

## **Fideicomiso Financiero CASH I**

**Estados Financieros Intermedios por el  
período de tres meses finalizado el  
31 de marzo de 2025**

## Índice

|                                                                                                                 |   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| Informe de Compilación                                                                                          | 3 |
| Estado de situación financiera intermedio al 31 de marzo de 2025                                                | 4 |
| Estado de resultados intermedio por el período de tres meses<br>finalizado el 31 de marzo de 2025               | 5 |
| Estado de resultados integral intermedio por el período de tres meses<br>finalizado el 31 de marzo de 2025      | 6 |
| Estado de flujos de efectivo intermedio por el período de tres meses<br>finalizado el 31 de marzo de 2025       | 7 |
| Estado de cambios en el patrimonio intermedio por el período de tres meses<br>finalizado el 31 de marzo de 2025 | 8 |
| Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo de 2025                                                          | 9 |

## Informe de Compilación

Señores Directores

Amicorp Uruguay Administradora de Fondos de Inversión y Fideicomisos S.A.

De acuerdo con las disposiciones establecidas en el Pronunciamiento N° 15 y 18 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay, he compilado el Estado de Situación Patrimonial intermedio de Fideicomiso Financiero CASH I al 31 de marzo de 2025 y el correspondiente Estado de Resultados intermedio, Estado de Resultados integral intermedio, de Flujos de efectivo intermedio, de Cambios en el patrimonio intermedio y las Notas explicativas por el período cerrado a la misma fecha.

La referida compilación se limita a la presentación en forma de Estados Financieros la información obtenida del sistema contable, toda la información constituye afirmaciones del Fiduciario del Fideicomiso Financiero CASH I

No he auditado ni realizado una Revisión Limitada de los Estados Financieros citados, en consecuencia, no expreso opinión ni ninguna otra forma de seguridad sobre los mismos.

Dejo constancia que mi relación con Amicorp Uruguay Administradora de Fondos de Inversión y Fideicomisos S.A, Fiduciario del Fideicomiso Financiero CASH I, es de profesional independiente.

El presente Informe es emitido para su presentación ante el Banco Central de Uruguay.

Montevideo, 29 de abril de 2025.

  
Cr. Emiliano Fogolin  
C.J.P.P.U N° 155.493



Fideicomiso Financiero CASH I

Estado de situación financiera intermedio al 31 de marzo de 2025

(En Pesos Uruguayos)

|                                             |      | \$                 |            |
|---------------------------------------------|------|--------------------|------------|
| Activo                                      | Nota | 31.03.2025         | 31.12.2024 |
| <b>Activo corriente</b>                     |      |                    |            |
| Créditos                                    | 4    | 353.516.668        | -          |
| Inversiones financieras al costo amortizado | 3    | 108.980.413        | -          |
| Otros activos corriente                     | 5    | 419.650            | -          |
| <b>Total activo corriente</b>               |      | <b>462.916.731</b> | -          |
| <b>Activo no corriente</b>                  |      |                    |            |
| Créditos                                    | 4    | 106.069.786        | -          |
| <b>Total activo no corriente</b>            |      | <b>106.069.786</b> | -          |
| <b>Total de activo</b>                      |      | <b>568.986.517</b> | -          |
| <b>Pasivo</b>                               |      |                    |            |
| <b>Pasivo corriente</b>                     |      |                    |            |
| Deudas financieras                          |      |                    |            |
| Títulos de Deuda                            | 6.1  | 414.686.563        | -          |
| Resultados financieros a devengar           | 6.2  | 9.418.173          | -          |
| Otras cuentas por pagar                     | 7    | 6.433.999          | -          |
| <b>Total de pasivo corriente</b>            |      | <b>430.538.735</b> | -          |
| <b>Total de pasivo</b>                      |      | <b>430.538.735</b> | -          |
| <b>Patrimonio neto</b>                      |      |                    |            |
| Certificados de participación               | 8    | 70.912.382         | -          |
| Prima por Emisión                           | 8    | 14.182.476         | -          |
| Resultados acumulados                       |      | 53.352.924         | -          |
| <b>Total de patrimonio neto</b>             |      | <b>138.447.782</b> | -          |
| <b>Total de pasivo y patrimonio neto</b>    |      | <b>568.986.517</b> | -          |

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

Fideicomiso Financiero CASH I

Estado de resultado intermedio por el período de tres meses  
finalizado el 31 de marzo de 2025  
(En Pesos Uruguayos)

|                                                                | Nota | \$                |            |
|----------------------------------------------------------------|------|-------------------|------------|
|                                                                |      | 31.03.2025        | 31.03.2024 |
| <b>Ingresos y gastos por intereses y similares</b>             | 9    |                   |            |
| Ingresos por intereses                                         |      | 63.542.361        | -          |
| Gastos por intereses y similares                               |      | (11.290.428)      | -          |
|                                                                |      | <b>52.251.933</b> | -          |
| <b>Gastos de administración</b>                                |      |                   |            |
| Honorarios Fiduciario                                          |      | (185.363)         | -          |
| Honorarios profesionales y otros                               |      | (326.302)         | -          |
|                                                                |      | <b>(511.665)</b>  | -          |
| <b>Resultados Financieros</b>                                  | 10   |                   |            |
| Resultados inversiones financieras medidas al costo amortizado |      | 1.650.397         | -          |
| Gastos y comisiones bancarias                                  |      | (37.741)          | -          |
|                                                                |      | <b>1.612.656</b>  | -          |
| <b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>                  |      | <b>53.352.924</b> | -          |
| Impuesto a la Renta                                            |      | -                 | -          |
| <b>RESULTADO DEL PERIODO</b>                                   |      | <b>53.352.924</b> | -          |

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros



Fideicomiso Financiero CASH I

Estado de resultado integral intermedio por el período de tres meses  
finalizado el 31 de marzo de 2025  
(En Pesos Uruguayos)

|                                | \$         |            |
|--------------------------------|------------|------------|
|                                | 31.03.2025 | 31.03.2024 |
| RESULTADO DEL PERIODO          | 53.352.924 | -          |
| Otros resultados integrales    | -          | -          |
| RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO | 53.352.924 | -          |

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

Fideicomiso Financiero CASH I

Estado de flujos de efectivo intermedio por el período de tres meses  
finalizado el 31 de marzo 2025

(En Pesos Uruguayos)

|                                                                   | \$                   |            |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|------------|
|                                                                   | 31.03.2025           | 31.03.2024 |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO RELACIONADO CON ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>   |                      |            |
| Resultado del período                                             | 53.352.924           | -          |
| <b>RESULTADO DE OPERACIONES</b>                                   | <b>53.352.924</b>    | -          |
| <b>Variaciones en rubros operativos:</b>                          |                      |            |
| Créditos                                                          | (459.586.454)        | -          |
| Otros activos no corrientes                                       | (419.650)            | -          |
| Deudas Financieras                                                | 2.852.733            | -          |
| Resultados financieros a devengar                                 | 9.159.350            | -          |
| Otras cuentas por pagar                                           | 6.433.999            | -          |
| <b>FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIONES</b>                         | <b>(441.560.022)</b> | -          |
| <b>FONDOS PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>              | <b>(388.207.098)</b> | -          |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO RELACIONADO CON ACTIVIDADES DE INVERSION</b> |                      |            |
| Letra de Regulación Monetaria                                     | (100.000.000)        | -          |
| Plazo Fijo                                                        | (8.980.413)          | -          |
| <b>EFFECTIVO APLICADO A INVERSIONES</b>                           | <b>(108.980.413)</b> | -          |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO RELACIONADO CON FINANCIAMIENTO</b>           |                      |            |
| Títulos de Deuda                                                  | 412.092.654          | -          |
| Integración Certificado de Participación y Prima Emisión          | 85.094.858           | -          |
| <b>EFFECTIVO APLICADO A FINANCIAMIENTO</b>                        | <b>497.187.512</b>   | -          |
| <b>Variación neta de efectivo y equivalentes</b>                  | -                    | -          |
| <b>Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio</b>            | -                    | -          |
| <b>Efectivo y equivalentes al cierre del ejercicio</b>            | -                    | -          |

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

Fideicomiso Financiero CASH I

Estado de cambios en el patrimonio neto intermedio por el período de tres meses  
finalizado el 31 de marzo 2025

(En Pesos Uruguayos)

|                                       | Certificados de<br>Participación | Prima de Emisión | Resultados acumulados | Total patrimonio neto |
|---------------------------------------|----------------------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldos iniciales al 1° de enero 2025  | -                                | -                | -                     | -                     |
| Cambios en el patrimonio              |                                  |                  |                       |                       |
| Integración                           | 70.912.382                       | -                | -                     | 70.912.382            |
| Prima por Emisión                     | -                                | 14.182.476       | -                     | 14.182.476            |
| Resultado integral del período        | -                                | -                | 53.352.924            | 53.352.924            |
| Saldos finales al 31 de marzo de 2025 | 70.912.382                       | 14.182.476       | 53.352.924            | 138.447.782           |

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros





## Notas a los estados financieros intermedios correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2025

### 1. INFORMACIÓN BÁSICA

#### 1.1 Naturaleza Jurídica

Mediante contrato celebrado el 22 de febrero de 2024 entre Amicorp Uruguay Administradora de Fondos de Inversión y Fideicomisos S.A. ("Fiduciario"), CASH S.A. ("Administrador") y la Bolsa Electrónica de Valores del Uruguay S.A. en su calidad de representante de los Fideicomitentes y Titulares, y su modificación con fecha 19 de noviembre de 2024, se constituyó el Fideicomiso Financiero CASH I, Fideicomiso Financiero de Oferta Pública ("el Fideicomiso").

Por cuenta del Fideicomiso, el Fiduciario celebra un contrato de Cesión de Créditos, mediante el cual el Fideicomiso adquiere vales correspondientes a préstamos al consumo otorgados por CASH S.A., emitiéndose en forma simultánea por parte del Fiduciario los Títulos de Deuda y Certificados de Participación, los cuales serán pagos única y exclusivamente con los bienes fideicomitados. El resultado positivo del Fideicomiso, si lo hubiera luego de la cancelación íntegra de los Títulos de Deuda, será distribuido a los titulares de los Certificados de Participación.

Los Títulos de Deuda y Certificados de Participación fueron emitidos el día 27 de enero de 2025 de acuerdo con las adjudicaciones del día de 24 de enero de 2025. Dichos títulos cotizan en la Bolsa de Valores de Montevideo y/o Bolsa Electrónica de Valores del Uruguay S.A. (BEVSA). En esa misma fecha.

El mismo día de la emisión de los Títulos y Certificados de Participación, se firmó el Contrato de Cesión de Créditos sin Recurso, los Vales adquiridos comprenden créditos para el objeto del Fideicomiso que consiste en gestionar el cobro de la cartera de créditos adquirida.

El Fiduciario, de acuerdo con el Contrato de Fideicomiso, delega la cobranza de los créditos en la persona del Administrador, CASH S.A., o quien lo sustituya en el futuro.

Dado que es el primer ejercicio económico del Fideicomiso no se presenta información financiera comparativa con relación al estado de resultados, estado de flujo de efectivo y estado de evolución del patrimonio.

### 2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

Los presentes estados financieros han sido autorizados para su emisión por parte de Amicorp Uruguay Administradora de Fondos de Inversión y Fideicomisos S.A., en calidad de fiduciario del Fideicomiso, el 29 de abril de 2025.

A continuación, se detallan las bases de presentación, así como aquellas políticas contables más significativas seguidas por la empresa para la preparación de sus estados financieros.

## **2.1 Bases de preparación de los estados financieros individuales**

La presente información financiera intermedia 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 prevista en la Norma Internacional de Contabilidad N°34 – “Información Financiera Intermedia”.

## **2.2 Criterios generales de valuación**

Salvo por lo expresado más adelante en relación a las cuentas en moneda extranjera, los estados financieros han sido preparados siguiendo, en general, el principio contable de costo histórico. Consecuentemente, salvo por lo expresado, activos, pasivos, ingresos y egresos son valuados a los importes en dinero efectivamente acordados en las transacciones que les han dado origen.

## **2.3 Créditos**

Los saldos de créditos comprenden el importe a cobrar en concepto de capital prestado en cada operación y los correspondientes intereses devengados.

Las provisiones para riesgos crediticios son calculadas aplicando los mismos criterios que los que se incluyen en la normativa vigente del Banco Central del Uruguay para las empresas administradoras de créditos, en base a los porcentajes aplicados a los montos de créditos directos y contingentes clasificados en cinco categorías de riesgo crediticio en función del nivel de riesgo de cada deudor.

## **2.4 Pasivo y patrimonio**

Los instrumentos de pasivo y patrimonio se clasifican de acuerdo con la sustancia de los acuerdos contractuales convenidos.

## **2.5 Determinación del beneficio**

Se ha considerado resultado del período la diferencia que surge al comparar el patrimonio al cierre del período y al inicio del mismo, luego de excluir los aumentos y disminuciones correspondientes a aportes de capital y retiro de utilidades. A los efectos de la determinación del resultado del período, todos los importes involucrados en la variación del patrimonio se expresan en términos de moneda nacional al cierre del período.

## **2.6 Uso de estimaciones contables**

La preparación de estados contables a una fecha determinada requiere que el Fiduciario realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, como así también los ingresos y egresos registrados en el período.

El Fiduciario realiza estimaciones para poder calcular a un momento dado, por ejemplo, las relacionadas con la previsión por deudores incobrables y las provisiones para gastos. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.



## 2.7 Concepto de capital

El capital a mantener a efectos de determinar el resultado del período ha sido definido como capital financiero invertido o recibido bajo la forma de aporte de capital.

## 2.8 Reconocimiento de ingresos y egresos

Los ingresos y egresos se reconocen en función del principio de lo devengado.

## 2.9 Estado de flujos de efectivo

A efectos de la preparación del Estado de flujo de efectivo se ha optado por definir fondos como efectivo y equivalentes.

## 2.10 Moneda extranjera

Los saldos de las cuentas en moneda extranjera se muestran convertidos al tipo de cambio interbancario comprador del día del cierre de período (\$ 42,226 por US\$ al 31 de marzo de 2025).

Las operaciones en moneda extranjera son convertidas a los tipos de cambio vigentes al momento en que fue efectuada la transacción.

Las diferencias de cambio por ajuste de saldos en moneda extranjera se imputan en el capítulo Resultados Financieros del Estado de Resultados.

# 3. INVERSIONES FINANCIERAS AL COSTO AMORTIZADO

Las inversiones financieras al 31 de marzo de 2025 se componen de la siguiente forma:

|                                           | 31.03.2025         | 31.12.2024 |
|-------------------------------------------|--------------------|------------|
| Depósito a plazo fijo – Cuenta Fiduciaria | 8.980.413          | -          |
| Letra de Regulación Monetaria             | 100.000.000        | -          |
|                                           | <b>108.980.413</b> | <b>-</b>   |

El saldo del rubro corresponde a dos depósitos a plazo fijo por siete días, constituidos con fecha 31 de marzo de 2025 a una tasa 7,72% y a una Letra de Regulación Monetaria por 17 días, constituidos con fecha 25 de marzo de 2025 a una tasa 9,0%, por lo tanto, ambas inversiones tienen vencimiento en abril 2025. Dichas inversiones están amparadas por el Artículo 2.8. del Contrato de Fideicomiso.



## 4. CRÉDITOS

El saldo del rubro corresponde al valor contable de los créditos adquiridos al Fideicomitente, más los intereses devengados pendientes de cobro del período. Su apertura se detalla a continuación:

|                               | Corriente (\$)     | No corriente (\$)  | Total (\$)         |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Valor nominal de los créditos | 346.864.373        | 106.069.786        | 452.934.159        |
| Intereses por cobrar          | 5.819.230          | -                  | 5.819.230          |
| Cuentas por cobrar            | 833.065            | -                  | 833.065            |
|                               | <b>353.516.668</b> | <b>106.069.786</b> | <b>459.586.454</b> |

El rubro cuentas por cobrar incluye cobranzas realizadas durante el 31 de marzo de 2025 por CASH S.A. que fueron vertidas al Fideicomiso el lunes siguiente a la cobranza tal como lo establece el Contrato de Fideicomiso y Contrato de Cesión de Créditos.

## 5. OTROS ACTIVOS CORRIENTE

El saldo al 31 de marzo de 2025 se compone de la siguiente manera:

|                        | 31.03.2025     | 31.12.2024 |
|------------------------|----------------|------------|
| Anticipos IRAE         | 19.650         | -          |
| Intereses a cobrar LRM | 400.000        | -          |
|                        | <b>419.650</b> | <b>-</b>   |

El saldo de intereses a cobrar corresponde a aquellos intereses generados por la Letra de Regulación Monetaria por 17 días, constituidos con fecha 25 de marzo de 2025 a una tasa 9,0%.

## 6. DEUDAS FINANCIERAS

### 6.1 Títulos de Deuda

El saldo de Títulos de Deuda al 31 de marzo de 2025 está compuesto por lo siguiente:

|                               | Valor Nominal      | Amortizaciones de Capital | Intereses a pagar | Total              |
|-------------------------------|--------------------|---------------------------|-------------------|--------------------|
| Título de Deuda Serie A (TDA) | 420.985.296        | (43.562.020)              | 1.649.288         | 379.072.564        |
| Título de Deuda Serie B (TDB) | 24.763.841         | -                         | 662.517           | 25.426.358         |
| Título de Deuda Serie C (TDC) | 9.905.537          | -                         | 282.104           | 10.187.641         |
|                               | <b>455.654.674</b> | <b>(43.562.020)</b>       | <b>2.593.909</b>  | <b>414.686.563</b> |

El pasivo financiero se origina por la emisión por parte del Fiduciario, concomitantemente con la cesión de créditos por parte del Fiduciario, de tres series de Títulos de Deuda. El Fiduciario emitió Títulos de Deuda A de oferta pública por un valor nominal total de \$ 420.985.296 (los "TDA"), Títulos de Deuda B de oferta pública por un valor nominal total de \$ 24.763.841 (los "TDB") y Títulos de Deuda C de oferta pública por un valor nominal total de \$ 9.905.537 (los "TDC").

La tasa anual efectiva de los títulos TDA asciende a 14,5%, TDB 15,5% y TDC 16,5%. El plazo de repago de los títulos dependerá de los montos a ser cobrados bajo los créditos. Los montos que en concepto de capital y/o intereses efectivamente se paguen en cualquier fecha de pago a los titulares de los títulos dependerán exclusivamente de los fondos efectivamente cobrados bajo los créditos durante el correspondiente período mensual de devengamiento y del orden de prelación y subordinación establecidos en el Artículo 12.6 "Orden de Prolación" del Contrato de Fideicomiso Financieros.

El 20 de marzo de 2025 se efectuó la primera amortización de capital y pago de intereses de los TDA, en dicha oportunidad se amortizaron \$ 43.562.020 de los TDA correspondiente a Capital y \$ 8.696.518 correspondiente a intereses devengados a la fecha de pago.

## 6.2 Resultados financieros a devengar

|                                      | 31.03.2025       | 31.12.2024 |
|--------------------------------------|------------------|------------|
| Servicios financieros a devengar M/N | 9.159.350        | -          |
| Intereses a devengar LRM             | 258.823          | -          |
|                                      | <b>9.418.173</b> | <b>-</b>   |

Servicios financieros a devengar corresponde a la sobrecolateralización establecida en el Contrato de Fideicomiso, es decir a la diferencia entre los Créditos cedidos al Fideicomiso y lo efectivamente pagado por dichos Créditos. Este servicio financiero se devengará desde el presente ejercicio.

El saldo de intereses a devengar corresponde a aquellos intereses a ser generados por la Letra de Regulación Monetaria previamente mencionada en la Nota 3 durante el mes de abril 2025 hasta la fecha de vencimiento.

## 7. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo al 31 de marzo de 2025 se compone de la siguiente manera:

|                               | 31.03.2025       | 31.12.2024 |
|-------------------------------|------------------|------------|
| Impuestos a pagar             | 6.071.936        | -          |
| Retenciones IRPF/IRNR a pagar | 362.063          | -          |
|                               | <b>6.443.999</b> | <b>-</b>   |

El saldo de impuestos a pagar corresponde a IVA a pagar y anticipo de IRAE mínimo correspondiente al mes cargo marzo 2025. Con respecto a las retenciones de IRPF e IRNR, las mismas corresponden a las deducciones efectuadas a los titulares en el pago de intereses con fecha 20 de marzo de 2025.

## 8. CERTIFICADOS DE PARTICIPACIÓN Y PRIMA POR EMISIÓN

Según el contrato de Fideicomiso Financiero de Oferta Pública CASH I el aporte realizado por los Fideicomitentes está representado por 70.912.382 Certificados de Participación por un valor nominal de \$ 70.912.382, por el Monto Ampliado (Monto Máximo) de Emisión.

La Prima por Emisión corresponde a la diferencia entre el valor efectivamente integrado y pagado por los Fideicomitentes titulares de los certificados de participación y el valor nominal de estos. Los certificados de participación se adjudicaron por un valor efectivo de \$ 1,20 cada uno, siendo \$ 1,00 el valor nominal de cada Certificado.

## 9. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y SIMILARES

El ingreso por intereses corresponde a los intereses ganados generados por los créditos del Fideicomiso al 31 de marzo de 2025 mientras que, el egreso por intereses corresponde a los intereses devengados correspondientes a los Títulos de Deuda A, B y C.

## 10. RESULTADOS FINANCIEROS

|                                                               | 31.03.2025       | 31.03.2024 |
|---------------------------------------------------------------|------------------|------------|
| Resultado inversiones financieras medidas al costo amortizado | 1.650.397        | -          |
| Gastos y comisiones bancarias                                 | (37.741)         | -          |
|                                                               | <b>1.612.656</b> | -          |

Los resultados financieros corresponden a los intereses ganados por la constitución de los Plazo Fijos y la compra de la Letra de Regulación Monetaria indicados previamente en la Nota 3. Respecto a los gastos, los mismos corresponden a las comisiones bancarias y la diferencia de cambio del período.

## 11. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Las actividades del Fideicomiso lo exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de tasa de interés.

La administración del riesgo corresponde a los administradores del Fideicomiso quienes formulan las políticas generales para la administración del riesgo.

### Riesgo de tipo de cambio

Tanto los créditos como las deudas del Fideicomiso están constituidos en moneda nacional.

### Riesgo de tasa de interés

Tanto los créditos como las deudas financieras contraídas devengan interés a tasa fija, en moneda nacional.

### Riesgo crediticio

No existen créditos que individualmente representan un importe significativo que puedan implican una concentración del riesgo de incobrabilidad.

### Riesgo de liquidez

El Fideicomiso manejará su liquidez manteniendo disponibilidades para atender necesidades de financiamiento a corto plazo y con el fin de adquirir nuevas carteras en las condiciones que establece



el contrato. Por otra parte, el plazo de repago de los títulos dependerá de los montos cobrados a partir de los créditos cedidos, por lo que existe cobertura de dicho riesgo.

#### Riesgo de mercado

Todos los créditos del Fideicomiso corresponden al mercado interno, por lo que se encuentra expuesta a las condiciones económicas generales imperantes en el país.

## 12. TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

El saldo al 31 de marzo de 2025 se compone de acuerdo con el siguiente detalle:

|                                                | \$               | \$         |
|------------------------------------------------|------------------|------------|
|                                                | 31.03.2025       | 31.12.2024 |
| <b>Saldos con CASH S.A.</b>                    |                  |            |
| Cuentas a cobrar                               | 833.066          | -          |
|                                                | <b>833.066</b>   | <b>-</b>   |
|                                                | \$               | \$         |
|                                                | 31.03.2025       | 31.03.2024 |
| <b>Transacciones con Amicorp Uruguay</b>       |                  |            |
| <b>Administradora de Fondos de Inversión y</b> |                  |            |
| <b>Fideicomisos S.A.</b>                       |                  |            |
| Honorarios Profesionales                       | (185.363)        | -          |
|                                                | <b>(185.363)</b> | <b>-</b>   |

## 13. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERIODO

El 21 de abril de 2025 se realizó el segundo pago correspondiente a Capital e Intereses de los Títulos de Deuda SERIE "A" (TDA) según cronograma establecido en el Contrato de Fideicomiso.

A la fecha de emisión del presente informe no surgen hechos posteriores adicionales a informar.

