


Fiduciaria La Nacional, S. A
Balance General
Periodos terminados al 31 de diciembre 2022 y 30 de junio 2022
Valores RD\$

Activos	Diciembre 2022	Junio 2022	Variacion (\$)	Variacion %
Disponibilidades				
Caja	5,000	5,000	-	0%
Banco	21,325,654	13,947,633	7,378,022	53%
Nota 3	21,330,654	13,952,633	7,378,022	53%
Inversiones				
Certificado Financiero	12,930,290	12,559,527	370,763	3%
	12,930,290	12,559,527.2	370,763.2	3%
Cuentas a recibir				
Cuentas por cobrar facturado	47,982,182	34,693,992	13,288,190	38%
Cuentas por Cobrar Devengos	14,498,537	11,922,245	2,576,291	22%
Provision de Cuentas Por Cobrar	(942,397)	(542,396)	(400,001)	136%
Otras cuentas por cobrar	748,449	2,041,584	(1,293,135)	-63%
Depósitos en Garantía	-	-	-	0%
Nota 4	62,286,770	48,115,425	14,171,345	132%
Propiedad, Muebles y Equipos				
Muebles y Equipo de Oficina	7,175,134	5,652,642	1,522,492	27%
Depreciación Acumulada	(4,254,173)	(3,844,920)	(409,253)	11%
Nota 5	2,920,961	1,807,721	1,113,239	38%
Activos Intangibles				
Valor Origen del Software	2,193,914	2,193,914	-	0%
Depreciacion Acumulada	(2,193,914)	(2,193,914)	-	0%
Nota 6	-	-	-	0%
Otros Activos				
Cargos Diferidos	7,112,486	4,183,454	2,929,032	70%
Nota 6	7,112,486	4,183,454	2,929,032	70%
TOTAL ACTIVOS	106,581,162	80,618,760	25,962,401	32%

Pasivos y Patrimonios

Pasivos y Patrimonio	Diciembre 2022	Junio 2022	Salida	Entrada
Otros Pasivos	26,776,931	18,336,942	9,357,618	51%
Total Pasivos	26,776,931	18,336,942	9,357,618	
Nota 7				
Patrimonio Neto				
Acciones emitidas por aporte en efectivo	120,000,000	120,000,000	-	0%
Reserva Legal	1,317,687	1,317,687	-	0%
Resultados Acum. de Ejercicios Anteriores	(62,572,430)	(62,572,430)	-	0%
Resultado del Ejercicio	21,058,974	3,536,562	17,522,412	-495%
	79,804,230	62,281,818	17,522,412	28%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	106,581,162	80,618,760	25,962,401	32%


Cesar Paez
Gerente General



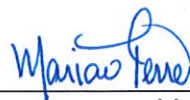

Marian Ferrer
Gerente de Finanzas y Administracion

Fiduciaria La Nacional, S. A.
Estado de Resultados
Periodos terminados al 31 de diciembre 2022 y 30 de junio 2022
Valores RD\$

Otros Ingresos Operacionales	Acumu. Diciembre 2022	Acumu. Junio 2022	Absoluta	Relativa
Ingresos				
Ingresos por comisión	94,802,071	34,960,906	59,841,165	171%
Ingresos por estructuración	8,603,862	6,414,825	2,189,037	34%
Ingresos por Modificación de Contrato	785,000	430,000	355,000	83%
Ingresos por Emisión de Certificación	19,024,960	6,417,710	12,607,250	196%
Ingresos por Penalización de Contratos	200,000	200,000	-	0%
Total de Ingresos Nota 9	123,415,892	48,423,440	74,992,452	155%
Gastos Operativos				
Sueldos y Compensaciones al Personal	63,518,122	31,057,103	32,461,019	105%
Servicios de Terceros	20,456,327	6,715,232	13,741,095	205%
Depreciaciones y Amortizaciones	6,023,790	3,961,742	2,062,049	52%
Otros Gastos	5,095,874	2,075,892	3,019,982	145%
Total de Gastos	95,094,113	43,809,968	51,284,144	117%
Otros Ingresos (Gastos)				
Otros Ingresos	732,695	323,350	409,344	127%
Otros Gastos	206,565	92,217	114,348	124%
Nota 10	526,129	231,133	523,692	227%
Resultado antes de Impuesto	28,847,909	4,844,605	24,003,304	495%
Impuesto sobre la renta	7,788,935	1,308,043	6,480,892	495%
Resultado del Ejercicio	21,058,974	3,536,562	17,522,412	495%



Cesar Paez
Gerente General



Marian Ferrer
Gerente de Finanzas y Administración



FIDUCIARIA LA NACIONAL, S. A.
Estados de cambios en el patrimonio neto
Periodo comprendido del 1 de julio al 31 de diciembre de 2022
Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Capital pagado</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>	<u>Total patrimonio neto</u>
Saldos al 01 de julio de 2022	120,000,000	1,317,687	(62,572,430)	4,844,605	63,589,862
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-
Transferencia a reserva legal	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de julio de 2022	120,000,000	1,317,687	(62,572,430)	4,844,605	63,589,862
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-
Transferencia a reserva legal	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	16,214,369	16,214,369
Saldos al 31 de diciembre de 2022	120,000,000	1,317,687	(62,572,430)	21,058,973	79,804,230



Cesar Paez
Gerente General




Marian Ferrer
Gerente de Finanzas y Administracion

Fiduciaria La Nacional, S. A.
Flujo De Efectivo
Periodos 6 meses de Julio a Diciembre 2022 y 2021
Valores RD\$

	Diciembre 2022	Diciembre 2021
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Intereses y comisiones cobrados por créditos		
Otros ingresos financieros cobrados		
Ganancia por inversiones		
Otros ingresos operacionales cobrados	12,705,681	20,484,871
Intereses pagados por captaciones		
Perdida por inversiones		
Intereses y comisiones pagados por financiamientos		
Gastos generales y administrativos pagados	(41,419,715)	(36,929,210)
Otros gastos operacionales pagados	(2,929,032)	
Provision Impuesto sobre la renta	(6,480,891)	(3,740,012)
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operación	47,395,234	29,321,919
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	9,271,278	9,137,568
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Aumento en inversiones		
Disminución de inversiones:		
Banco Central de la Rep. Dominicana		
Instituciones Financieras del Pais	(370,763)	(298,815)
Otras inversiones		
Fondos interbancarios colocados		
Fondos interbancarios cobrados		
Créditos otorgados		
Créditos cobrados		
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(1,522,492)	(285,999)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos		
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos		
Aporte por aumento de capital de accionistas		
Aportes por Deuda Subordinada		
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	(1,893,255)	(584,814)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas		
Devolución de captaciones		
Interbancarias recibidas	-	-
Interbancarias otorgadas	-	-
Operaciones de fondos tomados a préstamo		
Operaciones de fondos pagados		
Deuda Subordinada	-	-
Aportes de capital	-	-
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	-	-
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de	-	-
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	7,378,022	8,552,754


EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	13,952,633	15,366,885
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	21,330,655	23,919,639

Conciliación entre resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación

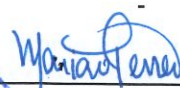
Resultado del ejercicio	17,522,413	10,111,884
-------------------------	------------	------------

Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:

<i>Provisiones</i>		
Cartera de créditos	-	-
Inversiones	-	-
Bienes recibidos en recuperación de créditos	-	-
Rendimientos por cobrar	-	-
Operaciones contingentes	-	-
<i>Liberación de provisiones</i>		
Cartera	-	-
Bienes recibidos en recuperación de créditos	-	-
Rendimientos	-	-
Activo Fijo	-	-
Operaciones contingentes	-	-
Inversiones	-	-
Revaluación de Provisiones	-	-
Revaluación de Financiamientos Obtenidos	-	-
Depreciaciones y amortizaciones	409,253	313,847
Ingreso por Comision Fiduciaria No Cobrado	(62,286,771)	(32,073,832)
Provisión cuentas incobrables	542,397	-
Otras provisiones pendientes de pago	-	-
Suscripción de Acciones Empleados	-	-
Inversiones en acciones	-	-
Deterioro de Bienes Adjudicados	-	-
Pérdida por Salida de propiedad, muebles y equipos, neto	-	-
Ganancia (Pérdida) en venta de bienes recibidos en recuperación de	-	-
Utilidad en participacion en otras empresas	-	-
Utilidad en venta de bienes adjudicados	-	-
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipos	-	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	-	-
Cuentas a recibir	47,573,028	28,984,687
otras a recibir	-	-
Bienes recibidos en recuperación de créditos	-	-
Cargos diferidos	-	(1,024,618)
Impuesto diferido	(2,929,032)	-
Activos diversos	-	-
Acreedores diversos	(177,795)	2,488,367
Otros Pasivos	8,617,784	337,232
Total de ajustes	(8,251,136)	(974,317)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>9,271,277</u>	<u>9,137,568</u>


Cesar Paez
Gerente General




Marian Ferrer
Gerente de Finanzas y Administracion

FIDUCIARIA LA NACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros

Del 1 de julio al 31 de diciembre de 2022

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 El Vergel no. 8, Edificio Corporativo II, Asociación La Nacional, 5to. piso, 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 Martínez	Gerente de Finanzas y Administración
Onides Laritza Landrón C.	Gerente de Legal
Ronald Albuquerque	Gerente de Cumplimiento PLAFT
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\$)

2.2 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.

2.3 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.

2.4 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.

2.5 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\$)

2.6 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 31 de diciembre de 2022 y 30 junio 2022 es como sigue:

	<u>122022</u>	<u>062022</u>
Fondos disponibles:		
Caja (a)	5,000	5,000
Bancos del país	<u>21,325,654</u>	<u>13,547,633</u>
	<u>21,330,654</u>	<u>13,552,633</u>

FIDUCIARIA LA NACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

4 Cuentas por cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2022 y junio 2022 es como sigue:

	<u>122022</u>	<u>062022</u>
Fideicomisos	62,480,718	46,616,237
Otras	748,449	2,041,584
Estimación para cuentas incobrables	<u>(942,397)</u>	<u>(542,396)</u>
	<u>62,286,770</u>	<u>48,115,425</u>

5 Otros activos

Un detalle de los otros activos al 31 de diciembre de 2022 y 062022, es como sigue:

	<u>122022</u>	<u>072022</u>
Cargos diferidos:		
Seguros pagados por anticipado	-	-
Otros gastos pagados por anticipado	-	-
Anticipos de impuestos	<u>7,112,486</u>	<u>4,183,454</u>
	<u>7,112,486</u>	<u>4,183,454</u>
Intangible:		
Software	2,193,914	2,193,914
Amortización acumulada	<u>(2,193,914)</u>	<u>(2,193,914)</u>
	<u>7,112,486</u>	<u>4,183,454</u>

FIDUCIARIA LA NACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Otros pasivos

Un detalle de los otros pasivos al 31 de diciembre de 2022 y 30 de junio 2022, es como sigue:

	<u>122022</u>	<u>062022</u>
Acreedores diversos	3,585,519	826,538.74
Retenciones por pagar	1,734,131	272,162.67
Otras	<u>21,457,281</u>	<u>17,238,241</u>
	<u>26,776,281</u>	<u>18,336,942</u>

7 Patrimonio

Un detalle del patrimonio es como sigue:

Capital pagado

Al 30 de junio de 2022 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.

Al 31 de diciembre de 2022, el impuesto sobre los activos se incluye en otros gastos en el renglón de Gastos operativos en el Estado de Resultados.

Para los efectos del cómputo ordinario del impuesto sobre la renta, la conciliación del resultado antes del impuesto sobre la renta con la pérdida fiscal es como sigue:

FIDUCIARIA LA NACIONAL, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

8 otros ingresos operacionales

Los otros ingresos operacionales consisten en:

	<u>122022</u>	<u>062022</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Otras comisiones	<u>123,415,892</u>	<u>48,423,440</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>123,415,892</u>	<u>48,423,440</u>

9 Otros ingresos (gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	<u>122022</u>	<u>062022</u>
Otros ingresos:		
Otros ingresos no operacionales (a)	<u>732,695</u>	<u>323,350</u>
Otros gastos	<u>(206,565)</u>	<u>(92,217)</u>
	<u>526,129</u>	<u>231,133</u>