

Fondo Centenario Gestión de Liquidez Fondo de Inversión

Estados Financieros Condensados Intermedios por
el trimestre finalizado el 31 de marzo de 2024

Contenido

	Página
Informe de Compilación	2
Estado de Situación Financiera Intermedio al 31 de marzo de 2024	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 2024, el Estado de Resultados Integral Intermedio, el Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio y el Estado de Flujos de Efectivo Intermedio correspondientes al trimestre finalizado el 31 de marzo de 2024, 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
24 de abril de 2024



Fondo Centenario Gestión de Liquidez Fondo de Inversión

Estado Condensado de Situación Financiera Intermedio al 31 de marzo de 2024

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<u>Notas</u>	<u>31/3/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Activo			
Disponibilidades	5.1	6.286.856	435.082
Inversiones financieras	5.2	686.370.891	503.709.233
Total activo		<u>692.657.747</u>	<u>504.144.315</u>
Pasivo			
Provisiones	5.3	956.278	946.189
Acreedores por rescates	8	21.100.543	100.585
Total Pasivo		<u>22.056.821</u>	<u>1.046.774</u>
Patrimonio			
Aportes de cuotapartistas	6	1.564.851.163	1.219.748.483
Rescate de fondos de cuotapartistas	6	(936.560.070)	(748.973.758)
Resultados acumulados		42.309.833	32.322.816
Total Patrimonio		<u>670.600.926</u>	<u>503.097.541</u>
Total Pasivo y Patrimonio neto		<u>692.657.747</u>	<u>504.144.315</u>

Las notas 1 a 10 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

Fondo Centenario Gestión de Liquidez Fondo de Inversión

Estado Condensado de Resultados Integrales Intermedio correspondiente al trimestre finalizado el 31 de marzo de 2024

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	Por el trimestre finalizado el 31 de marzo de 2024	Por el trimestre finalizado el 31 de marzo de 2023
Ingresos operativos			
Resultado por inversiones	7.1	12.199.417	5.274.951
Gastos de administración			
Honorarios de administración	7.2	(1.967.280)	(664.849)
Gastos de gestión		<u>(200.871)</u>	<u>(140.977)</u>
		(2.168.151)	(805.826)
Resultados financieros			
Gastos y comisiones bancarias		<u>(44.249)</u>	<u>(68.013)</u>
		<u>(44.249)</u>	<u>(68.013)</u>
Resultado del Período		9.987.017	4.401.112
Otro resultado integral		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado Integral del Período		9.987.017	4.401.112

Las notas 1 a 10 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

Fondo Centenario Gestión de Liquidez Fondo de Inversión

Estado Condensado de Cambios en el Patrimonio Intermedio correspondiente al trimestre finalizado el 31 de marzo de 2024

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	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
Retiro Cuotapartistas	6	-	(104.350.431)	-	(104.350.431)
Resultado integral del ejercicio		-	-	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

	Notas	Aportes de cuotapartistas	Rescate de fondos de cuotapartistas	Resultados acumulados	Total Patrimonio neto
Saldos al 31 de diciembre de 2023		1.219.748.483	(748.973.758)	32.322.816	503.097.541
Aportes de Cuotapartistas	6	345.102.680	-	-	345.102.680
Retiro Cuotapartistas	6	-	(187.586.312)	-	(187.586.312)
Resultado integral del ejercicio		-	-	9.987.017	9.987.017
Saldos al 31 de marzo de 2024		1.564.851.163	(936.560.070)	42.309.833	670.600.926

Las notas 1 a 10 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

Fondo Centenario Gestión de Liquidez Fondo de Inversión

Estado Condensado de Flujos de Efectivo Intermedio correspondiente al trimestre finalizado el 31 de marzo de 2024

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Por el trimestre finalizado el 31 de marzo de 2024	Por el trimestre finalizado el 31 de marzo de 2023
Flujo de efectivos provenientes de actividades de operación		
Resultado del período	9.987.017	4.401.112
<u>Variaciones en rubros operativos:</u>		
Inversiones financieras	(182.661.658)	(168.497.181)
Provisiones	10.089	266.708
Efectivo aplicado a actividades operativas	(172.664.552)	(163.829.361)
Flujo de efectivo relacionados a actividades de financiamiento		
Aportes de cuotapartistas	345.102.680	268.500.529
Retiro de cuotapartistas	(166.586.354)	(104.350.431)
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento	178.516.326	164.150.098
Variación neta de efectivo	5.851.774	320.737
Efectivo al inicio del ejercicio	435.082	34.970
Efectivo al final del ejercicio	6.286.856	355.707

Las notas 1 a 10 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

Fondo Centenario Gestión de Liquidez Fondo de Inversión

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios al 31 de marzo de 2024

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.

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%

Fondo Centenario Gestión de Liquidez Fondo de Inversión

(*) 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. El monto anteriormente dispuesto de \$ 10.000.000 será actualizado al 31 de diciembre de cada año en función de la evolución de la Unidad Indexada.

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 24 de abril de 2024.

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 trimestre finalizado al 31 de marzo de 2024, 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 2023.

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 2023, excepto por la adopción de nuevas normas con vigencia a partir del 1° de enero de 2024. 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.

Fondo Centenario Gestión de Liquidez Fondo de Inversión

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 2024 (\$ 37,552 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 2024 (UI 1 = \$5,9922). 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.

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. El saldo al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Cuenta Bancaria BCU	44.332	200.944
Cuenta Corriente HSBC	6.177.777	232.740
Cuenta Corriente Santander	64.749	1.398
	<u>6.286.856</u>	<u>435.082</u>

5.2 Inversiones financieras

El saldo de inversiones financieras al 31 de marzo de 2024 está compuesto por lo siguiente:

<u>Instrumento</u>	<u>Valor nominal en moneda de origen</u>	<u>Valor razonable en \$ (*)</u>	<u>Nivel de valor razonable</u>
Notas del tesoro en UI	173.000	998.292	2
Letras de regulación monetaria en pesos uruguayos	697.810.000	685.372.599	2
		<u>686.370.891</u>	

Fondo Centenario Gestión de Liquidez Fondo de Inversión

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

Instrumento	Valor nominal en moneda de origen	Valor razonable en \$ (*)	Nivel de valor razonable
Notas del tesoro en UI	173.000	962.886	2
Letras de regulación monetaria en pesos uruguayos	510.060.000	502.746.347	2
		503.709.233	

(*) Para la valuación de los valores emitidos por entidades públicas, se utilizarán los criterios de valuación establecidos por el Banco Central del Uruguay para las inversiones de los Fondos de Ahorro Previsional, en donde se realizará diariamente utilizando el vector de precios calculado diariamente por el Banco Central del Uruguay.

5.3 Provisiones

El saldo de las provisiones al 31 de marzo de 2024 está compuesto por lo siguiente:

	31/03/2024	31/12/2023
Provisión Honorarios de Administración (Nota 8)	655.393	500.486
Provisión por auditoría	79.946	241.416
Provisión por calificador	182.981	173.191
Provisión por cotización BEVSA	24.955	18.725
Provisión Custodia BCU	4.768	4.855
Provisión Mantenimiento Cuenta Corriente HSBC	1.033	3.524
Provisión Gastos Varios	7.201	3.992
	956.278	946.189

Nota 6 - Operaciones patrimoniales

El patrimonio del Fondo está expresado en cuotas partes escriturales fraccionables. Las mismas son en su totalidad de igual valor y características. El valor de la cuota parte 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 cuotas partes 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 cuotas partes podrá incrementarse y/o reducirse permanentemente en función de las suscripciones y rescates que se produzcan.

Durante el trimestre finalizado el 31 de marzo de 2024 se realizaron aportes de cuotas partistas por un total de \$ 345.102.680 y rescates de cuotas partistas por un total de \$ 166.586.354

El patrimonio del Fondo al 31 de marzo de 2024 se encuentra integrado por 569.677.587 cuotas partes (434.839.917 al 31 de diciembre de 2023).

Fondo Centenario Gestión de Liquidez Fondo de Inversión

Nota 7 - Resultados por inversiones financieras

La composición de los resultados por inversiones financieras es la siguiente:

	31/3/2024	31/03/2023
Resultado por tenencia de letras de regulación monetaria	12.129.396	5.195.874
Resultado neto por compra y venta de inversiones financieras	24.784	45.555
Resultado por tenencia de notas del tesoro	35.406	24.171
Rentas ganadas	9.831	9.351
	12.199.417	5.274.951

Nota 8 - Saldos y transacciones con partes vinculadas

A continuación, se exponen los saldos y transacciones con partes vinculadas:

Saldos con Valores AFISA

Pasivo – provisiones	31/03/2024	31/12/2023
Provisión de Honorarios de Administración	655.393	500.486
Acreedores por rescate	21.100.543	100.585
	21.755.936	601.071

Transacciones con Valores AFISA

Gastos de administración	31/03/2024	31/03/2023
Honorarios Administración	1.967.280	664.849
	1.967.280	664.849

Transacciones con coutapartistas

Gastos de administración	31/03/2024	31/03/2023
Aportes	345.102.680	268.500.529
Rescates	(166.586.354)	(104.350.431)

Nota 9 - Ganancias por cuotas partes

Ganancia básica por cuota parte

El cálculo de la ganancia básica por cuota parte está basado en el resultado neto atribuible a los titulares de las cuotas partes sobre la cantidad de cuotas partes en circulación durante el período.

El resultado y la cantidad de cuotas partes utilizados en el cálculo de la ganancia por cuota parte son los siguientes:

	Trimestre finalizado el 31/03/2024	Trimestre finalizado el 31/03/2023
Resultado del período	9.987.019	4.401.112
Cantidad promedio de cuotas partes	497.390.634	190.866.102
Resultado por cuota parte	0,020	0,023

Fondo Centenario Gestión de Liquidez Fondo de Inversión

Nota 10 - Hechos posteriores

Con posterioridad al 31 de marzo 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 Fondo.