

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

Estados financieros no auditados

Período terminado al 31 de diciembre de 2025

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

Estados de situación financiera

31 de diciembre de 2025 y 2024

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Activos circulante:			
Efectivo	8,19	260,622,618	8,561,656
Inversiones	9,19	101,063,913	378,772,337
Cuentas por cobrar:	10,19		
Entre relacionados		32,996,677	477,943,229
Otras		<u>647,653</u>	<u>1,183,529</u>
		33,644,330	479,126,758
Documentos por cobrar	11	-	499,555,196
Avances a proveedores		<u>98,172,980</u>	<u>153,741,126</u>
Gastos pagados por anticipado		<u>1,385,575</u>	<u>1,868,310</u>
Total activos circulates		<u>494,889,416</u>	<u>1,521,625,383</u>
Activos no circulantes			
Inversiones		100,253,333	301,750,000
Mejoras, mobiliario y equipos, neto	12	70,008,872	86,778,279
Otros activos		<u>6,061,309</u>	<u>4,832,626</u>
Total de activos no circulates		<u>176,323,514</u>	<u>393,360,905</u>
Total activos		<u>671,212,930</u>	<u>1,914,986,288</u>

(Continúa)

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

Estados de situación financiera

31 de diciembre de 2025 y 2024

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

<u>Pasivos y patrimonio fideicomitado</u>	<u>Nota</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Pasivos circulantes:			
Cuenta por pagar:	19		
Proveedores	10	528,917,720	382,621,574
Ente relacionado		2,475,093	5,048,435
Otras		3,396,899	32,419,635
		<u>534,789,713</u>	<u>420,089,644</u>
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	13	23,376,094	112,784,510
Total pasivos		<u>558,165,807</u>	<u>532,874,154</u>
Total patrimonio fideicomitado			
Beneficios acumulados		<u>113,047,123</u>	<u>1,382,112,134</u>
		<u>671,212,930</u>	<u>1,914,986,288</u>

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

Estado de Resultados

Años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Notas</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<u>Ingresos Operacionales:</u>			
Ingresos por Contribución Residuos Sólidos	14	2,969,672,438	2,698,861,701
Otros ingresos		666,948,318	293,201,701
Total Ingresos Operacionales		3,636,620,756	2,992,063,402
<u>Costos de servicios y gastos operacionales:</u>			
Gastos por contribución de residuos sólidos		(87,560,785)	(2,404,839,949)
Gastos gestores disposicion final residuos solidos		(2,712,604,274)	
Transporte de residuos sólidos		(625,680,600)	(685,886,825)
Sueldos y compensaciones al personal	15	(298,368,875)	(274,728,673)
Proyecto de infraestructura de rellenos sanitarios		(358,912,702)	(438,420,210)
Alquileres		(639,860,762)	(528,456,485)
Comisiones fiduciarias	10	(44,477,540)	(42,480,000)
Comisiones por gestión tesorería	10	(10,498,097)	(26,279,392)
Otras comisiones	10	(18,848,906)	(21,563,316)
Promoción y publicidad		(21,521,078)	(15,388,401)
Honorarios profesionales		(4,421,825)	(20,911,466)
Depreciación y amortización		(29,257,007)	(19,806,408)
Perdida por deterioro de cuentas por cobrar			(18,956,844)
Mantenimiento y reparación		(1,834,070)	(3,678,209)
Seguridad y vigilancia		-	(4,404,105)
Combustible		(3,934,324)	(4,030,082)
Telecomunicaciones		(4,711,051)	(3,570,532)
Otros	16	(105,686,054)	(71,799,091)
Total Gastos Operacionales		(4,968,177,949)	(4,585,199,988)
 Ganancia (pérdida) antes de ingresos (costos) financieros netos		 (1,331,557,193)	 (1,593,136,586)
<u>Ingresos (costos) financieros,netos:</u>			
Intereses ganados	10	62,485,325	151,855,170
Ganancia (pérdida) en cambio de moneda extranjera		6,658	4,398
Total Ingresos financieros netos		62,491,983	151,859,568
 Beneficio (pérdida) neta		 (1,269,065,210)	 (1,441,277,018)

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

Estados de cambios de patrimonio fidicomitado

31 de diciembre de 2025 y 2024

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

<u>Activos</u>	<u>Beneficios acumulados</u>
Saldo al 1ro de enero 2024	<u>2,823,389,151</u>
Resultado del año - beneficio neto	<u>(1,441,276,818)</u>
Saldo al 1ro de enero 2024	1,382,112,333
Resultado del año - perdida neta	<u>(1,269,065,210)</u>
Total patrimonio fideicomido al 31 de diciembre del 2025	<u>113,047,123</u>

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025 y 2024

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 en 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 núms. 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 Fiduciaria Reservas, S. A. en calidad de entidad fiduciaria.

En dicho contrato 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 objetivos 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, así como 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 recibidas 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\$)

1 Entidad que informa (continuación)

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 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 correspondientes al Estado dominicano, entre ellos uno representando a los gobiernos locales, y cuatro correspondientes 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., ubicada 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 están preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Normas de Contabilidad NIIF).

La emisión de los estados financieros fue autorizada por Fiduciaria Reservas, S. A. en su calidad de administradora del patrimonio del Fideicomiso en fecha 10 de enero de 2026. La aprobación final de dichos estados financieros debe ser efectuada por el Consejo Directivo del Fideicomiso.

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 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).

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.

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

4 Uso de juicios y estimados (continuación)

4.1 Medición de los valores razonables (continuación)

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 19 sobre instrumentos financieros: valores razonables y administración de riesgos).

5 Base de medición

Los estados financieros se han preparado con base en el costo histórico, excepto por los equivalentes de efectivo e inversiones en cuotas de participación, los cuales están medidos a valor razonable.

6 Políticas contables materiales

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

6.1 Saldos y transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a pesos dominicanos (RD\$) usando la tasa de cambio vigente en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a pesos dominicanos (RD\$) utilizando la tasa de cambio vigente en el mercado en la fecha de los estados financieros. Los ingresos y gastos incurridos en dólares estadounidenses (\$) se convierten usando la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción. Las diferencias resultantes de la conversión de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera se presentan como ganancia en cambio de moneda extranjera formando parte de los ingresos (costos) financieros, neto en los estados de resultados que se acompañan.

6.2 Ingresos por actividades ordinarias

6.2.1 Recaudo por contribución especial para la gestión de residuos sólidos

La Ley General de Gestión Integral y Coprocesamiento de Residuos Sólidos No. 225-20, de fecha del 10 de octubre de 2020 y su reglamento de aplicación, establecen que toda persona jurídica o entidad deberá pagar una contribución especial obligatoria con base en 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 estos.

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.2 Ingresos por actividades ordinarias (continuación)

6.2.1 Recaudo por contribución especial para la gestión de residuos sólidos (continuación)

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 31 de diciembre de 2025 y 2024 es como sigue:

<u>Nivel de ingresos:</u>	<u>Monto de la contribución</u>
De RD\$0 a RD\$1,000,000	RD\$ 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	<u>675,000</u>

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.

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.

6.3 Costos de servicios y gastos operacionales

Los costos de servicios y 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.

6.4 Ingresos (costos) 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.

Las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera son presentadas compensando los montos correspondientes como ingresos o costos financieros, dependiendo de si los movimientos en moneda extranjera están en una posición de ganancia o pérdida neta.

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.5 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, Sección II y sus modificaciones mediante la Norma General 002-2016 en cumplimiento con el artículo 24.

6.6 Mejoras, mobiliario y equipos y depreciación

6.6.1 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.

6.6.2 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.

6.6.3 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.

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.6 Mejoras, mobiliario y equipos y depreciación (continuación)

6.6.3 Depreciación (continuación)

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
Otros equipos	<u>5</u>

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

6.7 Instrumentos financieros

6.7.1 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.

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.

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.7 Instrumentos financieros (continuación)

6.7.1 Reconocimiento y medición inicial (continuación)

Activos financieros - evaluación del modelo de negocio (continuación)

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.

6.7.2 Clasificación y medición posterior

Todos los activos financieros del Fideicomiso no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, tal como 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.

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.7 Instrumentos financieros (continuación)

6.7.2 Clasificación y medición posterior (continuación)

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:

- ♦ 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.

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.7 Instrumentos financieros (continuación)

6.7.2 Clasificación y medición posterior (continuación)

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

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.
- ♦ 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 reconoce en resultados. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fideicomiso no mantiene este tipo de instrumentos.

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.7 Instrumentos financieros (continuación)

6.7.2 Clasificación y medición posterior (continuación)

Activos financieros - medición posterior, ganancias y pérdidas (continuación)

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.

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.

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 diciembre de 2025 y 2024, 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.

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.7 Instrumentos financieros (continuación)

6.7.3 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.

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 reconocida 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.

6.8 Deterioro del valor

6.8.1 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.

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.8 Deterioro del valor (continuación)

6.8.1 Activos financieros no derivados (continuación)

Instrumentos financieros y activos del contrato (continuación)

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, las cuales 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 expuesto al riesgo de crédito.

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.

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.8 Deterioro del valor (continuación)

6.8.1 Activos financieros no derivados (continuación)

Activos financieros con deterioro crediticio (continuación)

- ♦ La reestructuración de un préstamo o adelanto por parte del Fideicomiso en términos que este 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.

6.8.2 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, los cuales son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo (UGE).

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 impuesto 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.

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.9 Avances a proveedores

Corresponden principalmente a avances por diseño y cierre técnico de proceso de construcción de vertederos, pagos efectuados a proveedores de bienes y servicios y a los avances efectuados a un concesionario para la adquisición de vehículos tipo camioneta para uso de la Dirección Ejecutiva del Fideicomiso, los cuales fueron registrados en este rubro y serán reclasificados al renglón correspondiente luego de que se realice la entrega de los bienes.

6.10 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 necesiten utilizar recursos económicos para negociar y cerrar la obligación.

6.11 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.

6.12 Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado corresponden principalmente a la póliza de seguro. Estos se cargan al gasto en la medida en que se consumen.

6.13 Otros activos

Los otros activos corresponden a construcciones en proceso de rellenos sanitarios y/o vertederos, fianzas y depósitos y adquisición de programas informáticos, los cuales se encuentran registrados al costo.

6.14 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.

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.14 Medición de valor razonable (continuación)

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.

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 la transacción y este 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 Nuevas y enmiendas a normas contables

(a) Nuevas y enmiendas a normas emitidas, aún no vigentes

Una serie de nuevas y enmiendas normas son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1ro. de enero de 2025 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.

A. NIIF 18 *Presentación y revelación en los estados financieros*

La NIIF 18 reemplazará a la NIC 1 Presentación de estados financieros y se aplica a los períodos anuales que comienzan a partir del 1ro. de enero de 2027. La nueva norma introduce los nuevos requisitos clave siguientes:

- ♦ Las partidas de ingresos y gastos se clasificarán en distintas categorías: operación, inversión, financiamiento, operaciones discontinuadas e impuesto a las ganancias. Las entidades están obligadas a presentar dos nuevos subtotales: ganancia o pérdida operativa y utilidad o pérdida previa al financiamiento e impuesto sobre la renta.
- ♦ Las medidas de desempeño definidas por la administración (MPMs) se detallan en una nota en los estados financieros.
- ♦ Proporciona orientación mejorada sobre cómo agrupar la información en los estados financieros.

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Nuevas y enmiendas a normas contables (continuación)

(a) Nuevas y enmiendas a normas emitidas, aún no vigentes (continuación)

Además, todas las entidades deben utilizar el subtotal de la utilidad operativa como punto de partida para el estado de flujos de efectivo al presentar los flujos de efectivo operativos según el método indirecto.

El Fideicomiso todavía está en el proceso de evaluar el impacto de la nueva norma, particularmente la relacionada con la estructura del estado de pérdidas y ganancias del Fideicomiso, el estado de flujos de efectivo y las revelaciones adicionales requeridas para los MPM.

El Fideicomiso también está evaluando el impacto en cómo se agrupa la información en los estados financieros, incluso para los elementos actualmente etiquetados como "otros".

B. Otras nuevas normas o enmiendas a normas

No se espera que las siguientes nuevas y enmiendas normas contables tengan un impacto significativo en los estados financieros del Fideicomiso:

- ♦ Falta de intercambiabilidad (enmienda a la NIC 21).
- ♦ Clasificación y medición de instrumentos financieros (enmiendas a NIIF 7 y 9).

No se espera que estas nuevas y enmiendas a normas tengan efectos significativos sobre los estados financieros del Fideicomiso.

8 Efectivo

Un resumen del efectivo es como sigue:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Efectivo en caja	665,059	700,000
Efectivo en bancos	<u>259,957,559</u>	<u>7,861,656</u>
	<u>260,622,618</u>	<u>8,561,656</u>

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

9 Inversiones

Un resumen de las inversiones es como sigue:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<u>Inversiones a corto plazo</u>		
Cuotas de participación en fondos de inversión abiertos (i)	522,247	1,980,670
Inversiones en Certificados de depósitos (ii)	100,000,000	375,000,000
Intereses por cobrar	<u>541,667</u>	<u>1,791,667</u>
Total Corto Plazo	101,063,913	378,772,337
 <u>Inversiones a largo plazo</u>		
Inversiones en Certificados de depósitos (ii)	100,000,000	300,000,000
Intereses por cobrar	<u>253,333</u>	<u>1,750,000</u>
Total Largo Plazo	100,253,333	301,750,000
	 <u><u>201,317,247</u></u>	 <u><u>680,522,337</u></u>

- (i) Corresponden a inversiones en cuotas de participación de fondos de inversión abiertos operados por administradoras de fondos de inversión locales. El rendimiento promedio obtenido por estos fondos osciló entre 7.33 % y 0.42 % para el 2025 y 7 % y 10 % para el 2024. Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los intereses generados ascienden a RD\$2,780,987 y RD\$7,393,923, respectivamente, los cuales se presentan como parte de los intereses ganados en el rubro de ingresos (costos) financieros, en los estados de resultados de esos años que se acompañan.
- (ii) Corresponden a certificados de depósitos en un banco local a un plazo original de 365 días. Estos instrumentos generan intereses a tasas anuales que oscilan entre 7 % para el año 2025 y a 7 %, 8 % para el año 2024. Los intereses generados por estos depósitos durante los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, fueron de RD\$35,680,111 y RD\$20,395,833, respectivamente, y se presentan como parte de los intereses ganados en el rubro de ingresos (costos) financieros, en el estado de resultados de esos años 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\$)

10 Cuentas por cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Contribuciones por cobrar (a)	32,996,677	477,943,229
Otras por cobrar	<u>647,653</u>	<u>1,183,529</u>
	<u>33,644,330</u>	<u>479,126,758</u>

(a) Corresponden a las contribuciones de residuos sólidos pendiente por recibir de la Dirección General de Impuestos Internos.

11 Documentos por cobrar

Un resumen de los documentos por cobrar es como sigue:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Documentos Por cobrar-REPO (a)	-	492,521,352
Rendimientos por cobrar	<u>-</u>	<u>7,033,844</u>
	<u>-</u>	<u>499,555,196</u>

a) Corresponde a contratos de recompra de títulos de valores de deuda con puestos de bolsas, con vencimiento entre uno y cuatro meses, los cuales generan intereses a tasas anuales entre 10.30% y 10.40% pagaderos a su vencimiento. En el 2025 estos instrumentos fueron cancelados. Al 31 diciembre de 2025 y 2024 generaron rendimientos por RD\$24,020,500 y 81,470,000 respectivamente, los mismos forman parte del rubro de Ingresos(costos)financieros reflejados en el estado de resultados de esos años 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\$)

12 Mejoras, mobiliario y equipos, neto

	<u>Mobiliario y equipos de oficina</u>	<u>Equipo de transporte</u>	<u>Mejoras</u>	<u>Otros equipos</u>	<u>Total</u>
<u>2025</u>					
<u>Costos:</u>					
Saldos al inicio del año	20,305,113	64,026,300	19,386,674	9,641,377	113,359,464
Adiciones (i)	4,321,938		1,251,284	1,623,446	7,196,668
Saldo final	24,627,051	64,026,300	20,637,958	11,264,823	120,556,132
 <u>Amortización:</u>					
Saldos al inicio del año	(5,337,622)	(11,617,542)	(7,224,757)	(2,401,264)	(26,581,185)
Cargo del año	(4,500,985)	(12,805,260)	(4,099,686)	(2,560,144)	(23,966,075)
Saldo final	(9,838,607)	(24,422,802)	(11,324,443)	(4,961,408)	(50,547,260)
	<u>14,788,444</u>	<u>39,603,498</u>	<u>9,313,515</u>	<u>6,303,415</u>	<u>70,008,872</u>
 <u>2024</u>					
<u>Costos:</u>					
Saldos al inicio del año	13,069,614	33,006,300	19,386,674	4,661,378	70,123,966
Adiciones (i)	7,235,499	31,020,000	-	4,979,999	43,235,498
Saldo final	20,305,113	64,026,300	19,386,674	9,641,377	113,359,464
 <u>Amortización:</u>					
Saldos al inicio del año	(1,690,406)	(3,090,058)	(3,336,799)	(538,654)	(8,655,917)
Cargo del año	(3,647,216)	(8,527,484)	(3,887,958)	(1,862,610)	(17,925,268)
Saldo final	(5,337,622)	(11,617,542)	(7,224,757)	(2,401,264)	(26,581,185)
	<u>14,967,491</u>	<u>52,408,758</u>	<u>12,161,917</u>	<u>7,240,113</u>	<u>86,778,279</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

13 Acumulaciones por pagar y otros pasivos

Un detalle de las acumulaciones por pagar y otros pasivos es como sigue:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Valoración de residuos sólidos	-	84,823,634
Impuestos retenidos	16,444,604	20,228,659
Impuestos sobre retribuciones complementarias	5,844,545	4,762,114
Tesorería de la Seguridad Social e INFOTEP por pagar		2,435,802
Otras acumulaciones	1,086,945	534,302
	<u>23,376,094</u>	<u>112,784,510</u>

14 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 DGII, la cual genera las contribuciones para la gestión integral de residuos sólidos.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fideicomiso generó ingresos por contribuciones recibidas que ascienden a RD\$2,969,672,438 y RD\$2,698,861,701, respectivamente, los cuales se presentan como ingresos por contribución residuos sólidos en los estados de resultados de esos años 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\$)

15 Sueldos y compensaciones al personal

Un detalle de los sueldos y compensaciones al personal es como sigue:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Sueldos y salarios	153,806,697	152,445,402
Viajes y viáticos	10,549,900	20,678,894
Aportes al sistema de seguridad social e INFOTEP	12,427,732	18,211,184
Prestaciones laborales	8,885,477	17,463,692
Bono de desempeño	24,840,210	17,387,329
Compensación por uso de vehículo	14,940,630	10,887,410
Bono aniversario	12,887,927	9,391,146
Regalía pascual	12,157,373	6,532,220
Capacitaciones	5,440,384	4,289,582
Gastos de representación	5,336,340	3,366,128
Asignación de combustible	6,079,190	3,988,640
Impuestos asumidos	8,278,591	2,006,725
Seguro complementario	7,105,692	4,154,144
Uniformes	507,660	511,300
Otros gastos de personal	15,125,072	3,414,877
	<u>298,368,875</u>	<u>274,728,673</u>

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fideicomiso cuenta con 180 y 135 empleados, respectivamente.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

16 Otros costos de servicios y gastos operacionales

Un detalle de otros costos de servicios y gastos operacionales incurridos durante los terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 es como sigue:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Gastos de saneamiento	28,718,746	41,128,664
Gasto de cuentas incobrables	-	-
Cargos bancarios e impuestos	7,864,261	9,775,094
Eventos y actividades	5,140,312	3,966,818
Amortización de pólizas de seguro	3,060,219	2,977,435
Licencia de software	43,200	2,409,030
Papelería y materiales de oficina	463,887	1,639,391
Refrigerios	1,341,011	1,608,804
Servicios y materiales de limpieza	1,240,647	1,591,975
Gastos legales	763,298	974,164
Energía eléctrica	331,456	315,908
Material gastable	1,062,291	-
Honorario servicios persona física	7,722,440	-
Hospedaje	1,530,792	-
Honorarios por auditoria	1,989,551	-
Gastos de seguros	2,100,695	-
Gasto donación	6,249,281	-
Gasto dieta militares	27,046,000	-
Otros gastos de vehículos	624,148	-
Otros gastos	8,393,819	5,411,808
Otras remuneraciones varias	1,815,000	-
Estudios geotécnicos	-	-
Suministros para control de riesgos	-	-
Contenedores para reciclaje	-	-
	<u>105,686,054</u>	<u>71,799,091</u>

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

17 Patrimonio fideicomitado - beneficios acumulados

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, corresponden a los resultados pendientes de desembolsar para las actividades futuras por la cual el fideicomiso fue creado, según se explica en la nota 1 a los estados financieros y se presentan como tal en los estados de situación financiera de esos años que se acompañan. Las ganancias obtenidas por el Fideicomiso durante los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, son atribuibles en su totalidad al fideicomitente.

18 Compromisos y contingencias

18.1 Compromisos

Un resumen de los compromisos y contingencias del Fideicomiso 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 años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fideicomiso reconoció gastos por este concepto ascendentes a RD\$44,477,000 y RD\$42,480,000 respectivamente, los cuales se presentan como parte de las comisiones fiduciarias dentro del renglón de costos de servicios y gastos operacionales en los estados de resultados de esos años que se acompañan. El compromiso de pago para el año 2026 es de aproximadamente RD\$48,000,000.

- (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 años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, el gasto por este concepto ascendió a RD\$10,498,097 y RD\$26,279,392 , respectivamente, los cuales se presentan como tal en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

18.2 Contingencia

El Fideicomiso tiene litigios y demandas iniciadas en su contra por aproximadamente RD\$1,230,000,000, originadas en el curso normal de sus operaciones. El Fideicomiso considera que estos reclamos son exagerados y junto con sus asesores legales han estimado que el riesgo de pérdida resultante, si alguno, no es significativo.

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

19 Instrumentos financieros - valores razonables y administración de riesgos

19.1 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 diciembre de 2025 y 2024, es como sigue:

	Importe en libros			Valor razonable
	<u>Activos financieros al costo amortizado</u>	<u>Otros pasivos financieros</u>	<u>Total</u>	<u>Nivel 3</u>
<u>2025</u>				
Activos financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	260,622,618	-	260,622,618	260,622,618
Inversiones	101,063,913	-	101,063,913	101,063,913
Cuentas por cobrar	32,996,677	-	32,996,677	32,996,677
	394,683,208	-	394,683,208	394,683,208
Pasivos financieros:				
Cuentas por pagar	-	(534,789,713)	(534,789,713)	(534,789,713)
	-	(534,789,713)	(534,789,713)	(534,789,713)
<u>2024</u>				
Activos financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	8,561,656	-	8,561,656	8,561,656
Inversiones	680,522,337	-	680,522,337	680,522,337
Cuentas por cobrar a entes relacionados	978,681,954	-	978,681,954	978,681,954
	1,667,765,947	-	1,667,765,947	1,667,765,947
Pasivos financieros:				
Cuentas por pagar	-	(420,089,644)	(420,089,644)	(420,089,644)

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

19.1.1 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 al 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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.

19.2 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.

19.2.1 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 cumple con sus obligaciones contractuales y surge, principalmente, del efectivo en bancos y de las cuentas por cobrar a entes relacionados.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los valores en libros de los activos financieros con mayor exposición al riesgo de crédito son los siguientes.

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Efectivo	259,957,559	7,861,656
Inversiones	201,317,247	680,522,337
Cuentas por cobrar	33,644,330	978,681,954
	<u>494,919,136</u>	<u>1,667,065,947</u>

Efectivo en bancos

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fideicomiso mantiene efectivo en banco por RD\$259,957,559 y RD\$7,861,656, respectivamente. El efectivo y equivalentes de efectivo mantenido con bancos está calificado en AA+ según la agencia calificadora Fitch Ratings.

FIDEICOMISO PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS FIDEICOMISO DO SOSTENIBLE

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

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.

19 Instrumentos financieros - valores razonables y administración de riesgos (continuación)

19.2 Administración del riesgo financiero (continuación)

19.2.1 Riesgo de crédito (continuación)

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no se reconoció pérdida por deterioro relacionada con el efectivo.

Inversiones

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fideicomiso mantiene inversiones en cuotas de participación en fondos de inversión abiertos y certificados de depósitos. Las inversiones mantenidas están calificadas AA+, según la agencia calificadora Fitch Ratings.

El deterioro de las inversiones 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 sus inversiones tienen un riesgo de crédito bajo con base en las calificaciones crediticias externas de las contrapartes.

Cuentas por cobrar - documentos por cobrar

El riesgo de crédito al que el Fideicomiso está expuesto está influenciado, principalmente, por las características individuales de cada contraparte.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los documentos por cobrar corresponden a contratos de recompra con Puestos de Bolsa y tienen como activo subyacente integrado títulos de valores de deuda del Banco Central de la República Dominicana y el Ministerio de Hacienda. Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no se reconoció pérdida por deterioro relacionado con los documentos por cobrar.

19.2.2 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 a 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

19 Instrumentos financieros - valores razonables y administración de riesgos (continuación)

19.2.3 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 diciembre de 2025 y 2024, el Fideicomiso no está expuesto al riesgo de cambio, ya que no cuenta con saldos distintos al peso dominicano.

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.

19 Instrumentos financieros - valores razonables y administración de riesgos (continuación)

19.2 Administración del riesgo financiero (continuación)

19.2.3 Riesgo de mercado (continuación)

Exposición al riesgo de tasa de interés (continuación)

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 diciembre de 2025 y 2024, el perfil de la tasa de interés de los instrumentos financieros del Fideicomiso que devengan intereses es como sigue:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<u>Instrumentos de tasa fija:</u>		
Efectivo	260,622,618	8,561,656
Inversiones	201,317,247	680,522,337
Documentos por cobrar	-	499,555,196
	<u>461,939,865</u>	<u>1,188,639,189</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

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.