

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

Estados de situación financiera

30 de septiembre 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	928,628,809	597,460,757
Depósitos a plazo	2,937,669,034	1,049,786,641
	<u>3,866,297,843</u>	<u>1,647,247,398</u>
Inversiones	2,254,621,400	3,090,865,053
Documentos por cobrar	257,266,461	862,008,338
Cuentas por cobrar - otras	41,474,286	25,863,171
Inventarios	33,191,400	79,799,302
Gastos pagados por anticipado	94,031,582	250,187,237
Avances a proveedores	3,548,746,789	2,739,035,835
Total activos corrientes	<u>10,095,629,761</u>	<u>8,695,006,334</u>
Activos no circulantes:		
Activos intangibles:		
Costo activos intangibles	79,840,367,950	65,853,611,342
Amortización	(5,782,378,683)	(5,670,334,525)
Activos intangibles, neto	74,057,989,267	60,183,276,817
Propiedad, mobiliario y equipos:		
Costo PPE	2,335,705,722	1,715,559,835
Depreciación PPE	(1,527,220,554)	(1,132,390,057)
Propiedad, mobiliario y equipos, neto	808,485,168	583,169,778
Activos por derecho a uso:		
Costo ADU	-	20,003,238
Depreciación ADU	-	(9,605,962)
Activos por derecho a uso, neto	-	10,397,276
Otros activos	12,152,315	6,971,702
Total activos no circulantes	<u>74,878,626,750</u>	<u>60,783,815,573</u>
Total activos	<u>84,974,256,511</u>	<u>69,478,821,907</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 septiembre 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	1,606,149,758	1,094,066,881
Porción corriente de pasivo por arrendamiento	-	2,499,950
	<u>1,606,149,758</u>	<u>1,096,566,831</u>
Cuentas por pagar:		
Proveedores	1,508,979,727	473,871,720
Entes relacionados	<u>658,259,144</u>	<u>527,999,665</u>
Total cuentas por pagar	<u>2,167,238,871</u>	<u>1,001,871,385</u>
Préstamos por pagar	3,000,000,000	-
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	101,840,019	58,208,871
Pasivos del contrato	<u>375,020,810</u>	<u>326,267,822</u>
Total pasivos circulantes	<u>7,250,249,458</u>	<u>2,482,914,909</u>
Pasivos no circulantes:		
Pasivo por arrendamiento	-	11,040,272
Deuda a largo plazo	23,315,285,188	23,315,285,188
Bonos por pagar	43,153,199,999	35,453,199,999
Costo por emisión de bonos	<u>(230,099,423)</u>	<u>(215,418,529)</u>
Bonos por pagar, neto	<u>42,923,100,576</u>	<u>35,237,781,470</u>
Total pasivos no circulantes	<u>66,238,385,764</u>	<u>58,564,106,930</u>
Total pasivos	<u>73,488,635,222</u>	<u>61,047,021,839</u>
Patrimonio fideicomitado:		
Aportes del fideicomitente	2,561,620,165	2,561,620,165
Beneficios acumulados	6,582,308,011	5,190,908,863
Resultado del período	<u>2,341,693,113</u>	<u>679,271,040</u>
Total patrimonio fideicomitado	<u>11,485,621,289</u>	<u>8,431,800,068</u>
	<u>84,974,256,511</u>	<u>69,478,821,907</u>

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

Estados de resultados

Período de nueve (9) meses terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Ingresos operacionales:		
Recaudación de peajes	9,412,921,541	6,744,611,042
Otros ingresos	<u>7,289,750</u>	<u>6,615,000</u>
Total ingresos operacionales	9,420,211,291	6,751,226,042
Costos de servicios y gastos operacionales:		
Honorarios fiduciarios	(356,634,681)	(177,939,894)
Comisiones	(156,529,797)	(104,374,423)
Depreciación y amortización	(775,906,449)	(957,798,305)
Promoción y publicidad	(130,975,568)	(95,792,205)
Generales y administrativos	<u>(999,047,466)</u>	<u>(983,284,539)</u>
Total gastos operacionales	<u>(2,419,093,961)</u>	<u>(2,319,189,366)</u>
Beneficio en operaciones	<u>7,001,117,330</u>	<u>4,432,036,676</u>
Ingresos (costos) financieros, neto:		
Intereses ganados	377,111,005	297,207,010
Costos de intereses	(5,010,049,709)	(4,021,954,503)
Otros costos financieros	(25,189,330)	(28,087,499)
Ganancia (pérdida) en cambio de moneda extranjera	<u>(1,296,183)</u>	<u>69,356</u>
Total costos financieros, neto	<u>(4,659,424,217)</u>	<u>(3,752,765,636)</u>
Beneficio neto	<u>2,341,693,113</u>	<u>679,271,040</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 septiembre 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 septiembre 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>2,341,693,113</u>	<u>2,341,693,113</u>
Saldos al 30 de septiembre de 2025	<u>2,561,620,165</u>	<u>8,924,001,124</u>	<u>11,485,621,289</u>
<u>30 de septiembre de 2024</u>			
Saldos al 1ro. de enero de 2024	2,561,620,165	5,190,908,863	7,752,529,028
Resultado integral del período - beneficio neto	<u>-</u>	<u>679,271,040</u>	<u>679,271,040</u>
Saldos al 30 de septiembre de 2024	<u>2,561,620,165</u>	<u>5,870,179,903</u>	<u>8,431,800,068</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 septiembre 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	2,341,693,113	679,271,040
Ajustes por:		
Depreciación y amortización	775,906,449	957,798,305
Costos financieros, neto	<u>4,658,128,034</u>	<u>3,752,834,992</u>
	7,775,727,596	5,389,904,337
Cambios en:		
Cuentas por cobrar	(7,931,942)	(5,472,798)
Inventarios	(1,817,200)	(69,224,015)
Gastos pagados por anticipado	(58,068,527)	(220,675,975)
Otros activos	(4,224,873)	(711,632)
Cuentas por pagar	1,235,111,449	(1,648,662,867)
Pasivos del contrato	-	7,540,693
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	<u>45,229,107</u>	<u>25,385,714</u>
Efectivo generado por las actividades de operación	8,984,025,610	3,478,083,457
Intereses cobrados	373,198,369	305,957,263
Intereses pagados	<u>(6,491,388,795)</u>	<u>(4,240,021,639)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>2,865,835,184</u>	<u>(455,980,919)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Avances a contratistas y proveedores	(296,918,004)	(161,043,369)
Adquisición de certificados financieros	(861,500,000)	(14,987,033,641)
Adquisición de documentos por cobrar	-	(835,254,875)
Producto de la disposición de documentos por cobrar	75,000,000	-
Producto de la disposición de certificados financieros	3,626,423,445	14,863,138,625
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipos	(452,169,784)	(242,881,304)
Adquisición de activo intangible	<u>(9,442,973,294)</u>	<u>(10,650,785,997)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(7,352,137,637)</u>	<u>(12,013,860,561)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Pago de pasivos por arrendamientos	-	(99,169)
Préstamos obtenidos	3,000,000,000	-
Bonos emitidos	-	5,000,000,000
Costo de emisión de deuda	<u>-</u>	<u>(30,000,219)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>3,000,000,000</u>	<u>4,969,900,612</u>
Disminución en el efectivo y equivalentes de efectivo	(1,486,302,453)	(7,499,940,868)
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>3,866,297,843</u>	<u>1,647,247,398</u>