

**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 marzo de 2019 y 2018

Activos

Activos corrientes:		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en cajas y banco	RD\$	433,870,909	255,184,289
Cuentas por cobrar:			
Relacionada		-	1,358,456,103
Otras		<u>14,842,760</u>	<u>22,641,523</u>
		14,842,760	1,381,097,626
Inventario		-	16,908,171
Gastos pagados por anticipado		15,646,763	12,651,493
Avances a contratistas y proveedores		<u>271,221,198</u>	<u>247,973,458</u>
Total activos corrientes		735,581,630	1,913,815,037
Activos no corrientes:			
Activo intangible:			
Costo activos intangibles		28,416,506,161	26,550,612,509
Amortización		<u>(1,381,467,973)</u>	<u>(996,339,312)</u>
Activo intangible, neto		27,035,038,188	25,554,273,197
Mobiliario, equipos y mejoras arrendadas:			
Costo de mobiliario, equipos y mejoras		630,148,829	383,369,200
Depreciación		<u>(178,230,168)</u>	<u>(104,618,758)</u>
		451,918,661	278,750,442
Otros activos		<u>585,661</u>	<u>7,133,422</u>
Total activos no corrientes		27,487,542,510	25,840,157,061
Total activos	RD\$	<u><u>28,223,124,140</u></u>	<u><u>27,753,972,098</u></u>

Pasivos y patrimonio fideicomitado.

Pasivos circulantes:			
Préstamos por pagar	RD\$	21,632,326,481	22,489,048,771
Cuentas por pagar:			
Proveedores y entes relacionados		<u>518,996,478</u>	<u>2,303,933,350</u>
Total cuentas por pagar		518,996,478	2,303,933,350
Acumulaciones por pagar y otros pasivos		<u>92,905,693</u>	<u>73,084,689</u>
Total pasivos circulantes		<u>22,244,228,652</u>	<u>24,866,066,810</u>
Pasivos a largo plazo:			
Bonos por pagar		5,008,886,382	2,500,000,000
Costos de emisión de bonos		<u>(132,573,331)</u>	<u>(144,459,735)</u>
Total bonos por pagar, neto		<u>4,876,313,051</u>	<u>2,355,540,265</u>
Total pasivos		<u>27,120,541,703</u>	<u>27,221,607,075</u>
Patrimonio fideicomitado:			
Beneficio acumulados		940,927,839	416,732,299
Resultado del período		<u>161,654,598</u>	<u>115,632,724</u>
Patrimonio fideicomitado		1,102,582,437	532,365,023
Total pasivos y patrimonio fideicomitado	RD\$	<u><u>28,223,124,140</u></u>	<u><u>27,753,972,098</u></u>

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

Estados de Resultados

Por el período de tres (3) meses terminados el 31 de marzo de 2019 y 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos operacionales:		
Cobro de peajes	RD\$ 1,031,461,110	896,279,508
Otros ingresos	<u>2,118,609</u>	<u>597,176</u>
Total ingresos operacionales	1,033,579,719	896,876,684
Gastos operacionales:		
Comisiones	(33,918,519)	(26,205,715)
Depreciación y amortización	(113,550,094)	(73,943,472)
Generales y administrativos	<u>(21,113,198)</u>	<u>(21,441,168)</u>
Total gastos operacionales	<u>(168,581,811)</u>	<u>(121,590,355)</u>
Beneficio en operaciones	864,997,908	775,286,329
Ingresos (costos) financieros, neto:		
Intereses ganados	17,753	2,802
Gastos por intereses	(699,110,900)	(655,528,986)
Otros costos financieros	<u>(4,250,163)</u>	<u>(4,127,421)</u>
	<u>(703,343,310)</u>	<u>(659,653,605)</u>
Beneficio neto	RD\$ <u>161,654,598</u>	<u>115,632,724</u>

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

Estado de Flujos de Efectivo

Por el período de tres (3) meses terminados el 31 de marzo de 2019 y 2018

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Beneficio neto	RD\$	161,654,598	115,632,724
Ajustes por:			
Depreciación y amortización		113,550,094	73,943,472
Amortización de costos de préstamos diferidos		4,250,163	4,127,421
Costos financieros neto		699,093,147	655,531,788
Cambios en:			
Cuentas por cobrar		-	-
Inventarios		31,861	(8,333,333)
Gastos pagados por adelantado		(13,329,213)	(18,792,765)
Avances a contratistas		(107,738,484)	(172,616,831)
Cuentas por pagar, acumulaciones y retenciones		<u>4,898,697</u>	<u>102,271,678</u>
Efectivo generado por las actividades de operación		862,410,863	751,764,154
Intereses cobrados		17,753	2,802
Intereses pagados		<u>(699,110,900)</u>	<u>(655,528,986)</u>
Efectivo neto, (provisto por) usado en las actividades de operación		163,317,716	96,237,970
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Adquisición de mobiliario y equipos		1,595,687	(86,714,485)
Adquisición de activo intangible		<u>(211,006,958)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(209,411,271)</u>	<u>(86,714,485)</u>
Efectivo de efectivo por actividades de financiamiento:			
Emisión de deuda		-	-
Préstamos pagados		4,511,784	
Préstamos obtenidos		<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento		<u>4,511,784</u>	<u>-</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo		(41,581,771)	9,523,485
Efectivo en caja y banco al inicio del período		<u>475,452,680</u>	<u>245,660,804</u>
Efectivo en caja y banco al final del período	RD\$	<u>433,870,909</u>	<u>255,184,289</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

Por el período de tres (3) meses terminados el 31 de marzo de 2019

	<u>Beneficios Acumulados</u>	<u>Total Patrimonio Fideicomitado</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	940,927,839	940,927,839
Beneficio del período	<u>161,654,598</u>	<u>161,654,598</u>
Saldo al 31 de marzo de 2019	RD\$ <u>1,102,582,437</u>	<u>1,102,582,437</u>