

**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	3,479,146,789	2,739,035,835
Total activos corrientes	<u>10,026,029,761</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	81,752,315	6,971,702
Total activos no circulantes	<u>74,948,226,750</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	658,259,144	527,999,665
Total cuentas por pagar	<u>2,167,238,871</u>	<u>1,001,871,385</u>
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>4,250,249,458</u>	<u>2,482,914,909</u>
Pasivos no circulantes:		
Pasivo por arrendamiento	-	11,040,272
Deuda a largo plazo	26,315,285,188	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>69,238,385,764</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\$)

	Aporte del fideicomitente	Beneficios acumulados	Total de patrimonio fideicomitado
30 de septiembre de 2025			
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	-	2,341,693,113	2,341,693,113
Saldos al 30 de septiembre de 2025	2,561,620,165	8,924,001,124	11,485,621,289
30 de septiembre de 2024			
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	-	679,271,040	679,271,040
Saldos al 30 de septiembre de 2024	2,561,620,165	5,870,179,903	8,431,800,068

**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	(73,824,873)	(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	8,914,425,610	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 (usado en) provisto por las actividades de operación	<u>2,796,235,184</u>	<u>(455,980,919)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Avances a contratistas y proveedores	(227,318,004)	(161,043,369)
Adquisición de certificados financieros	(861,500,000)	(13,018,675,927)
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>(7,282,537,637)</u>	<u>(10,045,502,847)</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>(1,998,357,933)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>3,000,000,000</u>	<u>3,001,542,898</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>