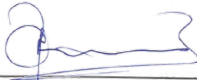
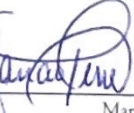


Fiduciaria La Nacional, S. A  
Balance General  
Periodos terminados al 30 de junio 2022 y 2021  
Valores RD\$

Activos	Junio 2022	Junio 2021	Variacion (\$)	Variacion %
<b>Disponibilidades</b>				
Caja	5,000	5,000	-	0%
Banco	13,947,633	15,361,885	(1,414,253)	-9%
Nota 3	13,952,633	15,366,885	(1,414,252)	-9%
<b>Inversiones</b>				
Certificado Financiero	12,559,527	12,000,000	559,527	5%
	12,559,527	12,000,000.0	559,527.2	5%
<b>Cuentas a recibir</b>				
Cuentas por cobrar facturado	34,693,992	22,396,285	12,297,707	55%
Cuentas por Cobrar Devengos	11,922,245	6,022,030	5,900,215	98%
Provision de Cuentas Por Cobrar	(542,396)	-	(542,396)	0%
Otras cuentas por cobrar	2,041,584	566,372	1,475,212	260%
Depósitos en Garantía	-	-	-	0%
Nota 4	48,115,425	28,984,687	19,130,739	413%
<b>Propiedad, Muebles y Equipos</b>				
Muebles y Equipo de Oficina	5,652,642	4,731,234	921,408	19%
Depreciación Acumulada	(3,844,920)	(3,192,563)	(652,358)	20%
Nota 5	1,807,721	1,538,671	269,050	40%
<b>Activos Intangibles</b>				
Valor Origen del Software	2,193,914	2,193,914	-	0%
Depreciacion Acumulada	(2,193,914)	(2,193,914)	-	0%
Nota 6	-	-	-	0%
<b>Otros Activos</b>				
Cargos Diferidos	4,183,454	1,817,499	2,365,955	130%
Nota 6	4,183,454	1,817,499	2,365,955	130%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>80,618,761</b>	<b>59,707,742</b>	<b>20,911,019</b>	<b>35%</b>
<b>Pasivos y Patrimonios</b>				
Pasivos y Patrimonio	Junio 2022	Junio 2021	Salida	Entrada
Otros Pasivos	18,336,942	8,979,324	9,357,618	104%
Total Pasivos	18,336,942	8,979,324	9,357,618	
Nota 7				
<b>Patrimonio Neto</b>				
Acciones emitidas por aporte en efectivo	120,000,000	120,000,000	-	0%
Reserva Legal	1,317,687	714,187	603,500	85%
Resultados Acum. de Ejercicios Anteriores	(62,572,430)	(74,038,933)	11,466,502	-15%
Resultado del Ejercicio	3,536,562	4,053,163	(516,602)	13%
	62,281,818	50,728,418	11,553,401	23%
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>80,618,760</b>	<b>59,707,742</b>	<b>20,911,019</b>	<b>35%</b>

  
Cesar Paéz  
Gerente General

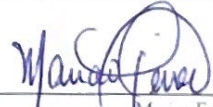


  
Marian Ferrer  
Gerente de Finanzas y Administracion

Fiduciaria La Nacional, S. A  
Flujo De Efectivo  
Periodos terminados al 30 de junio 2022 y 2021  
Valores RD\$

	Junio 2022	Junio 2021
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Otros ingresos operacionales cobrados	308,015	7,529,672
Gastos generales y administrativos pagados	(42,697,928)	(28,564,901)
Otros gastos operacionales pagados	(65,865)	-
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operación	33,384,893	32,522,532
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>	<b>(9,070,885)</b>	<b>11,487,302</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Instituciones Financieras del Pais	(260,712)	(12,000,000)
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(635,410)	(83,382)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión</b>	<b>(896,123)</b>	<b>(12,083,382)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	-	-
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	-	-
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>(9,967,008)</b>	<b>(596,079)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>23,919,640</b>	<b>15,962,965</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>13,952,632</b>	<b>15,366,885</b>
<i>Conciliación entre resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación</i>		
Resultado del ejercicio	4,844,605	5,552,278
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	338,510	301,215
Ingreso por Comision Fiduciaria No Cobrado	(48,115,425)	(28,984,687)
Provisión cuentas incobrables	542,397	-
Cuentas a recibir	31,531,434	33,984,534
Cargos diferidos	-	(129,397)
Impuesto diferido	(65,865)	-
Acreeedores diversos	1,853,459	2,225,360
Otros Pasivos	-	(1,462,003)
Total de ajustes	(13,915,490)	5,935,024
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>(9,070,885)</b>	<b>11,487,302</b>

  
Cesar Paez  
Gerente General

  
Marian Ferrer  
Gerente de Finanzas y Administracion



Fiduciaria La Nacional, S. A.  
Estado de Resultados  
Periodos terminados al 30 de junio 2022 y 2021  
Valores RD\$

Otros Ingresos Operacionales	Junio 2022 Acumulado	Junio 2021 Acumulado	Absoluta	Relativa
<b>Ingresos</b>				
Ingresos por comisión	34,960,906	30,132,359	4,828,547	16%
Ingresos por estructuración	6,414,825	1,200,000	5,214,825	435%
Ingresos por Modificación de Contrato	430,000	500,000	(70,000)	-14%
Ingresos por Emisión de Certificación	6,417,710	4,682,000	1,735,710	37%
Ingresos por Penalización de Contratos	200,000	-	1,735,710	37%
<b>Total de Ingresos</b> Nota 9	<b>48,423,440</b>	<b>36,514,359</b>	<b>11,709,082</b>	<b>32%</b>
<b>Gastos Operativos</b>				
Sueldos y Compensaciones al Personal	31,057,103	22,669,710	8,387,393	37%
Servicios de Terceros	6,715,232	4,353,532	2,361,699	54%
Depreciaciones y Amortizaciones	3,961,742	2,784,791	1,176,951	42%
Otros Gastos	2,075,892	1,100,305	975,587	89%
<b>Total de Gastos</b>	<b>43,809,968</b>	<b>30,908,339</b>	<b>12,901,630</b>	<b>42%</b>
<b>Otros Ingresos (Gastos)</b>				
Otros Ingresos	323,350	-	323,350	100
Otros Gastos	92,217	53,742	38,476	72%
Nota 10	231,133	(53,742)	284,874	-530%
<b>Resultado antes de Impuesto</b>	<b>4,844,605</b>	<b>5,552,278</b>	<b>(907,674)</b>	<b>16%</b>
Impuesto sobre la renta	1,308,043	1,499,115	(191,072)	100%
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>3,536,562</b>	<b>4,053,163</b>	<b>(516,602)</b>	<b>13%</b>



Cesar Paéz  
Gerente General



Marian Ferrer  
Gerente de Finanzas y Administración



FIDUCIARIA LA NACIONAL, S. A.

Estados de cambios en el patrimonio neto

Periodos terminados el 30 de junio de 2021 al 30 de junio 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	Capital pagado	Reserva legal	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio neto
Saldos al 31 de diciembre de 2021	120,000,000	1,317,687	(74,038,932)	11,466,502	58,745,257
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-
Transferencia a reserva legal	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-
<b>Saldos 31 de diciembre de 2021</b>	<b>120,000,000</b>	<b>1,317,687</b>	<b>(74,038,932)</b>	<b>11,466,502</b>	<b>58,745,257</b>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-
Transferencia a reserva legal	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	3,536,562	3,536,562
<b>Saldos 30 de junio de 2022</b>	<b>120,000,000</b>	<b>1,317,687</b>	<b>(74,038,932)</b>	<b>15,003,064</b>	<b>62,281,819</b>

  
Cesar Paz  
Gerente General



  
Maílan Ferrer  
Gerente de Finanzas y Administración

# FIDUCIARIA LA NACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros

30 de junio de 2022 y 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

## 1 Entidad

Fiduciaria La Nacional, S. A. (en lo adelante “la Fiduciaria”) es una subsidiaria de Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y fue constituida el 23 de abril de 2013 bajo las leyes de la República Dominicana. Se creó para dedicarse a la administración y gestión de todo tipo de fideicomisos de conformidad con la Ley para el Desarrollo del Mercado Hipotecario y el Fideicomiso en la República Dominicana No. 189-11 y sus modificaciones.

La Fiduciaria tiene su sede en la Calle 8, Edificio II, Asociación La Nacional, 5to. piso, El Vergel, Santo Domingo.

Un detalle de sus principales funcionarios es como sigue:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Rafael Dickson	Presidente
César Augusto Páez Mendoza	Gerente General
Alba Brea Ottenwalder	Gerente de Negocios Fiduciarios
Tania Vargas Martínez	Gerente de Gestión de Negocios Fiduciarios
Marian Ferrer	Gerente de Finanzas y Administración
Onides Laritza Landrón C.	Gerente de Legal
Elizabeth Santana	Gerente de Operaciones

La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana otorgó el 15 de septiembre de 2014 su aprobación para que la Fiduciaria pueda operar como una sociedad fiduciaria, consecuentemente, sus actividades operativas se encuentran bajo la supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (en lo adelante “Superintendencia de Bancos”). La Fiduciaria inició sus actividades el 1 de octubre de 2014.

## 2 Resumen de las principales políticas de contabilidad

### 2.1 Base contable de los estados financieros y preparación de los estados financieros

La Fiduciaria ha preparado sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad vigentes establecidas por la Superintendencia de Bancos en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, los reglamentos, resoluciones, instructivos y circulares emitidas por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria, dentro del marco de la Ley Monetaria y Financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera (en lo adelante “NIIF”) son usadas como normas supletorias en ciertas situaciones no previstas en el referido marco contable. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos de las NIIF aplicables para instituciones financieras, por consiguiente, los estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con dichas NIIF.

**FIDUCIARIA LA NACIONAL, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.1 Base contable de los estados financieros y preparación de los estados financieros**

Los políticas e informaciones financieros de la Fiduciaria están conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos en sus Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, según enmendado, los reglamentos, circulares, resoluciones, instructivos y disposiciones específicas emitidos por ese organismo y por la Junta Monetaria del Banco Central de la Republica Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Las Normas Internaciones de Información Financiera (NIIF) son usadas como normas supletorias en ciertas normas no previstas en el referido marco contable. Los estados financieros de la Fiduciaria están preparados en base al costo histórico.

**2.2 Muebles y equipo y el método de depreciación utilizado (continuación)**

La depreciación se calcula en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

El estimado de vida útil es el siguiente:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida útil estimada</u>
Muebles y equipos	Entre 3 y 7 años

***Otros activos***

Los otros activos comprenden cargos diferidos y activos diversos.

Los cargos diferidos incluyen seguros pagados por anticipado y otros pagos anticipados por concepto de gastos que aún no se han devengado. Se imputan a resultados a medida que se devenga el gasto.

Los activos diversos incluyen bienes contabilizados a costo, sin exceder su valor estimado de realización.

**2.3 Reconocimiento de los ingresos**

Los ingresos por comisiones de estructuración y por administración de fideicomisos y las comisiones por emisión de certificado de garantía fiduciaria y por modificación y penalización de contratos de fideicomisos se reconocen en base al método de lo devengado, independientemente de cuando se facturen o cobren. Las comisiones por administración se generan en base a los términos de los contratos.

**2.4 Provisiones**

Las provisiones se efectúan por obligaciones no formalizadas como tales, que son ciertas, ineludibles y de exigibilidad futura, y por la existencia de situaciones inciertas que dependen de un hecho futuro, cuya ocurrencia puede darse o no, en función de lo cual la Fiduciaria posiblemente deba asumir una obligación en el futuro.

**FIDUCIARIA LA NACIONAL, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**2.5 Arrendamientos**

Los arrendamientos en donde el arrendador tiene significativamente todos los riesgos y derechos de propiedad se clasifican como arrendamiento operativo. Los pagos realizados por la Fiduciaria por estos arrendamientos son cargados en los resultados del año en que se incurren y con base a los períodos establecidos en los contratos de arrendamiento.

**3 Fondos disponibles**

Un detalle de los fondos disponibles al 30 de junio de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fondos disponibles:		
Caja (a)	5,000	5,000
Bancos del país	<u>13,947,633</u>	<u>15,361,885</u>
	<u><b>13,952,633</b></u>	<u><b>15,366,885</b></u>

**4 Cuentas por cobrar**

Un detalle de las cuentas por cobrar al 30 de junio de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fideicomisos	46,616,237	28,418,314
Empleados	2,041,584	566,372
Estimación para cuentas incobrables	<u>(542,397)</u>	<u>                    </u>
	<u><b>48,115,425</b></u>	<u><b>28,984,687</b></u>

**5 Muebles y equipos**

Un detalle de los muebles y equipos al 30 de junio de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2022</u>
Valor bruto al 31 de diciembre 2021	5,017,232	5,017,232
Adquisiciones	-	656,599
Retiros	<u>-</u>	<u>(21,189)</u>
Valor bruto al 30 de junio	<u>5,017,232</u>	<u>(5,652,643)</u>
Depreciación acumulada	(3,506,410)	(3,506,410)
Gasto de depreciación	-	(357,036)
Retiros	<u>-</u>	<u>18,526</u>
Balance al 30 de junio	<u><b>(3,506,410)</b></u>	<u><b>(3,844,920)</b></u>

**FIDUCIARIA LA NACIONAL, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

Muebles y equipos netos al 30 de junio	<u>1,510,822</u>	<u>1,807,722</u>
----------------------------------------	------------------	------------------

**6 Otros activos**

Un detalle de los otros activos al 30 de junio de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cargos diferidos:		
Anticipos de impuestos	<u>4,183,454</u>	<u>4,117,589</u>
	<u>4,183,454</u>	<u>4,117,589</u>
Intangible:		
Software	2,193,914	2,193,914
Amortización acumulada	<u>(2,193,914)</u>	<u>(2,193,914)</u>
	<u>4,183,454</u>	<u>4,117,589</u>

**7 Otros pasivos**

Un detalle de los otros pasivos al 30 de junio de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Acreedores diversos	1,625,102	312,688
Retenciones por pagar	3,048,418	3,663,676
Otras	<u>12,179,775</u>	<u>2,219,840</u>
	<u>4,849,124</u>	<u>6,716,851</u>

**8 Patrimonio neto**

Un detalle del patrimonio neto es como sigue:

***Capital pagado***

Al 30 de junio de 2022 y 2021 el capital social suscrito y pagado de la Fiduciaria asciende a RD\$120,000,000, y está representado por 120,000 acciones con valor par de RD\$1,000 cada una.



**FIDUCIARIA LA NACIONAL, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**9 Otros ingresos operacionales**

Los otros ingresos operacionales consisten en:

	<u>Año terminado el 30 de junio</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Otras comisiones	<u>48,423,440</u>	<u>36,514,359</u>
Total otros ingresos operacionales	<u><b>48,423,440</b></u>	<u><b>36,517,359</b></u>

**10 Otros ingresos (gastos)**

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Otros ingresos:		
Otros ingresos no operacionales (a)	<u>323,350</u>	<u>-</u>
Otros gastos	<u>(92,217)</u>	<u>(53,742)</u>
	<u><b>(231,133)</b></u>	<u><b>(53,742)</b></u>

(a) Intereses financieros.