

## **Fideicomiso Financiero OSE I de Oferta Pública**

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

Fideicomiso Financiero OSE I de Oferta Pública

Estados financieros intermedios condensados correspondientes al 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 resultado 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 OSE I de Oferta Pública al 30 de setiembre de 2024 y los correspondientes estados, de resultado integral intermedio condensado, de flujos de efectivo intermedio condensado, de cambios en el patrimonio neto fiduciario intermedio condensado y sus anexos y sus 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 expresamos 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 OSE I de Oferta Pública

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

(en pesos uruguayos)

	<b>Nota</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>Activo</b>			
Efectivo		6.631.035	72.186
Inversiones financieras para mantener hasta el vencimiento	5.1	-	156.707.433
Créditos			
Cesión derechos de cobro OSE	5.2	405.432.243	389.401.786
Pérdidas de crédito esperadas		(182.445)	(214.942)
Otros créditos		562.926	847.580
<b>Total de activo corriente</b>		<b>412.443.759</b>	<b>546.814.043</b>
Créditos			
Cesión derechos de cobro OSE	5.2	6.176.212.750	6.228.194.495
Pérdidas de crédito esperadas		(2.779.296)	(2.803.791)
<b>Total de activo no corriente</b>		<b>6.173.433.454</b>	<b>6.225.390.704</b>
<b>Total de activo</b>		<b>6.585.877.213</b>	<b>6.772.204.747</b>
<b>Pasivo y patrimonio neto fiduciario</b>			
<b>Pasivo</b>			
Deudas Financieras			
Títulos de deuda	5.3	397.131.500	477.114.078
Resultados financieros a devengar		8.300.743	7.710.481
Intereses a pagar		-	57.324.234
Otras cuentas por pagar			
Cuentas a pagar República AFISA		335.143	322.466
Otras cuentas a pagar		2.400	434.499
<b>Total del pasivo corriente</b>		<b>405.769.786</b>	<b>542.905.758</b>
Deudas Financieras			
Títulos de deuda	5.3	6.117.384.499	6.165.772.389
Resultados financieros a devengar		58.828.251	62.422.106
<b>Total del pasivo no corriente</b>		<b>6.176.212.750</b>	<b>6.228.194.495</b>
<b>Total del pasivo</b>		<b>6.581.982.536</b>	<b>6.771.100.253</b>
<b>Patrimonio neto fiduciario</b>			
Certificados de participación	6	22.907.199	22.722.557
Resultados acumulados		(19.012.522)	(21.618.063)
<b>Total del patrimonio neto fiduciario</b>		<b>3.894.677</b>	<b>1.104.494</b>
<b>Total de pasivo y patrimonio neto fiduciario</b>		<b>6.585.877.213</b>	<b>6.772.204.747</b>

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

  
Cra. María Laura Gastambide  
Jefe Contabilidad Fideicomisos  
REPUBLICA AFISA

  
Cra. Lucía Oribe  
Directora de Administración y Finanzas  
REPUBLICA AFISA

Estado de resultados 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	7	55.352.782	55.589.164	166.482.196	167.604.353
Gastos por intereses y similares		<u>(55.352.782)</u>	<u>(55.589.164)</u>	<u>(166.482.196)</u>	<u>(167.604.353)</u>
		-	-	-	-
<b>Gastos de administración</b>					
Honorario de República AFISA	7	(822.290)	(781.308)	(2.437.619)	(2.328.134)
Honorarios profesionales y otros		(581.760)	(839.160)	(1.610.847)	(2.622.034)
Impuestos		(389.749)	(441.183)	(914.644)	(1.222.649)
Efecto de las pérdidas de crédito esperadas	7	66.300	17.973	56.992	4.655.757
		<u>(1.727.499)</u>	<u>(2.043.678)</u>	<u>(4.906.118)</u>	<u>(1.517.060)</u>
<b>Resultados financieros</b>					
Resultado inversiones financieras medidas al costo amortizado		1.733.232	1.853.222	4.785.531	4.693.381
Gastos y comisiones bancarias		(19.987)	(7.860)	(51.129)	(41.077)
Diferencia de cambio y reajuste de UI y UP		(13.659)	1.331	2.777.257	35.746
		<u>1.699.586</u>	<u>1.846.693</u>	<u>7.511.659</u>	<u>4.688.050</u>
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>(27.913)</b>	<b>(196.985)</b>	<b>2.605.541</b>	<b>3.170.990</b>
Impuesto a la renta		-	-	-	-
<b>Resultado del período</b>		<b>(27.913)</b>	<b>(196.985)</b>	<b>2.605.541</b>	<b>3.170.990</b>
Otro resultado integral		-	-	-	-
<b>Resultado integral del período</b>		<b>(27.913)</b>	<b>(196.985)</b>	<b>2.605.541</b>	<b>3.170.990</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. Laura Gastambide  
Directora de Administración Financiera  
REPÚBLICA AFISA

## 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		2.605.541	3.170.990
<b>Ajustes por:</b>			
Intereses ganados y similares		(166.482.196)	(167.604.353)
Intereses perdidos y similares		166.482.196	167.604.353
Pérdida de crédito esperada		(56.993)	(4.655.757)
Resultado inversiones financieras medidas al costo amortizado		(4.785.531)	(4.693.381)
Diferencia de cambio y reajuste UI y UP		(2.777.257)	(35.746)
<b>Variación en rubros operativos</b>			
Cesión derechos de cobro OSE	5.2	470.315.619	455.334.023
Otros activos		285.108	(582.883)
Otras cuentas por pagar		(428.491)	570.280
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas</b>		<b>465.157.996</b>	<b>449.107.526</b>
<b>Flujo de efectivo relacionado con actividades de inversión</b>			
Liquidación neta de inversiones financieras		161.492.964	4.693.381
<b>Efectivo proveniente de actividades de inversión</b>		<b>161.492.964</b>	<b>4.693.381</b>
<b>Flujo de efectivo relacionado con actividades de financiamiento</b>			
Aportes del fideicomitente	6.1 y 7	10.684.381	12.665.977
Rescates de fondos	6.2 y 7	(10.499.739)	(12.771.277)
Amortización de títulos de deuda	5.3	(390.740.958)	(187.377.883)
Pago de intereses de títulos de deuda	5.3	(229.535.795)	(116.641.553)
<b>Efectivo aplicado a actividades de financiamiento</b>		<b>(620.092.111)</b>	<b>(304.124.736)</b>
<b>Variación neta de efectivo</b>		<b>6.558.849</b>	<b>149.676.171</b>
<b>Efectivo y equivalente al inicio del período</b>		<b>72.186</b>	<b>8.878.350</b>
<b>Efectivo y equivalente al final del período</b>		<b>6.631.035</b>	<b>158.554.521</b>

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

  
Cra. María Laura Gastambide  
Jefe Contabilidad Fideicomiso  
REPÚBLICA AFISA

  
Cra. Lucía Chiaruta  
Jefe de Administración y Finanzas  
REPÚBLICA AFISA

Fideicomiso Financiero OSE I de Oferta Pública

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)

	<u>Nota</u>	<u>Certificados de participación</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio neto fiduciario</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>		<b>22.722.557</b>	<b>(21.618.063)</b>	<b>1.104.494</b>
Aportes del fideicomitente	6.1 y 7	10.684.381	-	10.684.381
Rescate de fondos	6.2 y 7	(10.499.739)	-	(10.499.739)
Resultado integral del período		-	2.605.541	2.605.541
		<b>184.642</b>	<b>2.605.541</b>	<b>2.790.183</b>
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2024</b>		<b>22.907.199</b>	<b>(19.012.522)</b>	<b>3.894.677</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)

	<u>Nota</u>	<u>Certificados de participación</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio neto fiduciario</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>		<b>25.358.506</b>	<b>(24.723.630)</b>	<b>634.876</b>
Aportes del fideicomitente	6.1 y 7	12.665.977	-	12.665.977
Rescate de fondos	6.2 y 7	(12.771.277)	-	(12.771.277)
Resultado integral del período		-	3.170.990	3.170.990
		<b>(105.300)</b>	<b>3.170.990</b>	<b>3.065.690</b>
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2023</b>		<b>25.253.206</b>	<b>(21.552.640)</b>	<b>3.700.566</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 Chiaruta  
Jefe de Administración y Finanzas  
REPÚBLICA AFISA

## Fideicomiso Financiero OSE I de Oferta Pública

# 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 14 de marzo de 2017 entre República Administradora de Fondos de Inversión S.A. (en adelante "República AFISA", "la Administradora" o "la Fiduciaria") y la Administración de Obras Sanitarias del Estado (en adelante "OSE" o "el Fideicomitente"), se constituyó el Fideicomiso Financiero OSE I de Oferta Pública (en adelante "el Fideicomiso"). El mismo se encuentra amparado bajo las disposiciones de la Ley 17.703 del 27 de octubre de 2003.

El 18 de agosto de 2017 el Banco Central del Uruguay (BCU) autorizó la inscripción del Fideicomiso en el Registro del Mercado de Valores (Comunicación 2017/152).

Con la finalidad de obtener los recursos necesarios para fortalecer la estructura financiera de la institución, mejorar el capital de trabajo, reperfilarse pasivos financieros de corto plazo y financiar inversiones de competencia de OSE, con anuencia previa del directorio, se decidió constituir un fideicomiso financiero mediante la emisión de títulos de deuda de oferta pública con el respaldo del patrimonio fideicomitado.

OSE resolvió transferir al Fideicomiso el flujo de fondos futuro de sus ingresos provenientes de la cobranza descentralizada por un importe trimestral de hasta UI 48.000.000 por el plazo suficiente para realizar el repago de todos los títulos de deuda y gastos del Fideicomiso, más los importes necesarios para cubrir el pago de gastos, comisiones e impuestos no contemplados en la cesión inicial que exija la administración y gestión del presente Fideicomiso. La Fiduciaria retendrá únicamente la recaudación necesaria para cubrir el pago de las obligaciones descritas anteriormente a partir del primer día del mes anterior a la fecha de pago.

El Fideicomiso emitirá, según un cronograma de emisión, títulos de deuda de oferta pública por hasta un total de UI 1.300.000.000, y la emisión de un certificado de participación a favor de OSE por el eventual remanente a la extinción del Fideicomiso.

La Fiduciaria recibirá el precio correspondiente a la enajenación de los títulos de deuda emitidos por medio del Fideicomiso. Dichos fondos, previa deducción de los gastos correspondientes, serán entregados a OSE.

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

La Bolsa Electrónica de Valores (BEVSA) ha sido designada como entidad registrante y como entidad representante 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 derivadas por el Fideicomiso. En ningún caso dicho plazo excederá el plazo máximo de 30 años establecido 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) y Unidades Previsionales (UP)

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 (1 UI = \$ 6,1046) y al 31 de diciembre de 2023 (1 UI = \$ 5,8737). Las diferencias por reajustes de la UI 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 UP han sido ajustados considerando la cotización al 30 de setiembre de 2024 (1 UP = \$ 1,6231) y al 31 de diciembre de 2023 (1 UP = \$ 1,5280). Las diferencias por reajustes de la UP 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 de activos y pasivos financieros

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>Cifras en pesos uruguayos</b>		
	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor razonable estimado</b>	<b>Nivel</b>
Cesión de derechos de cobro OSE	6.581.644.993	6.575.325.326	2*
Títulos de deuda	6.581.644.993	6.575.325.326	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>Cifras en pesos uruguayos</b>		
	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor razonable estimado</b>	<b>Nivel</b>
Cesión de derechos de cobro OSE	6.617.596.281	6.668.199.070	2*
Títulos de deuda	6.770.343.288	6.820.946.076	2*
Inversiones financieras medidas al costo amortizado	156.707.433	156.707.433	2**

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

\*\* El valor razonable de las inversiones financieras medidas al costo amortizado no difiere sustancialmente del costo amortizado dado que fueron constituidas a una fecha cercana al cierre del período.

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

### 5.1 Inversiones financieras medidas al costo amortizado

El fideicomiso no mantenía inversiones financieras medidas al costo amortizado al 30 de setiembre de 2024.

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</b>	<b>Valor nominal</b>	<b>Valor en libros</b>
Certificado de depósito transferible	\$	02.01.2024	3,50%	156.650.000	156.707.433
				<b>156.650.000</b>	<b>156.707.433</b>

## 5.2 Cesión de derechos de cobro de OSE

El saldo 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 cobro OSE	397.131.501	6.117.384.499	6.514.516.000
Resultados financieros a devengar	8.300.742	58.828.251	67.128.993
	<b>405.432.243</b>	<b>6.176.212.750</b>	<b>6.581.644.993</b>

El saldo 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 cobro OSE	381.691.292	6.165.772.389	6.547.463.681
Resultados financieros a devengar	7.710.494	62.422.106	70.132.600
	<b>389.401.786</b>	<b>6.228.194.495</b>	<b>6.617.596.281</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 se expresan a su valor actual los cuales devengan interés utilizando la tasa efectiva de retorno de los títulos de deuda emitidos (3,11%, 3,45%, 3,86%, 3,70% y 2,98% anual en UI según correspondan a los títulos de deuda Serie I, Serie II, Serie III, Serie V y Serie VI respectivamente y 2,43% anual en UP según corresponda a los títulos de deuda Serie IV).

Durante el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2024 se recibieron fondos provenientes de las cuentas a cobrar a OSE por UI 77.242.744 (equivalentes a \$ 470.315.619).

Durante el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2023 se recibieron fondos provenientes de las cuentas a cobrar a OSE por UI 78.796.598 (equivalentes a \$ 455.334.023).

## 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>Títulos de deuda en UI</b>		
Porción corriente	61.750.000	376.959.050
Porción no corriente	950.875.000	5.804.711.526
	<b>1.012.625.000</b>	<b>6.181.670.576</b>
	<b>Moneda origen (UP)</b>	<b>Equivalente (\$)</b>
<b>Títulos de deuda en UP</b>		
Porción corriente	12.428.117	20.172.450
Porción no corriente	192.635.817	312.672.973
	<b>205.063.934</b>	<b>332.845.423</b>
<b>Total equivalente en \$</b>		
Total corriente		397.131.500
Total no corriente		6.117.384.499
<b>Total</b>		<b>6.514.515.999</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>Títulos de deuda en UI</b>		
Porción corriente	77.187.500	453.376.219
Porción no corriente	997.187.500	5.857.180.219
	<b>1.074.375.000</b>	<b>6.310.556.438</b>
<b>Títulos de deuda en UP</b>		
Porción corriente	15.535.247	23.737.859
Porción no corriente	201.956.804	308.592.170
	<b>217.492.051</b>	<b>332.330.029</b>
<b>Total equivalente en \$</b>		
Total corriente		477.114.078
Total no corriente		6.165.772.389
<b>Total</b>		<b>6.642.886.467</b>

Los títulos de deuda son emitidos a la orden de cada inversor. Dado que los títulos se suscribieron a través de la Bolsa Electrónica de Valores (BEVSA), esta institución mantiene un registro con los tenedores de los mismos.

Tal como se menciona en la Nota 1, el Fideicomiso emitirá títulos de deuda de oferta pública por hasta un total de UI 1.300.000.000.

Al 30 de setiembre de 2024 el valor nominal de la emisión ascendió a UI 1.235.000.000 y UP 248.562.344, adeudándose UI 1.012.625.000 (equivalentes a \$ 6.181.670.576) y UP 205.063.934 (equivalentes a \$ 332.845.423).

Los títulos de deuda son pagaderos en un plazo de hasta 22 años. Existe un período de gracia para el pago de capital de 24 meses desde la fecha de emisión, con pago de intereses en los meses de marzo, junio, setiembre y diciembre de cada año. El capital de los títulos de deuda es amortizado en 80 cuotas trimestrales, iguales y consecutivas.

Durante el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2024 se realizaron pagos de acuerdo al siguiente detalle:

	<b>Amortización de capital</b>		<b>Pago de intereses</b>	
	<b>UI</b>	<b>Equivalente en \$</b>	<b>UI</b>	<b>Equivalente en \$</b>
Serie I	12.500.000	75.097.500	7.591.406	45.596.023
Serie II	12.500.000	75.097.500	7.266.406	43.644.665
Serie III	9.250.000	55.572.150	5.861.031	35.203.844
Serie V	12.500.000	75.097.500	8.151.563	48.962.065
Serie VI	15.000.000	90.117.000	7.993.126	48.010.852
	<b>61.750.000</b>	<b>370.981.650</b>	<b>36.863.532</b>	<b>221.417.449</b>
	<b>Amortización de capital</b>		<b>Pago de intereses</b>	
	<b>UP</b>	<b>Equivalente en \$</b>	<b>UP</b>	<b>Equivalente en \$</b>
Serie IV	12.428.114	19.759.308	5.107.956	8.118.346
	<b>12.428.114</b>	<b>19.759.308</b>	<b>5.107.956</b>	<b>8.118.346</b>
<b>Total en \$</b>		<b>390.740.958</b>		<b>229.535.795</b>

Durante el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2023 se realizaron pagos de acuerdo al siguiente detalle:

	<b>Amortización de capital</b>		<b>Pago de intereses</b>	
	<b>UI</b>	<b>Equivalente en \$</b>	<b>UI</b>	<b>Equivalente en \$</b>
Serie I	6.250.000	36.064.063	4.042.578	23.325.058
Serie II	6.250.000	36.064.063	3.855.078	22.243.302
Serie III	4.625.000	26.687.405	3.101.641	17.896.114
Serie V	6.250.000	36.064.063	4.307.031	24.851.122
Serie VI	7.500.000	43.276.875	4.214.063	24.314.760
	<b>30.875.000</b>	<b>178.156.469</b>	<b>19.520.391</b>	<b>112.630.356</b>

	<b>Amortización de capital</b>		<b>Pago de intereses</b>	
	<b>UP</b>	<b>Equivalente en \$</b>	<b>UP</b>	<b>Equivalente en \$</b>
Serie IV	6.214.057	9.221.414	2.703.115	4.011.197
	<b>6.214.057</b>	<b>9.221.414</b>	<b>2.703.115</b>	<b>4.011.197</b>

<b>Total en \$</b>	<b>187.377.883</b>	<b>116.641.553</b>
--------------------	--------------------	--------------------

En los títulos correspondientes a la Serie I, la tasa contractual aplicable es del 3,95% lineal anual en Unidades Indexadas desde la fecha de emisión y hasta la cancelación total del título de deuda Serie I, 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 referidos títulos de deuda es del 3,11% anual en Unidades Indexadas.

En los títulos correspondientes a la Serie II, la tasa contractual aplicable es del 3,55% lineal anual en Unidades Indexadas desde la fecha de emisión y hasta la cancelación total del título de deuda Serie II, 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 referidos títulos de deuda es del 3,45% anual en Unidades Indexadas.

En los títulos correspondientes a la Serie III, la tasa contractual aplicable es del 3,70% lineal anual en Unidades Indexadas desde la fecha de emisión y hasta la cancelación total del título de deuda Serie III, 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 referidos títulos de deuda es del 3,86% anual en Unidades Indexadas.

En los títulos correspondientes a la Serie IV, la tasa contractual aplicable es del 2,40% lineal anual en Unidades Previsionales desde la fecha de emisión y hasta la cancelación total del título de deuda Serie IV, 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 referidos títulos de deuda es del 2,43% anual en Unidades Previsionales.

En los títulos correspondientes a la Serie V, la tasa contractual aplicable es del 3,70% lineal anual en Unidades Indexadas desde la fecha de emisión y hasta la cancelación total del título de deuda Serie V, 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 referidos títulos de deuda es del 3,70% anual en Unidades Indexadas.

En los títulos correspondientes a la Serie VI, la tasa contractual aplicable es del 2,90% lineal anual en Unidades Indexadas desde la fecha de emisión y hasta la cancelación total del título de deuda Serie VI, 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 referidos títulos de deuda es del 2,98% anual en Unidades Indexadas.

## Nota 6 - Operaciones patrimoniales

### 6.1 Aportes del Fideicomitente

OSE realiza aportes en calidad de Fideicomitente para solventar los gastos operativos del Fideicomiso, los cuales se efectivizan a través de las retenciones en la recaudación que realiza el Fiduciario, tal como se explica en la Nota 1.

Durante el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2024 el Fideicomiso reconoció aportes de fondos por \$ 10.684.381 (\$ 12.665.977 durante el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2023).

### 6.2 Rescates del Fideicomitente

Los rescates de fondos, los cuales fueron transferidos en efectivo al Fideicomitente, corresponden al monto de la cesión de derechos de cobro que finalmente no fueron utilizados por el Fideicomiso dado que no eran necesarios para la cancelación de las obligaciones contraídas a dicha fecha.

Durante el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2024 el Fideicomiso reconoció rescates de fondos por \$ 10.499.739 (\$ 12.771.277 durante el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2023).

## Nota 7 - Transacciones con partes vinculadas

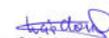
A continuación, se exponen las transacciones con partes vinculadas:

	\$			
	<u>Trimestre finalizado el</u>		<u>Período finalizado el</u>	
	<u>30.09.2024</u>	<u>30.09.2023</u>	<u>30.09.2024</u>	<u>30.09.2023</u>
<b>Transacciones con OSE</b>				
<b>Ingresos por intereses y similares</b>				
Actualización cesión derechos de cobro	55.352.782	55.589.164	166.482.196	167.604.353
<b>Gastos de administración</b>				
Efecto de las pérdidas de crédito esperadas	66.300	17.973	56.992	4.655.757
<b>Aportes del Fideicomitente</b>	4.676.569	5.740.632	10.684.381	12.665.977
<b>Rescates de fondos del Fideicomitente</b>	(6.195.834)	(4.572.316)	(10.499.739)	(12.771.277)
<b>Transacciones con República AFISA</b>				
<b>Gastos de administración</b>				
Honorarios Administradora	(822.290)	(781.308)	(2.437.619)	(2.328.134)

## Nota 8 - 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 Gestambide  
Jefe Contabilidad Fideicomisos  
REPÚBLICA AFISA

  
Cra. Lucía Oñativella  
Gerente de Administración y Finanzas  
REPÚBLICA AFISA