

Fondo Centenario Gestión de Liquidez Fondo de Inversión

Estados Financieros Condensados Intermedios por
el período intermedio de tres meses finalizado el 31
de marzo de 2023

Contenido

	Página
Informe de Compilación	2
Estado de Situación Financiera Intermedio al 31 de marzo de 2023	3
Estado de Resultados Integral Intermedio	4
Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio	5
Estado de Flujos de Efectivo Intermedio	6
Notas a los Estados Financieros Intermedios	7

Informe de Compilación

Señores Directores de
Valores Administradora de Fondos de Inversión y Fideicomisos S.A. (Valores AFISA)

Hemos compilado los estados financieros condensados intermedios adjuntos de Fondo Centenario Gestión de Liquidez Fondo de Inversión (en adelante “el Fondo”) sobre la base de la información que ustedes nos han proporcionado. Estos estados financieros comprenden el Estado de Situación Financiera Intermedio al 31 de marzo de 2023, el Estado de Resultados Integral Intermedio, el Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio y el Estado de Flujos de Efectivo Intermedio correspondientes al período intermedio de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

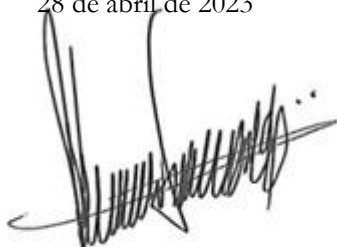
Hemos realizado el encargo de compilación de conformidad con la Norma Internacional de Servicios Relacionados (NISR) 4410 (Revisada) - *Encargos de Compilación*.

Hemos aplicado conocimientos especializados de contabilidad y preparación de información financiera con el fin de facilitarles la preparación y presentación de estos estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 34 “Información Financiera Intermedia” (NIC 34). Hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los principios de integridad, objetividad y competencia y diligencia profesionales.

Ustedes son responsables de estos estados financieros intermedios condensados y de la exactitud e integridad de la información utilizada para su compilación.

Puesto que un encargo de compilación no es un encargo de aseguramiento, no se requiere que verifiquemos ni la exactitud ni la integridad de la información que nos han proporcionado para la compilación de estos estados financieros intermedios condensados. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría ni una conclusión de revisión acerca de si los estados financieros intermedios condensados están preparados de conformidad con la NIC 34.

Montevideo, Uruguay
28 de abril de 2023



RAFAEL SANCHEZ
CONTADOR PUBLICO
C.P. 74976



Estado Condensado de Situación Financiera Intermedio al 31 de marzo de 2023

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<u>Notas</u>	<u>31/3/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Activo			
Disponibilidades	5.1	355.707	34.970
Inversiones financieras	5.2	312.310.613	143.813.432
Total activo		312.666.320	143.848.402
Pasivo			
Provisiones	5.3	497.505	230.797
Total Pasivo		497.505	230.797
Patrimonio			
Capital		301.911.382	137.761.284
Resultado acumulado		10.257.433	5.856.321
Total Patrimonio		312.168.815	143.617.605
Total Pasivo y Patrimonio neto		312.666.320	143.848.402

Las notas 1 a 9 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

Estado Condensado de Resultados Integrales Intermedio correspondiente al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

		Por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023	Por el período comprendido entre el 23 de marzo y el 31 de marzo de 2022
Ingresos operativos	<u>Notas</u>		
Resultado por inversiones financieras	7.1	5.274.951	29.775
Costos operativos y gastos de administración			
Gastos de administración	7.2	(664.849)	(7.619)
Gastos bancarios		(68.013)	-
Otros gastos		(140.977)	.
		<u>(873.839)</u>	<u>(7.619)</u>
Resultado del Período		<u>4.401.112</u>	<u>22.156</u>
Otro resultado integral		-	-
Resultado Integral del Período		<u>4.401.112</u>	<u>22.156</u>

Las notas 1 a 9 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

Estado Condensado de Cambios en el Patrimonio Intermedio correspondiente al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	Aportes de cuotapartistas	Rescate de fondos de cuotapartistas	Resultados acumulados	Total Patrimonio neto
Saldos al 23 de marzo de 2022		-	-	-	-
Aportes de Cuotapartistas	6	23.494.767	-	-	23.494.767
Resultado integral del período		-	-	22.156	22.156
Saldos al 31 de marzo de 2022		23.494.767	-	22.156	23.516.923

	Notas	Aportes de cuotapartistas	Rescate de fondos de cuotapartistas	Resultados acumulados	Total Patrimonio neto
Saldos al 31 de diciembre de 2022		211.759.898	(73.998.614)	5.856.321	143.617.605
Aportes de Cuotapartistas	6	268.500.529	-	-	268.500.529
Retiros de Cuotapartistas	6	-	(104.350.431)	-	(104.350.431)
Resultado integral del período		-	-	4.401.112	4.401.112
Saldos al 31 de marzo de 2023		480.260.427	(178.349.045)	10.257.433	312.168.815

Las notas 1 a 9 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

Estado Condensado de Flujos de Efectivo Intermedio correspondiente al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	Por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023	Por el período comprendido entre el 23 de marzo y el 31 de marzo de 2022
Flujo de efectivos provenientes de actividades de operación			
Resultado del período		4.401.112	22.156
<u>Variaciones en rubros operativos:</u>			
Inversiones en activos elegibles		(168.497.181)	(23.518.429)
Provisiones		266.708	7.619
Efectivo aplicado a actividades operativas		(163.829.361)	(23.488.654)
Flujo de efectivo relacionados a actividades de financiamiento			
Aportes de cuotapartistas	6	268.500.529	23.494.767
Retiro de cuotapartistas	6	(104.350.431)	-
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento		164.150.098	23.494.767
Variación neta de efectivo		320.737	6.113
Efectivo al inicio del período		34.970	-
Efectivo al final del período		355.707	6.113

Las notas 1 a 9 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios al 31 de marzo de 2023

Nota 1 - Información básica

Fondo Centenario Gestión de Liquidez Fondo de Inversión es un fondo de inversión abierto administrado por Valores Administradora de Fondos de Inversión y Fideicomisos S.A. (en adelante “Valores AFISA” o “Sociedad Administradora”), la cual es una sociedad que tiene por objeto exclusivo la administración de fondos de inversión, conforme a lo dispuesto en la Ley N° 16.774 del 27 de setiembre de 1996 y su modificación posterior en la Ley N° 17.202 de fecha 24 de setiembre de 1999, y demás normas reglamentarias y complementarias, pudiendo actuar como fiduciaria en fideicomisos financieros y generales conforme a lo dispuesto en los artículos 11 y 26 de la Ley N° 17.703.

Con fecha 16 de febrero de 2022, según Comunicación N° 2022/031 del Banco Central del Uruguay (BCU), fue aprobado el Reglamento del Fondo de Inversión denominado “Fondo Centenario Gestión de Liquidez Fondo de Inversión” (en adelante “el Fondo”) presentado por Valores Administradora de Fondos de Inversión y Fideicomisos S.A., quedando inscripto en el Registro del Mercado de Valores y habilitado para oferta pública.

Se trata de un fondo de inversión abierto nominado en pesos uruguayos cuyo objetivo es proporcionar un vehículo de inversión de corto plazo, de bajo riesgo y rescate en 24hrs (“t+1”), para lo cual, estará invirtiendo en instrumentos de renta fija locales tanto públicos como privados, y denominados en pesos uruguayos, con calificación local mínima de A o superior. Su plazo de duración es ilimitado y presenta un monto mínimo de suscripción equivalente a UI 10.000 por titular de cuotaparte, sin monto máximo de suscripción. Las suscripciones serán de forma diaria, y podrán ser hechas tanto por transferencia bancaria, letra de cambio, o en especie siempre que sean activos elegibles del Fondo.

Es responsabilidad de Gletir Corredor de Bolsa S.A. asesorar al Fondo y realizar la evaluación y gestión del riesgo financiero.

El Fondo cotiza en Bloomberg desde el 23 de marzo 2022 bajo el ISIN UYFIVA001UY2 y Ticker FGSTLQD UY, fecha en la cual comenzó sus operaciones.

Según lo establece la Ley N° 16.774 en su artículo 1, dicho Fondo de Inversión es un patrimonio de afectación independiente y estará integrado por los aportes realizados por los cuotapartistas, quienes podrán ser personas físicas o jurídicas bajo el régimen de la referida Ley para su inversión en valores y otros activos. El patrimonio del Fondo no responderá por las deudas de los aportantes, ni de las sociedades administradoras o depositarias.

Fondo Centenario Gestión de Liquidez Fondo de Inversión

De acuerdo a su Reglamento original y a la modificación posterior aprobada el 5 de setiembre de 2022 según Comunicación 2022/0101, la cartera del Fondo podría componerse de:

Tipos de activos elegibles	Rangos
Depósitos a la vista en instituciones bancarias	0% - 70%
Valores de oferta pública emitidos por el Estado Uruguayo y/o el Banco Central del Uruguay	Letras de Regulación Monetarias con vencimiento menor a 45 días: 15% - 100%
	Letras de Regulación Monetaria (*): 30% - 100%
	Notas en Unidades Indexadas (UI), Pesos Uruguayos (\$) y/o Unidades Previsionales (UP): 0% - 50%
Valores de oferta pública emitidos por sociedades comerciales y/o fideicomisos financieros de oferta pública en pesos Uruguayos	0% - 30%
Alternativos	0% - 15%

(*) Sin importar su plazo residual, incluyéndose por tanto también aquellas con vencimiento menor a 45 días.

En cuanto a los valores denominados “Alternativos”, los mismos podrán ser: títulos de deuda, vales y/u obligaciones negociables de oferta privada emitidos por entidades uruguayas y/o fideicomisos financieros de oferta privada, y que se encuentren comprendidos dentro del art. 21 de la Ley de Fondos de Inversión No. 16.774, respecto de las cuales se obtendrá la autorización previa de la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay para constituir activos elegibles. Estos productos alternativos contarán con una opinión crediticia satisfactoria. Dicha calificación estará comprendida entre la categoría 1 y 2 según la definición de la Superintendencia de Servicios Financieros, y será emitida por una calificadora de riesgo.

La Sociedad Administradora aplica una comisión por administración, la cual comparte según reglamento del Fondo con Gletir Corredor de Bolsa por concepto de gestor de portafolio. Dicha comisión se devenga diariamente y corresponde al 1,4% anual sobre el patrimonio neto del Fondo.

Las comisiones serán cobradas al Fondo, mensualmente y en pesos uruguayos.

Nota 2 - Estados financieros intermedios

Los presentes estados financieros intermedios han sido autorizados para su emisión por parte de Valores AFISA en calidad de Sociedad Administradora del Fondo, con fecha 28 de abril de 2023.

Fondo Centenario Gestión de Liquidez Fondo de Inversión

Nota 3 - Principales políticas contables

A continuación, se detallan aquellas políticas contables más significativas seguidas por la Sociedad Administradora del Fondo para la preparación de sus estados financieros condensados de período intermedio.

3.1 Bases de preparación

La Sociedad preparó sus estados financieros condensados de período intermedio por el período de tres meses finalizado al 30 de setiembre de 2022, de acuerdo con la NIC 34 “Información Financiera Intermedia”.

Los estados financieros condensados de período intermedio no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros anuales. Por lo tanto, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2022.

3.2 Cambios en políticas contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros condensados de período intermedio son consistentes con las seguidas en la preparación de los estados financieros anuales de la Sociedad por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, excepto por la adopción de nuevas normas con vigencia a partir del 1° de enero de 2023. La Sociedad no ha adoptado de forma anticipada ninguna norma, interpretación o modificación que haya sido emitida pero aún no se encuentre vigente.

3.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros del Fondo se presentan en pesos uruguayos, que es a su vez su moneda funcional y de presentación.

El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos uruguayos.

Valores AFISA considera el peso uruguayo como la moneda que representa fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes.

Los activos y pasivos en dólares estadounidenses (US\$) se han convertido a pesos uruguayos utilizando el tipo de cambio billete comprador interbancario vigente al 31 de marzo de 2023 (\$ 38,648 por US\$ 1). Las diferencias de cambio han sido imputadas al resultado del período.

Los activos y pasivos sujetos a cláusulas de ajuste de acuerdo a la evolución del valor de la unidad indexada (UI) han sido ajustados considerando la cotización al 31 de marzo de 2023 (UI 1 = \$5,7193). Las diferencias por reajustes de la UI han sido imputadas al resultado del período.

Las transacciones en monedas diferentes al peso uruguayo se registran al tipo de cambio del día anterior de la transacción.

Nota 4 - Estacionalidad de las operaciones

Dadas las actividades a las que se dedica la Sociedad, las transacciones de la misma no cuentan con un carácter cíclico o estacional significativo.

Fondo Centenario Gestión de Liquidez Fondo de Inversión

Nota 5 - Información de partidas del estado de situación financiera intermedio

5.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de presentación del Estado de Situación Financiera, el efectivo y equivalentes de efectivo incluye depósitos a la vista en cuenta corriente mantenidos en instituciones financieras de plaza.

5.2 Inversiones financieras

El saldo de inversiones financieras al 31 de marzo de 2023 está compuesto por lo siguiente:

	31.03.2023	31.12.2022
Notas del Tesoro	923.991	899.821
Letras de Regulación Monetaria	311.386.622	142.913.611
	312.310.613	143.813.432

5.3 Provisiones

El saldo de las provisiones al 31 de marzo de 2023 está compuesto por lo siguiente:

	31.03.2023	31.12.2022
Provisión Honorarios de Administración (Nota 8)	271.053	147.687
Provisión Mantenimiento Cuenta Corriente HSBC	7.057	4.489
Provisión Custodia BCU	705	908
Provision por calificadora	155.428	77.713
Otros	63.262	-
	497.505	230.797

Nota 6 - Operaciones patrimoniales

El patrimonio del Fondo está expresado en cuotapartes escriturales fraccionables. Las mismas son en su totalidad de igual valor y características. El valor de la cuotaparte se determina dividiendo el patrimonio neto del Fondo (previo a la ejecución de aportes y rescates) al cierre del día hábil, entre el número de cuotapartes emitidas y registradas al día hábil anterior. El valor resultante será considerado tanto para los aportes como para los rescates.

Debido a que el Fondo es abierto, el número de cuotapartes podrá incrementarse y/o reducirse permanentemente en función de las suscripciones y rescates que se produzcan.

Durante el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023 se realizaron aportes de cuotapartistas por un total de \$ 268.500.529

Asimismo, durante el período finalizado el 31 de marzo de 2023 se realizaron rescates en efectivo de cuotapartistas por un total de \$ 104.350.431.

El patrimonio del Fondo al 31 de marzo de 2023 se encuentra integrado por 287.70.887,76 cuotapartes.

Fondo Centenario Gestión de Liquidez Fondo de Inversión

Nota 7 - Información de partidas del estado de resultado integral intermedio

7.1 Resultados por inversiones financieras

El saldo de los resultados por inversiones financieras por el período finalizado el 31 de marzo de 2023 es el siguiente:

	<u>31.03.2023</u>	<u>31.03.2022</u>
Resultado por Tenencia Letras de Reg. Monetaria	5.195.874	35.134
Intereses ganados	9.351	-
Resultado neto por compra y venta de inversiones financieras	45.555	-
Resultado por Tenencia de Notas del Tesoro UI	24.171	(5.359)
Resultado por inversiones financieras	<u>5.274.951</u>	<u>29.775</u>

7.2 Honorarios de administración

El saldo de los honorarios por administración por el período finalizado el 31 de marzo de 2023 es el siguiente:

	<u>31.03.2023</u>	<u>31.03.2022</u>
Honorarios Administración (Nota 8)	(664.849)	(7.619)
	<u>(664.849)</u>	<u>(7.619)</u>

Nota 8 - Saldos y transacciones con partes vinculadas

A continuación, se exponen los saldos y transacciones con partes vinculadas al 31 de marzo de 2023:

Saldos con Valores AFISA

Pasivo – provisiones	<u>31.03.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Provisión de Honorarios de Administración	271.053	147.687
	<u>271.053</u>	<u>147.687</u>

Transacciones con Valores AFISA

Gastos de administración	<u>31.03.2023</u>	<u>31.03.2022</u>
Honorarios Administración	664.849	7.619
	<u>664.849</u>	<u>7.619</u>

Nota 9 - Hechos posteriores

Con posterioridad al 31 de marzo de 2023 no se han producido hechos o circunstancias que afecten significativamente la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo del Fondo.