados e inversiones de otras compañías.

El impuesto sobre la renta diferido se origina por diferencia de tiempo entre el importe de los activos y pasivos según los estados financieros y los activos y pasivos reconocidos para propósitos fiscales, cuando estos fueren realizables, significativos y recuperables.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo:

Al 31 de diciembre, 2023 y 2022, la cuenta de efectivo está conformada como sigue:

	2023	2022
Cajas	606,427	572,617
Bancos	998,875,305	524,169,212
Total efectivo	999,481,732	524,741,829

El efectivo en cajas y bancos incluye US\$2,249,946 y US\$ 2,958,045, equivalentes a RD\$130,160,670 y RD\$165,596,999, al 31 de diciembre 2023 y 2022, respectivamente.

5. Inversiones a corto plazo:

Al 31 de diciembre, 2023 el balance de esta cuenta ascendentes a RD\$99,948,910, corresponde a un Certificado Financiero en el Banco Caribe, S. A. a una tasa de interés de 9.75%, emitido el 04/07/2023 y vencimiento el 04/02/2024.

6. Documentos por cobrar:

Los documentos por cobrar por valor de RD\$2,319,776,521 y RD\$2,467,011,754, respectivamente, al 31 de diciembre, 2023 y 2022, se originan por las ventas de vehículos, las cuales se realizan mediante convenios de pago a corto plazo, y pagarés mensuales en un periodo que no excede de 12 meses.

7. Cuentas por cobrar clientes:

Al 31 de diciembre, 2023 y 2022, las cuentas por cobrar clientes, se originan por las ventas de repuestos Hyundai y BMW, gomas, taller, equipos varios y accesorios. Por su vencimiento están conformadas de acuerdo al detalle siguiente:

Plazos	2023	%	2022	%
0-30 días	456,955,264	45	279,469,608	59
31-60 días	1,227,617	-	65,749,975	14
61-90 días	193,226,373	19	39,685,177	8
91-120 días	5,844,094	1	15,889,272	3
120 o más días	351,414,648	35	74,992,457	16
Sub-total	1,008,667,996	100	475,786,489	100
Menos Provisión para cuentas incobrables	(46,028,835)	-	(58,695,858)	
Total cuentas por cobrar clientes (netas)	962,639,161	100	417,090,631	100

MAGNA MOTORS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL Y POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2023 (Expresados en RD\$)

8. Cuentas por cobrar sociedades relacionadas:

Al 31 de diciembre, 2023 y 2022, las cuentas por cobrar sociedades relacionadas están conformada por balances de transacciones comerciales y transferencias de efectivo con Sociedades relacionadas de Magna Motors S. A., las cuales tienen en común accionistas y socios, además de estar relacionados en la Dirección de algunas de ellas. Las Sociedades relacionadas son las siguiente:

	2023	2022
Almagna, S.A.S.(1)	125,730,308	125,657,414
Susanville Holding Corp.	120,885,897	639,461,755
Hoteles Nacionales, S. A.	2,068,105	2,350,299
Truckslogic Dominicana, S.A.S.	20,028,777	6,869,049
Magna Motors Dealership, LTD	1,358,185	84,637,580
Magma Automotive, S.A.S	10,046,606	-
Grupo UMA, S.A.	25,058	25,058
Grupo UMA/Guatemala	31,270	31,570
Automotores Motor Haus S.A.	33,415,533	32,458,647
Susanville Holding Corp./Panamá	5,056,132	-
Grupo UMA, S.A. CV	2,593,405	2,593,405
Magna Motors Guatemala	1,007,824,619	487,205,154
Magma Automotive México	5,055,468	-
Magna Corredores, S.R.L.	336,659	648,468
Empresas Lasa, S.R.L.	98,529,877	88,162,032
Vehonasa, S.R.L.	78,185,738	259,784
Otras sociedades relacionadas.	1,653,598	-
Total cuentas por cobrar sociedades relacionadas	1,512,825,235	1,470,360,215

(1) Al 31 de diciembre, 2023 y 2022, la cuenta por cobrar Almagna, S.A.S. por RD\$125,730,308 incluye RD\$52,161,254, que corresponden a cuenta por cobrar recibida en cesión de deuda Premiere Investors LTD que esta tenia con Almagna por recursos obtenidos por valor de US\$200,000, para la compra de una franquicia, y US\$752,418 y para la adquisición de un terreno, edificaciones, mobiliario y equipos. Este préstamo está garantizado con la franquicia y el terreno adquirido, y no incluye costo de interés. La negociación entre Premiere Investors LTD, Magna Motors, S. A. y Almagna, S.A.S., establece que Premiere Investors LTD cedería a Magna Motors S. A., la deuda y las garantías que tiene Almagna, S.A.S. con esa empresa.

9 Otras cuentas por cobrar:

Al 31 de diciembre 2023 y 2022, las otras cuentas por cobrar están conformadas de la siguiente manera:

	2023	2022
Cheques devueltos	5,124,787	4,938,664
Tarjetas de crédito	4,707,275	1,377,268
Otras cuentas financieras	4,342,536	8,727,981
Funcionarios, empleados y otras cuentas por cobrar	11,102,181	13,690,195
Total otras cuentas por cobrar	25,276,779	28,734,108

MAGNA MOTORS, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL Y POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2023****(Expresados en RD\$)****10. Avances a proveedores y otros:**

Al 31 de diciembre, 2023 y 2022, esta cuenta está conformada de la manera siguiente:

	2023	2022
Proveedores nacionales	145,061,939	141,661,349
Proveedores del exterior	476,508,950	548,800,263
Gobierno de la República Dominicana	155,000	45,167,904
Proveedores relacionados	17,000,000	-
Funcionarios y empleados	11,284,956	407,468
Total avances a proveedores y otros	650,010,845	736,036,984

11. Inventarios:

Al 31 de diciembre 2023 y 2022, el inventario está conformado según se detallan a continuación:

	2023	2022
Vehículos nuevos	1,205,101,789	547,311,991
Vehículos usados	20,327,099	2,885,195
Baterías	1,035,333	783,625
Gomas y taller	475,069	571,967
Repuestos, accesorio y otros	319,153,092	304,201,188
Motocicletas	166,692,220	315,255,021
Lubricantes	39,998,868	78,606,313
Otros	2,098,739	1,557,674
Sub-total	1,754,882,209	1,251,172,974
Inventarios en transito	74,618,413	42,434,446
Provisión costo indirecto planificado	(72,117,727)	(86,319,876)
Total inventarios	1,757,382,895	1,207,287,544

12. Gastos pagados por anticipado:

Al 31 de diciembre, 2023 y 2022, esta cuenta está conformada de la manera siguiente:

	2023	2022
Saldo de impuesto a favor periodo anterior	78,142,971	93,117,832
Seguros pagados por anticipado	6,057,014	6,944,849
ITBIS adelantado	219,839	-
Retenciones	108,564	10,440
Total gastos pagados por anticipado	84,528,388	100,073,121

13. Préstamo por cobrar a sociedades relacionadas a largo plazo:

Al 31 de diciembre, 2023 y 2022, las cuentas por cobrar sociedades relacionadas a largo plazo están conformada por balances de transacciones comerciales y transferencias de efectivo con Sociedades relacionadas de Magna Motors S. A., las cuales tienen en común accionistas y socios. Además están elacionados en la dirección de algunas de ellas. El detalle de estas cuentas es el siguiente:

	2023	2022
Romey, S. A., tasa de interés 2.5%, vence el 31/12/2022, prorrogable	487,015,537	487,015,537
Empresas Lasa, S.R.L.	-	132,688,473
Magma Automotive México., tasa de interés 7% vence el 31/12/2024, prorrogable	480,368,703	-
Magma Automotive, S.A.S., tasa de interés 7%, vencimiento el 22/12/2026	604,613,264	-
Total Préstamo por cobrar a sociedades relacionadas a largo plazo	1,571,997,504	619,704,010

MAGNA MOTORS, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL Y POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2023****(Expresados en RD\$)****14. Propiedad, planta, mobiliario y equipos:**

Al 31 de diciembre 2023 y 2022, la Propiedad, planta, mobiliario y equipos están conformados de la siguiente manera:

2023						
Detalle	Balance al 31/12/2022	Cambios en el 2023				Balance al 31/12/2023
		Traslados	Adiciones	Retiros	Reclasificaciones	
Terrenos	725,707,345	-	-	-	-	725,707,345
Edificaciones y mejoras	264,766,947	-	12,981,086	-	-	277,748,033
Mobiliarios y equipos de oficina	96,911,977	345,044	1,219,586	-	-	98,476,607
Equipos de transporte	150,435,935	-	325,784,878	(165,196,191)	-	311,024,622
Maquinarias y otros equipos	386,431,984	802,707	14,902,916	(14,677)	-	402,122,930
Proyectos por capitalizar	201,945,526	(62,024,763)	115,304,015	-	-	255,224,778
Activos en transito	21,605,806	-	91,986,353	-	(86,091,301)	27,500,858
Vehículo de Leasing	31,915,739	-	1,172,970	(24,960,289)	-	8,128,420
Total terrenos, mobiliarios y equipos	1,879,721,259	(60,877,012)	563,351,804	(190,171,157)	(86,091,301)	2,105,933,593
Depreciación acumulada:						
Edificaciones y mejoras	144,236,304	-	13,147,609	-	-	157,383,913
Mobiliarios y equipos de oficina	79,802,351	-	6,992,521	-	-	86,794,872
Equipos de transporte	77,772,493	-	50,943,619	(42,643,457)	-	86,072,655
Maquinarias y otros equipos	281,636,414	(612)	33,513,804	-	-	315,149,606
Vehículo de Leasing	31,463,051	-	438,364	(24,506,201)	-	7,395,214
Total depreciación acumulada	614,910,613	(612)	105,035,917	(67,149,658)	-	652,796,260
Terrenos, mobiliarios y equipos netos	1,264,810,646	(60,876,400)	458,315,887	(123,021,499)	(86,091,301)	1,453,137,333



MAGNA MOTORS, S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL Y POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2023
(Expresados en RD\$)**

14. Propiedad, planta, mobiliario y equipos (continuación):

Detalle	Balance al 31/12/2021	Cambios en el 2022				Balance al 31/12/2022
		Revalorización	Adiciones	Retiros	Reclasificaciones	
Terrenos	725,707,345	-	-	-	-	725,707,345
Edificaciones y mejoras	264,766,947	-	-	-	-	264,766,947
Mobiliarios y equipos de oficina	89,674,864	1,545,169	5,691,944	-	-	96,911,977
Equipos de transporte	253,083,055	-	126,939,012	(229,586,132)	-	150,435,935
Maquinarias y otros equipos	312,954,992	60,848,133	12,918,620	-	(289,760)	386,431,985
Proyectos por capitalizar	211,284,876	(108,435,331)	92,350,895	-	6,745,085	201,945,525
Activos en transito	20,921,831	-	55,006,821	-	(54,322,846)	21,605,806
Vehículo de Leasing	31,915,739	-	-	-	-	31,915,739
Total terrenos, mobiliarios y equipos	1,910,309,649	(46,042,029)	292,907,292	(229,586,132)	(47,867,521)	1,879,721,259
Depreciación acumulada:						
Edificaciones y mejoras	132,440,891	-	11,795,413	-	-	144,236,304
Mobiliarios y equipos de oficina	73,548,200	-	6,254,151	-	-	79,802,351
Equipos de transporte	76,274,900	-	48,188,048	(46,690,455)	-	77,772,493
Maquinarias y otros equipos	255,199,628	-	26,626,285	(193,174)	(3,675)	281,636,414
Vehículo de Leasing	30,671,420	-	791,631	-	-	31,463,051
Total depreciación acumulada	568,135,039	-	93,655,528	(46,883,629)	(3,675)	614,910,613
Terrenos, mobiliarios y equipos netos	1,342,174,610	(46,042,029)	199,251,764	(182,702,503)	(47,863,846)	1,264,810,646



MAGNA MOTORS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL Y POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2023 (Expresados en RD\$)

15. Mejoras en propiedades arrendadas:

Al 31 de diciembre, 2023 y 2022, los plazos de amortización de las mejoras en propiedades arrendada están en el rango de 1 a 5 años y se conforman de la manera siguiente:

	2023	2022
Mejoras en propiedad arrendada	283,679,599	246,531,219
Amortización acumulada	(188,048,226)	(157,315,783)
Total mejoras en propiedad arrendada (netos)	95,631,373	89,215,436

16. Otros activos:

Al 31 de diciembre, 2023 y 2022, el balance de la cuenta de otros activos corresponde al siguiente detalle:

	2023	2022
Activos intangibles :		
Software y otros activos intangibles	156,777,606	131,238,055
Amortización activos intangibles	(139,980,484)	(121,460,371)
Activos intangibles netos	16,797,122	9,777,684
Activos diversos:		
Papelería, útiles y otros materiales	1,442,358	1,108,734
Fianzas y depósitos	7,413,796	7,115,826
Activos por impuestos diferidos	181,000,060	131,167,500
Total activos diversos	189,856,214	139,392,060
Total otros activos	206,653,336	149,169,744



MAGNA MOTORS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL Y POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2023
(Expresados en RD\$)

17. Préstamos por pagar:

Al 31 de diciembre, 2023 y 2022, los préstamos por pagar están conformados de la siguiente manera:

Descripción	Balance al 31/12/2022 RD\$	Cambios durante el 2023		Balance al 31/12/2023 RD\$	Plazos de vencimiento	
		Adiciones RD\$	Pagos		Porción corriente RD\$	Porción largo plazo RD\$
Locales:						
Banco Popular Dominicano, a un 9.00% de interés anual y vencimiento el 30/10/2028	-	375,000,000	(6,250,000)	368,750,000	75,000,000	293,750,000
Banco Popular Dominicano, a un 9.% de interés anual y vencimiento el 30/06/2024	-	50,000,000	-	50,000,000	50,000,000	-
Financiamiento por LC del Banco Popular Dominicano ,a un 7% anual, Vence el 31/-07/2023, renovable.	400,000,000	-	(400,000,000)	-	-	-
Banco Popular Dominicano, US\$ 4,381,086., tasa de interés 7% y vencimiento el 30/06/2024	239,321,618	-	(9,433,368)	229,888,250	229,888,250	-
Banco BHD León, US\$ 2,500,000., tasa de interés de 5.95% y vencimiento a180 días	137,291,500	-	(137,291,500)	-	-	-
Préstamo No. 4274164 BHD Valor de US\$9,600,000 a tasa de 7.25%, vence el 20/09/2024	-	527,881,920	-	527,881,920	527,881,920	-
Desembolso LC para capital de trabajo US\$2,775,432.84 Banco BHD León, tasa de 7.30%, vence el 28/08/2024.	-	158,674,826	-	158,674,826	158,674,826	-
Banco Scotiabank US\$3,000,000., tasa de 5.15% anual, y vencimiento el 04/04/2024	167,036,400	-	-	167,036,400	167,036,400	-
Financiamiento del Banco de Reservas de la República Dominicana US\$3,000,000., tasa de 2.2% anual	170,389,200	-	(170,389,200)	-	-	-
Financiamiento LC Banco de Reservas de la República Dominicana a un 9% anual. y vence el 16/06/2025	250,000,000	250,000,000	(250,000,000)	250,000,000	-	250,000,000
Financiamiento LC CDP-2022/130106, CDP-2023/23,19 Banco de Reservas por US\$10,301,709.79, tasa de 8.30%, vence el 05/05/2024	-	563,604,482	-	563,604,482	563,604,482	-
Desembolso Línea de Crédito Vimenca por US\$1,754,385., fija por 6 meses, vence el 15/08/ 2024	99,480,648	-	-	99,480,648	99,480,648	-
Préstamo 9924303 (con LC) Scotiabank, a una tasa de 7.55% anual, vence el 04/02/2024	125,000,000	109,920,600	(125,000,000)	109,920,600	109,920,600	-
Scotiabank, a una tasa de 9% anual, vence el 06/04/2024	-	75,000,000	-	75,000,000	75,000,000	-
Financiamiento con emisión de CD Promerica (línea de crédito para capital de trabajo) a tasa de 5.5%.	163,800,000	-	(163,800,000)	-	-	-
Financiamiento con emisión de CD Promerica (línea de crédito para capital de trabajo) a tasa de 5.5% anual.	148,000,000	-	(148,000,000)	-	-	-
Banco Promerica, US\$2,800,000. a tasa de 8.5%. vence el 23/06/2024	-	162,146,600	-	162,146,600	162,146,600	-
Desembolso Fondos FLR Préstamo No. 96517 Banco Promerica a tasa de 9%, vence el 12/06/2025	-	200,000,000	-	200,000,000	-	200,000,000
Desembolso préstamo sindicado Caribe-Promerica (Banco Caribe) con vencimiento el 11 /02/2024	182,819,741	-	(67,082,734)	115,737,007	115,737,007	-
Desembolso préstamo Banco Caribe a tasa del 9%, vence el 16/06/2025	-	99,948,910	-	99,948,910	-	99,948,910
Sub-total	2,083,139,107	2,572,177,338	(1,477,246,802)	3,178,069,643	2,334,370,733	843,698,910
Internacionales:						
Financiamiento mediante Línea de Crédito del Scotiabank por un monto de US\$2,545,000 a un 1.40% anual.	129,863,206	-	(129,863,206)	-	-	-
Líneas de Crédito en el Scotiabank mediante por un monto total de US\$9,000,000 a un 1.25% anual	461,967,300	-	(461,967,300)	-	-	-
Préstamo 04192433 SB por USD1,296,939.73 y Préstamo 004192471 SB por USD1,349,876.05 con abono de USD1,000,000., a tasa libor 30 días para financiamiento LC, recibidos del Scotiabank.	82,773,236	-	(82,773,236)	-	-	-
Financiamiento del Scotiabank para capital de trabajo , US\$5,400,000.00 a la tasa de 1.60 más libor 30 días	81,621,260	-	(81,621,260)	-	-	-
Unificación Préstamos Offshore Scotia, US\$14,591,815.78, tasa de 7.80%, vence el 29/03/2024	-	830,649,328	-	830,649,328	830,649,328	-
Sub-total	756,225,002	830,649,328	(756,225,002)	830,649,328	830,649,328	-
Otros:						
Deuda con Premiere Investors LTD por Cesión de cuenta por cobrar de Almagna SAS (ver nota 8)	52,161,254	-	-	52,161,254	-	52,161,254
Total préstamos por pagar	2,891,525,363	3,402,826,666	(2,233,471,804)	4,060,880,225	3,165,020,061	895,860,164
Prima por ajuste cambiario	76,925,514			119,359,692	116,445,946	2,913,746
Total porción corriente	2,915,132,708				3,281,466,007	
Total Porción a largo plazo	53,318,169	3,402,826,666	(2,233,471,804)	4,180,239,917	-	898,773,910

MAGNA MOTORS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL Y POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2023 (Expresados en RD\$)

18. Cuentas por pagar proveedores:

Al 31 de diciembre, 2023 y 2022, esta partida está conformada de la siguiente manera:

	2023	2022
Proveedores locales	262,808,977	294,604,560
Proveedores del exterior	1,017,783,137	496,748,719
Total cuentas por pagar proveedores	1,280,592,114	791,353,279

19. Retenciones, acumulaciones y provisiones por pagar:

Al 31 de diciembre, 2023 y 2022, el balance de esta cuenta corresponde al siguiente detalle:

	2023	2022
Cuentas por pagar instituciones gubernamentales	245,956,067	226,345,232
Bonificaciones y regalía pascual	114,669,336	111,925,806
Comisiones por ventas	3,850,069	-
Intereses por pagar	24,537,018	5,980,936
Otras acumulaciones y retenciones	18,404,902	10,265,401
Provisión para garantías	59,408,342	-
Total retenciones y acumulaciones por pagar	466,825,734	354,517,375

20. Avances recibidos:

Al 31 de diciembre, 2023 y 2022, esta cuenta está conformada de la manera siguiente:

	2023	2022
Avances recibidos de clientes	195,639,454	181,117,748
Avances recibidos de gobierno	6,037	9,407
Avance de sociedad relacionada (a)	-	27,800,000
Otros anticipos y avances recibidos	494,478	1,065,325
Total avances recibidos	196,139,969	209,992,480

(a) Al 31 de diciembre, 2022, la cuenta por pagar sociedad relacionada, está conformada por balances de transacciones comerciales y transferencia de efectivo con Susanville Holding Corp.



MAGNA MOTORS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL Y POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2023 (Expresados en RD\$)

21 Otras cuentas por pagar:

Al 31 de diciembre, 2023 y 2022, esta cuenta está conformada de la manera siguiente:

	2023	2022
Sociedades relacionadas (a)	163,169,779	161,306,339
Otras cuentas por pagar	1,615,291	3,213,959
Total otras cuentas por pagar	164,785,070	164,520,298

(a) Al 31 de diciembre, 2023 y 2022, la cuenta por pagar sociedades relacionadas, está conformada por balances de transacciones comerciales y transferencia de efectivo con sociedades relacionadas de Magna Motors S. A., las cuales tienen en común accionistas y socios, además de estar relacionados en la dirección de algunas de ellas. Las sociedades relacionadas son las siguiente:

	2023	2022
Magna Motors Guatemala	-	306,199
Truckslogic Dominicana, S.A.S.	2,972,663	572,090
Créditos Magna, S. A.	2,881	2,881
Magna Motors Dealership, LTD	2,307,854	2,307,854
Empresas Lasa, S.R.L.	62,411,283	138,692,897
Vehonasa, S.R.L.	35,922,500	19,035,378
Hoteles Nacionales, S. A.	2,668,574	389,040
Automotores Motor Haus, S.A	56,884,024	-
Total cuentas por pagar a sociedades relacionadas	163,169,779	161,306,339

22. Compromisos y contingencias:

Compromisos:

Durante los años 2023 y 2022 Magna Motors, S. A. efectuó pagos de alquiler de terrenos y locales comerciales para almacén y exhibición de vehículos por un valor ascendente a RD\$139,857,132 y RD\$137,159,013. Los contratos de pagos de alquiler más significativos son los siguientes:

- a) En fecha 03 de septiembre del 2010 fue suscrito un contrato para recibir en alquiler de la Sociedad Inversiones Puerto Plata S.R.L, el solar No. 10, de la Manzana 2082, el cual limita al norte con los solares No. 4 y 5, al este con el solar No. 9 y la avenida 27 de Febrero, al sur, con la avenida 27 de febrero y al oeste con el solar No. 11, de la ciudad de Santo Domingo, D.N. La duración del presente contrato, acordado originalmente por ambas partes, fue hasta el año 2015 (5 años), por un monto del arrendamiento a pagar de US\$ 7,000 mensuales. En fecha 21 de mayo, 2012 fue firmado un Addendum a este contrato, mediante el cual se incrementó el monto del arrendamiento a US\$11,500 y el plazo de vencimiento se extendió hasta al año 2030. En fecha 19 de julio, 2017, se firmó un Addendum mediante el cual se estableció un pago mensual de US\$15,000 a partir del mes de septiembre, 2017 y se extiende el plazo de vencimiento hasta el mes de julio del año 2050. El precio acordado tendrá un incremento de un 5% a partir del año 2035. Los términos de este contrato serán revisados cada 5 años si así lo desearan las partes.

MAGNA MOTORS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL Y POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2023 (Expresados en RD\$)

22. Compromisos y contingencias (continuación):

- b) En fecha 1 de octubre del 2018, fue suscrito un contrato para recibir en alquiler de la Sociedad Veleny Enterprises, LTD, el Inmueble identificado como 400412447546, matricula No. 0100252407, un una superficie de 1,575.16 metros cuadrados, ubicado en el Distrito Nacional, con una mejoras de dos (2) niveles, con puertas de madera, de cristal flotante y metálicas, escalera de hierro exterior, área de lockers, puertas tipo louver, plafones y divisiones ligeras, techo impermeabilizado, baños revestidos, aire acondicionado, y planta eléctrica. La duración del presente contrato, es de cinco (5) años. El monto del arrendamiento a pagar es de US\$30,000 mensuales.

c) Arrendamientos operativos de vehículos:

La Sociedad ha firmado varios contratos para traspasar en arrendamientos operativos con opción a compra, varias flotillas de vehículos. Los Ingresos mínimos por arrendamientos operativos reconocidos fueron de RD\$9,990,458 y RD\$13,072,583 durante los años terminados el 31 de diciembre, 2023 y 2022, respectivamente.

Contingencias:

Al 31 de diciembre 2023 y 2022 existen varias demandas en contra de Magna Motors, S. A. que totalizadas en conjunto ascienden aproximadamente a RD\$610,997,615 y RD\$648,057,381. Los abogados apoderados del seguimiento legal a estos casos por parte de Magna Motors, S. A. estiman que los fallos serán favorables a Magna Motors en probabilidades muy altas, por lo cual no se considera necesario registrar provisión para posibles pérdidas por este concepto.

23. Reserva legal:

Según el Artículo No. 47 de la Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada (Ley No. 479-08), de fecha 11 de septiembre, del 2008, toda Sociedad debe anualmente segregar por lo menos un 5% de sus beneficios netos a una reserva legal, hasta que la misma, alcance un nivel mínimo del 10% del capital pagado. Dicha reserva está restringida en cuanto a su distribución a los accionistas, excepto en caso de disolución.

24. Valor razonable de los instrumentos financieros:

Los valores en libros del efectivo, documentos y cuentas por cobrar y pagar, con vencimiento de menos de un año son sustancialmente similares a sus valores razonables, considerando el corto plazo para su realización.

25. Gestión de riesgos financieros:

Las actividades de Magna Motors, S. A., la exponen a ciertos riesgos financieros cuyos efectos potenciales adversos son permanentemente evaluados por el Consejo de Administración y la Gerencia a efectos de minimizarlos. A continuación se presentan los principales riesgos financieros a los que está expuesta Magna Motors, S. A.



MAGNA MOTORS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL Y POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2023 (Expresados en RD\$)

25. Gestión de riesgos financieros (continuación):

a) Riesgo de crédito:

Es el riesgo de pérdida financiera, de que un cliente o una contraparte de un instrumento financiero, no cumplen con sus obligaciones contractuales y surge principalmente del manejo de las exposiciones al crédito de los clientes y otros entes; incluyendo cuentas pendientes de cobros y compromisos transaccionales. El riesgo crediticio al que está expuesta la Sociedad, es influenciado principalmente, por las características individuales de cada cliente. Al 31 de diciembre, 2023 y 2022, los valores en libros de los activos financieros con mayor exposición al riesgo de crédito, son los siguientes:

	2023	2022
Documentos y cuentas por cobrar	4,795,240,917	4,354,462,600

b) Riesgo cambiario:

La Sociedad opera en un ambiente internacional y consecuentemente se expone al riesgo de fluctuaciones en las tasas de cambio, principalmente por operaciones en moneda extranjera, en Dólares de los Estados Unidos de América.

Al 31 de diciembre, 2023 y 2022, los estados de la posición financiera, incluyen partidas en Dólares de los Estados Unidos de América, a las tasas de RD\$57.8265 y RD\$55.9819, cuyos balances en US\$ y su equivalente en RD\$ se presenta a continuación:

	2023		2022	
	Balances en US\$	Balances en RD\$	Balances en US\$	Balances en RD\$
Activos:				
Efectivo	2,249,946	130,160,670	2,958,045	165,596,999
Documentos y cuentas por cobrar	92,121,924	5,327,088,457	56,653,905	3,171,593,267
Anticipos y avances a proveedores, gobierno y otros	9,715,075	561,788,781	12,448,378	696,883,876
Total activos en moneda extranjera	104,086,945	6,019,037,908	72,060,328	4,034,074,142
Pasivos				
Avances recibidos	(1,668,656)	(96,492,552)	(2,229,830)	(124,830,142)
Cuentas por pagar a proveedores y otros	(22,058,152)	(1,275,545,766)	(13,714,988)	(767,791,103)
Préstamos por pagar	(54,240,579)	(3,136,542,828)	(33,611,772)	(1,881,650,877)
Total pasivos en moneda extranjera	(77,967,387)	(1,957,489,614)	(49,556,590)	(2,774,272,122)
Posición neta en moneda extranjera	182,054,332	7,976,527,522	22,503,738	1,259,802,020

MAGNA MOTORS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL Y POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2023 (Expresados en RD\$)

25. Gestión de riesgos financieros (continuación):

c) Riesgos de liquidez:

Magna Motors, S. A., mantiene adecuados niveles de efectivo y líneas de crédito disponibles, que le permiten cubrir razonablemente sus obligaciones. A continuación, se presentan las partidas correspondientes a obligaciones contractuales y otros pasivos financieros, los cuales requieren el pago de intereses y representan mayor impacto en el riesgo de liquidez:

	2023	2022
Obligaciones a largo plazo, incluyendo porción corriente	4,180,239,916	2,968,450,877

d) Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo

Es la contingencia que los servicios y productos de una sociedad se utilicen para el encubrimiento de actividades ilegales, sin que puedan ser detectados.

Magna Motors cuenta con políticas y procedimientos corporativos de la mano con la legislación local para atender el riesgo de lavado de activos y financiamiento del terrorismo. El oficial de cumplimiento es el responsable del cumplimiento normativo y principalmente, de la administración y monitoreo del riesgo de lavado de activos y financiamiento del terrorismo.



MAGNA MOTORS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL Y POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2023 (Expresados en RD\$)

26 Impuesto sobre la renta:

El impuesto sobre la renta para los años terminados el 31 de diciembre, 2023 y 2022, se presenta según el siguiente detalle:

	2023	2022
Impuesto Corriente (a)	308,399,598	275,786,677
Impuesto diferido (b)	(49,832,560)	(65,721,641)
Total gasto de impuesto	258,567,038	210,065,036

a) Impuesto corriente:

El impuesto corriente de los años terminados al 31 de diciembre, 2023 y 2022, es el siguiente:

Beneficio antes de impuesto sobre la renta	1,117,834,813	1,103,591,839
Diferencias permanentes:		
Impuestos no deducibles	6,208	6
Intereses pagados sin retención	43,017,811	-
Exceso en gasto por provisión para cuentas incobrables	-	9,695,968
Diferencia en Seguridad Social	-	21,403
Ganancia (pérdida) en venta de activos fijos	(7,627)	71,163
Ajustes inflación de inventarios	(43,100,165)	5,001,413
Otros ajustes de inventarios	9,978,154	-
Otros gastos	801,266	18,606,065
Otros ajustes positivos (negativos)	863,725	(71,139,854)
Total diferencias permanentes:	17,761,455	(37,112,921)
Diferencias de tiempo:		
(Deficiencia) exceso en depreciación	(73,023,039)	(50,563,040)
Regalía pascual	-	(21,400)
Diferencia cambiaria	8,642,440	4
Provisión garantía extendida	59,408,342	-
Provisión de bonificaciones	4,758,276	(33,862,729)
Provisión para cuentas incobrables	(12,667,024)	32,087,499
Provisión intereses préstamos bancarios	18,556,082	893,500
Deficiencia en mejoras propiedad arrendada	(3,095,356)	(3,843,979)
Provisión prestaciones laborales	4,044,745	10,263,363
Total diferencias de tiempo	6,624,466	(45,046,782)
Total ajustes fiscales	24,385,921	(82,159,703)
Renta neta imponible	1,142,220,734	1,021,432,136
Tasa de impuestos	27%	27%
Impuesto corriente	308,399,598	275,786,677

(b) Impuesto diferido:

Al partir del año 2022, Magna Motors inició el reconocimiento de los impuestos diferidos según el detalle que se presenta a continuación:

	2023		2022		
Detalle	Base del impuesto diferido	Impuesto diferido	Base del impuesto diferido	Impuesto diferido	Variación
Mobiliario, planta y equipos	413,926,982	111,760,285	339,803,957	91,747,068	20,013,217
Terrenos	84,962,857	22,939,971	57,019,508	15,395,267	7,544,704
Mejoras en propiedades arrendadas	13,797,746	3,725,391	14,041,943	3,791,325	(65,934)
Provisión para cuentas incobrables	46,028,835	12,427,785	58,695,858	15,847,882	(3,420,097)
Provisión intereses préstamos bancarios	24,537,018	6,624,995	5,980,936	1,614,853	5,010,142
Provisión de bonificaciones	15,021,639	4,055,843	-	-	4,055,843
Provisión para garantía extendida	59,408,342	16,040,253	-	-	16,040,253
Provisión prestaciones laborales	4,044,745	1,092,081	10,263,363	2,771,108	(1,679,027)
Diferencia cambiaria	8,642,430	2,333,456	(10)	(3)	2,333,459
Total impuesto diferido	670,370,594	181,000,060	485,805,555	131,167,500	49,832,560

MAGNA MOTORS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL Y POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2023 (Expresados en RD\$)

26 Impuesto sobre la renta (continuación):

El impuesto sobre la renta por pagar correspondiente a los años 2023 y 2022 se presenta a continuación:

Detalle	2023	2022
Impuesto liquidado	308,399,598	275,786,672
Anticipos pagados	(287,472,035)	(258,341,586)
Retenciones entidades del estado	(21,119,858)	(50,711,344)
Retención Norma 07-19	(341,302)	-
Crédito fiscal por inversión (Artículos 34 y 39 de la Ley 108-10)	(47,000,000)	(58,014,265)
Créditos por inversiones en energía renovable	(1,006,571)	(1,747,962)
Saldo a favor anterior	-	(89,352)
Saldo a favor según DGII	(48,540,168)	(93,117,837)

27. Emisión de acciones:

Mediante Acta de Asamblea General Extraordinaria de fecha 28 de abril, 2022, se decidió el aumento de capital social autorizado de Magna Motors, S. A. Además, se transfirió balance de los aportes para futura capitalización que existían al 31 de diciembre 2021, provenientes del cumplimiento de la Ley No. 46-20. Con dicho aumento, el capital autorizado emitido y pagado en su totalidad se situó al 31 de diciembre, 2022, en RD\$581,428,000.

28 Transacciones no monetarias:

Las operaciones incluidas en los estados de cambios en el efectivo al 31 de diciembre, 2023 y 2022 incluyen partidas no monetarias correspondiente a:

Detalle	2023	2022
Pérdida por venta de activos fijos	-	96,587
Depreciaciones y amortizaciones	183,676,955	157,560,037
Depreciación acumulada de activos fijos retirados	67,149,658	43,833,482
Provisión para pago de bonificaciones	114,669,336	111,925,806

