

MENDOZA Fiduciaria s.a.

Informe al Fiduciante

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

31/12/25

IV 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: IV T 2.025

Recursos	mill USD	mill ARS
Aportes	1.023,36	550,00
Intereses Acreditados Plazos Fijos	12,52	
Intereses Devengados Plazos Fijos	10,89	
Intereses Instrumentos de Inversión	22,31	343,47
Recursos ARS por venta USD		48.869,24
Gastos		
Impuestos y gastos	5,17	889,67
Venta de USD	33,75	
Pago de Obras		43.728,57
Posición Neta	1.030,16	5.144,47

Asignación Transitoria de Fondos

	mill USD	mill ARS
Total en asignación de fondos	1.030,16	5.144,47
Liquidez en cuenta en dólares	0,00	
Liquidez en cuenta en pesos		2,07
Plazos Fijos	500,89	
Instrumentos de inversión en dólares	476,13	
Money Market en dólares	53,14	
Instrumentos de Inversión en pesos		5.142,40

Resumen estado y avance de obras

Obras priorizadas	45
Obras adjudicadas	32
Obras con ejecución de fondos	23
Total pagado / total fondos adjudicados	31%

Total de Fondos Asignados 823 mill USD

Porcentaje asignado sobre el total de aportes 80%

Fondos asignados a obras prioritarias

período: IV T 2.025

Obra	Estado	Asignado mill USD	Adjudicado mill ARS	Pagado mill ARS	%
		823,21	139.545	43.729	31%
AMPLIACIÓN Y REFUNCIONALIZACIÓN ESTABLECIMIENTO DEPURADOR GENERAL ALVEAR	Adjudicado	14,22	10.885	2.895	27%
SISTEMA PROVISIÓN DE AGUA POTABLE LOS BARRANCOS ETAPA II	Adjudicado	1,47	2.462	134	5%
COLECTORA MÁXIMA CUENCA ESTE, JUNÍN, SAN MARTÍN	Adjudicado	10,26	8.841	4.722	53%
COLECTOR TIRASSO. GUAYMALLÉN	Adjudicado	6,31	5.561	3.060	55%
CANAL MATRIZ PERRONE REVESTIMIENTO Y MODERNIZACION PARCIAL DEL SISTEMA DE RIEGO	Adjudicado	24,40	24.800	34	0%
MODERNIZACION SISTEMA DE RIEGO CANAL BOMBAL		4,58			
REPAVIMENTACIÓN RUTA PROVINCIAL N° 153 TRAMO II: ÑANCUÑAN - MONTE COMÁN	Adjudicado	10,72	10.126	3.326	33%
REPAVIMENTACIÓN RUTA PROVINCIAL N° 171 TRAMO: MONTE COMÁN - REAL DEL PADRE	Adjudicado	6,61	6.420	4.207	66%
REPAVIMENTACIÓN RUTA PROVINCIAL N°153: TRAMO I: LAS CATITAS - ÑANCUÑAN	Adjudicado	15,80	14.652	6.832	47%
PLANTA POTABILIZADORA SANTA ELENA	Adjudicado	0,65	753	436	58%
MICROMEDICION CUENCAS VISTALBA, CIUDAD, DRUMMOND Y CARRODILLA	Adjudicado	1,65	584	544	93%
CLOACAS ZONA ESTE – CULMINACIÓN OBRAS DE CLOACAS RODEO DEL MEDIO - FRAY LUIS BELTRÁN - SAN	Adjudicado	6,00	6.259	1.233	20%
CONSTRUCCIÓN DE COLECTOR CLOACAL Y CONEXIONES DOMICILIARIAS ZONA SUR	Adjudicado	14,68	14.527	4.473	31%
PERFORACIONES DE AGUA POTABLE EN DISTRITOS VARIOS DEL DEPARTAMENTO DE MAIPÚ		2,80			
MODERNIZACIÓN SISTEMA DE RIEGO CANAL CALISE	Adjudicado	5,90	6.867	64	1%
MACROMEDICIÓN AGUA POTABLE-CUENCAS VISTALBA, CARRODILLA, M DRUMMONDO Y CDAD	Adjudicado	0,17	199	118	59%
ACUEDUCTO PRINCIPAL CALLE CERRO ACONCAGUA - CUENCA VISTALBA	Adjudicado	0,41	315	292	93%
SISTEMA INTEGRAL CLOACAL COSTOS FLORES-PEDRIEL 1RA ETAPA	Adjudicado	3,82	2.762	153	6%
RENOVACIÓN INFRAESTRUTURA DE REDES 1RA ETAPA	Adjudicado	1,96	1.614	596	37%
RED DE IMPULSIÓN DE AGUA POTABLE VISTALBA	Adjudicado	0,37	345	238	69%
CONSTRUCCIÓN PUENTE SOBRE RIO MENDOZA - R.P. N° 15	Adjudicado	16,42	11.588		
SISTEMA DE RIEGO PRESURIZADO PARAJE ALTAMIRA	Adjudicado	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	Adjudicado	14,72			
MODERNIZACIÓN DEL SISTEMA DE RIEGO SERU CIVIT - SAN RAFAEL	Adjudicado	5,31			
CONSTRUCCIÓN E.T. VALLE DE UCO 220/132 KV		61,71			
SISTEMA INTEGRAL CLOACAL COSTOS FLORES-PEDRIEL 2° ETAPA	Adjudicado	2,21			

Obra cont.	Estado	Asignado mill USD	Adjudicado mill ARS	Pagado mill ARS	%
MODERNIZACIÓN SISTEMA DE RIEGO YAUCHA - AREA PAREDITAS	Adjudicado	16,12			
MODERNIZACIÓN SISTEMA DE RIEGO YAUCHA - PRESURIZACIÓN RAMA DUMAS	Adjudicado	14,10			
Restauración y refuncionalización Ruta Nacional 143 / Tramo Pareditas - San Rafael		53,48		5,11	
Modernización del Sistema de Riego Chimba-Rio Tunuyán Inferior	Adjudicado	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 - Tupungato		2,57			
Ampliación establecimiento depurador Palmira	Adjudicado	3,08			
Ampliación establecimiento depurador Cuadro Nacional	Adjudicado	3,78			
Colector Cloacal Colonia Segovia - El Paramillo	Adjudicado	8,92			
Sistema Cloacal Tunuyán - Tupungato Etapa I	Adjudicado	1,52			
Tren de Cercanías del Este		150,39		2,60	
AMPLIACION SISTEMA PROVISION Y DISTRIBUCION AGUA POTABLE CUENCA SAN JOSE –VILLA BASTIAS CIUDAD –TUPUNGATO		1,28			
AMPLIACION SISTEMA PROVISION Y DISTRIBUCION AGUA POTABLE CUENCA SAN JOSE –VILLA BASTIAS CIUDAD –TUPUNGATO		2,08			
REFUNCIONALIZACIÓN RUTA NACIONAL 7 TRAMO ARTURO GONZALEZ - LAMADRID		46,77		2	
REFUNCIONALIZACION RUTA NACIONAL 7 TRAMO II - ARTURO GONZALEZ-NUDO VIAL		65,11		5	
METROTRANVIA MENDOZA ETAPA III Y IV	Adjudicado	100,00	36.891	10.357	28%
DOBLE VIA RIVADAVIA - JUNIN - SAN MARTIN TRAMO III		24,92			
PROGRAMA DE INVERSION EN INFRAESTRUCTURA PUBLICA TURISTICA MUNICIPAL		25,00			

Asignación por instrumentos de inversión

período: IV T 2.025

Instrumentos de inversión en moneda extranjera	mill USD
Total instrumentos de inversión	1.030,16
Total Plazos Fijos	500,89
Banco Hipotecario	81,38
Banco Supervielle	41,35
Banco Nación	378,15
Total Títulos elegibles	476,13
US Treasury Bills	314,80
US Treasury Notes	108,95
US Treasury TIPS	52,37
Total FCI USD	53,14
Instrumentos de inversión en moneda local	mill ARS
FCI Renta Fija en pesos	5.142,40

Historial de Aportes

período: IV 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	
Saldo acumulado	550,00