

**FIDEICOMISO PARA LA OPERACIÓN, MANTENIMIENTO Y EXPANSIÓN DE
LA RED VIAL PRINCIPAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA (RD VIAL)**

Estados de situación financiera

31 de marzo de 2025 y 2024

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

<u>Activos</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Efectivo en cajas y banco	515,035,273	555,311,312
Depósitos a plazo	<u>5,107,154,342</u>	<u>3,746,560,483</u>
	5,622,189,615	4,301,871,795
Inversiones	3,090,885,237	2,513,385,093
Documentos por cobrar	222,948,333	-
Cuentas por cobrar - otras	31,680,065	23,246,765
Inventarios	89,234,596	10,575,287
Gastos pagados por anticipado	61,496,351	7,802,726
Avances a proveedores	<u>2,814,035,293</u>	<u>3,330,125,443</u>
Total activos corrientes	<u>11,932,469,490</u>	<u>10,187,007,109</u>
Activos no circulantes:		
Activos intangibles:		
Costo activos intangibles	71,757,698,417	58,666,234,089
Amortización	<u>(6,583,181,135)</u>	<u>(5,257,477,279)</u>
Activos intangibles, neto	65,174,517,282	53,408,756,810
Propiedad, mobiliario y equipos:		
Costo PPE	1,817,947,917	1,472,678,532
Depreciación PPE	<u>(1,277,288,873)</u>	<u>(901,125,663)</u>
Propiedad, mobiliario y equipos, neto	540,659,044	571,552,869
Activos por derecho de uso:		
Costo ADU	20,003,238	20,003,238
Depreciación ADU	<u>(10,786,112)</u>	<u>(7,790,228)</u>
Activos por derecho a uso, neto	9,217,126	12,213,010
Otros activos	<u>8,163,986</u>	<u>6,971,702</u>
Total activos no circulantes	<u>65,732,557,438</u>	<u>53,999,494,391</u>
Total activos	<u>77,665,026,928</u>	<u>64,186,501,500</u>

(Continúa)

**FIDEICOMISO PARA LA OPERACIÓN, MANTENIMIENTO Y EXPANSIÓN DE
LA RED VIAL PRINCIPAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA (RD VIAL)**

Estados de situación financiera

31 de marzo de 2025 y 2024

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

<u>Pasivos y patrimonio fideicomitado</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Pasivos circulantes:		
Porción corriente deudas:		
Porción corriente de bonos por pagar	1,587,770,009	1,008,102,840
Porción corriente de pasivos por arrendamiento	<u>2,499,950</u>	<u>2,499,950</u>
	1,590,269,959	1,010,602,790
Cuentas por pagar:		
Proveedores	292,777,641	801,594,462
Entes relacionados	265,162,927	372,331,023
Otras	<u>-</u>	<u>-</u>
Total cuentas por pagar	<u>557,940,568</u>	<u>1,173,925,485</u>
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	57,307,790	49,468,018
Pasivos del contrato	<u>348,012,715</u>	<u>318,727,129</u>
Total pasivos circulantes	<u>2,553,531,032</u>	<u>2,552,723,422</u>
Pasivos no circulantes:		
Pasivo por arrendamiento	11,534,119	10,160,800
Deuda a largo plazo	23,315,285,188	23,315,285,188
Bonos por pagar	43,228,199,999	30,453,199,999
Costo por emisión de bonos	<u>(246,892,309)</u>	<u>(200,237,157)</u>
Bonos por pagar, neto	<u>42,981,307,690</u>	<u>30,252,962,842</u>
Total pasivos no circulantes	<u>66,308,126,997</u>	<u>53,578,408,830</u>
Total pasivos	<u>68,861,658,029</u>	<u>56,131,132,252</u>
Patrimonio fideicomitado:		
Aporte fideicomitente	2,561,620,165	2,561,620,165
Beneficios acumulados	5,662,054,672	5,190,908,856
Resultado del período	<u>579,694,062</u>	<u>302,840,227</u>
Total patrimonio fideicomitado	<u>8,803,368,899</u>	<u>8,055,369,248</u>
	<u>77,665,026,928</u>	<u>64,186,501,500</u>

**FIDEICOMISO PARA LA OPERACIÓN, MANTENIMIENTO Y EXPANSIÓN DE
LA RED VIAL PRINCIPAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA (RD VIAL)**

Estados de resultados

Período de tres (3) meses terminados el 31 de marzo de 2025 y 2024

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Ingresos operacionales:		
Recaudación de peajes	2,964,536,785	2,247,224,529
Otros ingresos	<u>2,315,250</u>	<u>2,205,000</u>
Total ingresos operacionales	2,966,852,035	2,249,429,529
Costos de servicios y gastos operacionales:		
Honorarios fiduciarios	(64,043,130)	(54,866,602)
Comisiones	(48,865,592)	(36,214,201)
Promoción y publicidad	(25,209,744)	(59,347,538)
Depreciación y amortización	(421,176,372)	(311,860,933)
Otros gastos	<u>(314,586,934)</u>	<u>(287,123,297)</u>
Total gastos operacionales	<u>(873,881,772)</u>	<u>(749,412,571)</u>
Beneficio en operaciones	<u>2,092,970,263</u>	<u>1,500,016,958</u>
Ingresos (costos) financieros, neto:		
Intereses ganados	133,365,783	108,948,224
Costos de intereses	(1,638,040,912)	(1,284,560,518)
Otros costos financieros	(8,396,443)	(24,131,516)
Pérdida (ganancia) en cambio de moneda extranjera	<u>(204,629)</u>	<u>2,567,079</u>
Total costos financieros, neto	<u>(1,513,276,201)</u>	<u>(1,197,176,731)</u>
Beneficio neto	<u>579,694,062</u>	<u>302,840,227</u>

FIDEICOMISO PARA LA OPERACIÓN, MANTENIMIENTO Y EXPANSIÓN DE
LA RED VIAL PRINCIPAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA (RD VIAL)

Estados de cambios en el patrimonio fideicomitado

Período de tres (3) meses terminados el 31 de marzo de 2025 y 2024

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	Aporte del fideicomitente	Beneficios acumulados	Total de patrimonio fideicomitado
31 de marzo de 2025			
Saldos al 1ro. de enero de 2025	2,561,620,165	5,662,054,672	8,223,674,837
Resultado integral del período - beneficio neto	-	579,694,062	579,694,062
Saldos al 31 de marzo de 2025	2,561,620,165	6,241,748,734	8,803,368,899
31 de marzo de 2024			
Saldos al 1ro. de enero de 2024	2,561,620,165	5,190,908,856	7,752,529,021
Resultado integral del período - beneficio neto	-	302,840,227	302,840,227
Saldos al 31 de marzo de 2024	2,561,620,165	5,493,749,083	8,055,369,248

**FIDEICOMISO PARA LA OPERACIÓN, MANTENIMIENTO Y EXPANSIÓN DE
LA RED VIAL PRINCIPAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA (RD VIAL)**

Estados de flujos de efectivo

Período de tres (3) meses terminados el 31 de marzo de 2025 y 2024

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Beneficio neto	579,694,062	302,840,227
Ajustes por:		
Depreciación y amortización	421,176,372	311,860,933
Costos financieros, neto	<u>1,513,071,572</u>	<u>1,199,743,810</u>
	2,513,942,006	1,814,444,970
Cambios en:		
Cuentas por cobrar	(8,433,300)	(2,144,768)
Inventarios	(78,659,309)	-
Gastos pagados por anticipado	(53,693,625)	21,708,536
Avances a proveedores	516,090,150	(109,490,097)
Otros activos	(1,642,284)	-
Cuentas por pagar	(615,984,917)	(1,433,148,447)
Pasivos del contrato	29,285,586	-
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	<u>7,839,766</u>	<u>5,200,647</u>
Efectivo generado por las actividades de operación	2,308,744,073	296,570,841
Intereses cobrados	118,296,534	135,215,496
Intereses pagados	<u>(3,962,258,608)</u>	<u>(1,365,050,957)</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	<u>(1,535,218,001)</u>	<u>(933,264,620)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de inversiones	(2,646,500,000)	(3,884,608,005)
Producto de la disposición de inversiones	5,233,326,170	4,082,346,387
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipos	(345,269,385)	-
Adquisición de activo intangible	<u>(12,111,496,416)</u>	<u>(4,137,454,430)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(9,869,939,631)</u>	<u>(3,939,716,048)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Pago de pasivos por arrendamientos	(2,869,396)	(978,641)
Bonos pagados	(225,000,000)	-
Bonos emitidos	13,000,000,000	-
Costo de emisión de deuda	<u>(46,655,152)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>12,725,475,452</u>	<u>(978,641)</u>
Aumento (disminución) en el efectivo y equivalentes de efectivo	1,320,317,820	(4,873,959,309)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>4,301,871,795</u>	<u>9,175,831,104</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>5,622,189,615</u>	<u>4,301,871,795</u>