

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

Estados de situación financiera

30 de junio 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	680,989,778	340,227,116
Depósitos a plazo	<u>3,829,201,337</u>	<u>3,843,433,572</u>
	4,510,191,115	4,183,660,688
Inversiones	3,126,801,357	2,836,243,653
Documentos por cobrar	252,284,671	347,719,617
Cuentas por cobrar - otras	38,474,075	23,056,028
Inventarios	33,191,400	15,447,802
Gastos pagados por anticipado	107,836,137	150,848,882
Avances a proveedores	<u>2,937,491,440</u>	<u>2,671,968,100</u>
Total activos corrientes	<u>11,006,270,195</u>	<u>10,228,944,770</u>
Activos no circulantes:		
Activos intangibles:		
Costo activos intangibles	73,054,383,079	60,914,264,497
Amortización	<u>(5,627,064,285)</u>	<u>(5,398,390,154)</u>
Activos intangibles, neto	67,427,318,794	55,515,874,343
Propiedad, mobiliario y equipos:		
Costo PPE	1,763,482,761	1,639,709,046
Depreciación PPE	<u>(1,419,618,970)</u>	<u>(1,083,211,967)</u>
Propiedad, mobiliario y equipos, neto	343,863,791	556,497,079
Activos por derecho a uso:		
Costo ADU	-	20,003,238
Depreciación ADU	<u>-</u>	<u>(8,698,095)</u>
Activos por derecho a uso, neto	-	11,305,143
Otros activos	<u>9,309,175</u>	<u>6,971,701</u>
Total activos no circulantes	<u>67,780,491,760</u>	<u>56,090,648,266</u>
Total activos	<u>78,786,761,955</u>	<u>66,319,593,036</u>

(Continúa)

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

Estados de situación financiera

30 de junio 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:		
Porción corriente de bonos por pagar	701,183,711	417,452,890
Porción corriente de pasivo por arrendamiento	-	2,499,950
	701,183,711	419,952,840
Cuentas por pagar:		
Proveedores	484,761,501	479,780,665
Entes relacionados	265,107,492	224,499,034
Total cuentas por pagar	749,868,993	704,279,699
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	72,155,234	128,362,538
Pasivos del contrato	375,020,810	326,267,822
Total pasivos circulantes	1,898,228,748	1,578,862,899
Pasivos no circulantes:		
Pasivo por arrendamiento	-	10,648,359
Deuda a largo plazo	23,315,285,188	23,315,285,188
Bonos por pagar	43,228,199,999	33,453,199,999
Costo por emisión de bonos	(238,495,866)	(210,948,306)
Bonos por pagar, neto	42,989,704,133	33,242,251,693
Total pasivos no circulantes	66,304,989,321	56,568,185,240
Total pasivos	68,203,218,069	58,147,048,139
Patrimonio fideicomitado:		
Aportes del fideicomitente	2,561,620,165	2,561,620,165
Beneficios acumulados	6,582,308,011	5,190,908,856
Resultado del período	1,439,615,710	420,015,876
Total patrimonio fideicomitado	10,583,543,886	8,172,544,897
	78,786,761,955	66,319,593,036

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

Estados de resultados

Período de seis (6) meses terminados el 30 de junio de 2025 y 2024

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Ingresos operacionales:		
Recaudación de peajes	5,996,988,202	4,400,518,568
Otros ingresos	<u>4,854,500</u>	<u>4,410,000</u>
Total ingresos operacionales	6,001,842,702	4,404,928,568
Costos de servicios y gastos operacionales:		
Honorarios fiduciarios	(123,100,645)	(109,487,713)
Comisiones	(100,487,870)	(67,667,195)
Depreciación y amortización	(512,240,466)	(635,767,978)
Promoción y publicidad	(71,934,096)	(84,337,667)
Generales y administrativos	<u>(552,336,249)</u>	<u>(646,077,761)</u>
Total gastos operacionales	<u>(1,360,099,326)</u>	<u>(1,543,338,314)</u>
Beneficio en operaciones	<u>4,641,743,376</u>	<u>2,861,590,254</u>
Ingresos (costos) financieros, neto:		
Intereses ganados	271,489,207	208,269,223
Costos de intereses	(3,292,747,171)	(2,252,308,676)
Otros costos financieros	(180,689,734)	(396,536,868)
Ganancia en cambio de moneda extranjera	<u>(179,968)</u>	<u>(998,057)</u>
Total costos financieros, neto	<u>(3,202,127,666)</u>	<u>(2,441,574,378)</u>
Beneficio neto	<u>1,439,615,710</u>	<u>420,015,876</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

Años terminados el 30 de junio de 2025 y 2024

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Aporte del fideicomitente</u>	<u>Beneficios acumulados</u>	<u>Total de patrimonio fideicomitado</u>
<u>30 de junio de 2025</u>			
Saldos al 1ro. de enero de 2025	2,561,620,165	6,582,308,011	9,143,928,176
Resultado integral del período - beneficio neto	<u>-</u>	<u>1,439,615,710</u>	<u>1,439,615,710</u>
Saldos al 30 de junio de 2025	<u>2,561,620,165</u>	<u>8,021,923,721</u>	<u>10,583,543,886</u>
<u>30 de junio de 2024</u>			
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	<u>-</u>	<u>420,015,876</u>	<u>420,015,876</u>
Saldos al 30 de junio de 2024	<u>2,561,620,165</u>	<u>5,610,924,732</u>	<u>8,172,544,897</u>

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

Estados de flujos de efectivo

Años terminados el 30 de junio 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	1,439,615,710	420,015,876
Ajustes por:		
Depreciación y amortización	512,240,466	635,767,978
Costos financieros, neto	<u>3,201,947,698</u>	<u>2,440,576,321</u>
	5,153,803,874	3,496,360,175
Cambios en:		
Cuentas por cobrar	(4,931,731)	12,122,424
Inventarios	(1,817,200)	(75,643,900)
Gastos pagados por anticipado	(71,873,082)	(200,233,562)
Avances a proveedores	314,337,345	(95,035,262)
Otros activos	(1,981,733)	(28,766,133)
Cuentas por pagar	(169,688,862)	(1,771,400,116)
Pasivos del contrato	-	(299,075,027)
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	<u>15,544,322</u>	<u>92,952,130</u>
Efectivo generado por las actividades de operación	5,233,392,933	1,131,280,729
Intereses cobrados	267,185,861	216,397,319
Intereses pagados	<u>(3,518,270,880)</u>	<u>(2,288,642,915)</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	<u>1,982,307,914</u>	<u>(940,964,867)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de inversiones	(752,748,162)	(6,739,208,653)
Producto de la disposición de certificados financieros	713,265,156	5,900,489,337
Adquisición de documentos por cobrar	(249,648,844)	(347,500,000)
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipos	(85,944,771)	(167,030,515)
Adquisición de activo intangible	<u>(2,449,640,474)</u>	<u>(5,664,537,874)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(2,824,717,095)</u>	<u>(7,017,787,705)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Pago de pasivos por arrendamientos	-	(1,946,850)
Bonos emitidos	-	3,000,000,000
Costo de emisión de deuda	<u>-</u>	<u>(2,828,156)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>-</u>	<u>2,995,224,994</u>
Disminución en el efectivo y equivalentes de efectivo	(842,409,181)	(4,963,527,578)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>5,352,600,296</u>	<u>9,147,188,266</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>4,510,191,115</u>	<u>4,183,660,688</u>