

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

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

<u>Activos</u>		<u>Diciembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>
Activos corrientes:			
Efectivo en cajas y banco	RD\$	245,660,804	881,140,734
Cuentas por cobrar		3,706,874	3,636,874
Inventarios de tags		-	2,403,588
Gastos pagados por anticipado		1,223,004	446,521
Avances a contratistas		<u>3,859,826,162</u>	<u>-</u>
Total activos corrientes		4,110,416,844	887,627,717
Activo intangible:			
Costo activos intangibles		22,042,187,699	22,058,143,869
Amortización		<u>(818,630,064)</u>	<u>(573,445,147)</u>
Activo intangible, neto		21,223,557,635	21,484,698,722
Mobiliario, equipos y mejoras arrendadas:			
Costo de mobiliario, equipos y mejoras		282,573,978	181,344,596
Depreciación		<u>(87,554,844)</u>	<u>(38,272,882)</u>
		195,019,134	143,071,714
Otros activos- fianzas y depósitos		<u>277,622</u>	<u>277,622</u>
Total activos no corrientes		21,418,854,391	21,628,048,058
Total activos	RDS	<u>25,529,271,235</u>	<u>22,515,675,775</u>
<u>Pasivos y patrimonio fideicomitado:</u>			
Pasivos circulantes:			
Préstamos por pagar	RD\$	22,489,048,771	20,000,000,000
Cuentas por pagar:			
Proveedores		153,442,343	146,462,614
Entes relacionados		<u>-</u>	<u>15,480,982</u>
Total cuentas por pagar		153,442,343	161,943,596
Acumulaciones por pagar y otros pasivos		<u>933,377</u>	<u>661,990</u>
Total pasivos circulantes		<u>22,643,424,491</u>	<u>20,162,605,586</u>
Pasivos a largo plazo-deudas a largo plazo, neto de costos de emisión de deuda		<u>2,351,412,844</u>	<u>2,336,278,967</u>
Total pasivos		24,994,837,335	22,498,884,553
Patrimonio fideicomitado:			
Beneficio (pérdidas) acumuladas		16,791,222	(436,734)
Resultado del período		<u>517,642,678</u>	<u>17,227,956</u>
Patrimonio fideicomitado		534,433,900	16,791,222
Total pasivos y patrimonio fideicomitado	RDS	<u>25,529,271,235</u>	<u>22,515,675,775</u>

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

Estados de Resultados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>
Ingresos operacionales:		
Cobro de peajes	RD\$ 3,584,395,571	2,645,467,441
Otros ingresos	<u>18,391,244</u>	<u>29,003,533</u>
Total ingresos operacionales	3,602,786,815	2,674,470,974
Gastos operacionales:		
Comisiones	(88,873,322)	(85,557,167)
Depreciación y amortización	(305,320,232)	(266,514,424)
Generales y administrativos	<u>(158,718,904)</u>	<u>(117,147,768)</u>
Total gastos operacionales	<u>(552,912,458)</u>	<u>(469,219,359)</u>
Beneficio en operaciones	3,049,874,357	2,205,251,615
Ingresos (costos) financieros, neto:		
Intereses ganados	8,229	1,968,990
Gastos por intereses	(2,516,217,377)	(1,914,515,994)
Otros costos financieros	(15,133,877)	-
Pérdida en cambio en moneda extranjera, neto	<u>(888,654)</u>	<u>(275,476,655)</u>
	<u>(2,532,231,679)</u>	<u>(2,188,023,659)</u>
Beneficio neto	RD\$ <u>517,642,678</u>	<u>17,227,956</u>

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

Estado de Cambios en el Patrimonio Fideicomitado

Período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	<u>Beneficios Acumulados</u>	<u>Total Patrimonio Fideicomitado</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	16,791,220	16,791,220
Ajustes del período	2	2
Beneficio del período	<u>517,642,678</u>	<u>517,642,678</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	RDS <u>534,433,900</u>	<u>534,433,900</u>

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

Estado de Flujos de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

		<u>Diciembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Beneficio neto	RD\$	517,642,678	17,227,956
Ajustes por:			
Depreciación y amortización		305,320,232	266,514,424
Amortización de costos de préstamos diferidos		15,133,877	1,375,807
Costos financieros neto		2,516,209,148	1,891,514,804
Efecto de la fluctuación de moneda extranjera sobre deuda a largo plazo		-	(2,751,614)
Cambios en:			
Cuentas por cobrar		(70,000)	(1,400,910)
Inventario de tags		2,403,588	(2,403,588)
Gastos pagados por adelantado		(776,483)	(446,521)
Avances a contratistas		(3,859,826,162)	130,916,283
Otros activos		-	(257,622)
Cuentas por pagar, acumulaciones y retenciones		<u>(9,896,534)</u>	<u>(1,674,579,945)</u>
Efectivo provisto por (usado) por actividades de operación		(513,859,656)	625,709,074
Intereses cobrados		8,229	1,968,990
Intereses pagados		<u>(2,514,550,709)</u>	<u>(1,893,483,794)</u>
Efectivo neto, usado por las actividades de operación		(3,028,402,136)	(1,265,805,730)
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Adquisición de mobiliario y equipos		(96,126,565)	(132,103,409)
Adquisición de activo intangible		<u>-</u>	<u>(4,371,774,689)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(96,126,565)</u>	<u>(4,503,878,098)</u>
Efectivo por actividades de financiamiento:			
Préstamos obtenidos		2,489,048,771	7,045,422,174
Préstamos pagados		<u>-</u>	<u>(453,391,207)</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento		2,489,048,771	6,592,030,967
Aumento (disminución) neto en el efectivo		(635,479,930)	822,347,139
Efectivo en caja y banco al inicio del período		<u>881,140,734</u>	<u>58,793,595</u>
Efectivo en caja y banco al final del período	RDS	<u>245,660,804</u>	<u>881,140,734</u>