

MENDOZA Fiduciaria s.a.

Informe al Fiduciante

**FIDEICOMISO DE ADMINISTRACIÓN DE LOS FONDOS POR EL RESARCIMIENTO DE LOS DAÑOS DE
LA PROMOCIÓN INDUSTRIAL**

septiembre 2025

III T 2.025

Normativa aplicable

Con fecha 6 de diciembre de 2023, mediante el Decreto Provincial 2901/23, el Poder Ejecutivo Provincial aprobó la adenda al contrato de fideicomiso, trasladando la manda fiduciaria a Mendoza Fiduciaria S. A.

Dentro de las obligaciones del Fiduciario, resulta importante destacar que en el ejercicio de la manda fiduciaria, el Fiduciario podrá:

Respecto a las obras a realizarse, licitar y contratar todo tipo de obras y servicios vinculados a ellas, como también ejercer la inspección y supervisión y otorgar avales o garantías para respaldar el pago de las obras.

Respecto a la administración de fondos, prever la administración de liquidez para solventar las obras, y realizar todo tipo de operaciones financieras, crediticias o bursátiles tendientes a administrar e invertir los fondos provenientes de los servicios de las letras intransferibles.

Las inversiones transitorias se deben realizar de acuerdo a las instrucciones del Ministerio de Hacienda y Finanzas y en el marco de lo establecido en el Decreto 1266/2021 o el que en el futuro lo reemplace.

El decreto 2070/24 establece el mecanismo para selección de obras prioritarias y el requerimiento de asignación de fondos al fideicomiso. El fiduciario se compromete a mantener los fondos asignados sin otros compromisos que las obras prioritarias informadas por la Subsecretaría de Infraestructura, como así también realizar la planificación financiera adecuada para que las obras adjudicadas puedan ser financiadas.

Recursos, Gastos y Asignación de Fondos

período: III T 2.025

	mill USD	mill ARS
Recursos		
Aportes	1.023,36	550,00
Intereses Acreditados Plazos Fijos	4,16	
Intereses Devengados Plazos Fijos	13,58	
Intereses Instrumentos de Inversión	18,15	123,86
Recursos ARS por venta USD		14.135,60
Gastos		
Impuestos y gastos	5,17	691,41
Venta de USD	10,25	
Pago de Obras		11.286,56
Posición Neta	1.043,83	2.831,49
Asignación Transitoria de Fondos		
Total en asignación de fondos	1.043,83	2.831,49
Liquidez en cuenta en dólares	0,00	
Liquidez en cuenta en pesos		1,82
Plazos Fijos	563,58	
Instrumentos de inversión en dólares	472,06	
Money Market en dólares	8,19	
Instrumentos de Inversión en pesos		2.829,67

Resumen estado y avance de obras

<u>Obras priorizadas</u>	38
<u>Obras adjudicadas</u>	16
<u>Obras con ejecución de fondos</u>	10
<u>Total pagado / total fondos adjudicados</u>	8%

Total de Fondos Asignados 556 mill USD

Porcentaje asignado sobre el total de aportes 54%

Fondos asignados a obras prioritarias

período: III T 2.025

Obra	Estado	Asignado mill USD	Adjudicado mill ARS	Pagado mill ARS	%
		555,58	134.240	11.287	8%
AMPLIACIÓN Y REFUNCIONALIZACIÓN ESTABLECIMIENTO DEPURADOR GENERAL ALVEAR	Adjudicado	14,22	10.885	1.565	
SISTEMA PROVISIÓN DE AGUA POTABLE LOS BARRANCOS ETAPA II	Adjudicado	1,47	2.462		
COLECTORA MÁXIMA CUENCA ESTE, JUNÍN, SAN MARTÍN	Adjudicado	10,26	8.841	1.091	
COLECTOR TIRASSO. GUAYMALLÉN	Adjudicado	6,31	5.561	1.564	
CANAL MATRIZ PERRONE REVESTIMIENTO Y MODERNIZACION PARCIAL DEL SISTEMA DE RIEGO	Adjudicado	24,40	24.800		
MODERNIZACION SISTEMA DE RIEGO CANAL BOMBAL		2,10			
REPAVIMENTACIÓN RUTA PROVINCIAL N° 153 TRAMO II: ÑANCUÑAN - MONTE COMÁN	Adjudicado	10,72	10.126	1.075	
REPAVIMENTACIÓN RUTA PROVINCIAL N° 171 TRAMO: MONTE COMÁN - REAL DEL PADRE	Adjudicado	6,61	6.420	1.426	
REPAVIMENTACIÓN RUTA PROVINCIAL N°153: TRAMO I: LAS CATITAS - ÑANCUÑAN	Adjudicado	15,80	14.652	1.184	
PLANTA POTABILIZADORA SANTA ELENA	Adjudicado	0,65	753	187	
MICROMEDICION CUENCAS VISTALBA, CIUDAD, DRUMMOND Y CARRODILLA		1,65			
CLOACAS ZONA ESTE – CULMINACIÓN OBRAS DE CLOACAS RODEO DEL MEDIO - FRAY LUIS BELTRÁN - SAN	Adjudicado	6,00	6.259		
CONSTRUCCIÓN DE COLECTOR CLOACAL Y CONEXIONES DOMICILIARIAS ZONA SUR	Adjudicado	14,68	14.527	3.080	
PERFORACIONES DE AGUA POTABLE EN DISTRITOS VARIOS DEL DEPARTAMENTO DE MAIPÚ		2,80			
MODERNIZACIÓN SISTEMA DE RIEGO CANAL CALISE	Adjudicado	5,90	6.867		
MACROMEDICIÓN AGUA POTABLE-CUENCAS VISTALBA, CARRODILLA, M DRUMMONDO Y CDAD	Adjudicado	0,17	199	46	
ACUEDUCTO PRINCIPAL CALLE CERRO ACONCAGUA - CUENCA VISTALBA	Adjudicado	0,41	315	68	
SISTEMA INTEGRAL CLOACAL COSTOS FLORES-PEDRIEL 1RA ETAPA		3,82			
RENOVACIÓN INFRAESTRUCTURA DE REDES 1RA ETAPA		1,96			
RED DE IMPULSIÓN DE AGUA POTABLE VISTALBA		0,37			
CONSTRUCCIÓN PUENTE SOBRE RIO MENDOZA - R.P. N° 15	Adjudicado	16,42	11.588		
SISTEMA DE RIEGO PRESURIZADO PARAJE ALTAMIRA		55,38			
Modernización y Automatización de Perforaciones Gran Mendoza	Adjudicado	3,59	9.986		
Doble Vía de acceso a Rivadavia-Junin-San Martin - Tramo II/A		14,72			
MODERNIZACIÓN DEL SISTEMA DE RIEGO SERU CIVIT - SAN RAFAEL		5,31			
CONSTRUCCIÓN E.T. VALLE DE UCO 220/132 KV		61,71			
SISTEMA INTEGRAL CLOACAL COSTOS FLORES-PEDRIEL 2° ETAPA		2,21			

Obra cont.	Estado	Asignado mill USD	Adjudicado mill ARS	Pagado mill ARS	%
MODERNIZACIÓN SISTEMA DE RIEGO YAUCHA - AREA PAREDITAS		16,12			
MODERNIZACIÓN SISTEMA DE RIEGO YAUCHA - PRESURIZACIÓN RAMA DUMAS		14,10			
Restauración y refuncionalización Ruta Nacional 143 / Tramo Pareditas - San Rafael		53,48			
Modernización del Sistema de Riego Chimba-Río Tunuyán Inferior		8,28			
SISTEMA INTEGRAL CLOACAL COSTOS FLORES-PEDRIEL 3° ETAPA		3,71			
Ampliación sistema provisión y distribución agua potable cuenca San José - Villa Bastias - Acueducto Oeste - Tupungatito		2,57			
Ampliación establecimiento depurador Palmira		3,08			
Ampliación establecimiento depurador Cuadro Nacional		3,78			
Colector Cloacal Colonia Segovia - El Paramillo		8,92			
Sistema Cloacal Tunuyán - Tupungato Etapa I		1,52			
Tren de Cercanías del Este		150,39			

Asignación por instrumentos de inversión

período: III T 2.025

Instrumentos de inversión en moneda extranjera	mill USD
<u>Total instrumentos de inversión</u>	1.043,83
Total Plazos Fijos	563,58
Banco Macro	41,06
Banco Hipotecario	61,30
Banco Supervielle	51,15
Banco Nación	410,07
Total Títulos elegibles	472,06
US Treasury Bills	318,96
US Treasury Notes	25,21
US Treasury TIPS	127,90
<u>Total FCI USD</u>	8,19

Instrumentos de inversión en moneda local	mill ARS
FCI Renta Fija en pesos	2.829,67

Historial de Aportes

período: III T 2.025

Aportes del Fiduciante por Resarcimiento

mill USD

Saldo acumulado al cierre anterior	1.023,36
Aportes recibidos en el período	0,00
Saldo acumulado	1.023,36



Aportes Adicionales del Fiduciante

mill ARS

Saldo acumulado al cierre anterior	550,00
Aportes recibidos en el período	0,00
Saldo acumulado	550,00