

TRUST & PARTNERS, S. A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024



TRUST & PARTNERS, S. A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

1. Dictamen del auditor independiente	1-3
2. Estado de situación financiera	4
3. Estado de resultados	5
4. Estado de cambios en el patrimonio	6
5. Estado de flujos de efectivo	7
6. Notas a los estados financieros	8 – 15

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Administración de TRUST & PARTNERS, S. A.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **TRUST & PARTNERS, S. A.** al 31 de diciembre de 2025 y 2024, así como el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros de la entidad comprenden:

- El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025 y 2024;
- El estado del resultado integral por el año terminado en esa fecha;
- El estado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha;
- El estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- Las notas a los estados financieros, que incluyen políticas contables materiales y otra información explicativa.

Bases para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Independencia

Somos independientes del **TRUST & PARTNERS, S. A.** de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos, así como a los requisitos éticos de la República Dominicana y hemos cumplido todas las responsabilidades de conformidad con los mismos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libre de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la institución de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad, de cesar sus operaciones, o no exista otra alternativa realista.

El Consejo de Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la institución.

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 incorrección material, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se considera materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisión, deliberadas manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Dirección del principio contable de empresa en funcionamiento, y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento.

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 futuras pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

Al Consejo de Administración de
TRUST & PARTNERS, S. A
Página 3

- 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 un modo que logren una presentación razonable.

Además, nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que planificamos y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

9 de junio de 2026


Patricia Madera Soriano
ICPARD No.3998

Exequátur 167-93 del 15 de junio de 1993




Madera Soriano Consultores
ICPARD No.653

TRUST & PARTNERS, S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Valores expresados en RD\$

	Notas	2025	2024
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo	3	1,947,160	1,602,527
Cuentas por cobrar	4	405,302	387,827
Pagos anticipados	5	6,088,734	6,244,299
Total activos corrientes		<u>8,441,196</u>	<u>8,234,653</u>
PROPIEDAD Y EQUIPO			
Mobiliario y equipo neto	6	<u>68,301,543</u>	<u>75,822,724</u>
Total activos fijos		<u>68,301,543</u>	<u>75,822,724</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>76,742,739</u>	<u>84,057,376</u>
PASIVOS Y CAPITAL			
PASIVO CORRIENTE			
Porción corriente de la deuda a largo plazo	8	6,434,391	4,934,391
Cuentas por pagar		1,444,849	9,046,185
Avances recibidos de clientes		2,104,596	1,698,255
Gastos acumulados	7	2,223,418	2,105,014
Impuesto sobre la renta por pagar		<u>2,842,943</u>	<u>4,565,700</u>
Total pasivo corriente		<u>15,050,197</u>	<u>22,349,545</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuenta por pagar largo plazo	8	<u>28,838,078</u>	<u>35,642,352</u>
Total pasivos		<u>43,888,275</u>	<u>57,991,897</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado		72,721,049	72,721,049
Reserva legal		2,650,556	2,164,062
Resultados acumulados		(48,819,632)	(61,591,462)
Resultados del período		<u>6,302,491</u>	<u>12,771,830</u>
Total patrimonio		<u>32,854,464</u>	<u>26,065,479</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>76,742,739</u>	<u>84,057,376</u>

Las notas a los estados financieros son parte integrante de éstos

TRUST & PARTNERS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1ro. de enero al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Valores expresados en RD\$

	Notas	2025	2024
Ingresos netos		114,316,124	118,099,098
Gastos generales y administrativos	10	(100,847,309)	(96,443,259)
Resultado operativo		13,468,815	21,655,839
Otros ingresos financieros		2,696	223,352
Otros ingresos extraordinarios		3,703,455	1,050,330
Gastos financieros		(4,955,585)	(5,063,217)
Diferencia cambiaria negativa		(1,693,007)	509,435
Impuestos y gastos no deducibles		(894,446)	(863,082)
Total otros gastos		(3,836,887)	(4,143,182)
Resultado antes de impuestos y reservas		9,631,928	17,512,657
Impuestos del período	11	(2,842,943)	(4,565,700)
Transferencia a Reserva Legal	1	(486,494)	(175,127)
Resultado neto del período		6,302,491	12,771,830
Resultados acumulados al inicio del período		(48,819,632)	(49,838,241)
Ajustes a los resultados acumulados		-	(11,753,221)
Resultados acumulados al inicio del período, ajustados		(48,819,632)	(61,591,462)
Resultados acumulados al final del periodo		(42,517,141)	(48,819,632)

Las notas a los estados financieros son parte integrante de éstos

TRUST & PARTNERS, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Del 1ro. de enero al 31 de diciembre 2025 y 2024
Valores expresados en RD\$

	Capital en Acciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2024	72,721,049	1,993,772	(49,838,241)	24,876,580
Resultados del ejercicio	-	-	12,771,830	12,771,830
Reserva Legal	-	175,127	-	175,127
Ajuste reserva legal	-	(4,837)	-	(4,837)
Ajuste a los resultados acumulados	-	-	(11,753,221)	(11,753,221)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	72,721,049	2,164,062	(48,819,632)	26,065,479
Resultados del ejercicio	-	-	6,302,491	6,302,491
Reserva Legal	-	486,494	-	486,494
Saldo al 31 de diciembre de 2025	72,721,049	2,650,556	(42,517,141)	32,854,464

Las notas a los estados financieros son parte integrante de éstos

TRUST & PARTNERS, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Del 1ro. de enero al 31 de diciembre 2025 y 2024
Valores expresados en RD\$

	2025	2024
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Resultado neto del período	6,302,491	12,771,830
<i>Conciliación entre el beneficio neto y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</i>		
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto usado en las actividades de operación:		
Depreciación	8,160,251	6,750,252
Provisión de impuesto sobre la renta	2,842,943	4,565,700
Diferencia cambiaria	1,693,007	(509,435)
Transferencia a Reserva Legal	486,494	175,127
Ajuste a los resultados de años anteriores	-	(4,838)
Total ajustes	<u>13,182,695</u>	<u>10,976,806</u>
<i>Cambios de activos y pasivos netos del efecto de compra:</i>		
(Aumento) o disminución en:		
Cuentas por cobrar	(17,475)	343,275
Pagos anticipados	155,565	(5,476,753)
Aumento o (disminución) en:		
Cuentas por pagar proveedores	(9,294,343)	8,292,415
Anticipos recibidos de clientes	406,342	1,100,080
Acumulaciones y otras cuentas por pagar	(4,447,298)	(3,853,727)
Total cambios netos	<u>(13,197,209)</u>	<u>405,290</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>6,287,977</u>	<u>24,153,926</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
(Aumento) disminución en inversiones	-	17,347,950
Adquisición de mobiliarios y equipos	<u>(639,070)</u>	<u>(26,810,015)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(639,070)</u>	<u>(9,462,065)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Disminución de documentos por pagar	(5,304,274)	(2,958,660)
Distribución de dividendos	-	(14,837,933)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>(5,304,274)</u>	<u>(17,796,593)</u>
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes	344,633	(3,104,732)
Efectivo al inicio del período	<u>1,602,527</u>	<u>4,707,258</u>
Efectivo al final del período	<u>1,947,160</u>	<u>1,602,527</u>

Las notas a los estados financieros son parte integrante de éstos

1. INFORMACION GENERAL

TRUST & PARTNERS, S. A., antes denominada DAF Partners, S. A., una compañía constituida el 9 de agosto 2013, operando bajo las leyes de la República Dominicana, especialmente por la Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, No.479-08 y sus modificaciones.

La sociedad tiene por objeto exclusivo, de acuerdo al Artículo 3 de sus Estatutos Sociales, la administración de fideicomisos de conformidad con lo establecido por la Ley de Desarrollo del Mercado Hipotecario y la Fiduciaria en la República Dominicana y sus disposiciones complementarias, así como realizar toda actividad de lícito comercio que tenga relación directa o indirecta con su objeto principal y/o que sea susceptible de facilitar su extensión y desarrollo, permitidas por las disposiciones legales y normativas vigentes.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se describen a continuación. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme en los períodos presentados, salvo que se indique lo contrario.

Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las NIIF (IFRS Interpretations Committee).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto cuando una NIIF requiera una base de medición diferente. Asimismo, han sido elaborados bajo el supuesto de negocio en marcha.

La preparación de estados financieros de conformidad con las NIIF requiere que la administración realice estimaciones y formule supuestos que afectan los importes reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos, así como la revelación de contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichas estimaciones.

Base de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la administración formule juicios, estimaciones y supuestos que afectan los importes reportados de los activos, pasivos, ingresos y gastos, así como la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

Las estimaciones y los supuestos utilizados se basan en la experiencia histórica y en otros factores que la administración considera razonables bajo las circunstancias. Sin embargo, los resultados reales podrían diferir de dichas estimaciones.

TRUST & PARTNERS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Valores expresados en RD\$

Las principales áreas que requieren un mayor grado de juicio o complejidad, o aquellas en las que las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros, incluyen, entre otras, la determinación de las pérdidas crediticias esperadas sobre cuentas por cobrar, la estimación de la vida útil de la propiedad y equipo, la evaluación del deterioro de activos, el reconocimiento de provisiones y contingencias y la determinación de impuestos corrientes y diferidos, cuando aplique.

La administración revisa de manera continua sus estimaciones y los cambios que resulten de dicha revisión se reconocen prospectivamente en el período en que se determinan y en los períodos futuros que pudieran verse afectados.

Clasificación de activos y pasivos

Los activos y pasivos se presentan clasificados como corrientes y no corrientes.

Se consideran activos corrientes aquellos que se espera realizar, vender o consumir en el ciclo normal de operaciones, los mantenidos para negociación, los que se espera realizar dentro de los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros y el efectivo y equivalentes de efectivo no restringidos.

Los pasivos corrientes corresponden a obligaciones que se espera liquidar en el curso normal de las operaciones, que vencen dentro de los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros o respecto de las cuales la entidad no posee un derecho incondicional para diferir su pago por un período superior a doce meses. Los demás activos y pasivos se presentan como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, cuando existan, se presentan como partidas no corrientes.

Moneda funcional y moneda extranjera

a) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros se presentan en pesos dominicanos (RD\$), que constituyen la moneda funcional y de presentación de la Fiduciaria.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones efectuadas en monedas distintas al peso dominicano se registran utilizando la tasa de cambio vigente en la fecha de cada transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio vigente al cierre del período, reconociéndose las diferencias cambiarias en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2025, la tasa de cambio utilizada para la conversión de los saldos en dólares estadounidenses fue de RD\$62.8978 por US\$1.00 (2024: RD\$60.8924 por US\$1.00), de conformidad con las tasas vigentes al cierre del período.

Nuevas normas y modificaciones vigentes

La administración evaluó las modificaciones a las NIIF vigentes a partir del 1 de enero de 2025 y concluyó que su adopción no tuvo un efecto material sobre los presentes estados financieros.

Normas emitidas y no vigentes

La NIIF 18 "Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros", efectiva para períodos iniciados a partir del 1 de enero de 2027, sustituirá la NIC 1 e introducirá cambios en la presentación del estado del resultado y en determinadas revelaciones. La administración se encuentra evaluando el impacto de su aplicación y no prevé adoptar esta norma de manera anticipada.

TRUST & PARTNERS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Valores expresados en RD\$

Asimismo, la NIIF 19 "Subsidiarias sin Responsabilidad Pública: Información a Revelar", también efectiva a partir del 1 de enero de 2027, no se espera que tenga un impacto significativo sobre los estados financieros de la Fiduciaria.

No existen otras normas o modificaciones emitidas y aún no vigentes que se estime tendrán un efecto material sobre los estados financieros.

Instrumentos financieros

Los activos financieros comprenden principalmente efectivo, equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar, los cuales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Los pasivos financieros incluyen cuentas por pagar, obligaciones financieras y demás pasivos contractuales. Estos se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente al costo amortizado mediante el método del interés efectivo.

Los activos financieros se dan de baja cuando expiran los derechos contractuales sobre sus flujos de efectivo o cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. Los pasivos financieros se dan de baja cuando las obligaciones contractuales han sido canceladas o extinguidas.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible en caja, depósitos en instituciones financieras y otras inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente al importe de la contraprestación pactada y posteriormente se presentan al costo amortizado, netas de la estimación por pérdidas crediticias esperadas, calculada conforme al modelo simplificado establecido por la NIIF 9.

Propiedad y equipo

La propiedad y equipo se registra al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro, cuando corresponda.

La depreciación se calcula mediante el método de línea recta durante la vida útil estimada de cada activo. Los costos de mantenimiento y reparación se reconocen como gasto cuando se incurren, mientras que las mejoras que incrementan la capacidad o prolongan la vida útil de los activos se capitalizan.

Deterioro de activos no financieros

Al cierre de cada período la administración evalúa si existen indicios de deterioro en los activos no financieros. Cuando dichos indicios existen, se estima el importe recuperable del activo y, si corresponde, se reconoce la pérdida por deterioro en los resultados del período.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Fiduciaria tiene una obligación presente, legal o implícita, como consecuencia de un evento pasado, es probable que se requiera una salida de recursos para cancelar dicha obligación y su importe puede estimarse de manera fiable.

Beneficios a empleados

La Fiduciaria reconoce las obligaciones derivadas de salarios, vacaciones, regalía pascual, bonificaciones, aportes a la seguridad social y demás beneficios establecidos en la legislación laboral dominicana conforme se devengan.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando la Fiduciaria satisface las obligaciones de desempeño comprometidas con sus clientes, por el importe de la contraprestación que espera recibir por los servicios prestados, de conformidad con la NIIF 15.

Gastos

Los gastos se reconocen utilizando la base contable del devengo, en el período en que se incurren, independientemente del momento en que sean pagados.

Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta comprende el impuesto corriente determinado conforme al Código Tributario de la República Dominicana y, cuando corresponda, el impuesto diferido originado por diferencias temporarias entre las bases fiscales y contables de los activos y pasivos.

Arrendamientos

La Fiduciaria reconoce un activo por derecho de uso y el correspondiente pasivo por arrendamiento para aquellos contratos que cumplen con la definición de arrendamiento establecida en la NIIF 16, excepto en los casos de arrendamientos de corto plazo y activos de bajo valor, cuyos pagos se reconocen directamente en resultados.

Administración de riesgos financieros

La Fiduciaria está expuesta, en el curso normal de sus operaciones, a diversos riesgos financieros, incluyendo riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado. La administración monitorea esos riesgos continuamente y adopta políticas orientadas a preservar la estabilidad financiera de la entidad.

Administración de riesgos financieros.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito representa la posibilidad de pérdidas derivadas del incumplimiento de las obligaciones por parte de clientes, instituciones financieras u otras contrapartes. La Fiduciaria mantiene sus disponibilidades en instituciones financieras de reconocido prestigio y realiza un seguimiento continuo de sus cuentas por cobrar con el propósito de minimizar este riesgo.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde a la posibilidad de que la Fiduciaria no disponga de recursos suficientes para cumplir oportunamente con sus obligaciones financieras. La administración mantiene una adecuada planificación de los flujos de efectivo y monitorea permanentemente sus necesidades de liquidez para asegurar el cumplimiento de sus compromisos.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado comprende principalmente las variaciones en las tasas de interés y en las tasas de cambio que pudieran afectar los activos y pasivos financieros de la Fiduciaria. La administración evalúa periódicamente su exposición a estos riesgos y considera que, al cierre del período, los mismos no representan un impacto significativo sobre los estados financieros.

TRUST & PARTNERS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Valores expresados en RD\$

Los riesgos asociados a los activos administrados en los fideicomisos son asumidos por cada patrimonio autónomo, por lo que no forman parte de los activos y pasivos de la Fiduciaria y, en consecuencia, no afectan su exposición patrimonial, salvo por las obligaciones derivadas de su gestión como fiduciaria.

3. EFECTIVO

	2025	2024
Caja chica	60,000	60,000
Efectivo en bancos moneda nacional	769,207	486,809
Efectivo en bancos moneda extranjera	1,117,953	1,015,278
Embargos retentivos en moneda nacional	-	9,921
Embargo retentivo en moneda extranjera	-	30,519
Total	1,947,160	1,602,527

4. CUENTAS POR COBRAR

	2025	2024
Funcionarios y empleados	108,283	108,283
Otras cuentas por cobrar	297,019	279,544
Total	405,302	387,827

5. PAGOS ANTICIPADOS

	2025	2024
Anticipos a proveedores	290,425	505,400
Impuestos anticipados	5,064,704	5,067,661
Saldo a favor de ITBIS	733,584	671,172
Retención impuestos por intereses ganados	21	66
Total	6,088,734	6,244,299

6. PROPIEDAD Y EQUIPO

El detalle de los muebles y equipos al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se detalla como sigue:

31 de diciembre de 2025	Terrenos	Edificaciones	Computadores y accesorios	Mobiliario de oficina	Equipo de Transporte	Equipo Leasing	Total
<i>Costo de adquisición</i>							
Balance inicial	19,476,992	33,390,492	5,219,007	5,710,416	14,502,037	11,591,148	89,890,092
Adquisiciones	-	-	395,419	243,651	-	-	639,070
<i>Balance final</i>	<i>19,476,992</i>	<i>33,390,492</i>	<i>5,614,426</i>	<i>5,954,067</i>	<i>14,502,037</i>	<i>11,591,148</i>	<i>90,529,162</i>
<i>Depreciación acumulada</i>							
Balance inicial	-	(1,346,238)	(2,362,088)	(2,485,192)	(1,691,904)	(6,181,946)	(14,067,368)
Gasto del período	-	(1,076,990)	(969,638)	(894,986)	(2,900,407)	(2,318,230)	(8,160,251)
<i>Balance final</i>	<i>-</i>	<i>(2,423,228)</i>	<i>(3,331,726)</i>	<i>(3,380,178)</i>	<i>(4,592,311)</i>	<i>(8,500,176)</i>	<i>(22,227,619)</i>
Propiedad, planta y equipos netos	19,476,992	30,967,264	2,282,700	2,573,889	9,909,726	3,090,972	68,301,543

TRUST & PARTNERS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Valores expresados en RD\$

31 de diciembre de 2024	Terrenos	Edificaciones	Computadores y accesorios	Mobiliario de oficina	Equipo de Transporte	Equipo Leasing	Total
<i>Costo de adquisición</i>							
Balance inicial	19,476,992	23,268,035	4,119,623	4,624,279	-	11,591,148	63,080,077
Adquisiciones	-	10,122,457	1,099,384	1,086,137	14,502,037	-	26,810,015
<i>Balance final</i>	<i>19,476,992</i>	<i>33,390,492</i>	<i>5,219,007</i>	<i>5,710,416</i>	<i>14,502,037</i>	<i>11,591,148</i>	<i>89,890,092</i>
<i>Depreciación acumulada</i>							
Balance inicial		(269,248)	(1,593,013)	(1,591,140)	-	(3,863,716)	(7,317,117)
Gasto del período	-	(1,076,990)	(769,075)	(894,052)	(1,691,904)	(2,318,230)	(6,750,251)
<i>Balance final</i>	<i>-</i>	<i>(1,346,238)</i>	<i>(2,362,088)</i>	<i>(2,485,192)</i>	<i>(1,691,904)</i>	<i>(6,181,946)</i>	<i>(14,067,368)</i>
Propiedad, planta y equipos netos 2024	19,476,992	32,044,254	2,856,919	3,225,223	12,810,133	5,409,202	75,822,724

7. GASTOS ACUMULADOS

	2025	2024
ITBIS	722,668	712,511
INFOTEP	42,827	43,135
Seguridad social por pagar	705,722	689,125
Retenciones de impuesto sobre la renta	626,266	597,186
Retenciones de ITBIS a terceros	67,995	22,659
Retribuciones complementarias	57,940	40,398
	<u>2,223,418</u>	<u>2,105,014</u>

8. DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

	2025	2024
Leasing financiero con el Banco Popular Dominicano por arrendamiento de 2 vehículos marca BMW Modelo X5 xDrive45e M Package, año 2023 por un período de 60 meses a partir del 19 de abril de 2023, a una tasa del 9% de interés anual al inicio del contrato y de 13% al 31 de diciembre de 2023	3,962,784	6,405,572
Préstamo con el Banco Popular Dominicano al 11.5% de interés anual, pagadero en un periodo de gracia de capital de nueve meses, pagando intereses mensuales sobre el saldo 111 cuotas fijas de capital por de RD\$207,207.21 cada una, más intereses mensuales sobre el saldo insoluto, a partir de septiembre de 2023	19,684,685	22,171,171
Préstamo con el Banco Popular Dominicano al 9% de interés anual, pagadero en un periodo de gracia de capital de 24 meses, pagando intereses mensuales sobre saldo insoluto y 96 cuotas mensuales fijas de capital de RD\$125,000.00, intereses mensuales sobre saldo insoluto, a partir de septiembre de 2023	11,625,000	12,000,000
Porción corriente	<u>(6,434,391)</u>	<u>(4,934,391)</u>
	<u>28,838,078</u>	<u>35,642,352</u>

TRUST & PARTNERS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Valores expresados en RD\$

9. GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS

	2025	2024
Sueldo de personal permanente	50,825,093	51,077,070
Bonificaciones	1,843,211	-
Vacaciones	1,133,271	964,511
Regalía pascual	4,238,214	4,259,496
Preaviso y cesantía	390,641	304,240
Horas extras	42,783	55,096
Otras remuneraciones	-	62,938
Retribuciones complementarias	700,606	1,162,769
Seguros	3,687,832	3,296,642
Aportación seguridad social	5,792,577	5,132,242
Aporte Infotep	507,530	511,144
Atención médica y medicamentos	14,482	146,273
Uniformes	27,815	102,763
Bonos de compra	230,000	520,000
Dietas	174,025	173,800
Capacitación	26,694	1,051,814
Servicios de asesoría	-	1,080,162
Servicios de diseño	143,150	628,046
Servicios fotográficos	-	52,222
Soporte de sistemas informáticos	147,797	120,000
Auditoría externa	269,242	237,213
Honorarios por servicios legales	541,378	706,056
Servicios técnicos	24,490	12,320
Electricidad	676,881	755,188
Telecomunicaciones	576,928	807,847
Suministro agua potable	6,179	6,108
Basura	16,516	17,441
Combustible	123,043	105,664
Seguridad	-	25,510
Mensajería y transporte	151,455	144,671
Papelería y efectos de oficina	550,012	665,756
Material para cocina y conserjería	444,303	433,434
Registros en Cámara de Comercio	55,000	104,650
Legalizaciones y otros gastos legales	12,200	54,835
Servicios de Datacrédito	204,697	164,502
Impuestos y tasas	282,086	287,376
Licencias de software pagadas al exterior	12,978,563	8,043,481
Otros gastos por trabajos y suministro	407,465	1,110,598
Itbis pagado en proporcionalidad	-	1,080
Depreciación de activos fijos (Categoría 1)	1,076,991	1,076,991
Depreciación de activos fijos (Categoría 2)	4,765,031	3,355,032
Depreciación de activos fijos (Categoría 2 leasing)	2,318,230	2,318,230

TRUST & PARTNERS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Valores expresados en RD\$

9. GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS (continuación)

	2025	2024
Reparación de activos fijos	54,800	4,800
Mantenimientos	75,374	32,481
Organización y preparación de eventos	284,777	179,395
Publicaciones en medios impresos y digitales	672,412	700,511
Compras en cumpleaños	163,254	56,060
Gastos de viajes al exterior	-	222,402
Donaciones	-	250,000
Almuerzos y otros gastos de representación	783,562	461,858
Regalos de navidad	248,172	126,086
Primas de seguros	468,466	476,381
Cuotas y otras contribuciones	1,713,412	1,981,609
Retribuciones complementarias ir17	700,606	512,912
Impuesto 0.15%	159,065	195,237
Cargos y comisiones bancarias	116,998	108,316
	<u>100,847,309</u>	<u>96,443,259</u>

10. IMPUESTOS DEL PERÍODO

El cálculo del impuesto sobre la renta de los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

	2025	2024
Resultado neto	9,631,928	17,512,657
Ajustes fiscales:		
Impuestos y otros gastos no deducibles	1,595,052	1,375,995
Exceso (deficiencia) en depreciación	2,318,230	2,318,230
Intereses no deducibles	757,884	1,061,725
Deficiencia en depreciación	(670,957)	(606,035)
Otros ajustes	(3,102,717)	(3,191,556)
Total ajustes	<u>897,492</u>	<u>958,359</u>
Renta neta imponible antes de la pérdida	10,529,420	18,471,016
Pérdida de años anteriores que se compensan	<u>-</u>	<u>(1,561,017)</u>
Renta neta imponible	<u>10,529,420</u>	<u>16,909,999</u>
Impuesto sobre la renta liquidado	<u>2,842,943</u>	<u>4,565,700</u>
Anticipos pagados	(5,029,152)	(5,563,999)
Crédito retenciones por intereses bancarios	(24)	(69)
Impuesto a pagar (saldo a favor)	<u>(2,186,233)</u>	<u>(998,368)</u>

TRUST & PARTNERS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Valores expresados en RD\$

10. IMPUESTOS DEL PERÍODO (continuación)

El impuesto sobre activos el 31 de diciembre de 2025 y 2024 se determinó como sigue:

	2025	2024
Total activos	76,742,739	84,057,376
Activos exentos	(5,064,725)	(5,067,726)
Activos imponible	71,678,014	78,989,650
Impuesto sobre activos 1%	716,780	789,897
Impuesto sobre la renta liquidado	(2,842,943)	(4,565,700)
Impuesto sobre activos a pagar	-	-

11. NEGOCIO EN MARCHA Y PLAN DE NEGOCIOS DE LA SOCIEDAD

En el período terminado el 31 de diciembre de 2025 y 2024, los resultados de la compañía se han comportado de la siguiente manera:

	2025	2024
Resultado neto del período	6,302,491	12,771,830
Resultados acumulados al inicio del año, ajustados	(48,819,632)	(61,591,462)
Resultados acumulados al final del año	(42,517,141)	(48,819,632)

La empresa forma parte de un grupo corporativo que apoyó a la sociedad en sus inicios con el financiamiento de los gastos operacionales de los primeros tres años, cediendo fondos pagaderos a largo plazo sin costo.

Al mes de septiembre de 2022 la empresa mantenía una cuenta por pagar frente a los fideicomitentes por valor de \$57,721,049. En fecha 8 de octubre de 2022 la asamblea optó por capitalizar dicha cuenta, mediante un aumento del capital social autorizado, así como del capital suscrito y pagado, conforme lo establecido en sus estatutos sociales, los cuales quedaron modificados en varios artículos.

Al cierre de los períodos 2025 y 2024 el capital social se conforma como sigue:

	2025	2024
Capital suscrito y pagado	72,721,049	72,721,049
Reserva legal	2,650,556	2,164,062
Resultados acumulados	(48,819,632)	(61,591,462)
Resultados del período	6,302,491	12,771,830
Total patrimonio	32,854,464	26,065,479

Se puede observar que la sociedad mantiene resultados positivos durante los dos últimos períodos, presenta un capital de trabajo y un patrimonio positivos, por lo que desaparece la incertidumbre material que pueda generar dudas significativas sobre la capacidad de TRUST & PARTNERS, S. A. para continuar como negocio en marcha.

TRUST & PARTNERS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Valores expresados en RD\$

Como resultado de lo anterior, la Administración concluye que la incertidumbre material que existía en períodos anteriores respecto a la capacidad de la Sociedad para continuar como negocio en marcha ha sido superada. En consecuencia, los presentes estados financieros han sido preparados bajo el supuesto de negocio en marcha.

12. AUTORIZACION DE EMISION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2025 y 2024 fueron autorizados para su emisión por parte de la Administración en fecha 9 de junio de 2026.
