

TRUST & PARTNERS, S. A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023



TRUST & PARTNERS, S. A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

1.	Dictamen del auditor independiente	1-3
2.	Estados de posición financiera	4
3.	Estados de resultados	5
4.	Estados de cambios en el patrimonio	6
5.	Estados de flujos de efectivo	7
6.	Notas a los estados financieros	8 – 21

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 2024 y 2023, 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 2024 y 2023;
- 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.

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

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 en 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, debida a 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, debida a 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 debido 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.

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

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.

- 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.

02 de junio de 2025


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.
ESTADOS DE POSICION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
Valores expresados en RD\$

	Notas	2024	2023
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo	3	1,602,527	4,707,258
Cuentas por cobrar	4	387,827	731,102
Deseembolsos anticipados	5	6,244,299	767,547
Total activos corrientes		<u>8,234,653</u>	<u>6,205,907</u>
INVERSIONES			
Inversiones en valores	6	-	17,347,950
Total inversiones		<u>-</u>	<u>17,347,950</u>
ACTIVO FIJO			
Mobiliario y equipo neto	7	75,822,724	55,762,960
Total activos fijos		<u>75,822,724</u>	<u>55,762,960</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>84,057,376</u>	<u>79,316,817</u>
PASIVOS Y CAPITAL			
PASIVO CORRIENTE			
Porción corriente de la deuda a largo plazo	9	4,934,391	3,393,518
Cuentas por pagar		9,046,185	753,770
Avances recibidos de clientes		1,698,255	1,107,609
Gastos acumulados	8	2,105,014	3,883,114
ISR por pagar		4,565,700	2,075,628
Total pasivo corriente		<u>22,349,545</u>	<u>11,213,639</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuenta por pagar largo plazo	9	35,642,352	40,141,885
Total pasivos		<u>57,991,897</u>	<u>51,355,524</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado		72,721,049	72,721,049
Reserva legal		2,164,062	1,993,772
Resultados acumulados		(61,591,462)	(62,610,071)
Resultados del período		12,771,830	15,856,543
Total patrimonio		<u>26,065,479</u>	<u>27,961,293</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>84,057,376</u>	<u>79,316,817</u>

Las notas a los estados financieros son parte integrante de éstos

TRUST & PARTNERS, S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Del 1ro. de enero al 31 de diciembre de 2024 y 2023
Valores expresados en RD\$

	Notas	2024	2023
Ingresos netos		118,099,098	129,783,532
Gastos generales y administrativos	10	(96,443,259)	(103,489,777)
Resultado neto en operaciones		21,655,839	26,293,755
Otros ingresos financieros		223,352	303,639
Otros ingresos extraordinarios		1,050,330	202,348
Gastos financieros		(5,063,217)	(2,324,294)
Diferencia cambiaria negativa		509,435	239,704
Impuestos y gastos no deducibles		(863,082)	(2,062,509)
		(4,143,182)	(3,641,112)
Resultado antes de impuestos y reservas		17,512,657	22,652,643
Impuestos del período	11	(4,565,700)	(5,956,057)
Transferencia a Reserva Legal	1	(175,127)	(840,043)
Resultado neto del período		12,771,830	15,856,543
Distribución de dividendos		-	(9,371,402)
Resultados acumulados al inicio del período		(46,753,528)	(53,228,618)
Ajustes a los resultados acumulados		(14,837,934)	(10,051)
Resultados acumulados al inicio del período, ajustados		(61,591,462)	(62,610,071)
Resultados acumulados al final del periodo		(48,819,632)	(46,753,528)

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 2024 y 2023
Valores expresados en RD\$

	Capital en Acciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2023	72,721,049	1,153,729	(53,228,618)	20,646,160
Resultados del ejercicio	-	-	15,856,543	15,856,543
Reserva Legal	-	840,043		840,043
Distribución de dividendos	-	-	(9,371,402)	(9,371,402)
Ajustes a los resultados acumulados	-	-	(10,051)	(10,051)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	72,721,049	1,993,772	(46,753,528)	27,961,293
Resultados del ejercicio	-	-	12,771,830	12,771,830
Reserva Legal	-	175,127	-	175,127
Ajuste reserva legal	-	(4,837)	-	(4,837)
Distribución de dividendos	-	-	(14,837,934)	(14,837,934)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	72,721,049	2,164,062	(48,819,632)	26,065,479

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 2024 y 2023
Valores expresados en RD\$

	2024	2023
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Resultado neto del período	12,771,830	15,856,543
<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	6,750,252	4,160,870
Provisión de impuesto sobre la renta	4,565,700	2,075,628
Ajuste por cambio en prima	(509,435)	(239,704)
Transferencia a Reserva Legal	175,127	840,043
Ajuste a los resultados de años anteriores	(4,838)	(10,051)
Total ajustes	<u>10,976,806</u>	<u>6,826,786</u>
<i>Cambios de activos y pasivos netos del efecto de compra:</i>		
(Aumento) o disminución en:		
Cuentas por cobrar	343,275	2,711,382
Pagos anticipados	(5,476,753)	1,172,770
Aumento o (disminución) en:		
Cuentas por pagar proveedores	8,292,415	343,546
Anticipos recibidos de clientes	1,100,080	(183,950)
Acumulaciones y otras cuentas por pagar	(3,853,729)	(4,684,085)
Total cambios netos	<u>405,288</u>	<u>(640,337)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>24,153,924</u>	<u>22,042,092</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
(Aumento) disminución en inversiones	17,347,950	(17,347,950)
Adquisición de mobiliarios y equipos	(26,810,015)	(44,424,171)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(9,462,065)</u>	<u>(61,772,121)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Aumento de documentos por pagar	(2,958,660)	33,136,576
Distribución de dividendos	(14,837,933)	(9,371,402)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>(17,796,593)</u>	<u>23,765,174</u>
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes	(3,104,732)	(15,963,955)
Efectivo al inicio del período	<u>4,707,258</u>	<u>20,671,213</u>
Efectivo al final del período	<u>1,602,526</u>	<u>4,707,258</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 el Fideicomiso 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 políticas contables significativas aplicadas en la preparación de estos estados financieros se presentan a continuación. Esas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF. Las Normas de Contabilidad NIIF comprenden lo siguiente: Normas de Contabilidad NIIF, Normas NIC e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones NIIF (IFRIC Interpretations por su denominación en inglés) o su órgano predecesor el Comité Permanente de Interpretaciones (SIC Interpretations por su denominación en inglés). Los estados financieros han sido elaborados sobre la base de costo histórico, excepto los terrenos revaluados a valor razonable.

La preparación de estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF requiere del uso de juicio y de ciertas estimaciones contables críticas, como se detalla más adelante en esta nota.

Nuevas normas y enmiendas

La Fiduciaria evaluó las siguientes enmiendas al 1 de octubre de 2023, e identificó que las mismas no son de impacto material a la información financiera presentada en los estados financieros:

- Clasificación de pasivos como circulantes o no circulantes y pasivos no circulantes con covenants - Modificaciones a la NIC 1.
- Pasivo por arrendamiento en venta con arrendamiento posterior - Enmiendas a la NIIF 16.
- Acuerdos de financiamiento con proveedores - Modificaciones a la NIC 7 y la NIIF 7.

Nuevas normas e interpretaciones que no han sido adoptadas

La NIIF 18 “Presentación y e información a revelar en los estados financieros”

Se centra en las actualizaciones en la presentación del estado de resultados. Los nuevos conceptos claves introducidos en la NIIF 18 se relacionan con:

TRUST & PARTNERS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
Valores expresados en RD\$

- Clasificación de ingresos y gastos en tres nuevas categorías definidas para proporcionar una estructura consistente para el estado de resultados: operación, inversión y financiamiento.
- Revelaciones requeridas en una sola nota para ciertas medidas de desempeño de pérdidas o ganancias que se informan fuera de los estados financieros de una entidad (medidas del rendimiento definidas por la gerencia), y cómo éstas se calcula o bien una conciliación con el subtotal más directamente comparable presentado en los estados financieros.
- Dos nuevos subtotales requeridos para mejorar el análisis: utilidad operativa y utilidad antes de financiamiento e impuesto sobre la renta.
- Principios mejorados sobre agregación y desagregación que se aplican a los estados financieros principales y a las notas en general.

La NIIF 18 sustituirá a la NIC 1. Muchos de los otros principios existentes en la NIC 1 se mantienen, con cambios mínimos. La NIIF 18 no afectará el reconocimiento o medición de partidas en los estados financieros, pero podría cambiar lo que una entidad reporta como su “utilidad o pérdida operativa”. La NIIF 18 se aplicará a los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2027 y a la información comparativa. Se permite la adopción anticipada.

La Fiduciaria no tiene planes de adoptar anticipadamente esta norma. Actualmente, se encuentra evaluando su impacto en la presentación del estado de resultados, cuyos efectos todavía no han sido determinados.

La NIIF 19 “Subsidiarias sin responsabilidad pública – Divulgaciones”

Se centra en reducir los requisitos de divulgación de la información requerida por los usuarios de los estados financieros de la subsidiaria elegible. Una subsidiaria es elegible si:

- No tiene responsabilidad pública y;
- Tiene una matriz final o intermedia que presenta estados financieros consolidados disponibles para el uso público que cumple con las Normas de Contabilidad NIIF.

La NIIF 19 funciona junto con otras Normas de Contabilidad NIIF y es una norma voluntaria para subsidiarias elegibles. La NIIF 19 se aplicará a los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2027. Se permite la adopción anticipada.

La Fiduciaria no tiene planes de adoptar anticipadamente esta norma. No se espera que tenga un impacto material para la sus estados financieros.

Otras modificaciones a las normas contables han sido publicadas, las cuales no son efectivas para períodos de reporte al 31 de diciembre de 2024, y no han sido adoptadas de manera anticipada por el. No se espera que estas modificaciones tengan un impacto material para la entidad en los periodos de reporte actuales o futuros y en las transacciones futuras previsibles.

Transacciones en moneda extranjera

(a) Moneda funcional y de presentación

Las transacciones y los saldos que se incluyen en los estados financieros de la Fiduciaria son medidos utilizando la moneda del ambiente económico primario en el cual opera la Entidad (moneda funcional). Los estados financieros y las respectivas notas se presentan en pesos dominicanos (RD\$), moneda funcional y de presentación de la Fiduciaria. El RD\$ es la unidad monetaria de la República Dominicana.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones efectuadas en monedas distintas de la moneda funcional se registran a la tasa de cambio vigente en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos en monedas distintas de la moneda funcional al final de cada período contable son medidos a la tasa de cambio vigente a esa fecha. Las diferencias cambiarias originadas de la liquidación de activos y obligaciones denominadas en moneda extranjera y por la medición de los saldos a la fecha de cierre son registradas contra los resultados del período en que ocurrieron como ganancia o pérdida cambiaria, neta, en el estado del resultado integral. Al 31 de diciembre de 2024, la tasa de cambio era RD\$60.8924 por US\$1.00 (2023: RD\$57.8265 por US\$1.00).

Instrumentos financieros y riesgos crediticio

Los instrumentos financieros son reconocidos cuando la Fiduciaria tiene los derechos contractuales de recibir los beneficios y riesgos del instrumento.

- i. Activos financieros: Comprenden el efectivo, inversiones a corto plazo y bancos, cuentas por cobrar y las inversiones. Corresponden a activos financieros no derivativos con pagos fijos o determinables que no se cotizan en el mercado activo. Están incluidos en los activos corrientes, excepto por aquellos con vencimiento mayor a 12 meses después de finalizado el período de reporte que se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros son inicialmente reconocidos a valor razonable y subsecuentemente registrados a costo amortizado usando el método de interés efectivo.
- ii. Pasivos financieros: Incluye las cuentas por pagar a proveedores, cuentas por pagar a partes relacionadas, documentos por pagar, deudas por pagar, obligaciones por beneficios a los empleados, provisiones y retenciones por pagar. Los pasivos financieros son inicialmente reconocidos a valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción y son subsecuentemente registrados al costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención es reconocido en el estado del resultado integral durante el período de la deuda usando el método del interés efectivo. Estos pasivos se clasifican como corrientes a menos que la Fiduciaria tenga el derecho incondicional para aplazar la cancelación de este durante, al menos, 12 meses después de la fecha de presentación.

Los activos financieros son dados de baja cuando han expirado o se han transferido los derechos de recibir los flujos de efectivo provenientes de esos activos y la Fiduciaria ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios sobre esa propiedad. Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación especificada en el contrato ha sido descargada, cancelada o ha expirado.

Uso de estimados

Los estados financieros preparados de conformidad con las NIIF requieren que la gerencia efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de activos y pasivos registrados y las revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

Los principales estimados hechos por la gerencia incluyen estimación para pérdidas crediticias esperadas, estimación para obsolescencia de inventarios, la vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, provisiones, impuestos sobre la renta diferido, impuesto sobre la renta y deterioro de activos.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y sus equivalentes incluye los saldos en caja y bancos, depósitos a la vista y las inversiones a corto plazo (de alta liquidez), cuyo vencimiento original no supere los tres meses. Los sobregiros bancarios se muestran dentro de los pasivos corrientes en el estado de situación financiera, si lo hubiese.

Cuentas por cobrar y por pagar comerciales

Las cuentas por cobrar y por pagar comerciales son reclamaciones a clientes y proveedores respectivamente, no garantizadas, que surgen en el desarrollo normal del mantenimiento del proyecto. Las cuentas incobrables son reconocidas en los resultados a medida que se van identificando como tal y una vez se agotan todos los procedimientos legales necesarios para los casos que así apliquen.

La administración ha determinado que las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo se medirán por el importe de la factura original, considerando que el efecto del descuento no es relevante al evaluar la materialidad de la transacción y analizando las condiciones contratadas.

En el caso de las cuentas por cobrar el ajuste por la aplicación del valor presente será un gasto o disminución de los ingresos, a menos que califique para el reconocimiento como otro tipo de activo, y en el caso de las cuentas por pagar será un menor valor de los activos o menos costo o gasto.

Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión se reconocen como activos cuando, y sólo cuando: (a) sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; (b) el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable. La entidad evaluará todos los costos de sus propiedades de inversión, en el momento en que incurra en ellos. Estos costos comprenderán tanto aquéllos en que se ha incurrido inicialmente para adquirir o construir una partida de propiedades, como los costos incurridos posteriormente para añadir, sustituir parte o mantener el elemento correspondiente.

Las partidas de propiedades de inversión se depreciarán a lo largo de su vida útil prevista, siempre y cuando se genere base para depreciar. El Importe o valor depreciable se calcula tomando el valor del bien y restándole el valor residual, que es el monto que se podría recuperar del bien cuando se termine su vida útil o el tiempo de utilización. Si el valor residual es igual o mayor al costo del activo para inversión no se genera depreciación.

La entidad no reconocerá en el importe en libros de una propiedad de inversión los costos derivados del mantenimiento diario del elemento. Tales costos se reconocerán en resultados cuando se incurra en ellos.

Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado se reconocen inicialmente al costo y corresponden principalmente a los seguros de bienes y propiedades, materiales y otros gastos anticipados. Posteriormente, se cargan al gasto a medida que se consumen.

Propiedades, mobiliarios y equipos y su depreciación

Se entiende como propiedades, mobiliarios y equipos para el proyecto, todas las mejoras y los bienes adquiridos que por su costo o característica requieran ser controlados a través de un proceso de activo fijo y que su vida útil sea mayor a un año.

TRUST & PARTNERS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
Valores expresados en RD\$

Estos activos son registrados inicialmente al costo de adquisición o construcción, incluidos los aranceles de importación, los impuestos indirectos no recuperables menos los descuentos comerciales y las rebajas. También forman parte del costo los valores directamente atribuibles a poner el activo en el lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista para el proyecto.

Los desembolsos por adiciones que incrementan la capacidad productiva, de generación de beneficios económicos futuros o la vida útil esperada son capitalizados y los mantenimientos y reparaciones menores son cargados a gastos al momento en que se incurren. Los reemplazos de elementos también son capitalizables y los elementos que son retirados son eliminados de los libros.

En el momento en que los mobiliarios y equipos son retirados, o se dispone de ellos de otra manera, el costo y la depreciación acumulada es removida de las cuentas y si resulta una ganancia o pérdida esta se incluye en el resultado de operaciones del período correspondiente.

El método de depreciación utilizado está basado en el patrón en el que se espera que los beneficios económicos futuros de los activos sean consumidos por la entidad. La administración estableció que la depreciación es computada sobre el estimado de años de vida útil de los activos empleando el método de saldos decrecientes. Los gastos por depreciación son reconocidos en los resultados.

Activos por derecho de uso

Al inicio de un arrendamiento el activo por derecho de uso se mide al costo, el cual comprende (a) el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento; (b) los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos; (c) los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y (d) una estimación de costos a incurrir por el arrendatario al dismantelar y eliminar el activo, restaurando el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento.

Posteriormente, la Empresa mide los activos por derecho de uso aplicando el modelo del costo, el cual se define como el activo por derecho de uso medido al costo (a) menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor; y (b) ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

La Empresa aplica los requerimientos de depreciación de la NIC 16 “Propiedades, Planta y Equipo” al depreciar el activo por derecho de uso.

Deterioro del Valor de los Activos

Al cierre de cada período la empresa evalúa el valor registrado de sus activos tangibles para determinar si existe alguna indicación de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor registrado. Cuando existe dicha indicación, el monto recuperable de los activos es estimado a fin de determinar el importe de la pérdida, si la hubiera.

Intangibles

Los programas de computadoras y otros similares son contabilizados a su costo de adquisición y/o realización, y son amortizados en un periodo de cinco (5) años, tal como establecen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

Deudas y documentos por pagar

Las deudas y documentos por pagar son reconocidos inicialmente al valor de la transacción (a valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos). Con posterioridad al reconocimiento inicial, las deudas y documentos por pagar son reconocidos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Las deudas y documentos por pagar son clasificados a corto y largo plazo de acuerdo con las fechas de vencimiento según los acuerdos con las instituciones financieras. Los gastos financieros por intereses son registrados en el estado del resultado integral por el método del interés efectivo.

Renegociación de deuda

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo acreedor en términos sustancialmente diferentes, o los términos de un pasivo existente se modifican sustancialmente, dicho intercambio o modificación se trata como la baja en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. La diferencia en los respectivos valores en libros se reconoce en el estado del resultado integral.

Cuando los términos de un pasivo financiero son renegociados, a efectos de determinar si las nuevas condiciones son sustancialmente diferentes (cancelación) o no (modificación), la Fiduciaria aplica el test del 10% para determinar si es una cancelación o modificación, comparando el valor presente de los flujos de efectivo descontados bajo las nuevas condiciones, incluyendo cualquier comisión pagada neta de cualquier comisión recibida, y utilizando para hacer el descuento la tasa de interés efectiva original, con el valor presente descontado de los flujos de efectivo que todavía resten del pasivo financiero original. De resultar una variación menor al 10%, se considera una modificación del pasivo financiero y el ajuste resultante se reconoce en el resultado del período como un ingreso financiero o como un costo financiero.

Prestaciones laborales y sistema de seguridad social

Sistema de seguridad social

Según se establece en la Ley No. 87-01 del 1 de mayo de 2001 y sus modificaciones, la Fiduciaria contribuye con el sistema de seguridad social el cual cubre con pensiones, seguro de salud y riesgos laborales a los empleados incapacitados y envejecientes, así como a sus sobrevivientes. Las contribuciones realizadas son reconocidas como gastos en el estado del resultado integral.

La Fiduciaria no posee obligación adicional ni implícita diferente a la contribución del porcentaje requerido por ley.

Prestaciones laborales

El Código Laboral de la República Dominicana requiere que los empleadores paguen prestaciones laborales a los empleados que son despedidos sin causa justificada. El valor de esta compensación depende de varios factores, incluyendo el tiempo que haya trabajado el empleado. El valor de esta compensación se reconoce como gastos en el estado del resultado integral el momento en que se incurre o en el momento en que se conoce efectivamente que la relación laboral cesará y no existe posibilidad de cambiar esa decisión.

Otros beneficios

La Fiduciaria otorga otros beneficios a sus empleados, tales como bonificaciones, vacaciones y regalía pascual de acuerdo con lo estipulado por las leyes laborales del país. Estas se reconocen en el estado del resultado integral cuando existe una obligación contractual de pago.

Pasivo por arrendamiento

La Fiduciaria mide el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado a esa fecha. Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esta pudiera determinarse fácilmente, de lo contrario, se utilizará la tasa incremental por obligaciones del arrendatario.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden los pagos por el derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento no cancelados a la fecha de medición los cuales incluyen (a) pagos fijos, menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar; (b) pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo; (c) importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual; (d) el precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y (e) pagos por penalizaciones derivadas de la terminación del arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el arrendatario ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

Después de la fecha de comienzo, la Empresa mide el pasivo por arrendamiento con el objeto de reconocer (a) el interés sobre el pasivo por arrendamiento; (b) los pagos por arrendamiento realizados; y (c) las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento, y también para reflejar los pagos por arrendamiento fijos en esencia que hayan sido revisados.

El empresa realiza nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento descontando los pagos por arrendamiento modificados, si:

(a) Se produce un cambio en los importes por pagar esperados relacionados con una garantía de valor residual. Un arrendatario determinará los pagos por arrendamiento para reflejar el cambio en los importes que se espera pagar bajo la garantía de valor residual.

(b) Se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedentes de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos. La Empresa mide nuevamente el pasivo por arrendamiento para reflejar los pagos por arrendamiento modificados solo cuando haya un cambio en los flujos de efectivo.

La entidad determinará los pagos por arrendamiento revisados, por lo que resta del plazo del arrendamiento, sobre la base de los pagos contractuales revisados.

La Fiduciaria no cuenta con activos en arrendamiento.

Provisiones

Una provisión es reconocida si, como resultado de un proceso pasado o presente, la Fiduciaria tiene una obligación legal o implícita que puede ser estimada y es probable que se necesite utilizar recursos económicos para negociar y cerrar la obligación. El importe de las provisiones registradas es evaluado periódicamente y los ajustes requeridos se registran en los resultados del año.

Reconocimiento de ingresos

La Fiduciaria reconoce sus ingresos en base al método de lo devengado, una vez los riesgos y ventajas son transferidos al cliente, cuando no se conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los productos o servicios vendidos, estos se puedan medir con fiabilidad, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción y cuando los costos incurridos, o por incurrir, relacionados con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad.

Reconocimiento de gastos

Los gastos generales y de operación se reconocen conforme se reciben los bienes y servicios respectivos. Otros gastos de operación y administración tales como los gastos por amortizaciones, se registran mensualmente con base en el período de amortización del activo respectivo. Los costos financieros sobre los documentos y préstamos por pagar, incluyendo el diferencial cambiario sobre obligaciones en moneda extranjera, se reconocen como gastos según las tasas de interés pactadas, el plazo de la obligación y la fluctuación cambiaria existente.

Ingresos y gastos financieros

Los ingresos financieros comprenden a los intereses ganados y comisiones bancarias. Los gastos financieros comprenden los gastos por intereses sobre préstamos y comisiones bancarias.

Los intereses ganados y pagados son acreditados o cargados en los resultados del período en la medida en que se generen o se incurran.

Juicios y estimados

Los resultados de las estimaciones contables, por definición, raramente serán iguales a los resultados reales relacionados. Las estimaciones y supuestos que tienen un nivel de riesgo significativo de causar un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos dentro del próximo año financiero se describen a continuación:

Depreciación y valor recuperable de las propiedades de inversión

La determinación de la vida útil económica y los valores residuales de los inmuebles y mobiliario y equipo está sujeta a la estimación de la gerencia de la Fiduciaria respecto del nivel de utilización o consumo de los activos.

La Fiduciaria revisa anualmente la totalidad de sus tasas de depreciación y los valores residuales, cuando aplica, para tener en cuenta cualquier cambio respecto del nivel de utilización y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever, y cualquier cambio podría afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en libros de los activos. Las estimaciones y juicios usados para determinar la vida útil económica y valores residuales de los inmuebles y mobiliario y equipo se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros.

Juicio significativo - Moneda funcional

La gerencia considera que el peso dominicano (RD\$) es la moneda que más fielmente representa el efecto económico de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes. El RD\$ es la moneda en la que la Fiduciaria mide su rendimiento e informa sus resultados, así como la moneda en la que se basan los costos de nómina, servicios, materiales y mantenimientos.

TRUST & PARTNERS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
Valores expresados en RD\$

3. EFECTIVO

	2024	2023
Caja chica	60,000	60,000
Efectivo en bancos moneda nacional	486,809	2,208,603
Efectivo en bancos moneda extranjera	1,015,278	2,438,655
Embargo retentivos en moneda nacional	9,921	-
Embargo retentivo en moneda extranjera	30,519	-
Total	1,602,527	4,707,258

4. CUENTAS POR COBRAR

	2024	2023
Clientes	-	195,338
Funcionarios y empleados	108,283	108,283
Otras cuentas por cobrar	279,544	427,481
Total	387,827	731,102

5. DESEMBOLSOS ANTICIPADOS

	2024	2023
Anticipos a proveedores	505,400	342,446
Impuestos anticipados	5,067,661	425,101
Saldo a favor de ITBIS	671,172	-
Retención impuestos por intereses ganados	66	-
Total	6,244,299	767,547

6. INVERSIONES

Las inversiones al 31 de diciembre de 2023, por valor de \$17,347,950 corresponden a inversiones en valores en la empresa Prima Valores, las cuales fueron redimidas en su totalidad al 31 de diciembre de 2024.

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS NETOS

El detalle de los muebles y equipos al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se detalla como sigue:

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	19,476,992	32,044,254	2,856,919	3,225,223	12,810,133	5,409,202	75,822,724
-----------------------------------	------------	------------	-----------	-----------	------------	-----------	------------

TRUST & PARTNERS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

Valores expresados en RD\$

31 de diciembre de 2023	Terrenos	Edificaciones	Computadores y accesorios	Mobiliario de oficina	Equipo Leasing	Total
<i>Costo de adquisición</i>						
Balance inicial	-	-	2,654,355	4,410,403	11,591,148	18,655,906
Adquisiciones	19,476,992	23,268,035	1,465,268	213,876	-	44,424,171
<i>Balance final</i>	<i>19,476,992</i>	<i>23,268,035</i>	<i>4,119,623</i>	<i>4,624,279</i>	<i>11,591,148</i>	<i>63,080,077</i>
<i>Depreciación acumulada</i>						
Balance inicial	-	-	(995,021)	(615,740)	(1,545,486)	(3,156,247)
Gasto del período	-	(269,248)	(597,992)	(975,400)	(2,318,230)	(4,160,870)
<i>Balance final</i>	<i>-</i>	<i>(269,248)</i>	<i>(1,593,013)</i>	<i>(1,591,140)</i>	<i>(3,863,716)</i>	<i>(7,317,117)</i>
Propiedad, planta y equipos netos	19,476,992	22,998,787	2,526,610	3,033,139	7,727,432	55,762,960

8. GASTOS ACUMULADOS

	2024	2023
ITBIS	712,511	212,814
INFOTEP	43,135	61,149
Sueldos por pagar	-	11,237
Seguridad social por pagar	689,125	608,436
Retenciones de impuesto sobre la renta	597,186	2,914,687
Retenciones de ITBIS a terceros	22,659	40,288
Retribuciones complementarias	40,398	34,503
	2,105,014	3,883,114

9. DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

	2024	2023
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	6,405,572	8,535,403
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	22,171,171	23,000,000
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	12,000,000	12,000,000
Porción corriente	(4,934,391)	(3,393,518)

35,642,352	40,141,885
-------------------	-------------------

TRUST & PARTNERS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
Valores expresados en RD\$

10.GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS

El desglose de los gastos generales y administrativos al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es:

	2024	2023
Sueldos y bonificaciones	51,077,070	53,785,579
Infotep	511,144	411,608
Seguridad social	5,132,242	4,623,513
Dietas	-	182,138
Regalía pascual	4,259,496	3,430,082
Prestaciones laborales	304,240	78,050
Vacaciones e incentivos	1,082,544	765,002
Retribuciones complementarias	1,162,769	770,243
Capacitación y otros gastos de personal	1,900,205	1,169,919
Medicamentos	94,445	32,539
Otros gastos por trabajo y suministro	1,110,598	2,582,917
Seguro médico	3,296,642	2,036,211
Data Crédito	164,502	184,327
Asesorías y otros servicios	2,836,019	6,486,438
Servicios de computación	-	120,000
Licencias de software pagadas al exterior	8,043,481	10,965,168
Telecomunicaciones	807,847	180,058
Alquiler de muebles y equipos	-	4,146,988
Depreciación	6,750,252	4,160,870
Papelería, útiles y otros materiales	665,756	289,808
Material para cocina y conserjería	433,434	265,593
Combustibles	105,664	148,135
Gastos legales	159,485	85,794
Gastos de representación y atenciones	919,715	2,088,078
Impuestos y otros cargos	592,010	-
Agua, basura y Electricidad	778,737	-
Cuotas y donaciones	2,357,695	1,733,232
Transporte y Seguridad	170,181	-
Publicaciones en medios impresos y digitales	700,511	-
Primas de seguros	476,381	448,684
Mantenimientos y reparación	37,281	-
Retribuciones complementarias	512,913	-
Otros gastos por trabajos y suministros	-	2,318,803
Total	96,443,259	103,489,777

TRUST & PARTNERS, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
Valores expresados en RD\$

11. IMPUESTOS DEL PERÍODO

El cálculo del impuesto sobre la renta de los años 2024 y 2023 es el siguiente:

	2024	2023
Resultado neto	17,512,657	22,652,643
Ajustes fiscales:		
Impuestos y otros gastos no deducibles	1,375,995	280,945
Exceso (deficiencia) en depreciación	2,318,230	2,235,948
Intereses no deducibles	1,061,725	-
Deficiencia en depreciación	(606,035)	
Otros ajustes	(3,191,556)	(81,860)
Total ajustes	958,359	2,435,033
Renta neta imponible antes de la pérdida	18,471,016	25,087,676
Pérdida de años anteriores que se compensan	(1,561,017)	(3,028,204)
Renta neta imponible	16,909,999	22,059,472
Impuesto sobre la renta liquidado	4,565,700	5,956,057
Anticipos pagados	(5,563,999)	(3,879,493)
Crédito retenciones por intereses bancarios	(69)	(936)
Impuesto a pagar (saldo a favor)	(998,368)	2,075,628

El impuesto sobre activos el 31 de diciembre de 2024 y 2023 se determinó como sigue:

	2024	2023
Total activos	84,057,376	82,798,920
Activos exentos	(5,067,726)	(3,482,103)
Activos imponibles	78,989,650	79,318,840
Impuesto sobre activos 1%	789,897	793,168
Impuesto sobre la renta liquidado	(4,565,700)	5,956,058
Impuesto sobre activos a pagar	-	-

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

En el período terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023, los resultados de la compañía se han comportado de la siguiente manera:

	2024	2023
Resultado neto del período	12,771,830	15,856,543
Resultados acumulados al inicio del año, ajustados	(61,591,462)	(62,610,071)
Resultados acumulados al final del año	(48,819,632)	(46,753,528)

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.

TRUST & PARTNERS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

Valores expresados en RD\$

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. Como consecuencia, el capital social de los períodos 2024 y 2023 se conforma como sigue:

	2024	2023
Capital suscrito y pagado	72,721,049	72,721,049
Reserva legal	2,164,062	1,993,772
Resultados acumulados	(61,591,462)	(62,610,071)
Resultados del período	12,771,830	15,856,543
Total patrimonio	26,065,479	27,961,293

Se puede observar que la empresa generó resultados positivos tanto en el período 2023 como en 2024, no presenta una posición negativa de capital de trabajo ni déficit en la inversión de los fideicomitentes 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.

12. PODER DE ENMIENDA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023 han sido preparados por la Gerencia de la Empresa sobre una base voluntaria, y como tal tienen la habilidad de revisar el contenido de dichos estados luego de efectuarse su emisión. La emisión de los estados financieros fue autorizada por la Administración en fecha 9 de junio de 2025.
