

Fideicomiso Financiero Maldonado I

Estados financieros intermedios condensados correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2022 e informe de compilación.

Fideicomiso Financiero Maldonado I

Estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2022 e informe de compilación

Contenido

Informe de compilación

Estado de situación financiera intermedio condensado

Estado de resultados integral intermedio condensado

Estado de flujos de efectivo intermedio condensado

Estado de cambios en el patrimonio neto fiduciario intermedio condensado

Notas a los estados financieros intermedios condensados

Informe de Compilación

Señores Directores
República Administradora de Fondos de Inversión S.A.

He efectuado una compilación del estado de situación financiera intermedio condensado del Fideicomiso Financiero Maldonado I al 30 de setiembre de 2022 y los correspondientes estados de resultado integral intermedio condensado, de flujos de efectivo intermedio condensado y cambios en el patrimonio neto fiduciario intermedio condensado, sus anexos y notas explicativas por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, de acuerdo con las normas establecidas en el Pronunciamiento N° 18 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay.

La referida compilación se limitó a presentar bajo la forma de estados financieros las afirmaciones de la Gerencia sobre la situación patrimonial y financiera y los resultados de la entidad. Este trabajo no consistió en un examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas o una revisión limitada de dichos estados financieros, por lo cual no expreso una opinión u otro tipo de conclusión sobre los mismos.

Dejo constancia mi vinculación con República AFISA es en relación de dependencia.

Montevideo, 26 de octubre de 2022.


Cra. Fernanda Fuentes
C.J.P.P.U: 125140



Fideicomiso Financiero Maldonado I

Estado de situación financiera intermedio condensado
al 30 de setiembre de 2022

(en pesos uruguayos)

| Activo | Nota | 30.09.2022 | 31.12.2021 |
|---|-------------|----------------------|----------------------|
| Efectivo | | 1.032.195 | 420.455 |
| Inversiones financieras medidas al costo amortizado | 5.1 | 29.628.215 | - |
| Créditos | | | |
| Cesión derechos de cobro IM | 5.2 | 333.488.491 | 137.915.263 |
| Pérdidas de credito esperadas | | (3.234.838) | (1.351.570) |
| Otros créditos | | - | 256.438 |
| Total de activo corriente | | 360.914.063 | 137.240.586 |
| Créditos | | | |
| Cesión derechos de cobro IM | 5.2 | 2.956.869.659 | 3.005.810.576 |
| Pérdidas de credito esperadas | | (28.681.636) | (29.456.944) |
| Total de activo no corriente | | 2.928.188.023 | 2.976.353.632 |
| Total de activo | | 3.289.102.086 | 3.113.594.218 |
| Pasivo y patrimonio neto fiduciario | | | |
| Pasivo | | | |
| Deudas Financieras | | | |
| Títulos de deuda | 5.3 | 184.894.121 | - |
| Resultados financieros a devengar | | 16.070.814 | 15.489.682 |
| Intereses a pagar | | 25.830.796 | 18.806.688 |
| Otras cuentas por pagar | | | |
| Cuentas a pagar República AFISA | | 299.246 | 278.291 |
| Otras | | 368.934 | 323.822 |
| Total de pasivo corriente | | 227.463.911 | 34.898.483 |
| Deudas Financieras | | | |
| Título de deuda | 5.3 | 2.403.623.587 | 2.407.255.232 |
| Resultados financieros a devengar | | 104.480.230 | 108.426.529 |
| Total de pasivo no corriente | | 2.508.103.817 | 2.515.681.761 |
| Total de pasivo | | 2.735.567.728 | 2.550.580.244 |
| Patrimonio neto fiduciario | | | |
| Certificados de participación | 6.1 | 3.001.428.226 | 3.001.428.226 |
| Pagos por participación | 6.2 | (913.078.590) | (913.078.590) |
| Rescate de Fondos | 6.3 | (1.661.546.530) | (1.601.383.531) |
| Resultados acumulados | | 126.731.252 | 76.047.869 |
| Total de patrimonio neto fiduciario | | 553.534.358 | 563.013.974 |
| Total de pasivo y patrimonio neto fiduciario | | 3.289.102.086 | 3.113.594.218 |

Las notas que acompañan a estos estados financieros intermedios condensados forman parte integrante de los mismos.


Cr. Jonathan Crokker
Gerente General
REPÚBLICA AFISA


Cra. María Fernanda Fuentes
Gerente de Administración
REPÚBLICA AFISA

Estado de resultado integral intermedio condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2022

(en pesos uruguayos)

| | Nota | Trimestre finalizado al | | Período finalizado al | |
|---|------|-------------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|
| | | 30.09.2022 | 30.09.2021 | 30.09.2022 | 30.09.2021 |
| Ingresos y gastos por intereses y similares | | | | | |
| Ingresos por intereses y similares | 7 | 20.050.170 | 24.692.861 | 58.491.687 | 24.692.861 |
| Gastos por intereses y similares | | (16.079.953) | (4.791.837) | (45.706.097) | (4.791.837) |
| | | 3.970.217 | 19.901.024 | 12.785.590 | 19.901.024 |
| Gastos de administración | | | | | |
| Honorarios República AFISA | 7 | (730.091) | (223.939) | (2.141.061) | (223.939) |
| Honorarios profesionales y otros | | (286.984) | (78.235) | (873.542) | (78.235) |
| Impuestos | | (215.519) | (66.018) | (664.802) | (66.018) |
| Efecto de las pérdidas de crédito esperadas | 7 | (386.142) | (30.064.167) | (1.107.960) | (30.064.167) |
| | | (1.618.736) | (30.432.359) | (4.787.365) | (30.432.359) |
| Resultados financieros | | | | | |
| Diferencia de cambio y reajuste de UI | | 12.627.693 | 75.026.069 | 42.575.283 | 75.026.069 |
| Resultado inversiones financieras medidas al costo amortizado | | 75.375 | - | 154.508 | - |
| Gastos y comisiones bancarias | | (12.725) | (24.416) | (44.633) | (24.416) |
| | | 12.690.343 | 75.001.653 | 42.685.158 | 75.001.653 |
| Resultado del período | | 15.041.824 | 64.470.318 | 50.683.383 | 64.470.318 |
| Otro resultado integral | | - | - | - | - |
| Resultado integral del período | | 15.041.824 | 64.470.318 | 50.683.383 | 64.470.318 |

Las notas que acompañan a estos estados financieros intermedios condensados forman parte integrante de los mismos.



Cr. Jonathan Crokker
Gerente General
REPÚBLICA AFISA



Cra. María Fernanda Fuentes
Gerente de Administración
REPÚBLICA AFISA

Estado de flujos de efectivo intermedio condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2022

(en pesos uruguayos)

| | <u>Nota</u> | <u>30.09.2022</u> | <u>30.09.2021</u> |
|--|-------------|----------------------|-------------------|
| Flujo de efectivo relacionado con actividades operativas | | | |
| Resultado del período | | 50.683.383 | 64.470.318 |
| Ajustes por: | | | |
| Intereses ganados y similares | | (58.491.687) | (24.692.861) |
| Gastos por intereses y similares | | 45.706.097 | 4.791.837 |
| Diferencia de cambio y reajuste de UI | | (42.575.283) | (75.026.069) |
| Efecto de las pérdidas de crédito esperadas | | 1.107.960 | 30.064.167 |
| Resultado inversiones financieras medidas al costo amortizado | | (154.508) | - |
| Variación en rubros operativos | | | |
| Créditos | 5.2 | 145.043.100 | 52.521.220 |
| Otros Créditos | | 237.311 | - |
| Otras cuentas por pagar | | 65.000 | 273.207 |
| Efectivo proveniente de actividades operativas | | 141.621.373 | 52.401.819 |
| Flujo de efectivo relacionado con actividades de inversión | | | |
| Compra neta de inversiones financieras | | (29.473.707) | - |
| Efectivo aplicado a actividades de inversión | | (29.473.707) | - |
| Flujo de efectivo relacionado con actividades de financiamiento | | | |
| Emisión de títulos de deuda | 5.3 | - | 2.345.124.090 |
| Prima de emisión de títulos de deuda | 5.3 | - | 131.326.949 |
| Pago intereses de títulos de deuda | 5.3 | (51.372.926) | - |
| Costos de estructuración | | - | (3.679.146) |
| Pagos por participación | 6.2 | - | (913.078.590) |
| Rescate de fondos | 6.3 | (60.163.000) | (1.557.486.488) |
| Efectivo (aplicado a)/ proveniente de actividades de financiamiento | | (111.535.926) | 2.206.815 |
| Variación neta de efectivo | | 611.740 | 54.608.634 |
| Efectivo al inicio del período | | 420.455 | - |
| Efectivo al final del período | | 1.032.195 | 54.608.634 |

Las notas que acompañan a estos estados financieros intermedios condensados forman parte integrante de los mismos.



Cr. Jonathan Crokker
Gerente General
REPÚBLICA AFISA



Cra. María Fernanda Fuentes
Gerente de Administración
REPÚBLICA AFISA

Estado de cambios en el patrimonio neto fiduciario intermedio condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2022

(en pesos uruguayos)

| | <u>Nota</u> | <u>Certificados de participación</u> | <u>Pagos por participación</u> | <u>Rescate de fondos</u> | <u>Resultados acumulados</u> | <u>Total patrimonio neto fiduciario</u> |
|--|-------------|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------|------------------------------|---|
| Saldos al 31 de diciembre de 2021 | | 3.001.428.226 | (913.078.590) | (1.601.383.531) | 76.047.869 | 563.013.975 |
| Rescate de fondos | 6.3 y 7 | - | - | (60.163.000) | - | (60.163.000) |
| Resultado integral del período | | - | - | - | 50.683.383 | 50.683.383 |
| Saldos al 30 de setiembre de 2022 | | 3.001.428.226 | (913.078.590) | (1.661.546.531) | 126.731.252 | 553.534.358 |

Estado de cambios en el patrimonio neto fiduciario intermedio condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2021

(en pesos uruguayos)

| | <u>Nota</u> | <u>Certificados de participación</u> | <u>Pagos por participación</u> | <u>Rescate de fondos</u> | <u>Resultados acumulados</u> | <u>Total patrimonio neto fiduciario</u> |
|--|-------------|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------|------------------------------|---|
| Aportes Fideicomitente | 6.1 | 3.001.428.226 | - | - | - | 3.001.428.226 |
| Pagos por participación | 6.2 | - | (913.078.590) | - | - | (913.078.590) |
| Rescate de fondos | 6.3 y 7 | - | - | (1.557.486.488) | - | (1.557.486.488) |
| Resultado integral del período | | - | - | - | 64.470.318 | 64.470.318 |
| Saldos al 30 de setiembre de 2021 | | 3.001.428.226 | (913.078.590) | (1.557.486.488) | 64.470.318 | 595.333.466 |

Las notas que acompañan a estos estados financieros intermedios condensados forman parte integrante de los mismos.


Cr. Jonathan Crokner
 Gerente General
 REPÚBLICA AFISA


Cra. María Fernanda Fuentes
 Gerente de Administración
 REPÚBLICA AFISA

Fideicomiso Financiero Maldonado I

Notas a los estados financieros intermedios condensados correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2022

Nota 1 - Información básica

Mediante contrato celebrado el 23 de abril de 2021 entre República Administradora de Fondos de Inversión S.A. (en adelante "República AFISA" o "la Fiduciaria") y la Intendencia de Maldonado (en adelante "el Fideicomitente" o "la IM") se constituyó el "Fideicomiso Financiero Maldonado I" (en adelante "el Fideicomiso"). El mismo se encuentra amparado bajo las disposiciones de la Ley 17.703 del 27 de octubre de 2003.

El 30 de julio de 2021 el Banco Central del Uruguay (BCU) autorizó la inscripción del Fideicomiso en el Registro del Mercado de Valores (Comunicación N° 2021/491).

Con la finalidad de obtener financiamiento para cancelación de deudas de la IM y recomponer fondos operativos, el Intendente de Maldonado por Resolución N° 01329/2021 de fecha 5 de marzo de 2021, decidió constituir un fideicomiso con la finalidad de obtener recursos mediante la emisión de títulos de deuda escriturales de oferta pública con el respaldo del patrimonio fideicomitado.

El activo fideicomitado consiste en los derechos de créditos transferidos por el Fideicomitente al Fideicomiso, correspondientes a la cesión de derechos de cobro por concepto de los ingresos vehiculares departamentales que la Intendencia de Maldonado percibe del Fideicomiso SUCIVE por hasta la suma de UI 724.100.000.

Con el flujo futuro de ingresos, República AFISA en su calidad de fiduciario financiero del Fideicomiso, constituyó un patrimonio de afectación y emitió títulos de deuda de oferta pública por un total de US\$ 55.000.000 (equivalentes a UI 466.450.014 a la fecha de emisión), y la emisión de un certificado de participación a favor de la IM por el eventual remanente a la extinción del Fideicomiso.

En el caso de existir sobreprecio de la emisión de los títulos de deuda, el mismo quedará afectado a los fines del Fideicomiso.

República AFISA opera como Fiduciario del Fideicomiso, así como agente de pago del mismo.

La Bolsa Electrónica de Valores del Uruguay S.A. (BEVSA) ha sido designada como entidad representante de los titulares de los títulos de deuda.

La Bolsa de Valores de Montevideo S.A. (BVM) ha sido designada como entidad registrante de los titulares de los títulos de deuda. La misma por ser entidad registrante, será la encargada de llevar un registro de titulares de los títulos de deuda de la emisión.

El Fideicomiso se mantendrá vigente y válido hasta el momento en que se cancelen en forma total los títulos de deuda emitidos y se cancelen todas las demás obligaciones del Fideicomiso. En ningún caso dicho plazo excederá el plazo máximo de 30 años establecidos en la Ley 17.703.

Nota 2 - Estados financieros intermedios condensados

Los presentes estados financieros intermedios condensados han sido autorizados para su emisión por parte de República AFISA, en calidad de fiduciaria del Fideicomiso, con fecha 26 de octubre de 2022.

Nota 3 - Principales políticas contables

3.1 Bases de preparación

La presente información financiera intermedia condensada no incluye toda la información que requieren las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para la presentación de estados financieros completos, por corresponder a la modalidad de estados financieros condensados prevista en la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 - "Información Financiera Intermedia". Por lo tanto, los presentes estados financieros intermedios condensados deben ser leídos conjuntamente con los estados financieros del Fideicomiso correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

3.2 Permanencia de criterios contables

Los criterios aplicados en la valuación de activos y pasivos, así como también en la determinación del resultado del período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2022, son similares con los criterios aplicados en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

3.3 Estacionalidad de las transacciones

Dada la operativa del Fideicomiso, no hay un efecto estacional en las transacciones del mismo que deba ser considerado a los efectos de la lectura de los presentes estados financieros intermedios condensados.

3.4 Activos y pasivos en dólares estadounidenses (US\$) y Unidades Indexadas (UI)

Los activos y pasivos sujetos a cláusulas de ajuste de acuerdo a la evolución del valor de la UI han sido ajustados considerando la cotización al 30 de setiembre de 2022 (1 UI = \$ 5,5494) y al 31 de diciembre de 2021 (1 UI = \$ 5,1608). Las diferencias por reajustes de la UI han sido imputadas al resultado del período.

Los activos y pasivos en dólares estadounidenses se han convertido a pesos uruguayos utilizando el tipo de cambio billete comprador interbancario vigente al 30 de setiembre de 2022 (\$ 41,736 por US\$ 1) y al 31 de diciembre de 2021 (\$ 44,695 por US\$ 1). Las diferencias de cambio han sido imputadas al resultado del período.

3.5 Medición del valor razonable

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición, sin importar si el precio es directamente observable o estimado en base a técnicas de valorización.

Cuando se estima el valor razonable de un activo o pasivo, el Fideicomiso considera las características que toman en cuenta los participantes del mercado al momento de asignar un valor a la fecha de la medición.

Adicionalmente, las mediciones de valor razonable son categorizadas en los niveles 1, 2 y 3 en base a cuán observable es la información considerada para su estimación, tal como se describe a continuación:

- Nivel 1: precios cotizados en mercados activos para el mismo instrumento.
- Nivel 2: precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos similares u otras técnicas de valorización desarrolladas a partir de variables observables en el mercado.
- Nivel 3: técnicas de valorización desarrolladas a partir de variables no observables en el mercado.

Nota 4 - Políticas de gestión del riesgo

Valor razonable

El valor razonable estimado para los distintos activos y pasivos financieros al 30 de setiembre de 2022 se detalla a continuación:

| Concepto | Valor en libros (\$) | Valor razonable estimado (\$) | Nivel |
|---|-----------------------------|--------------------------------------|--------------|
| Inversiones financieras medidas al costo amortizado | 29.628.215 | 1.877.904 | 2* |
| Cesión de derechos de cobro IM | 3.290.358.150 | 3.326.162.311 | 2** |
| Títulos de deuda | 2.734.899.548 | 2.758.065.618 | 1*** |

* Estimado como el valor actual descontado aplicando la curva de rendimientos en pesos publicada por la Bolsa Electrónica de Valores al cierre del período, para plazos similares a los remanentes de estos valores.

** Estimado en función de la tasa de interés efectiva que surge de la cotización de los títulos de deuda al cierre del período.

*** Corresponde a la cotización al cierre del período según la Bolsa Electrónica de Valores S.A. (BEVSA).

El valor razonable estimado para los distintos activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2021 se detalla a continuación:

| Concepto | Valor en libros (\$) | Valor razonable estimado (\$) | Nivel |
|--------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|--------------|
| Cesión de derechos de cobro IM | 3.143.725.839 | 3.137.462.235 | 2** |
| Títulos de deuda | 2.549.978.131 | 2.542.061.525 | 1*** |

** Estimado en función de la tasa de interés efectiva que surge de la cotización de los títulos de deuda al cierre del período.

*** Corresponde a la cotización al cierre del ejercicio según la Bolsa Electrónica de Valores S.A. (BEVSA).

Nota 5 - Información de partidas del estado de situación financiera

5.1 Inversiones financieras medidas al costo amortizado

Las inversiones al 30 de setiembre de 2022 se componen de la siguiente forma:

| Instrumento | Moneda | Vencimiento | Tasa | Valor nominal | Valor en libros |
|--------------------------------|---------------|--------------------|-------------|----------------------|------------------------|
| Letras de regulación monetaria | \$ | 03.10.2022 | 10,50% | 1.150.000 | 1.149.279 |
| Letras de regulación monetaria | \$ | 03.10.2022 | 10,12% | 28.500.000 | 28.478.936 |
| | | | | 29.650.000 | 29.628.215 |

Al 31 de diciembre 2021 el Fideicomiso no mantenía inversiones financieras medidas al costo amortizado.

5.2 Créditos

El saldo de créditos al 30 de setiembre de 2022 está compuesto por lo siguiente:

| | Corriente (\$) | No corriente (\$) | Total (\$) |
|--------------------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------|
| Cesión de derechos de cobro IM | 337.403.520 | 3.473.369.460 | 3.810.772.980 |
| Ajustes por valor actual | (3.915.029) | (516.499.801) | (520.414.830) |
| | 333.488.491 | 2.956.869.659 | 3.290.358.150 |

El saldo de créditos al 31 de diciembre de 2021 estaba compuesto por lo siguiente:

| | Corriente (\$) | No corriente (\$) | Total (\$) |
|--------------------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------|
| Cesión de derechos de cobro IM | 139.341.600 | 3.543.921.360 | 3.683.262.960 |
| Ajustes por valor actual | (1.426.337) | (538.110.784) | (539.537.121) |
| | 137.915.263 | 3.005.810.576 | 3.143.725.839 |

Dado que se trata de un crédito a plazo y sin intereses y a efectos de cumplir con Normas Internacionales de Información Financiera, los mismos fueron descontados utilizando la tasa efectiva de retorno de los títulos de deuda emitidos originalmente (2,38% anual en UI).

Durante el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2022 se recibieron fondos provenientes de las cuentas a cobrar a la IM por UI 27.000.000, equivalentes a \$ 145.043.100.

Durante el período finalizado el 30 de setiembre de 2021 se recibieron fondos provenientes de las cuentas a cobrar a la IM por UI 10.400.000, equivalentes a \$ 52.521.220.

5.3 Títulos de deuda

El saldo de los títulos de deuda emitidos al 30 de setiembre de 2022 está compuesto por lo siguiente:

| | Moneda origen (UI) | Equivalente (\$) |
|----------------------|---------------------------|-------------------------|
| Porción corriente | 33.317.858 | 184.894.121 |
| Porción no corriente | 433.132.156 | 2.403.623.587 |
| | 466.450.014 | 2.588.517.708 |

El saldo de los títulos de deuda emitidos al 31 de diciembre de 2021 estaba compuesto por lo siguiente:

| | Moneda origen (UI) | Equivalente (\$) |
|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Porción no corriente | <u>466.450.014</u> | <u>2.407.255.232</u> |
| | <u>466.450.014</u> | <u>2.407.255.232</u> |

El 1º de setiembre de 2021 se emitieron títulos de deuda por un valor nominal de UI 466.450.014 (equivalentes a \$ 2.345.124.090) y el valor integrado como contrapartida de la emisión ascendió a UI 492.571.215 (equivalentes a \$ 2.476.451.039), determinando la prima de emisión en UI 26.121.201 (equivalentes a \$ 131.326.949) que surge por la diferencia entre el valor integrado y el valor nominal de la emisión, la cual se expone como resultados financieros a devengar en el estado de situación financiera.

Durante el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2022 se realizaron pagos de títulos de deuda por UI 9.717.709 (equivalente a \$ 51.372.926), correspondiendo en su totalidad a intereses.

Durante el período finalizado el 30 de setiembre de 2021 no se realizaron pagos por capital e intereses relacionados a los títulos de deuda.

La tasa contractual aplicable es del 3,125% efectiva anual en Unidades Indexadas desde la fecha de emisión y hasta la cancelación total de los títulos de deuda, sobre la base de un año de 360 días y de meses de 30 días. La tasa de interés efectiva determinada en función del flujo de fondos asociado a la emisión de los títulos de deuda es del 2,38% anual en Unidades Indexadas.

Los títulos de deuda son pagaderos en un plazo de 15 años, con dos años de gracia para el pago de capital y con pago de intereses en cuotas cuatrimestrales pagaderas a partir del 5 de octubre de 2021. El capital de los títulos de deuda será amortizado en 14 cuotas anuales y consecutivas, venciendo la primera de ellas el 6 de febrero de 2023.

Nota 6 - Operaciones patrimoniales

6.1 Aportes del Fideicomitente

En aplicación de lo establecido en el artículo 4 de contrato del Fideicomiso, de fecha 23 de abril 2021 se han recibido aportes correspondientes al activo fideicomitado por un monto total de UI 724.100.000, el cual medido por su valor actual ascendió a UI 611.027.509, equivalentes a \$ 3.001.428.226(a la cotización de la UI de dicha fecha, la cual ascendía a \$ 4,9121).

6.2 Pagos por participación

Según lo dispuesto por el artículo 14.2.2 del contrato de Fideicomiso Financiero, los pagos por participación corresponden a cancelaciones de deuda que tenía la IM con el BROU, Scotiabank, BBVA, Santander e ITAU.

Durante el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2022 no se realizaron pagos por participación.

En el período finalizado el 30 de setiembre de 2021 se realizaron pagos por participación por \$ 913.078.590 según el siguiente detalle:

| | \$ |
|---|----------------------------------|
| | <u>30.09.2021</u> |
| Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU) | 702.535.674 |
| Scotiabank | 52.635.729 |
| Banco Santander | 52.635.729 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA) | 52.635.729 |
| Banco ITAU | 52.635.729 |
| Total pagos por participación | <u><u>913.078.590</u></u> |

6.3 Rescate de fondos

Los rescates de fondos corresponden al remanente transferido a la IM luego de cancelada la deuda (según lo dispuesto por la cláusula 14.2.3 del contrato de Fideicomiso) y al reintegro de fondos a la IM por prima de emisión (según la cláusula 14.2.5 del referido contrato).

Durante los períodos finalizados el 30 de setiembre de 2022 y el 30 de setiembre 2021 se realizaron rescates de fondos según el siguiente detalle:

| | \$ | \$ |
|---|---------------------------------|------------------------------------|
| | <u>30.09.2022</u> | <u>30.09.2021</u> |
| Pagos por cumplimiento del artículo 14.2.3 – Transferencia remanente IM | 60.163.000 | 1.426.159.539 |
| Pagos por cumplimiento del artículo 14.2.5 – Reintegro prima de emisión | - | 131.326.949 |
| | <u><u>60.163.000</u></u> | <u><u>1.557.486.488</u></u> |

Nota 7 - Saldos y transacciones con partes vinculadas

A continuación se exponen las transacciones con partes vinculadas:

| | \$ | | | |
|---|--------------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|
| | <u>Trimestre finalizado el</u> | | <u>Período finalizado el</u> | |
| | <u>30.09.2022</u> | <u>30.09.2021</u> | <u>30.09.2022</u> | <u>30.09.2021</u> |
| Transacciones con IM | | | | |
| Ingresos por intereses y similares | | | | |
| Actualización cesión derechos de cobro IM (descuento tasa efectiva) | 20.050.170 | 24.692.861 | 58.491.687 | 24.692.861 |
| Gastos de administración | | | | |
| Efecto de las pérdidas de crédito esperadas | (386.042) | (30.064.167) | (1.107.960) | (30.064.167) |
| Rescate de Fondos | (20.669.000) | (1.557.486.488) | (60.163.000) | (1.557.486.488) |
| Transacciones con República AFISA | | | | |
| Gastos de administración | | | | |
| Honorarios Administradora | (730.091) | (223.939) | (2.141.061) | (223.939) |

Nota 8 - Hechos posteriores

Con posterioridad al 30 de setiembre de 2022 no se han producido hechos o circunstancias que afecten significativamente la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo del Fideicomiso.



Cr. Jonathan Crokker
Gerente General
REPÚBLICA AFISA



Cra. María Fernanda Fuentes
Gerente de Administración
REPÚBLICA AFISA