

## **Fideicomiso Financiero Reestructuración de Pasivos Canelones I**

Estados financieros intermedios condensados correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2024 e informe de compilación.

## Fideicomiso Financiero Reestructuración de Pasivos Canelones I

Estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2024 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



REPÚBLICA  
AFISA

20  
AÑOS

## 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 Reestructuración de Pasivos Canelones I al 30 de setiembre de 2024 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, 10 de octubre de 2024.

Cra. Lucia Chiarizia  
C.J.P.P.U: 109.503



Fideicomiso Financiero Reestructuración de Pasivos Canelones I

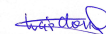
Estado de situación financiera intermedio condensado  
al 30 de setiembre de 2024

(en pesos uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>30.09.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
<b>Activo</b>			
Efectivo		20.126.506	486.831
Inversiones financieras medidas al costo amortizado	5.1	8.520.426	27.458.010
Créditos			
Cesión de derechos de crédito IC	5.2	193.510.143	191.245.775
Pérdidas de crédito esperadas		(851.445)	(870.168)
Otros activos		84.136	-
<b>Total de activo corriente</b>		<b>221.389.766</b>	<b>218.320.448</b>
Créditos			
Cesión de derechos de crédito IC	5.2	210.044.342	324.987.439
Pérdidas de crédito esperadas		(924.195)	(1.478.693)
<b>Total de activo no corriente</b>		<b>209.120.147</b>	<b>323.508.746</b>
<b>Total de activo</b>		<b>430.509.913</b>	<b>541.829.194</b>
<b>Pasivo y patrimonio neto fiduciario</b>			
<b>Pasivo</b>			
Deudas financieras			
Títulos de deuda	5.3	170.311.649	154.722.903
Resultados financieros a devengar		5.537.177	7.206.719
Intereses a pagar		2.149.271	2.680.833
Otras cuentas por pagar			
Cuentas a pagar República AFISA		595.809	573.273
Otras cuentas por pagar		29.696	473.857
<b>Total de pasivo corriente</b>		<b>178.623.602</b>	<b>165.657.585</b>
Deudas financieras			
Títulos de deuda	5.3	232.095.799	347.388.603
Resultados financieros a devengar		2.563.975	6.244.824
<b>Total de pasivo no corriente</b>		<b>234.659.774</b>	<b>353.633.427</b>
<b>Total del pasivo</b>		<b>413.283.376</b>	<b>519.291.012</b>
<b>Patrimonio neto fiduciario</b>			
Certificados de participación		46.678.743	46.678.743
Resultados acumulados		(29.452.206)	(24.140.561)
<b>Total del patrimonio neto fiduciario</b>		<b>17.226.537</b>	<b>22.538.182</b>
<b>Total de pasivo y patrimonio neto fiduciario</b>		<b>430.509.913</b>	<b>541.829.194</b>

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

  
Cra. María Laura Gastambide  
Jefe Contabilidad Fideicomisos  
REPÚBLICA AFISA

  
Cra. Lucía Chirarita  
Directora de Administración y Finanzas  
REPÚBLICA AFISA

## Estado de resultado integral intermedio condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2024

(en pesos uruguayos)

	Nota	Trimestre finalizado el		Período finalizado el	
		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
<b>Ingresos y gastos por intereses y similares</b>					
Ingresos por intereses y similares	6	6.306.758	8.388.330	20.669.923	26.856.841
Gastos por intereses y similares		(6.252.085)	(8.258.280)	(20.194.664)	(26.051.520)
		<b>54.673</b>	<b>130.050</b>	<b>475.259</b>	<b>805.321</b>
<b>Gastos de administración</b>					
Honorarios República AFISA	6	(1.461.848)	(1.388.992)	(4.333.544)	(4.138.904)
Honorarios profesionales y otros		(86.081)	(104.216)	(1.305.194)	(1.308.408)
Impuestos		(354.853)	(337.107)	(1.350.614)	(1.309.028)
Efecto de las pérdidas de crédito esperadas	6	182.617	201.232	573.221	477.910
		<b>(1.720.165)</b>	<b>(1.629.083)</b>	<b>(6.416.131)</b>	<b>(6.278.430)</b>
<b>Resultados Financieros</b>					
Reajuste de UI		15.361	(86.011)	165.083	538.695
Resultado inversiones financieras medidas al costo amortizado		184.762	181.180	533.215	484.995
Gastos y comisiones bancarias		(23.548)	(18.181)	(69.071)	(63.493)
		<b>176.575</b>	<b>76.988</b>	<b>629.227</b>	<b>960.197</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>(1.488.917)</b>	<b>(1.422.045)</b>	<b>(5.311.645)</b>	<b>(4.512.912)</b>
Otro resultado integral		-	-	-	-
<b>Resultado integral del período</b>		<b>(1.488.917)</b>	<b>(1.422.045)</b>	<b>(5.311.645)</b>	<b>(4.512.912)</b>

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

*M.ª Laura Gastambido*  
Cra. María Laura Gastambido  
Jefe Contabilidad Fideicomisos  
REPÚBLICA AFISA

*Lucía Chiarzín*  
Cra. Lucía Chiarzín  
Gerente de Administración y Finanzas  
REPÚBLICA AFISA

Fideicomiso Financiero Reestructuración de Pasivos Canelones I

Estado de flujos de efectivo intermedio condensado  
por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2024  
(en pesos uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>30.09.2024</u>	<u>30.09.2023</u>
<b>Flujo de efectivo relacionado con actividades operativas</b>			
Resultado del período		(5.311.645)	(4.512.912)
<b>Ajustes por:</b>			
Intereses ganados y similares		(20.669.923)	(26.856.841)
Gastos por intereses y similares		20.194.664	26.051.520
Resultado de inversiones financieras medidas al costo amortizado		(533.215)	(484.995)
Efecto de las pérdidas de crédito esperadas		(573.221)	(538.695)
Reajuste de UI		(165.083)	(477.910)
<b>Variación en rubros operativos</b>			
Cesión de derechos de crédito IC	5.2	151.674.040	144.861.640
Otros activos		(84.136)	(105.164)
Otras cuentas por pagar		(421.630)	(423.004)
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas</b>		<b>144.109.851</b>	<b>137.513.639</b>
<b>Flujo de efectivo relacionado con actividades de inversión</b>			
Liquidación / (Constitución) neta de inversiones financieras		19.470.799	(104.759)
<b>Efectivo proveniente de / (aplicado a) actividades de inversión</b>		<b>19.470.799</b>	<b>(104.759)</b>
<b>Flujo de efectivo relacionado con actividades de financiamiento</b>			
Pago de intereses de títulos de deuda Serie I	5.3	(20.156.670)	(25.593.253)
Pago de intereses de títulos de deuda Serie II	5.3	(6.411.625)	(8.058.832)
Amortización de títulos de deuda Serie I	5.3	(94.988.574)	(84.450.286)
Amortización de títulos de deuda Serie II	5.3	(22.384.106)	(19.461.056)
<b>Efectivo aplicado a actividades de financiamiento</b>		<b>(143.940.975)</b>	<b>(137.563.427)</b>
<b>Variación neta de efectivo</b>		<b>19.639.675</b>	<b>(154.547)</b>
<b>Efectivo al inicio del período</b>		<b>486.831</b>	<b>718.545</b>
<b>Efectivo al final del período</b>		<b>20.126.506</b>	<b>563.998</b>

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

  
Cra. María Laura Gastambido  
Jefe Contabilidad Fideicomisos  
REPÚBLICA AFISA

  
Cra. Lucía Chiarzúa  
Gerente de Administración y Finanzas  
REPÚBLICA AFISA

Fideicomiso Financiero Reestructuración de Pasivos Canelones I

Estado de cambios en el patrimonio neto fiduciario intermedio condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2024

(en pesos uruguayos)

	Certificados de participación	Resultados acumulados	Total patrimonio neto fiduciario
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>46.678.743</b>	<b>(24.140.561)</b>	<b>22.538.182</b>
Resultado integral del período	-	(5.311.645)	(5.311.645)
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2024</b>	<b>46.678.743</b>	<b>(29.452.206)</b>	<b>17.226.537</b>


Estado de cambios en el patrimonio neto fiduciario intermedio condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2023

(en pesos uruguayos)

	Certificados de participación	Resultados acumulados	Total patrimonio neto fiduciario
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>46.678.743</b>	<b>(18.157.411)</b>	<b>28.521.332</b>
Resultado integral del período	-	(4.512.912)	(4.512.912)
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2023</b>	<b>46.678.743</b>	<b>(22.670.323)</b>	<b>24.008.420</b>

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

  
Cra. María Laura Gestambide  
Jefe Contabilidad Fideicomisos  
REPÚBLICA AFISA

  
Cra. Lucía Chiarizia  
Secretaría de Administración y Finanzas  
REPÚBLICA AFISA

## Notas a los estados financieros intermedios condensados correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2024

### Nota 1 - Información básica

Mediante contrato celebrado el 8 de diciembre de 2011 entre República Administradora de Fondos de Inversión S.A. (en adelante "República AFISA" o "la Administradora"), la Intendencia de Canelones (en adelante "la IC") y JAYLAND ASSETS INC (en adelante "JAYLAND" o "el Fideicomitente"), se constituyó el Fideicomiso Financiero Reestructuración de Pasivos Canelones I (en adelante el "Fideicomiso"). El mismo se encuentra amparado bajo las disposiciones de la Ley 17.703 del 27 de octubre de 2003.

Con fecha 6 de diciembre de 2011 JAYLAND y la IC celebraron el Acuerdo de Reestructuración de Pasivos (en adelante "ARP"). En dicho acuerdo se fijaron los montos de capital e intereses reestructurados más gastos, costos y honorarios asociados, y se fijó la posibilidad de constituir un fideicomiso financiero de oferta pública.

El 19 de diciembre de 2011 el Banco Central del Uruguay (BCU) autorizó la inscripción del Fideicomiso en el Registro del Mercado de Valores (Comunicación Nº 2011/220).

El Fideicomiso se creó con el objetivo de repagar los créditos reestructurados adquiridos por JAYLAND, así como los costos y gastos del proceso de reestructuración, y financiar bajo esta modalidad el pago de las nuevas condiciones de la reestructura de la deuda de la IC.

Los bienes fideicomitados consisten en los derechos de crédito transferidos por la IC en la forma establecida en el ARP para el repago de los Créditos Reestructurados, correspondientes a los tributos, tasas y otros conceptos que la IC tiene derecho a percibir por medio de los diferentes Agentes Recaudadores, así como las garantías que le acceden en los términos previstos en el ARP y en el contrato del Fideicomiso.

El Fideicomitente garantiza al Fideicomiso, la existencia y legitimidad de los créditos cedidos en virtud del contrato del Fideicomiso. En caso de incumplimiento de las condiciones de repago del crédito reestructurado, opera como garantía complementaria y subsidiaria, el derecho de la IC a percibir el porcentaje de fondos provenientes del Presupuesto Nacional para cada período de Gobierno. En caso de corresponder, el Ministerio de Economía y Finanzas (en adelante "MEF") procederá a verter dichos fondos al Fideicomiso hasta cumplir las condiciones estipuladas.

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

JAYLAND opera como Fideicomitente del Fideicomiso, y la IC comparece como beneficiario residual y como parte cedida aceptando la transferencia del crédito reestructurado realizada por el Fideicomitente, los créditos de la IC y la garantía.

La Bolsa de Valores de Montevideo (BVM) ha sido designada como entidad registrante y como entidad representante de los titulares de los títulos de deuda. Gastón Bengoechea y Cía. Sociedad de Bolsa S.A. fue designado como agente colocador.

El Fideicomiso se mantendrá vigente y válido hasta el momento en que se cancelen en forma total los títulos de deuda emitidos por el Fiduciario, y se cancelen todas las demás obligaciones derivadas por el 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 10 de octubre de 2024.

## 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 2023.

### 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 2024, son similares con los criterios aplicados en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

### 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 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 2024 (UI 1 = \$ 6,1046) y al 31 de diciembre de 2023 (UI 1 = \$ 5,8737). Las diferencias por reajustes de la UI 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

A continuación, se detallan los principales tipos de riesgos a los que se encuentra expuesto el Fideicomiso y las políticas de gestión de los mismos.

### Valor razonable

El valor razonable estimado para los distintos activos y pasivos financieros al 30 de setiembre de 2024 se detalla a continuación:

<b>Concepto</b>	<b>Valor en libros (\$)</b>	<b>Valor razonable (\$)</b>	<b>Nivel</b>
Inversiones financieras medidas al costo amortizado	8.520.426	8.490.960	2*
Cesión de derechos de crédito IC	403.554.485	408.002.772	2**
Títulos de deuda	412.657.871	457.554.832	2***

El valor razonable estimado para los distintos activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2023 se detalla a continuación:

<b>Concepto</b>	<b>Valor en libros (\$)</b>	<b>Valor razonable (\$)</b>	<b>Nivel</b>
Inversiones financieras medidas al costo amortizado	27.458.010	27.458.791	2*
Cesión de derechos de crédito IC	516.233.214	521.259.334	2**
Títulos de deuda	518.243.882	523.162.970	2***

\* 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 como el valor actual de los flujos futuros de fondos, descontados a la misma tasa utilizada para determinar el valor razonable de los títulos de deuda, considerando que ambos tienen sustancialmente el mismo riesgo.

\*\*\* Estimado en función de la tasa de interés de la curva en unidades indexadas de los bonos globales uruguayos publicada en BEVSA ajustado por el spread de tasas existentes de los títulos de deuda emitidos por el Fideicomiso.

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

### 5.1 Inversiones financieras medidas al costo amortizado

Las inversiones al 30 de setiembre de 2024 se componen de la siguiente forma:

<b>Instrumento</b>	<b>Moneda</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Tasa anual</b>	<b>Valor nominal (\$)</b>	<b>Valor en libros (\$)</b>
Letra de regulación monetaria	\$	20.12.2024	8,74%	1.500.000	1.473.504
Letra de regulación monetaria	\$	04.07.2025	8,79%	7.500.000	7.046.922
				<b>9.000.000</b>	<b>8.520.426</b>

Las inversiones al 31 de diciembre de 2023 se componían de la siguiente forma:

<b>Instrumento</b>	<b>Moneda</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Tasa anual</b>	<b>Valor nominal</b>	<b>Valor en libros</b>
Letras de regulación monetaria	\$	12.01.2024	9,50%	10.500.000	10.469.779
Letras de regulación monetaria	\$	03.01.2024	9,10%	17.000.000	16.988.231
				<b>27.500.000</b>	<b>27.458.010</b>

## 5.2 Créditos

El saldo de créditos al 30 de setiembre de 2024 está compuesto por lo siguiente:

	<b>Corriente (\$)</b>	<b>No corriente (\$)</b>	<b>Total (\$)</b>
Cesión de derechos de crédito IC	199.620.420	230.753.880	430.374.300
Ajustes por valor actual	(6.110.277)	(20.709.538)	(26.819.815)
	<b>193.510.143</b>	<b>210.044.342</b>	<b>403.554.485</b>

El saldo de créditos al 31 de diciembre de 2023 estaba compuesto por lo siguiente:

	<b>Corriente (\$)</b>	<b>No corriente (\$)</b>	<b>Total (\$)</b>
Cesión de derechos de crédito IC	197.356.320	364.756.770	562.113.090
Ajustes por valor actual	(6.110.545)	(39.769.331)	(45.879.876)
	<b>191.245.775</b>	<b>324.987.439</b>	<b>516.233.214</b>

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 (5,58% y 6,75% anual en UI para las Series I y II respectivamente) como aproximación al valor razonable al momento de su medición inicial.

Durante el período de nueve meses finalizados el 30 de setiembre de 2024 se recibieron fondos de la IC por UI 19.800.000 de la Serie I (equivalentes a \$ 119.172.460) y UI 5.400.000 de la Serie II (equivalentes a \$ 32.501.580).

Durante el período de nueve meses finalizados el 30 de setiembre de 2023 se recibieron fondos de la IC por UI 19.800.000 de la Serie I (equivalentes a \$ 113.819.860) y UI 5.400.000 de la Serie II (equivalentes a \$ 31.041.780).

## 5.3 Títulos de deuda

El saldo de los títulos de deuda al 30 de setiembre de 2024 está compuesto por lo siguiente:

	<b>Moneda origen (UI)</b>	<b>Equivalente (\$)</b>
<b>Porción corriente</b>		
Serie I	22.493.582	137.314.321
Serie II	5.405.322	32.997.328
	<b>27.898.904</b>	<b>170.311.649</b>
<b>Porción no corriente</b>		
Serie I	30.502.636	186.206.394
Serie II	7.517.184	45.889.405
	<b>38.019.820</b>	<b>232.095.799</b>
<b>Total títulos de deuda</b>	<b>65.918.724</b>	<b>402.407.448</b>

El saldo de los títulos de deuda al 31 de diciembre de 2023 estaba compuesto por lo siguiente:

	<b>Moneda origen (UI)</b>	<b>Equivalente (\$)</b>
<b>Porción corriente</b>		
Serie I	21.306.637	125.148.794
Serie II	5.035.005	29.574.109
	<b>26.341.642</b>	<b>154.722.903</b>
<b>Porción no corriente</b>		
Serie I	47.524.318	279.143.589
Serie II	11.618.742	68.245.014
	<b>59.143.060</b>	<b>347.388.603</b>
<b>Total títulos de deuda</b>	<b>85.484.702</b>	<b>502.111.506</b>

### **Serie I**

Durante el período de nueve meses finalizados el 30 de setiembre de 2024 se realizaron pagos de la Serie I por UI 19.198.589 (equivalentes a \$ 115.145.244), correspondiendo UI 15.834.737 a capital (equivalentes a \$ 94.988.574) y UI 3.363.852 a intereses (equivalentes a \$ 20.156.670).

Durante el período de nueve meses finalizados el 30 de setiembre de 2023 se realizaron pagos de la Serie I por UI 19.198.589 (equivalentes a \$ 110.043.539), correspondiendo UI 14.730.559 a capital (equivalentes a \$ 84.450.286) y UI 4.468.030 a intereses (equivalentes a \$ 25.593.253).

La tasa contractual aplicable es del 7,25% lineal anual en Unidades Indexadas desde la fecha de emisión (diciembre de 2011) 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 5,58% anual en Unidades Indexadas.

### **Serie II**

Durante el período de nueve meses finalizados el 30 de setiembre de 2024 se realizaron pagos de la Serie II por UI 4.801.218 (equivalentes a \$ 28.795.731), correspondiendo UI 3.731.241 a capital (equivalentes a \$ 22.384.106) y UI 1.069.977 a intereses (equivalentes a \$ 6.411.625).

Durante el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2023 se realizaron pagos de la Serie II por UI 4.801.218 (equivalentes a \$ 27.519.888), correspondiendo UI 3.394.360 a capital (equivalentes a \$ 19.461.056) y UI 1.406.858 a intereses (equivalentes a \$ 8.058.832).

La tasa contractual aplicable es del 9,50% lineal anual en Unidades Indexadas desde la fecha de emisión (noviembre de 2012) 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 6,75% anual en Unidades Indexadas.

## Nota 6 - Transacciones con partes vinculadas

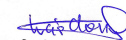
A continuación, se exponen las transacciones con partes vinculadas:

	\$			
	Trimestre finalizado el		Período finalizado el	
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
<b>Transacciones con República AFISA</b>				
<b>Gastos de administración</b>				
Honorarios Administradora	(1.461.848)	(1.388.992)	(4.333.544)	(4.138.904)
<b>Transacciones con IC</b>				
<b>Ingresos por intereses y similares</b>				
Actualización de cesión de derechos de crédito de IC (descuento tasa efectiva)	6.306.758	8.388.330	20.669.923	26.856.841
<b>Gastos de administración</b>				
Efecto de las pérdidas de crédito esperadas	182.617	201.232	573.221	477.910

## Nota 7 - Hechos posteriores

Con posterioridad al 30 de setiembre de 2024 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.

  
Cra. María Laura Gastambide  
Jefe Contabilidad Fideicomisos  
REPÚBLICA AFISA

  
Cra. Lucía Chiarizia  
Gerente de Administración y Finanzas  
REPÚBLICA AFISA