

**FIDEICOMISO PARA LA GESTION INTEGRAL DE RESIDUOS SOLIDOS
(DO SOSTENIBLE)**

Estados financieros no auditados

Período terminado al 31 de marzo de 2026

Fideicomiso para la Gestión Integral de Residuos Sólidos

(Fideicomiso Do Sostenible) Estado de Situación Financiera Al 31 de marzo de 2026 y 2025 Valores en pesos dominicanos (RD\$)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2026</u>	<u>2025</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes	8,16	98,393,754	192,144,377
Cuentas por cobrar:			
Intereses sobre inversiones		-	2,375,000
Otras		647,653	1,183,529
Relacionadas	9,16	620,100	44,350,509
Total Cuentas por Cobrar		1,267,753	47,909,038
Anticipos a proveedores	10	520,129,472	137,522,823
Gastos pagados por anticipado		750,031	1,124,574
Total activos corrientes		620,541,010	378,700,812
Activos no corrientes:			
Inversiones		-	375,000,000
Mobiliario, equipos y mejoras (neto):	11	61,137,340	77,703,347
Software y licencias (neto)		4,268,230	5,058,162
Otros activos		89,700,540	101,934,768
Total activos no corrientes		155,106,110	559,696,277
Total Activos		775,647,120	938,397,089
<u>Pasivos</u>			
Cuentas por pagar:			
Relacionada		10,329,277	3,627,771
Proveedores		429,593,547	335,692,222
Otras		81,619	419,635
Total Cuentas por Pagar		440,004,443	339,739,628
Acumulaciones por pagar y otros pasivos		18,427,157	30,331,818
Total Pasivos		458,431,600	370,071,446
<u>Patrimonio</u>			
Beneficios acumulados	14	(82,532,514)	1,382,112,333
Resultado del período		399,748,034	(813,786,691)
Total Patrimonio Fideicomitido		317,215,520	568,325,642
Total Pasivos y Patrimonio Fideicomitido		775,647,120	938,397,089

Las notas en las páginas 4 a la 27 son parte integral de estos estados financieros.

**Fideicomiso para la Gestión Integral de Residuos Sólidos
(Fideicomiso Do Sostenible)**

Estado de Resultados

al 31 de marzo de 2026 y 2025

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Notas</u>	<u>2026</u>	<u>2025</u>
<u>Ingresos Operacionales:</u>			
Ingresos por Contribución Residuos Sólidos	12	600,000,000	-
Otros ingresos (Fondos Especiales Intervencion vertederos)		-	171,306,744
Total Ingresos Operacionales		600,000,000	171,306,744
<u>Costos de servicios y gastos operacionales:</u>			
Gastos por gestión de residuos sólidos y saneamiento		(62,161,640)	(500,337,827)
Transporte de residuos sólidos		(6,915,000)	(191,307,600)
Sueldos y compensaciones al personal	13	(60,559,896)	(51,822,361)
Contribuciones a la seguridad Social		(6,120,420)	(5,224,252)
Alquileres de equipos maquinarias y espacios		(13,456,943)	(189,481,179)
Comisiones fiduciarias	10	(11,347,717)	(12,138,050)
Supervisión de obras		(3,548,134)	(5,145,106)
Gastos legales		(221,250)	(327,554)
Honorarios profesionales		(212,400)	(2,825,909)
Depreciación y amortización		(8,241,877)	(6,978,852)
Mantenimiento y reparación		(346,252)	(1,026,897)
Donaciones		(12,498,561)	-
Material gastable		(361,986)	(514,197)
Telecomunicaciones		(841,823)	(966,006)
Seguridad y vigilancia		(6,744,000)	(6,814,000)
Promocion y Publicidad		(112,695)	(6,570,497)
Otros gastos de personal		(5,567,307)	(11,689,282)
Otros generales y administrativos		(590,284)	(4,963,046)
Total Gastos Operacionales		(199,848,185)	(998,132,615)
 Ganancia (pérdida) antes de ingresos (costos) financieros netos		 400,151,815	 (826,825,871)
<u>Ingresos (costos) financieros.netos:</u>			
Intereses ganados	10	1,182,931	17,193,949
Comisión por gestión de tesorería		(121,830)	(2,263,170)
Cargos bancarios		(1,441,061)	(1,890,467)
Ganancia (pérdida) en cambio de moneda extranjera		(23,821)	(1,132)
Total Ingresos financieros netos		(403,781)	13,039,180
 Beneficio (pérdida) neta		 399,748,034	 (813,786,691)

Las notas en las páginas 4 a la 27 son parte integral de estos estados financieros.

**Fideicomiso para la Gestión Integral de Residuos Sólidos
(Fideicomiso Do Sostenible)**

Estados de Cambios en el Patrimonio Fideicomitado

Periodos terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Notas</u>	<u>Aporte del Fideicomitente</u>	<u>Ganacias (pérdidas) Acumuladas</u>	<u>Total Patrimonio (déficit) Fideicomitado</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2024	11	-	1,382,112,333	1,382,112,333
Transacciones con propietarios del Fideicomiso- aporte del fideicomitente		-	-	-
Resultado neto		-	(813,786,691)	(813,786,691)
Saldos al 31 de marzo de 2025		-	568,325,642	568,325,642
Resultado al 31 de diciembre 2025		-	(82,532,514)	(82,532,514)
Transacciones con propietarios del Fideicomiso- aporte del fideicomitente		-	-	-
Resultado neto		-	399,748,034	399,748,034
Saldos al 31 de Diciembre de 2025		-	317,215,520	317,215,520

Las notas en las páginas 4 a la 27 son parte integral de estos estados financieros.

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros

31 de marzo de 2026

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

1 Entidad que informa

El Fideicomiso para la Gestión Integral de Residuos Sólidos Fideicomiso Do Sostenible (el Fideicomiso), es un fideicomiso público, constituido por el Estado Dominicano, de conformidad con la Ley No. 189-11 para el Desarrollo del Mercado Hipotecario y Fideicomiso en la República Dominicana de fecha 16 de julio de 2011 y su Reglamento de Aplicación, conforme al Decreto No. 95-12 de fecha 2 de marzo de 2012, y conforme a los Decretos No. 320-31 y 159-21, inscrito en el Registro Nacional de Contribuyentes (RNC) bajo el número 1-32-48665-1. El Fideicomiso se constituyó mediante el contrato de fideicomiso de fecha 19 de noviembre de 2021, suscrito entre el Estado dominicano como Fideicomitente, representado por el Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales, y con Fiduciaria Reservas, S. A., en calidad de entidad fiduciaria.

En dicho contrato de Fideicomiso, se designó a Fiduciaria Reservas, S.A., como la Fiduciaria, a fin de que realice las gestiones administrativas y legales del proyecto.

El objetivo del Fideicomiso consiste en la creación de una estructura que permita una correcta y transparente operación, canalización y administración de los recursos, contribuciones y aportes que sean realizados al patrimonio fideicomitado, con el objetivo de financiar el conjunto de actividades destinadas al manejo integral de residuos sólidos así como desarrollar la creación de proyectos verdes y demás proyectos a ser realizados dentro del marco de la gestión integral de residuos sólidos en el territorio nacional. Dentro de sus principales fines se encuentran:

- 1) Operar y gestionar el fondo destinado a la Gestión Integral de Residuos Sólidos, para la operación de estaciones de transferencia, cierre, rehabilitación y remediación de vertederos a cielo abierto en los casos que corresponda, y la colocación de rellenos sanitarios, en virtud de lo establecido en la Ley No. 225-20.
- 2) Gestionar adecuadamente los montos recaudados provenientes de las contribuciones especiales recibidos a través de la Tesorería Nacional, y otros fondos provenientes de las tarifas en las estaciones de transferencia y vertederos a cielo abierto.
- 3) Efectuar los pagos a los operadores de las estaciones de transferencia, así como a los Prestadores de Servicio de cierre, rehabilitación y remediación de los vertederos a cielo abierto y colocación de rellenos sanitarios a nivel nacional, previa fiscalización por parte de la Fiduciaria y de acuerdo con la política de pago aprobada por el Consejo Directivo del Fideicomiso.
- 4) Realizar los aportes aprobados por el Consejo Directivo del Fideicomiso a favor de las personas jurídicas o entidades que, cumpliendo con los requisitos de la Ley No. 225-20, su reglamento de aplicación y normas complementarias, desarrollen actividades orientadas a la consecución de la Gestión Integral de Residuos Sólidos.

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

Según el contrato de fideicomiso de fecha 19 de noviembre de 2021, la vigencia del Fideicomiso es de treinta (30) años contados a partir de la fecha de su constitución. En este contrato se establece que el Fideicomiso contará con la siguiente estructura:

Consejo Directivo

Es el órgano auxiliar del Fideicomiso que constituye el fideicomitente de conformidad con las disposiciones de la Ley 225-20, y del Decreto No. 159-21, así como de acuerdo con el literal h) del artículo No. 23 del Reglamento 95-12, con las características, atribuciones y facultades que se establecen en las cláusulas décima y décima primera del Contrato de Fideicomiso. El Consejo Directivo estará integrado por los ocho (8) miembros; cuatro pertenecientes al Estado dominicano, entre ellos uno representando a los gobiernos locales, y cuatro pertenecientes al sector privado, los cuales se indican a continuación:

- (a) Un representante del Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales, quien fungirá como presidente.
- (b) Un representante del Ministerio de Hacienda.
- (c) El (la) secretario (a) General de la Liga Municipal Dominicana.
- (d) Un representante de los ayuntamientos del país designado por la Federación Dominicana de Municipios (FEDOMU).
- (e) Un representante de la Red Nacional de Apoyo Empresarial a la Protección Ambiental (ECORED).
- (f) Un representante de la Asociación de Industrias de la República Dominicana (AIRD).
- (g) Un representante de la Industria de Gestión Integral de Desechos Sólidos, designado por Decreto del Poder Ejecutivo, a propuesta del Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales.

Para fines de notificaciones, el domicilio escogido por el Fideicomiso es el de Fiduciaria Reservas, S. A., ubicado en la Avenida Roberto Pastoriza núm. 358, Torre Roberto Pastoriza, piso 7, Ensanche Piantini, Santo Domingo, Distrito Nacional, República Dominicana.

2 Base de contabilidad

Los estados financieros que se acompañan han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en pesos dominicanos (RD\$), que es la moneda funcional del Fideicomiso.

4 Uso de juicios y estimados

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. El efecto de las revisiones de las estimaciones contables se reconoce prospectivamente.

4.1 Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

No existen incertidumbres de estimación y supuestos importantes que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el periodo que terminó el 31 de marzo de 2026.

4.2 Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables del Fideicomiso requieren la medición de los valores razonables, principalmente de activos y pasivos financieros.

El Fideicomiso cuenta con un marco de control establecido en la relación con la medición de los valores razonables. La gerencia financiera tiene la responsabilidad general de la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de nivel 3.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, el Fideicomiso utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: Datos diferentes de los precios cotizados, incluidos en el nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

Si las variables utilizadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica, en su totalidad, en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

El Fideicomiso reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio.

El Fideicomiso únicamente presenta mediciones de valor razonable de activos y pasivos financieros (véase la nota 16 sobre instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos).

5 Base de medición

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

6 Políticas contables significativas

El Fideicomiso ha aplicado consistentemente las siguientes políticas de contabilidad a todos los períodos presentados en estos estados financieros.

6.1 Ingresos por actividades ordinarias

6.1.1 Recaudo por contribución especial para la gestión de residuos sólidos

La Ley General de Gestión Integral y Coprocesamiento de Residuos Sólidos núm. 225-20, de fecha del 10 de octubre de 2020, y su reglamento de aplicación, modificada mediante la ley 98-25,15 de diciembre 2025, actualizando los montos de contribución, establecen que toda persona jurídica o entidad deberá pagar una contribución especial obligatoria en base a sus ingresos, con el objetivo de crear un fondo para mitigar los efectos negativos de la actual disposición de los residuos y desarrollar un sistema integral de gestión de los mismo. Esta contribución es liquidada anualmente ante la Dirección General de Impuestos Internos (DGII), entidad que a su vez transfiere dichas recaudaciones al Fideicomiso. Un detalle de los rangos de contribuciones que estuvieron vigentes durante el período terminado el 31 de marzo de 2026 y 2025, es como sigue:

<u>Nivel de Ingresos</u>	<u>Monto de la Contribución</u>
De RD\$0 a RD\$1,000,000	3,000
De RD\$1,000,001 a RD\$10,000,000	6,000
De RD\$10,000,001 a RD\$25,000,000	20,000
De RD\$25,000,001 a RD\$50,000,000	115,000
De RD\$50,000,001 a RD\$100,000,000	260,000
De RD\$100,000,001, en adelante	675,000

El Fideicomiso reconoce los ingresos en un punto en el tiempo, cuando los contribuyentes liquidan la contribución especial para la gestión de residuos sólidos, juntamente con la declaración jurada anual del ejercicio fiscal anterior ante la DGII.

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

Cualquier otro ingreso es reconocido por el Fideicomiso en el momento en que se devenga y se reconocen en los resultados utilizando el método de lo devengado.

6.2 Gastos operacionales

Los gastos operacionales se reconocen en los resultados del período en que se incurren utilizando la clasificación basada en la naturaleza de los gastos dentro del Fideicomiso.

6.3 Ingresos financieros

Los ingresos financieros corresponden a intereses ganados sobre el efectivo y equivalentes de efectivo y los documentos por cobrar. Los ingresos financieros se reconocen en los resultados del período utilizando el método de interés efectivo.

6.4 Impuesto sobre la renta

En cumplimiento con los artículos 47 y 131 de la Ley No. 189-11 para el Desarrollo del Mercado Hipotecario y Fideicomiso en la República Dominicana, el Fideicomiso está exento del pago de todo impuesto, contribución, tasa, arancel, arbitrio sobre bienes de capital reservas y demás operaciones que realice o sean hechas a su favor o a cargo del patrimonio fideicomitado. Sin embargo, las entidades Fiduciarias en nombre de los fideicomisos deberán retener e ingresar a la Administración Tributaria, como pago único y definitivo de impuesto sobre la renta, el 10 % de los beneficios pagados o acreditados a los beneficiarios y fideicomisarios, personas físicas o jurídicas.

Estas condiciones están también establecidas en la Norma General Sobre el Cumplimiento de Deberes y Obligaciones Tributarias del Fideicomiso 01-2015 en la Sección II y sus modificaciones mediante la Norma General 002-2016, en cumplimiento con el artículo 24.

6.5 Mejoras, mobiliario y equipos y depreciación

6.5.1 Reconocimiento y medición

Las mejoras, mobiliario y equipos son medidos al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. El programa de computación adquirido, el cual está integrado a la funcionalidad del equipo relacionado, se contabiliza incluido como parte del componente de mejoras, mobiliario y equipos.

Cualquier ganancia o pérdida originada en la disposición de un elemento de mejoras, mobiliario y equipos, calculada como la diferencia entre el precio obtenido de la disposición y el importe en libros del elemento, se reconoce en los resultados.

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6.5.2 Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan solo si es probable que el Fideicomiso reciba los beneficios económicos futuros asociados con los costos. Las reparaciones y mantenimientos continuos se reconocen en los resultados cuando se incurren.

6.5.3 Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable que corresponde al costo del activo y se reconoce en los resultados utilizando el método de línea recta con base en la vida útil estimada de cada componente de mejoras, mobiliario y equipos, puesto que estas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con cada activo.

Un resumen de los tipos de activos y sus años de vida útil es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Años de Vida Útil</u>
Mejoras	5
Mobiliario y equipos de oficina	5
Equipos de transporte	5

Los métodos de depreciación y la vida útil son revisados en cada fecha de reporte y se ajustan, si es necesario.

6.6 Instrumentos financieros

6.6.1 Reconocimiento y medición inicial

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente cuando se originan. Todos los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando el Fideicomiso se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea una cuenta por cobrar sin un componente de financiamiento significativo) o un pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Una cuenta por cobrar sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

Activos financieros - evaluación del modelo de negocio

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como: costo amortizado, valor razonable con cambios en otro resultado integral - inversión de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral - inversión de patrimonio; o al valor razonable con cambios en resultados.

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si el Fideicomiso cambia su modelo de negocio para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa, posterior al cambio en el modelo de negocios.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si cumple con las dos condiciones siguientes y no está designado a valor razonable con cambios en resultados:

- ♦ El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales.
- ♦ Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fecha específica, a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Una inversión de deuda se mide al valor razonable con cambios en otro resultado integral si cumple con las dos condiciones siguientes y no está designada como al valor razonable con cambios en resultados:

- ♦ El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante la recopilación de flujos de efectivo contractuales y vendiendo los activos financieros.
- ♦ Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no se mantiene para negociar, el Fideicomiso puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se realiza sobre una base de inversión por inversión.

Todos los activos financieros del Fideicomiso no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral cómo se describe anteriormente se miden al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados.

En el reconocimiento inicial, el Fideicomiso puede designar irrevocablemente un activo financiero que de otra manera cumple con los requisitos de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo, se elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

El Fideicomiso realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a un nivel de cartera, debido a que esto refleja la manera en que se gestiona el negocio y en el que se entrega la información a la gerencia. La información considerada incluye:

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

- ♦ Las políticas y objetivos establecidos para la cartera y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. Estos incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés particular, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la de los pasivos relacionados o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.
- ♦ Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y se informa a la administración del Fideicomiso.
- ♦ Los riesgos que afectan el rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo) y cómo se gestionan esos riesgos.
- ♦ Cómo se retribuye a los gestores del negocio - por modelo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos administrados o en los flujos de efectivo contractuales recaudados.
- ♦ La frecuencia, el volumen y el calendario de ventas de activos financieros en períodos anteriores, las razones de dichas ventas y las expectativas sobre la actividad futura de ventas.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas, no se consideran ventas para este propósito de acuerdo con el reconocimiento continuo del Fideicomiso de los activos. Los activos financieros que son mantenidos para negociar o se administran y cuyo desempeño se evalúa sobre una base de valor razonable se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros - evaluación si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses

Para los fines de esta evaluación, el principal se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El interés se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero y el riesgo de crédito asociado con el monto principal pendiente durante un período de tiempo particular y para otros riesgos y costos de préstamos básicos, por ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos, así como un margen de beneficio.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de capital e intereses, el Fideicomiso considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene una condición contractual que podría cambiar el calendario o el monto de flujos de efectivo contractuales que no cumplirían con esta condición. Al hacer esta evaluación, el Fideicomiso considera:

- ♦ Hechos contingentes que cambiaron el importe o el calendario de los flujos de efectivo.

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

- ♦ Términos que pudieran ajustar la tasa del cupón contractual, incluidas las características de tasa variable.
- ♦ Características de pago anticipado y prórroga.
- ♦ Términos que limitan la reclamación del Fideicomiso a los flujos de efectivo de activos específicos, por ejemplo: características sin recursos.

Una característica del pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses, si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los montos no pagados de capital e intereses sobre el monto principal pendiente, el cual puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato.

Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o una prima con respecto a su valor nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que represente sustancialmente la cantidad al valor nominal contractual más los intereses contractuales devengados, pero no pagados, que también puede incluir una compensación adicional razonable por terminación anticipada, se considera consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

Activos financieros - medición posterior, ganancias y pérdidas

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados. Al 31 de marzo de 2026 y 2025, el Fideicomiso no mantiene este tipo de instrumentos.

Activos financieros al costo amortizado

Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro.

Activos financieros al costo amortizado (continuación)

Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas por cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

Inversiones de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas en divisas y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales. Cuando hay baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otro resultado integral se reclasifican a utilidad o pérdida. Al 31 de marzo de 2026 y 2025, el Fideicomiso no mantiene este tipo de instrumentos.

Inversiones de patrimonio al valor razonable con cambios en otro resultado integral

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales y nunca se reclasifican a utilidad o pérdida.

Pasivos financieros - clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica como al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociar, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden a valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Otros pasivos financieros se valoran posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses y las ganancias y pérdidas en divisas se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas también se reconoce en resultados.

6.6.3 Baja en cuentas

Activos financieros

El Fideicomiso da de baja un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad, y no retiene el control sobre los activos transferidos. El Fideicomiso realiza transacciones mediante las cuales transfiere activos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios de los activos transferidos. En estos casos, los activos transferidos no se dan de baja.

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

Pasivos financieros

El Fideicomiso da de baja en cuentas a un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas canceladas o expiran. El Fideicomiso también da de baja un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros anulado y la contraprestación pagada (incluidos los activos no transferidos en efectivo o pasivos asumidos) es reconocido en los resultados.

Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto se presenta en los estados de situación financiera solo cuando el Fideicomiso tiene un derecho que puede ejercer legalmente para compensar los importes y tiene la intención de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

6.7 Deterioro del valor

6.7.1 Activos financieros no derivados

Instrumentos financieros y activos del contrato

El Fideicomiso reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por:

- ♦ Activos financieros medidos al costo amortizado.
- ♦ Inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- ♦ Activos del contrato.

El Fideicomiso mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses. Otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de 12 meses después de la fecha de presentación (o un período más corto si la vida útil esperada del instrumento es inferior a 12 meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el cual el Fideicomiso está expuesta al riesgo de crédito.

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son una estimación ponderada de probabilidad de pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre los flujos de efectivo debidos a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que el Fideicomiso espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas se descuentan a la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos financieros con deterioro crediticio

En cada fecha de presentación, el Fideicomiso evalúa si los activos financieros contabilizados al costo amortizado y los valores de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene “deterioro crediticio” cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. Las evidencias de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluyen los siguientes datos observables:

- ◆ Dificultades financieras significativas del emisor o prestatario.
- ◆ Un incumplimiento de contrato, como un incumplimiento de pago.
- ◆ La reestructuración de un préstamo o adelanto por parte del Fideicomiso en términos que esta no consideraría de otra manera.
- ◆ Es probable que el prestatario entre en quiebra u otra reorganización financiera.
- ◆ La desaparición de la garantía de un mercado activo por dificultades financieras.

Presentación de la corrección de valor de pérdidas esperadas en los estados de situación financiera

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del valor en libros bruto de los activos. Para el caso de los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral, la provisión para pérdidas se carga a resultados y se reconoce en otro resultado integral.

6.7.2 Activos no financieros

Al final de cada período, el Fideicomiso revisa el importe en libros de los activos no financieros para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Los activos intangibles con vida útil indefinida se evalúan por deterioro cada año. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser evaluados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo (UGE).

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor en uso y de mercado menos los costos estimados para su venta. El valor en uso está basado en el estimado de flujos futuros de efectivo, descontado a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje la percepción actual del mercado a la fecha de la valuación y los riesgos específicos del activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro del valor si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor se reconocen en los resultados.

6.8 Avances a proveedores

Corresponden principalmente a los avances efectuados a un concesionario para la adquisición de dos vehículos tipo camioneta para uso de la Dirección Ejecutiva del Fideicomiso; los cuales fueron registrados en este rubro y serán reclasificados al renglón correspondiente posteriormente se realice la entrega de los bienes.

6.9 Provisiones

Una provisión es reconocida si, como resultado de un suceso pasado, el Fideicomiso, 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.

6.10 Beneficio en operación

El beneficio en operación es el resultado generado por las principales actividades continuas del Fideicomiso que generan ingresos, así como otros ingresos y gastos relacionados con las actividades operativas. El beneficio en operación excluye los ingresos financieros.

6.11 Medición de valor razonable

El valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en la fecha de medición, en una transacción ordenada entre participantes del mercado principal o, en su ausencia, el mercado más ventajoso al que tiene acceso al resultado neto en esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento.

Varias políticas de contabilidad y revelaciones en los estados financieros del Fideicomiso requieren la medición de valores razonables, tanto para activos financieros y no financieros como para pasivos.

El valor razonable de los instrumentos financieros mantenidos por el Fideicomiso fue determinado sobre la base del aproximado de sus valores en libros, por su corto tiempo de vencimiento.

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es normalmente el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Cuando el Fideicomiso determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial es diferente del precio de transacción y el valor razonable es evidenciado por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico o bien, determinado con base en una técnica de valoración para la cual ningún dato de entrada no observable se considera insignificante en relación con la medición, entonces el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de transacción. Posteriormente, la diferencia se reconoce en los resultados utilizando una base apropiada y durante el plazo del instrumento, pero no después que la valuación esté totalmente soportada por data observable en el mercado o la transacción esté cerrada.

7 Normas emitidas, pero aún no efectivas

Una serie de nuevas normas son aplicables a los períodos contables anuales que comienzan en o después del 1ro. de enero de 2024 y su aplicación anticipada está permitida; sin embargo, la siguiente norma nueva o sus modificaciones no han sido aplicadas anticipadamente por el Fideicomiso en la preparación de estos estados financieros.

Las siguientes nuevas normas o enmiendas a normas no se espera que tengan un efecto material en los estados financieros del Fideicomiso:

- ◆ Impuesto diferido relacionado con los activos y pasivos derivados de una transacción única (Modificaciones a la NIC 12).
- ◆ NIIF 17 *Contratos de Seguros* y sus modificaciones.
- ◆ Revelación de políticas contables (modificaciones de la NIC 1 y Declaración de las Prácticas de la NIIF 2).
- ◆ Definición de estimaciones contables (modificaciones de la NIC 8).

8 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de marzo de 2026 y 2025, es como sigue:

	2026	2025
Efectivo en caja	650,000	700,000
Efectivo en bancos	97,211,354	189,419,760
Cuotas de participación en fondos de inversión abiertos (i)	532,400	2,024,616
	98,393,754	192,144,377

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

- (i) Corresponde a inversión en cuotas de participación de fondo de inversión abierto, operado por una administradora de fondos de inversión local. Este fondo establece un período de permanencia mínimo de un día calendario. Al 31 de marzo 2026, el rendimiento promedio obtenido por estos fondos oscilo entre 0.42% y 7.33% y entre 10.72% y 12.24% para el periodo 2025. Durante los periodos marzo 2026 y 2025 el rendimiento obtenido por estos fondos fue de aproximadamente RD\$10,153 y RD\$1,043,946, respectivamente, los cuales se presentan como parte de los intereses ganados en el rubro de ingresos (costos) financieros, netos en los estados de resultados de esos periodos que se acompañan.
- (ii) Corresponde a certificados financieros con una institución financiera local a una tasa de interés anual entre 7.80% y 8.00% con periodo de permanencia pactado de 30 días. Durante el periodo marzo 2025, estos certificados generaron intereses por aproximadamente RD\$11,645,833, los cuales se presentan como parte de los intereses ganados dentro del renglón de ingresos (costos) financieros, neto en el estado de resultados de ese periodo que se acompaña.

9 Saldos y transacciones con entes relacionados

Un resumen de los saldos mantenidos y las transacciones realizadas por el Fideicomiso con entes relacionados al 31 de marzo de 2026 y 2025, se presenta a continuación:

		2026	
	Equivalente de efectivo	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
Saldos:			
Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco Múltiple	97,873,642	619,500	-
Dirección General de Impuestos Internos (a)	-	600	-
Fiduciaria Reservas, S.A. (b)	-	-	10,329,277
	97,873,642	620,100	10,329,277
	Equivalente de efectivo	2025 Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
Saldos:			
Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco Múltiple	190,971,823	619,500	-
Dirección General de Impuestos Internos (a)	-	43,731,009	-
Fiduciaria Reservas, S.A. (b)	-	-	3,627,771
	190,971,823	44,350,509	3,627,771

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

- (a) Corresponde a recaudaciones por la contribución de residuos sólidos pendientes de transferir por la DGII.
- (b) Corresponden a honorarios pendiente de pago por concepto administración y gestión del Fideicomiso.

Transacciones:

Un resumen de las transacciones realizadas por el Fideicomiso con sus entes relacionados durante el periodo terminado el 31 de marzo de 2026 y 2025, es como sigue:

	<u>Gasto de comisión por</u>		
	<u>Comisión</u> <u>fiduciaria (c)</u>	<u>Comisión por Gestión</u> <u>de tesorería (d)</u>	<u>intereses</u> <u>ganados</u>
2026			
Fiduciaria Reservas, S. A.	11,347,717	121,830	-
Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco Múltiple	-	-	203
	<u>11,347,717</u>	<u>121,830</u>	<u>203</u>

	<u>Gasto de comisión por</u>		
	<u>Comisión</u> <u>fiduciaria (c)</u>	<u>Comisión por Gestión</u> <u>de tesorería (d)</u>	<u>intereses</u> <u>ganados</u>
2025			
Fiduciaria Reservas, S. A.	12,138,050	2,263,170	-
Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco Múltiple	-	-	1,016,433
	<u>11,347,717</u>	<u>121,830</u>	<u>1,016,433</u>

- (c) Durante los periodos terminados el 31 de marzo de 2026 y 2025, las comisiones por gestión fiduciaria se calculan sobre el monto mayor que corresponda de: (i) 1.5 % de los activos fideicomitidos más impuesto a la transferencia de bienes industrializados y servicios (ITBIS) de manera anual en caso de activos inferiores a los RD\$800,000,000, 1 % de los activos fideicomitidos más ITBIS de manera anual en caso de activos entre los RD\$800,000,000 y RD\$2,000,000,000, y 0.7% de los activos fideicomitidos más ITBIS en caso de activos superiores a RD\$2,000,000; y (ii) un monto mínimo de RD\$3,000,000 mensuales más ITBIS. Estas comisiones se incluyen como tal en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados de esos periodos que se acompañan.

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

- (d) Durante los periodos terminados el 31 de marzo de 2026 y 2025, las comisiones por gestión de tesorería corresponden al 15% calculado sobre la rentabilidad obtenida por las inversiones en contratos de recompra de títulos valores de deuda, certificados financieros y fondos de inversión, y se incluyen como tal en el renglón de ingresos (costos) financieros, netos, en los estados de resultados de esos periodos que se acompañan.

El Fideicomiso utiliza instalaciones físicas para su operación, las cuales son propiedad de un ente relacionado y no recibe cargos por este concepto.

10 Avance a proveedores

Corresponde a avances otorgados a proveedores del Fideicomiso básicamente por concepto de construcción de rellenos sanitarios y gastos operativos. Al 31 de marzo de 2026 y 2025, el saldo de este rubro es RD\$520,129,472 y RD\$137,522,823.

11 Mobiliario, equipos y mejoras, neto

Un detalle del mobiliario, equipos y mejoras, neto y la depreciación acumulada al 31 de marzo de 2026 y 2025, es como sigue:

<u>2026</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Equipo de transporte</u>	<u>Mejoras a la propiedad</u>	<u>Total</u>
<u>Costos:</u>				
Saldo al inicio del periodo	22,369,499	64,026,300	20,637,959	107,033,758
Adiciones	2,550,510	-	2,626,596	5,177,106
Saldo al final del periodo	24,920,009	64,026,300	23,264,555	112,210,864
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Saldo al inicio del periodo	(6,340,793)	(14,775,004)	(8,214,614)	(29,330,411)
Cargos del período	(4,722,883)	(12,805,260)	(4,214,970)	(21,743,113)
Saldo al final del periodo	(11,063,676)	(27,580,264)	(12,429,584)	(51,073,524)
Propiedad, planta y equipos, neto	13,856,333	36,446,036	10,834,971	61,137,340

**FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE
RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

<u>2025</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Equipo de transporte</u>	<u>Mejoras a la propiedad</u>	<u>Total</u>
<u>Costos:</u>				
Saldo al inicio del periodo	22,224,829	64,026,300	20,397,947	106,649,075
Adiciones	144,670	-	240,012	384,682
Saldo al final del periodo	<u>22,369,499</u>	<u>64,026,300</u>	<u>20,637,959</u>	<u>107,033,758</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Saldo al inicio del periodo	(5,961,928)	(13,687,434)	(7,868,128)	(27,517,490)
Cargos del período	(378,865)	(1,087,570)	(346,486)	(1,812,921)
Saldo al final del periodo	<u>(6,340,793)</u>	<u>(14,775,004)</u>	<u>(8,214,614)</u>	<u>(29,330,411)</u>
Propiedad, planta y equipos, neto	<u>16,028,706</u>	<u>49,251,296</u>	<u>12,423,345</u>	<u>77,703,347</u>

12 Ingresos por contribución de residuos sólidos

Flujos de ingresos

El Fideicomiso genera ingresos a partir de cuando las personas jurídicas o sociedades constituidas en República Dominicana, realizan la declaración jurada fiscal ante la Dirección General de Impuestos Internos, la cual genera las contribuciones para la gestión integral de residuos sólidos. Durante el periodo terminado el 31 de marzo de 2026, el Fideicomiso generó ingresos por contribuciones recibidas que ascienden a RD\$600,000,000, los cuales se presentan como ingresos por contribución residuos sólidos en los estados de resultados de esos periodos que se acompañan.

13 Sueldos y compensaciones al personal

Un detalle de los sueldos y compensaciones al personal incurridos durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025, es como sigue:

	<u>2026</u>	<u>2025</u>
Sueldos y salarios	41,041,661	35,164,404
Compensación por uso de vehículo	3,889,000	3,461,613
Seguro complementario	2,712,620	1,484,888
Bono aniversario	3,420,138	2,942,853
Remuneraciones de combustible	1,441,200	1,494,573
Regalía pascual	3,420,138	2,942,853
Gastos de representación	1,215,000	1,388,323
Bono desempeño empleados	3,420,138	2,942,853
	<u>60,559,896</u>	<u>51,822,361</u>

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

Al 31 de marzo de 2026 y 2025, el Fideicomiso cuenta con 183 y 160 empleados, respectivamente.

14 Patrimonio fideicomitado

Beneficios acumulados

Al 31 de marzo de 2026 y 2025, corresponden a los resultados pendientes de distribuir al Fideicomitente y se presentan como tal, en los estados de situación financiera de esos periodos que se acompañan.

Las ganancias obtenidas por el Fideicomiso durante los periodos marzo 2026 y 2025 son atribuibles, en su totalidad, al fideicomitente en virtud de que no existen valores preferentes.

15 Compromisos y contingencias

15.1 Compromisos

Un resumen de los compromisos y contingencias del Fideicomiso al 31 de marzo de 2026 y 2025, es como sigue:

- (a) El Fideicomiso paga a Fiduciaria Reservas, S. A. una comisión por gestión fiduciaria sobre el monto mayor que corresponda de: (i) 1.5% de los activos fideicomitados más impuesto a la transferencia de bienes industrializados y servicios (ITBIS) de manera anual en caso de activos inferiores a los RD\$800,000,000, 1 % de los activos fideicomitados más ITBIS de manera anual en caso de activos entre los RD\$800,000,000 y RD\$2,000,000,000, y 0.7% de los activos fideicomitados más ITBIS en caso de activos superiores a RD\$2,000,000; y (ii) un monto mínimo de RD\$3,000,000 mensuales más ITBIS. En ambos casos, es pagadero mensualmente según la proporción devengada.

Durante los periodos de marzo 2026 y 2025, el Fideicomiso reconoció gastos por este concepto ascendentes a RD\$10,620,000 y RD\$11,546,119 respectivamente, los cuales se presentan en el renglón de gastos operacionales en los estados de resultados de esos periodos que se acompañan.

- (b) El Fideicomiso tiene la obligación de pagar a Fiduciaria Reservas, S. A una comisión por gestión de tesorería, que equivale al 15% sobre la rentabilidad obtenida que resulte de la inversión de los fondos que el Fideicomiso no esté utilizando (fondos ociosos). Durante los periodos terminados el 31 de marzo de 2026 y 2025, el gasto por este concepto ascendió a RD\$121,830 y RD\$2,263,170 los cuales se presentan como tal en el estado de resultados de ese periodo que se acompaña.

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

16 Instrumentos financieros - valores razonables y administración de riesgos

16.1 Clasificación contable y valores razonables

Un resumen de los importes en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros, incluyendo sus niveles en la jerarquía del valor razonable junto con los importes en libros en los estados de situación financiera al 31 de marzo de 2026 y 2025, es como sigue:

	Importe en libros			Valor razonable
	Activos financieros a costo amortizado	Otros pasivos financieros	Total	Nivel 3
2026				
Activos financieros no medidos al valor razonable:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	98,393,754	-	98,393,754	98,393,754
Documentos por cobrar	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a entes relacionados	620,100	-	620,100	620,100
	<u>99,013,854</u>	<u>-</u>	<u>99,013,854</u>	
Pasivos financieros no medidos al valor razonable -				
cuentas por pagar	<u>-</u>	<u>458,431,600</u>	<u>(458,431,600)</u>	<u>(458,431,600)</u>
	Importe en libros			Valor razonable
	Activos financieros a costo amortizado	Otros pasivos financieros	Total	Nivel 3
2025				
Activos financieros no medidos al valor razonable:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	192,144,377	-	192,144,377	192,144,377
Documentos por cobrar	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a entes relacionados	44,350,509	-	44,350,509	44,350,509
	<u>236,494,886</u>	<u>-</u>	<u>236,494,886</u>	<u>236,494,886</u>

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

Pasivos financieros no medidos

al valor razonable -

cuentas por pagar

	-	<u>(370,071,446)</u>	<u>(370,071,446)</u>	<u>(370,071,446)</u>
--	---	----------------------	----------------------	----------------------

16.1.1 Tasas de interés usadas para determinar el valor razonable

El nivel en la jerarquía para determinar los valores razonables revelados en los estados financieros para el efectivo y equivalentes de efectivo, documentos por cobrar, cuentas por cobrar a entes relacionados y cuentas por pagar 31 de marzo de 2026 y 2025, fue el nivel 3, el cual se basó en los flujos de efectivo y resultaron similares a los importes en libros debido al corto período en que los instrumentos financieros son cobrados y pagados.

16.2 Administración del riesgo financiero

El Fideicomiso está expuesto a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- ♦ Riesgo de crédito.
- ♦ Riesgo de liquidez.
- ♦ Riesgo de mercado.

Marco de gestión de riesgos

Las políticas de gestión de riesgo del Fideicomiso son establecidas con el objetivo de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Fideicomiso, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

16.2.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera del Fideicomiso si un cliente o una contraparte de un instrumento financiero no cumplen con sus obligaciones contractuales y surge principalmente, del efectivo en bancos y de las cuentas por cobrar a entes relacionados.

Al 31 de marzo de 2026 y 2025 los valores en libros de los activos financieros con mayor exposición al riesgo de crédito son los siguientes.

	<u>2026</u>	<u>2025</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	98,393,754	192,144,377
Cuentas por cobrar a entes relacionados	<u>620,100</u>	<u>44,350,509</u>
	<u>99,013,854</u>	<u>236,494,886</u>

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

Efectivo y equivalentes de efectivo en bancos

Al 31 de marzo de 2026 y 2025 el Fideicomiso mantiene efectivo y equivalentes de efectivo en bancos por RD\$98,393,754 y RD\$192,144,377, respectivamente. El efectivo y equivalentes de efectivo mantenido con bancos está calificado en AA+, según la agencia calificadora Fitch Ratings.

El deterioro del efectivo en banco ha sido medido sobre la base de la pérdida crediticia esperada de 12 meses y refleja los vencimientos de corto plazo de las exposiciones. El Fideicomiso considera que su efectivo tiene un riesgo de crédito bajo con base en las calificaciones crediticias externas de las contrapartes.

Durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025, no se reconoció pérdida por deterioro relacionado con el efectivo y equivalentes de efectivo.

16.2.2 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Fideicomiso no cumpla con sus obligaciones financieras conforme su vencimiento. La política del Fideicomiso para la administración del riesgo de liquidez es, en la medida de lo posible, tener siempre suficiente liquidez para cumplir con todos los pasivos que tenga en la fecha de sus vencimientos, tanto bajo condiciones normales como de crisis económica, sin tener que incurrir en pérdidas inaceptables o correr el riesgo de perjudicar la reputación del Fideicomiso.

El Fideicomiso monitorea los requerimientos de flujos de efectivo para optimizar el retorno del efectivo en las inversiones. Generalmente, este entiende que tiene suficientes fondos para cumplir con los gastos operacionales, incluyendo el pago de obligaciones financieras, esto excluye el impacto potencial de circunstancias extremas que no pueden ser predecibles razonablemente, tales como desastres naturales.

16.2.3 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de cambios en los precios del mercado, tales como tasas de cambio de moneda extranjera y tasas de interés que pueden afectar los ingresos del Fideicomiso o el valor de sus instrumentos financieros. El objetivo de administrar el riesgo de mercado es manejar y controlar las exposiciones al mercado dentro de parámetros aceptables, mientras se optimiza el retorno del riesgo.

Exposición al riesgo cambiario

Al 31 de marzo de 2026 y 2025, el Fideicomiso no está expuesto al riesgo de cambio, ya que no cuenta con saldos importantes distintos al peso dominicano.

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

Exposición al riesgo de tasa de interés

El Fideicomiso está expuesto al riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de sus instrumentos financieros fluctúen como resultado de cambios en las tasas de interés del mercado.

El Fideicomiso contabiliza activos a tasas fijas al valor razonable con cambios en resultados; por lo tanto, una variación en las tasas de interés a la fecha de presentación ajustaría el resultado. Al 31 de marzo de 2026 y 2025, el perfil de la tasa de interés de los instrumentos financieros del Fideicomiso que devengan intereses es como sigue:

Importe en libros

	<u>2026</u>	<u>2025</u>
<u>Instrumentos de tasa fija</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	98,393,754	192,144,377
	<u>98,393,754</u>	<u>192,144,377</u>

Análisis de sensibilidad del valor razonable para instrumentos de tasa fija

El Fideicomiso no contabiliza activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Por lo tanto, una variación en las tasas de interés a la fecha de presentación no afectaría el resultado.