Montevideo, 17 de junio de 2025

Información y rendición de cuentas a Titulares y Calificadora de Riesgo

Ref. Fideicomiso Financiero Arias

Hacemos referencia al contrato de Fideicomiso Financiero Arias, de fecha 12 de setiembre de 2014 y su correspondiente modificación, de fecha 20 de noviembre de 2015; en cumplimiento de la cláusula Nro. 28 adjuntamos;

- Informe semestral de los Fondos Netos Distribuibles al cierre del período Dic-24 / May-25

Sin otro particular, reciban nuestros más cordiales saludos.

Cra. Fernanda Fuentes
Gerente de Operaciones
REPÚBLICA AFISA

Lic. Virginia Cancela
Jefe Gestión Fiduciaria Finanzas
REPÚBLICA AFISA

Fideicomiso Financiero ARIAS

Montevideo, 17 de junio de 2025

Distribuciones por la participación

Los Certificados de Participación son Valores de renta variable, que otorgan a su tenedor el derecho a participar en los resultados y remanente del Fideicomiso. Los pagos a los tenedores de los Certificados de Participación se encuentran asociados a los flujos de fondos que el Fideicomiso recibe por la venta de energía del parque eólico ARIAS.

Los **Fondos Netos Distribuibles (FND)** son los Fondos Líquidos que en las Fechas de Cierre para cada Distribución exceden el Saldo Mínimo de Caja (SMC) y que, de acuerdo con los términos del contrato de fideicomiso y sujeto a las condiciones que se pacten bajo el Préstamo, sean pasibles de ser distribuidos a los Beneficiarios.

FND= Fondos Líquidos - Saldo Mínimo de Caja (SMC)

Fecha de pago: 30 de mayo

	US$
Cuenta CA Ingresos	516.618
Cuenta CA Pagos restringidos	2.211.378
Cuenta CA O&M	528.982
Cuenta CA Reserva de Servicios de Deuda	9.087.727
Cuenta CA Pago de Servicios de Deuda	4.034.260
Cuenta CTE. pagos DGI/BPS	572.756
Fondos Líquidos al 31 de marzo 2025	**16.951.722**
Obligaciones asumidas	
Servicio de deuda	(5.776.546)
Reserva de servicio de deuda exigido	(5.807.297)
Importe retenido por disposición del IDB	(3.000.000)
Restricciones para realizar distribuciones bajo el préstamo	**(14.583.843)**
Exceso/(necesidad) de fondos disponibles post cierre	**832.121**
Saldo Minimo de Caja (SMC)	**(13.751.722)**
Fondos netos distribuibles US$	**3.200.000**

Imputacion contable de FND
Montevideo, 17 de junio de 2025

A continuación, se detalla el acumulado por año de los pagos realizados por concepto de Fondos Netos Distribuibles y la imputación contable a cada cierre de ejercicio (hasta diciembre 2024).

Moneda: Dólares Americanos

Año	Certificados de Participación	Resultados	Total distribuido
2018	6.542.861	2.957.139	9.500.000
2019	9.000.000		9.000.000
2020	8.600.000		8.600.000
2021	1.151.938	3.848.062	5.000.000
2022	2.093.689	3.576.311	5.670.000
2023		3.700.000	3.700.000
2024	3.500.000	3.200.000	6.700.000
2025*			3.200.000
Total	**30.888.488**	**17.281.512**	**51.370.000**

* La imputación contable del pago de fecha 30 de mayo de 2025 se realizará una vez se proceda al cierre del ejercicio.