

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

Estados de situación financiera

31 de diciembre 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	1,692,397,569	957,922,471
Depósitos a plazo	10,342,217,964	6,682,059,972
	<u>12,034,615,533</u>	<u>7,639,982,443</u>
Inversiones	1,836,265,222	836,283,102
Inversiones en valores	96,214,349	-
Documentos por cobrar	98,314,512	-
Cuentas por cobrar - otras	68,219,785	33,618,190
Inventarios	42,256,850	31,374,200
Gastos pagados por anticipado	111,199,936	35,963,055
Avances a proveedores	<u>3,167,493,532</u>	<u>2,600,159,509</u>
Total activos corrientes	<u>17,454,579,719</u>	<u>11,177,380,499</u>
Activos no circulantes:		
Activos intangibles:		
Costo activos intangibles	87,492,590,401	71,254,911,882
Amortización	<u>(5,963,457,024)</u>	<u>(5,316,435,490)</u>
Activos intangibles, neto	81,529,133,377	65,938,476,392
Propiedad, mobiliario y equipos:		
Costo PPE	2,575,550,341	1,677,537,990
Depreciación PPE	<u>(1,674,688,352)</u>	<u>(1,218,607,299)</u>
Propiedad, mobiliario y equipos, neto	900,861,989	458,930,691
Otros activos	<u>12,002,315</u>	<u>9,427,441</u>
Total activos no circulantes	<u>82,441,997,681</u>	<u>66,406,834,524</u>
Total activos	<u>99,896,577,400</u>	<u>77,584,215,023</u>

(Continúa)

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

Estados de situación financiera

31 de diciembre 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	978,522,871	710,147,258
Cuentas por pagar:		
Proveedores	2,048,894,488	593,935,492
Entes relacionados	<u>679,477,693</u>	<u>325,622,363</u>
Total cuentas por pagar	<u>2,728,372,181</u>	<u>919,557,855</u>
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	115,240,456	69,180,479
Pasivos del contrato	<u>410,571,573</u>	<u>375,020,810</u>
Total pasivos circulantes	<u>4,232,707,081</u>	<u>2,073,906,402</u>
Pasivos no circulantes:		
Deuda a largo plazo	23,315,285,188	23,315,285,188
Bonos por pagar	61,153,200,000	43,303,199,999
Costo por emisión de bonos	<u>(420,650,441)</u>	<u>(252,104,742)</u>
Bonos por pagar, neto	<u>60,732,549,559</u>	<u>43,051,095,257</u>
Total pasivos no circulantes	<u>84,047,834,747</u>	<u>66,366,380,445</u>
Total pasivos	<u>88,280,541,828</u>	<u>68,440,286,847</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>2,472,107,396</u>	<u>1,391,399,148</u>
Total patrimonio fideicomitado	<u>11,616,035,572</u>	<u>9,143,928,176</u>
	<u>99,896,577,400</u>	<u>77,584,215,023</u>

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

Estados de resultados

Período de doce (12) meses terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Ingresos operacionales:		
Recaudación de peajes	12,771,635,709	9,065,728,154
Otros ingresos	<u>12,510,142</u>	<u>77,076,977</u>
Total ingresos operacionales	12,784,145,851	9,142,805,131
Costos de servicios y gastos operacionales:		
Honorarios fiduciarios	(259,241,127)	(214,775,970)
Servicios complementarios	(227,864,631)	-
Comisiones	(211,410,550)	(170,322,776)
Depreciación y amortización	(1,104,602,588)	(688,267,817)
Promoción y publicidad	(222,844,765)	(111,796,308)
Sueldos y compensaciones al personal	(35,925,231)	-
Generales y administrativos	<u>(1,579,493,879)</u>	<u>(1,381,752,709)</u>
Total gastos operacionales	<u>(3,641,382,771)</u>	<u>(2,566,915,580)</u>
Beneficio en operaciones	<u>9,142,763,080</u>	<u>6,575,889,551</u>
Ingresos (costos) financieros, neto:		
Intereses ganados	531,868,153	437,615,331
Costos de intereses	(6,962,720,853)	(5,593,915,083)
Otros costos financieros	(200,352,956)	(30,378,033)
Ganancia (pérdida) en cambio de moneda extranjera	<u>(39,450,028)</u>	<u>2,187,382</u>
Total costos financieros, neto	<u>(6,670,655,684)</u>	<u>(5,184,490,403)</u>
Beneficio neto	<u>2,472,107,396</u>	<u>1,391,399,148</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 31 de diciembre de 2025 y 2024

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	Aporte del fideicomitente	Beneficios acumulados	Total de patrimonio fideicomitado
31 de diciembre 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	-	2,472,107,396	2,472,107,396
Saldos al 31 de diciembre de 2025	2,561,620,165	9,054,415,407	11,616,035,572
31 de diciembre 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	-	1,391,399,148	1,391,399,148
Saldos al 31 de diciembre de 2024	2,561,620,165	6,582,308,011	9,143,928,176

**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 31 de diciembre 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	2,472,107,396	1,391,399,148
Ajustes por:		
Depreciación y amortización	1,104,602,588	688,267,817
Costos financieros, neto	6,631,205,656	5,186,677,785
Pérdida en disposición de activos por derecho a uso	-	(1,093,420)
Otros ingresos	-	(21,788,136)
	<u>10,207,915,640</u>	<u>7,243,463,194</u>
Cambios en:		
Cuentas por cobrar	(34,677,441)	(13,151,971)
Inventarios	(10,882,650)	989,223
Gastos pagados por anticipado	(75,236,881)	(6,451,793)
Avances a proveedores	84,335,253	(133,093,093)
Otros activos	(4,074,873)	(244,108)
Cuentas por pagar	1,796,244,759	375,239,350
Pasivos del contrato	35,550,763	56,293,681
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	<u>58,629,544</u>	<u>23,787,756</u>
Efectivo generado por las actividades de operación	12,057,804,114	7,546,832,239
Intereses cobrados	472,489,368	436,007,099
Intereses pagados	<u>(7,626,529,473)</u>	<u>(5,332,585,021)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>4,903,764,009</u>	<u>2,650,254,317</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de inversiones	(16,665,521,811)	(1,570,865,053)
Adquisición de documentos por cobrar	(764,379,868)	-
Producto de la disposición de documentos por cobrar	591,910,094	-
Producto de la disposición de inversiones	16,617,498,165	2,887,382,147
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipos	(692,164,403)	(204,859,458)
Adquisición de activo intangible	<u>(17,095,195,745)</u>	<u>(18,036,606,667)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(18,007,853,568)</u>	<u>(16,924,949,031)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Préstamos obtenidos	3,000,000,000	-
Préstamos pagados	(3,000,000,000)	-
Bonos emitidos	18,000,000,000	13,000,000,000
Costo de emisión de deuda	(201,277,351)	(78,000,219)
Bonos pagados	<u>(300,000,000)</u>	<u>(154,510,890)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>17,498,722,649</u>	<u>12,767,488,891</u>
Aumento (disminución) en el efectivo y equivalentes de efectivo	4,394,633,090	(1,507,205,823)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>7,639,982,443</u>	<u>9,147,188,266</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u><u>12,034,615,533</u></u>	<u><u>7,639,982,443</u></u>