

**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 2019 y 2018**

**Activos**

Activos corrientes:	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en cajas y banco	RD\$ 494,811,994	520,519,583
Cuentas por cobrar	15,180,553	14,842,760
Inventario	31,861	31,861
Gastos pagados por anticipado	10,854,079	2,317,550
Avances a contratistas y proveedores	<u>112,223,465</u>	<u>21,196,720</u>
<b>Total activos corrientes</b>	<b>633,101,952</b>	<b>558,908,474</b>
<b>Activos no corrientes:</b>		
<b>Activo intangible:</b>		
Costo activos intangibles	30,754,626,396	28,919,174,034
Amortización	<u>(1,848,767,421)</u>	<u>(1,393,213,205)</u>
Activo intangible, neto	<u>28,905,858,975</u>	<u>27,525,960,829</u>
<b>Mobiliario, equipos y mejoras arrendadas:</b>		
Costo de mobiliario, equipos y mejoras	770,629,827	695,192,625
Depreciación	<u>(327,212,744)</u>	<u>(166,836,256)</u>
	<u>443,417,083</u>	<u>528,356,369</u>
<b>Otros activos</b>	<u>565,622</u>	<u>585,661</u>
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>29,349,841,680</b>	<b>28,054,902,859</b>
<b>Total activos</b>	<b>RD\$ <u>29,982,943,632</u></b>	<b><u>28,613,811,333</u></b>

**Pasivos y patrimonio fideicomitado.**

<b>Pasivos corrientes:</b>		
Préstamos por pagar	RD\$ -	21,632,326,481
<b>Cuentas por pagar:</b>		
Proveedores y entes relacionados	<u>627,799,125</u>	<u>1,197,114,466</u>
<b>Total cuentas por pagar</b>	<b>627,799,125</b>	<b>1,197,114,466</b>
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	<u>102,506,002</u>	<u>93,656,078</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b><u>730,305,127</u></b>	<b><u>22,923,097,025</u></b>
<b>Pasivos a largo plazo:</b>		
Préstamos por pagar	22,968,018,509	-
Bonos por pagar	5,004,511,784	5,000,000,000
Costos de emisión de bonos	<u>(127,156,175)</u>	<u>(136,823,493)</u>
<b>Total bonos por pagar, neto</b>	<b><u>4,877,355,609</u></b>	<b><u>4,863,176,507</u></b>
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>27,845,374,118</b>	<b>4,863,176,507</b>
<b>Total pasivos</b>	<b><u>28,575,679,245</u></b>	<b><u>27,786,273,532</u></b>
<b>Patrimonio fideicomitado:</b>		
Beneficio acumulados	827,537,814	416,739,054
Resultado del período	<u>579,726,573</u>	<u>410,798,747</u>
<b>Patrimonio fideicomitado</b>	<b><u>1,407,264,387</u></b>	<b><u>827,537,801</u></b>
<b>Total pasivos y patrimonio fideicomitado</b>	<b>RD\$ <u>29,982,943,632</u></b>	<b><u>28,613,811,333</u></b>

**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 2019 y 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos operacionales:		
Cobro de peajes	RD\$ 4,390,488,601	3,920,232,716
Otros ingresos	<u>5,486,179</u>	<u>17,568,067</u>
Total ingresos operacionales	4,395,974,780	3,937,800,783
Gastos operacionales:		
Comisiones	(150,250,395)	(126,845,444)
Depreciación y amortización	(615,971,479)	(533,034,864)
Generales y administrativos	<u>(121,547,190)</u>	<u>(121,168,185)</u>
Total gastos operacionales	<u>(887,769,064)</u>	<u>(781,048,493)</u>
Beneficio en operaciones	3,508,205,716	3,156,752,290
Ingresos (costos) financieros, neto:		
Intereses ganados	63,709	38,176
Gastos por intereses	(2,894,486,597)	(2,675,604,452)
Pérdida por diferencia cambiaria	(16,388,937)	(16,673,340)
Otros costos financieros	<u>(17,667,318)</u>	<u>(53,713,927)</u>
Beneficio neto	<b>RD\$ <u>579,726,573</u></b>	<b><u>410,798,747</u></b>

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

Estado de Cambios en el Patrimonio Fideicomitido

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Beneficios Acumulados</u>	<u>Total Patrimonio Fideicomitido</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	416,732,287	416,732,287
Ajustes	6,767	6,767
Beneficio del período	<u>410,798,747</u>	<u>410,798,747</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	827,537,801	827,537,801
Beneficio del período	579,726,573	579,726,573
Ajustes	<u>13</u>	<u>13</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<b>RD\$ <u>1,407,264,387</u></b>	<b><u>1,407,264,387</u></b>

**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 2019 y 2018

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Beneficio neto	RD\$	579,726,573	410,798,747
Ajustes por:			
Depreciación y amortización		615,971,479	533,034,864
Amortización de costos de préstamos diferidos			-
Costos financieros neto		2,894,422,888	2,692,232,849
Cambios en:			
Cuentas por cobrar		(337,793)	1,357,921,533
Inventarios		-	9,667,510
Gastos pagados por adelantado		(8,536,529)	(1,538,787)
Avances a contratistas		(91,026,745)	(3,274,826)
Otros activos		20,039	(308,039)
Cuentas por pagar, acumulaciones y retenciones		<u>(568,113,140)</u>	<u>(1,094,324,591)</u>
Efectivo generado por las actividades de operación		3,422,126,772	3,904,209,260
Intereses cobrados		(63,709)	44,943
Intereses pagados		<u>(2,886,775,165)</u>	<u>(2,587,378,507)</u>
Efectivo neto, (provisto por) usado en las actividades de operación		535,287,898	1,316,875,696
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Adquisición de mobiliario y equipos		(75,396,427)	(332,947,143)
Adquisición de activo intangible		<u>(1,825,802,872)</u>	<u>(2,347,437,807)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(1,901,199,299)</u>	<u>(2,680,384,950)</u>
Efectivo de efectivo por actividades de financiamiento:			
Emisión de deuda		4,511,784	-
Préstamos pagados		-	(2,341,722,290)
Préstamos y bonos obtenidos		<u>1,335,692,028</u>	<u>3,980,090,323</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento		<u>1,340,203,812</u>	<u>1,638,368,033</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo		(25,707,589)	274,858,779
Efectivo en caja y banco al inicio del período		<u>520,519,583</u>	<u>245,660,804</u>
Efectivo en caja y banco al final del período	<b>RD\$</b>	<b><u>494,811,994</u></b>	<b><u>520,519,583</u></b>