

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

Estados de Situación Financiera

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017

Activos

	<u>Septiembre 2018</u>	<u>Septiembre 2017</u>
Activos corrientes:		
Efectivo en cajas y banco	RD\$ 621,241,726	679,688,015
Cuentas por cobrar	14,655,460	1,337,576,033
Inventario	3,332,470	4,892,968
Gastos pagados por anticipado	4,707,287	4,103,592
Avances a contratistas y proveedores	<u>26,463,834</u>	<u>260,339</u>
Total activos corrientes	670,400,777	2,026,520,947
Activo intangible:		
Costo activos intangibles	27,404,943,545	23,956,249,167
Amortización	<u>(1,207,405,332)</u>	<u>(802,123,925)</u>
Activo intangible, neto	26,197,538,213	23,154,125,242
Mobiliario, equipos y mejoras arrendadas:		
Costo de mobiliario, equipos y mejoras	418,557,221	223,784,320
Depreciación	<u>(117,922,418)</u>	<u>(64,341,833)</u>
	300,634,803	159,442,487
Otros activos	<u>277,622</u>	<u>277,622</u>
Total activos no corrientes	26,498,450,638	23,313,845,351
Total activos	RD\$ <u><u>27,168,851,415</u></u>	<u><u>25,340,366,298</u></u>

Pasivos y patrimonio fideicomitado.

Pasivos circulantes:		
Préstamos por pagar	RD\$ 20,147,326,481	22,442,499,212
Cuentas por pagar:		
Proveedores	<u>1,051,344,243</u>	<u>123,885,330</u>
Total cuentas por pagar	1,051,344,243	123,885,330
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	<u>271,300,230</u>	<u>1,415,476</u>
Total pasivos circulantes	<u>21,469,970,954</u>	<u>22,567,800,018</u>
Pasivos a largo plazo-deudas a largo plazo (bonos por pagar), neto de costos de emisión	<u>4,864,635,835</u>	<u>2,341,125,673</u>
Total pasivos	26,334,606,789	24,908,925,691
Patrimonio fideicomitado:		
Beneficio acumulados	416,732,299	16,791,222
Resultado del período	<u>417,512,327</u>	<u>414,649,385</u>
Patrimonio fideicomitado	834,244,626	431,440,607
Total pasivos y patrimonio fideicomitado	RD\$ <u><u>27,168,851,415</u></u>	<u><u>25,340,366,298</u></u>

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

Estados de Resultados

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos operacionales:		
Cobro de peajes	RD\$ 2,901,467,965	2,604,825,077
Otros ingresos	<u>4,414,665</u>	<u>5,335,546</u>
Total ingresos operacionales	2,905,882,630	2,610,160,623
Gastos operacionales:		
Comisiones	(95,419,907)	(80,999,211)
Depreciación y amortización	(292,499,563)	(257,445,584)
Generales y administrativos	<u>(88,632,744)</u>	<u>(63,349,104)</u>
Total gastos operacionales	<u>(476,552,214)</u>	<u>(401,793,899)</u>
Beneficio en operaciones	2,429,330,416	2,208,366,724
Ingresos (costos) financieros, neto:		
Intereses ganados	24,843	28,406
Gastos por intereses	(1,999,460,669)	(1,788,719,039)
Otros costos financieros	<u>(12,382,263)</u>	<u>(5,026,706)</u>
	<u>(2,011,818,089)</u>	<u>(1,793,717,339)</u>
Beneficio neto	RD\$ <u>417,512,327</u>	<u>414,649,385</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 30 de septiembre de 2018 y 2017

	<u>Septiembre 2018</u>	<u>Septiembre 2017</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Beneficio neto	RD\$ 417,512,327	414,649,385
Ajustes por:		
Depreciación y amortización	292,499,563	257,445,584
Amortización de costos de préstamos diferidos	12,382,263	5,026,706
Costos financieros neto	1,999,435,826	1,788,690,633
Cambios en:		
Cuentas por cobrar	1,358,108,833	(1,333,939,159)
Gastos pagados por adelantado	(3,928,524)	(3,657,071)
Inventarios	6,366,901	(2,489,380)
Avances a contratistas	(8,541,940)	(260,339)
Cuentas por pagar, acumulaciones y retenciones	<u>(1,243,474,153)</u>	<u>(37,304,782)</u>
Efectivo usado por las actividades de operación	2,830,361,096	1,088,161,577
Intereses cobrados	24,843	28,406
Intereses pagados	<u>(1,730,218,000)</u>	<u>(1,788,719,039)</u>
Efectivo neto, (provisto por) usado en las actividades de operación	1,100,167,939	(700,529,056)
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisición de mobiliario y equipos	(56,311,739)	(42,439,724)
Adquisición de activo intangible	<u>(830,927,586)</u>	<u>(1,900,983,151)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(887,239,325)</u>	<u>(1,943,422,875)</u>
Efectivo provisto por las actividades de financiamiento - Préstamos obtenidos	<u>162,652,308</u>	<u>2,442,499,212</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo	375,580,922	(201,452,719)
Efectivo en caja y banco al inicio del período	<u>245,660,804</u>	<u>881,140,734</u>
Efectivo en caja y banco al final del período	RD\$ <u><u>621,241,726</u></u>	<u><u>679,688,015</u></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 30 de septiembre de 2018

	<u>Beneficios Acumulados</u>	<u>Total Patrimonio Fideicomitado</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	416,732,299	416,732,299
Beneficio del período	<u>417,512,327</u>	<u>417,512,327</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2018	RD\$ <u>834,244,626</u>	<u>834,244,626</u>