

Fideicomiso Financiero
“NASA SERIE II”

Estados Contables Fiduciarios
Ejercicio N° 13

Correspondientes al período de seis meses, iniciado el 1° de enero de 2024
y finalizado el 30 de junio de 2024

FIDEICOMISO FINANCIERO NASA SERIE II

ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS

Correspondientes al periodo de seis meses, iniciado el 1° de enero de 2024 y finalizado el 30 de junio de 2024, presentados en forma comparativa

Cifras expresadas en miles de pesos de cierre del 30 de junio de 2024 (Notas 2.1 y 2.2)

ÍNDICE

	<u>Página</u>
Informe de revisión de Estados Contables de Período Intermedio	
Carátula	1
Estado de Situación Patrimonial Fiduciario.....	2
Estado de Resultados Fiduciario	3
Estado de Evolución del Patrimonio Neto Fiduciario.....	4
Estado de Flujo de Efectivo Fiduciario.....	5
Notas a los Estados Contables Fiduciarios	6 a 18
Anexo I.....	19
Anexo II	20
Anexo III	21
Anexo IV	22

FIDEICOMISO FINANCIERO NASA SERIE II

ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS

Correspondientes al periodo de seis meses, iniciado el 1° de enero de 2024 y finalizado el 30 de junio 2024, presentados en forma comparativa

Cifras expresadas en miles de pesos de cierre del 30 de junio 2024 (Notas 2.1 y 2.2)


<u>Actividad principal:</u>	Fideicomiso Financiero con Oferta Pública.
<u>CUIT del Fideicomiso:</u>	30-71233653-2
<u>Fecha de Contrato Constitutivo:</u>	17 de mayo de 2012
<u>Objeto del Fideicomiso:</u>	(i) Aplicación del producido neto de la colocación de los Valores Fiduciarios a la cancelación de los montos que correspondan ser abonados al Fiduciante como Desembolsos en contraprestación por la cesión de los Bienes Fideicomitados; y (ii) la emisión de los Valores Fiduciarios y el repago de las sumas adeudadas bajo los mismos con el producido de los Bienes Fideicomitados.
<u>Plazo de duración del contrato de Fideicomiso:</u>	Hasta la cancelación de la totalidad de los Valores Fiduciarios y de los gastos e impuestos del Fideicomiso, plazo que no podrá superar los 30 años.
<u>Fecha de Cierre de ejercicio:</u>	31 de diciembre de cada año calendario.

<u>Denominación del Fiduciante:</u>	Nucleoeléctrica Argentina S.A.
<u>Domicilio legal:</u>	Arribeños 3619, CABA.
<u>Actividad principal:</u>	Generadora de energía eléctrica.

<u>Denominación del Fiduciario:</u>	Bice Fideicomisos S.A.
<u>Domicilio legal:</u>	Avenida Leandro N. Alem 518– Ciudad Autónoma de Buenos Aires.
<u>Actividad principal del Fiduciario:</u>	Fiduciario en los términos de la Ley N° 26.994, normas complementarias y reglamentarias.
<u>Deudor cedido:</u>	Compañía Administradora del Mercado Mayorista Eléctrico S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de revisión limitada fecha 08/08/2024

QUIAN Y ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 38


GUSTAVO JAVIER QUIAN (Socio)
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 214 F° 130

Evert Ignacio Van Tooren



En carácter de Fiduciario del Fideicomiso

FIDEICOMISO FINANCIERO NASA SERIE II

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL FIDUCIARIO

Correspondiente al período de seis meses, iniciado el 1° de enero de 2024 y finalizado el 30 de junio de 2024, presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
Cifras expresadas en miles de pesos de cierre del 30 de junio de 2024 (Notas 2.1 y 2.2)

	30/6/2024	31/12/2023		30/6/2024	31/12/2023
<u>ACTIVO</u>			<u>PASIVO</u>		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos (Nota 3.1)	6.774	1.621.156	Cuentas por Pagar (Nota 3.4 y Anexo II)	1.901	1.508
Inversiones (Anexos I, II y IV)	86.288	-	Otras Deudas (Nota 3.5 y Anexo II)	672	3.652.424
Créditos (Notas 1.2, 3.2 y Anexo II)	-	10.725.542	Valores Representativos de Deuda (Notas 1.3, 3.6 y Anexo II)	-	10.725.542
Otros Créditos (Nota 3.3 y Anexo II)	7.351	2.032.776	Total del Pasivo Corriente	2.573	14.379.474
Total del Activo Corriente	100.413	14.379.474	Total Pasivo	2.573	14.379.474
			PATRIMONIO NETO (según estado respectivo)	97.840	-
Total del Activo	100.413	14.379.474	Total del Pasivo y Patrimonio Neto	100.413	14.379.474

Las notas y los anexos que se acompañan son parte integrante de estos estados contables fiduciarios.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de revisión limitada fecha 08/08/2024

QUIAN Y ASOCIADOS

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 38

GUSTAVO JAVIER QUIAN (Socio)
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 214 F° 130

Evert Ignacio Van Tooren



En carácter de Fiduciario del Fideicomiso

FIDEICOMISO FINANCIERO NASA SERIE II

ESTADO DE RESULTADOS FIDUCIARIO

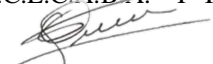
Correspondiente al período de seis meses, iniciado el 1° de enero de 2024 y finalizado el 30 de junio de 2024, presentado en forma comparativa con igual período del ejercicio anterior
Cifras expresadas en miles de pesos de cierre del 30 de junio 2024 (Notas 2.1 y 2.2)

CONCEPTO	30/6/2024	30/6/2023
INGRESOS		
Intereses por Colocaciones Financieras	104.537	329.019
TOTAL INGRESOS	104.537	329.019
EGRESOS		
Intereses por Valores Representativos de Deuda (Nota 1.3)	(109.824)	(1.173.210)
Gastos de Administración (Anexo IV)	(112.356)	(217.649)
Resultados financieros y por tenencia (incluye RECPAM)	(258.224)	(9.690.149)
TOTAL EGRESOS	(480.404)	(11.081.008)
Subtotal	(375.867)	(10.751.989)
Total Imputado a los Fondos de Gastos y de Reserva	37.180	(111.370)
Total Crédito por Derecho de Cobro a Recuperar	359.587	10.863.359
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	20.900	-
Impuesto a las Ganancias (Nota 5)	-	-
Resultado del período	20.900	-

Las notas y los anexos que se acompañan son parte integrante de estos estados contables fiduciarios.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de revisión limitada de fecha 08/08/2024

QUIAN Y ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 38


GUSTAVO JAVIER QUIAN (Socio)
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 214 F° 130

Evert Ignacio Van Tooren



En carácter de Fiduciario del Fideicomiso

FIDEICOMISO FINANCIERO NASA SERIE II

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO FIDUCIARIO

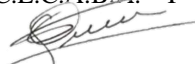
Correspondiente al periodo de seis meses, iniciado el 1° de enero de 2024 y finalizado el 30 de junio 2024, presentado en forma comparativa con igual período del ejercicio anterior
Cifras expresadas en miles de pesos de cierre del 30 de junio 2024 (Notas 2.1 y 2.2)

	Fondo de Gastos	Flujo de Fondos	Resultados No Asignados	Total Patrimonio Neto Fiduciario al 30/6/2024	Total Patrimonio Neto Fiduciario al 30/6/2023
Saldos al Inicio del Ejercicio	-	-	-	-	-
Fondo de Gastos	263	-	-	263	-
Flujo de Fondos Cedidos	-	76.677	-	76.677	-
Resultado del período	-	-	20.900	20.900	-
Saldos al Cierre del período	263	76.677	20.900	97.840	-

Las notas y los anexos que se acompañan son parte integrante de estos estados contables fiduciarios.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de revisión limitada de fecha 08/08/2024

QUIAN Y ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 38


GUSTAVO JAVIER QUIAN (Socio)
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 214 F° 130

Evert Ignacio Van Tooren



En carácter de Fiduciario del Fideicomiso

FIDEICOMISO FINANCIERO NASA SERIE II

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO FIDUCIARIO (1)

Correspondiente al período de seis meses, iniciado el 1° de enero de 2024 y finalizado el 30 de junio 2024, presentado en forma comparativa con igual período del ejercicio anterior
Cifras expresadas en miles de pesos de cierre del 30 de junio de 2024 (Notas 2.1 y 2.2)

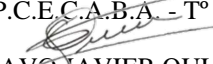
	30/6/2024	30/6/2023
Variaciones del Efectivo		
Efectivo al inicio del ejercicio	1.621.156	3.485.138
Efectivo al cierre del Período	93.062	2.971.948
Disminución del Efectivo	(1.528.094)	(513.190)
Causas de las variaciones del Efectivo		
Resultado del Período	20.900	-
Impuesto a las Ganancias	-	-
Variaciones en activos y pasivos operativos		
Disminución de Créditos	10.725.542	14.744.628
Disminución de Otros Créditos	2.025.425	2.286.964
Aumento/ (Disminución) de Cuentas por Pagar	393	(2.519)
(Disminución) / Aumento de Deudas Fiscales	-	7
Disminución de Otras Deudas	(3.651.752)	(2.797.642)
Disminución de Valores Representativos de Deuda	(10.725.542)	(14.744.628)
Flujo Neto (aplicadas a) las actividades operativas	(1.605.034)	(513.190)
Variaciones en actividades de financiación		
Aumento de Fondo de Gastos	263	-
Aumento de Fondos Cedidos	76.677	-
Flujo neto generado por las actividades de financiación	76.940	-
Disminución del Efectivo	(1.528.094)	(513.190)

(1) Incluye los rubros Caja y Bancos e Inversiones cuyo plazo de realización es menor a tres meses

Las notas y los anexos que se acompañan son parte integrante de estos estados contables fiduciarios.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
informe de revisión limitada fecha 08/08/2024

QUIAN Y ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 38


GUSTAVO JAVIER QUIAN (Socio)
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 214 F° 130

Evert Ignacio Van Tooren



En carácter de Fiduciario del Fideicomiso

FIDEICOMISO FINANCIERO NASA SERIE II

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS

Correspondientes al período de seis meses, iniciado el 1° de enero de 2024 y finalizado el 30 de junio de 2024, presentadas en forma comparativa
Cifras expresadas en miles de pesos de cierre del 30 de junio 2024 (Notas 2.1 y 2.2)

NOTA 1 CONSTITUCIÓN Y FUNCIONAMIENTO DEL FIDEICOMISO

1.1 Origen y Objeto

El Plan Energético Nacional en vigencia contempla la ejecución de Obras de Infraestructura Energética destinadas a fomentar el normal desenvolvimiento del Sistema Energético Nacional para contribuir al crecimiento de la demanda existente, relacionada al crecimiento económico del país. En ese contexto, la Resolución N° 220/07 de la Secretaría de Energía de la Nación del 18 de enero de 2007, habilitó la realización de Contratos de Abastecimiento entre el Mercado Eléctrico Mayorista y las ofertas de la disponibilidad de generación y energía asociada adicionales, presentadas por parte de Agentes Generadores, Cogeneradores o Autogeneradores que cumplieran con ciertas condiciones establecidas en dicha Resolución. El 21 de abril de 2009, se firmó el Programa Global para la generación de varios fideicomisos financieros y de administración, cuyos Fiduciantes serían Agentes del MEM, quienes podrían suscribir contratos de abastecimiento de energía eléctrica con la Compañía Administradora del Mercado Mayorista Eléctrico S.A. (CAMMESA).

Con fecha 28 de marzo de 2012 se ha celebrado una nueva enmienda al Contrato de Abastecimiento celebrado entre el Fiduciante y CAMMESA, incorporando al precio establecido en el contrato de Abastecimiento ciertos cargos adicionales a ser abonados por CAMMESA a los fines de su cesión a nuevos fideicomisos financieros. Asimismo, se ha extendido el plazo de vigencia del Contrato de abastecimiento de febrero de 2012 a febrero de 2024.

Con fecha 17 de mayo de 2012 Nucleoeléctrica Argentina S.A. como Fiduciante, Bice Fideicomisos S.A en su carácter de Fiduciario y CAMMESA como Deudor Cedido, suscribieron el Contrato por el que se creó y constituyó el Fideicomiso Financiero NASA SERIE II por hasta la suma máxima de miles de USD 442.100. Dicho contrato, fue modificado por la adenda del 18 de julio de 2012, mediante la cual se estableció la suma máxima de emisión de Valores de Deuda de hasta miles de USD 300.000.


Los fondos que obtenga el Fideicomiso serán destinados por el Fiduciante a la extensión de la vida de la Central Nuclear denominada “Embalse” ubicada en la costa sur del Embalse del Rio Tercero, Provincia de Córdoba.

La Comisión Nacional de Valores (CNV) autorizó la oferta pública de los títulos valores del Fideicomiso por un valor nominal de miles de USD 300.000 mediante su Resolución N° 16.798 de fecha 19 de abril de 2012 y el levantamiento de condicionamiento de fecha 23 de julio de 2012.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
informe de revisión limitada fecha 08/08/2024

QUIAN Y ASOCIADOS

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 38


GUSTAVO JAVIER QUIAN (Socio)
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 214 F° 130

Evert Ignacio Van Tooren



En carácter de Fiduciario del Fideicomiso

FIDEICOMISO FINANCIERO NASA SERIE II

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS

Correspondientes al período de seis meses, iniciado el 1° de enero de 2024 y finalizado el 30 de junio de 2024, presentadas en forma comparativa
Cifras expresadas en miles de pesos de cierre del 30 de junio 2024 (Notas 2.1 y 2.2)

NOTA 1: CONSTITUCIÓN Y FUNCIONAMIENTO DEL FIDEICOMISO (Cont.)

1.1 Origen y Objeto (Cont.)

El Fideicomiso tiene como activo subyacente los Bienes Fideicomitados mencionados en la nota 1.2., y se rige por los términos y condiciones de la Ley N° 26.994, y las normas de la CNV. Los Bienes Fideicomitados constituyen la única fuente de repago de los Valores Fiduciarios y, por lo tanto, éstos serán satisfechos únicamente con y hasta la concurrencia de los Bienes Fideicomitados, sin obligación para el Fiduciario de responder con sus propios bienes por el repago de cualesquiera de los Valores Fiduciarios.

El Fideicomiso tiene como objeto único, exclusivo e irrevocable (i) la aplicación por el Fiduciario del producido neto de la colocación de los Valores Fiduciarios a la cancelación de los montos que correspondan ser abonados al Fiduciante como Desembolsos en concepto de contraprestación por la cesión de los Bienes Fideicomitados; y (ii) la emisión de los Valores Fiduciarios y el repago de las sumas adeudadas bajo los mismos con el producido de los Bienes Fideicomitados.

1.2 Bienes Fideicomitados


Los Bienes Fideicomitados son todos los activos cuya propiedad fiduciaria fue cedida por el Fiduciante al Fiduciario, de acuerdo con los términos y alcances del artículo 1682 de la Ley N° 26.994, incluyendo el producido y aquellos que los sustituyan por cualquier causa, comprendiendo al solo efecto enunciativo:

- a. Los Derechos de Cobro de titularidad del Fiduciante, respecto de las sumas de dinero que el Deudor Cedido le adeude en virtud del Contrato de Abastecimiento en concepto de pago de los servicios de amortización e intereses a devengar bajo los VRD emitidos, suscriptos e integrados;
- b. Los importes que se destinen al Fondo de Gastos y al Fondo de Reserva;
- c. Los demás Fondos Líquidos e Inversiones en Fondos Líquidos; y
- d. El producido de la colocación e integración de los Valores Fiduciarios.

La cesión efectuada se concreta a medida que los fondos ingresan en la Cuenta Fiduciaria Recaudadora del Fideicomiso, lo que desde ese momento es propiedad fiduciaria.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
informe de revisión limitada de fecha 08/08/2024

QUIAN Y ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° I - F° 38


GUSTAVO JAVIER QUIAN (Socio)
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 214 F° 130

Evert Ignacio Van Tooren



En carácter de Fiduciario del Fideicomiso

FIDEICOMISO FINANCIERO NASA SERIE II

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS

Correspondientes al período de seis meses, iniciado el 1° de enero de 2024 y finalizado el 30 de junio de 2024, presentadas en forma comparativa
Cifras expresadas en miles de pesos de cierre del 30 de junio 2024 (Notas 2.1 y 2.2)

NOTA 1: CONSTITUCIÓN Y FUNCIONAMIENTO DEL FIDEICOMISO (Cont.)

1.3 Valores Representativos de Deuda

El día 8 de agosto de 2012 se emitieron Valores Representativos de Deuda (VRD) por el importe cuyo monto de emisión alcanzó la suma de miles de USD 189.379 equivalentes a \$868.814 mediante una sola emisión de VRD completando la integración total de los VRD emitidos.

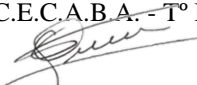
A continuación, se detallan las principales condiciones de emisión de los Valores Fiduciarios emitidos por el Fideicomiso:

- a. Monto de emisión: Valor Nominal Máximo miles de USD 300.000.
- b. Integración de los VRD: Fueron integrados en la fecha de emisión en efectivo en pesos al Tipo de Cambio correspondiente al día hábil anterior a la fecha de cierre del período de licitación.
- c. Tasa de interés: Tasa de referencia más 500 puntos básicos.
- d. Tasa de referencia: Es la tasa Libor de interés anual para un período de 180 días correspondiente al segundo día hábil anterior a la fecha de inicio de cada Período de Devengamiento.
- e. Amortización de los VRD: Repago del capital nominal en 120 cuotas mensuales y consecutivas, calculadas en forma progresiva de acuerdo al sistema francés, venciendo la primera de ellas el 15 de abril de 2014.
- f. Intereses de los VRD: Los intereses devengados mensualmente hasta la primera fecha de pago de servicios de intereses se capitalizan de manera mensual. A partir de la primera fecha de pago de los intereses (15 de abril de 2014), los intereses son pagaderos mensualmente. La falta de pago de intereses a la fecha de pago de servicios que corresponda no acarreará el aceleramiento ni la caducidad de los plazos de pago de los mismos, no pudiendo los Tenedores exigir dicho pago al Fiduciario.

Fecha de vencimiento: 15 de marzo de 2024.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
informe de revisión limitada de fecha 08/08/2024

QUIAN Y ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 38


GUSTAVO JAVIER QUIAN (Socio)
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 214 F° 130

Evert Ignacio Van Tooren



En carácter de Fiduciario del Fideicomiso

FIDEICOMISO FINANCIERO NASA SERIE II

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS

Correspondientes al período de seis meses, iniciado el 1° de enero de 2024 y finalizado el 30 de junio de 2024, presentadas en forma comparativa
Cifras expresadas en miles de pesos de cierre del 30 de junio 2024 (Notas 2.1 y 2.2)

NOTA 1: CONSTITUCIÓN Y FUNCIONAMIENTO DEL FIDEICOMISO (Cont.)

1.3 Valores Representativos de Deuda (Cont.)

Con fecha 27 de abril de 2023 se le informo a los inversores la modificación de la Tasa de Referencia aplicable para el cálculo de los valores representativos de deuda (“VRD”). En 2017 la Financial Conduct Authority (FCA) del Reino Unido –regulador de la LIBOR– acordó con los bancos participantes del panel que la obligatoriedad de la presentación de sus estimaciones de LIBOR para el dólar estadounidense a 1 semana y 2 meses regiría sólo hasta fines de 2021, mientras que para los restantes paneles LIBOR en dólares estadounidenses se extendería hasta fines de junio de 2023, en este marco el BCRA por medio de la Com. “A” 7278 reemplazó a la LIBOR en el T.O. para Depósitos e Inversiones a Plazo por las cinco tasas de interés de referencia alternativas según la moneda que corresponda: SOFR (dólares estadounidenses), SONIA (libras esterlinas), TONAR (yenes), SARON (francos suizos) y ESTER (euros). Por tal motivo, se informa que la Tasa de Referencia aplicable para el cálculo del pago de servicios a partir del mes de agosto de 2023 será la tasa SOFR a 180 días, considerando que la tasa LIBOR a 180 días será publicada hasta el 30 de junio de 2023. Al 30 de junio de 2024 se cancelaron íntegramente los servicios de amortización e interés cuyos vencimientos operaron antes de esa fecha, alcanzando la cancelación total del VRD a la fecha de emisión de los presentes Estados Contables.

1.4 Fondo de Gastos


El contrato de Fideicomiso establece que el monto mínimo del Fondo de Gastos es el necesario para afrontar los gastos del Fideicomiso de los próximos dos meses, según sea calculado mensualmente por el Fiduciario. El saldo del Fondo de Gastos al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es de \$ 672 y \$ 99.712, respectivamente (Nota 3.5).

1.5 Fondo de Reserva

De acuerdo con lo establecido en el contrato de Fideicomiso, el Fondo de Reserva se constituyó inicialmente con los fondos derivados del producido de la integración de los Valores Fiduciarios por el importe equivalente al monto que deba ser abonado bajo los Valores Fiduciarios en la primera fecha de pago de Servicios, según se detalla en el cronograma estimado de amortización del contrato del Fideicomiso. La segunda integración del Fondo de Reserva fue realizada con los fondos líquidos provenientes de los pagos efectuados bajo el Contrato de Abastecimiento, por el importe equivalente a 12 cuotas iguales durante los primeros doce Servicios correspondientes a los VRD.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
informe de revisión limitada de fecha 08/08/2024

QUIAN Y ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 38


GUSTAVO JAVIER QUIAN (Socio)
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 214 F° 130

Evert Ignacio Van Tooren



En carácter de Fiduciario del Fideicomiso

FIDEICOMISO FINANCIERO NASA SERIE II

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS

Correspondientes al período de seis meses, iniciado el 1° de enero de 2024 y finalizado el 30 de junio de 2024, presentadas en forma comparativa
Cifras expresadas en miles de pesos de cierre del 30 de junio 2024 (Notas 2.1 y 2.2)

NOTA 1: CONSTITUCIÓN Y FUNCIONAMIENTO DEL FIDEICOMISO (Cont.)

1.5 Fondo de Reserva

Asimismo, el Fondo de Reserva podrá fluctuar libremente entre un mínimo equivalente al próximo servicio y un máximo equivalente a los próximos tres servicios de capital e interés. Los intereses devengados por la colocación en inversiones de fondos líquidos integran el Fondo de Reserva. Al 30 de junio 2024 no se constituyó Fondo de Reserva considerando la cancelación total de los Títulos emitidos según lo establecido en el Contrato de Fideicomiso

1.6 Duración del Fideicomiso y Causales de Extinción

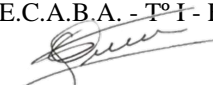
El Fideicomiso se mantendrá vigente hasta el momento en que se cancele la totalidad de los Valores Fiduciarios y los gastos e impuestos del Fideicomiso, plazo que no podrá superar los 30 años, conforme a lo estipulado por el artículo 1668 de la Ley N° 26.994.

Ciertos eventos podrían provocar la caducidad de todos los plazos de pago establecidos bajo los Valores Fiduciarios, pudiendo los Tenedores exigir al Fiduciario el pago total de los montos adeudados con los fondos existentes en las Cuentas Fiduciarias, los cuales deberán ser aplicados en su totalidad por el Fiduciario de conformidad con el orden de prelación establecido en el contrato de Fideicomiso hasta la cancelación total de dichos montos. Los eventos enunciados en el contrato de Fideicomiso con relación a esta cuestión son:

- a. el incumplimiento, suspensión o rescisión, por cualquier causa, del Contrato de Abastecimiento;
- b. la falta de cumplimiento en tiempo y forma de la presentación por parte del Fiduciante a la Secretaría de Energía Eléctrica de las constancias necesarias para el ajuste de los montos totales que deben ser abonados en virtud del Contrato de Abastecimiento;
- c. si la Secretaría de Energía Eléctrica no instruyera a CAMMESA la adecuación del precio del Contrato de Abastecimiento en el plazo de 30 días corridos de recibido el requerimiento del Fiduciante, conforme el inciso anterior;
- d. la falta de cancelación en su totalidad de, al menos, dos servicios consecutivos de los Valores Fiduciarios;

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
informe de revisión limitada de fecha 08/08/2024

QUIAN Y ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 38


GUSTAVO JAVIER QUIAN (Socio)
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 214 F° 130

Evert Ignacio Van Tooren



En carácter de Fiduciario del Fideicomiso

FIDEICOMISO FINANCIERO NASA SERIE II

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS

Correspondientes al período de seis meses, iniciado el 1° de enero de 2024 y finalizado el 30 de junio de 2024, presentadas en forma comparativa
Cifras expresadas en miles de pesos de cierre del 30 de junio 2024 (Notas 2.1 y 2.2)

NOTA 1: CONSTITUCIÓN Y FUNCIONAMIENTO DEL FIDEICOMISO (Cont.)


- e. si hubiere ocurrido la cancelación de la oferta pública de cualquiera de los Valores Fiduciarios y/o, de haber sido solicitada, de la cotización en la Bolsa de los mismos.

Asimismo, el contrato del Fideicomiso prevé que ante la ocurrencia de ciertos supuestos, el Fiduciario convocará a una Asamblea de Tenedores a fin de que decida respecto de la extinción del Fideicomiso, lo instruya de cómo realizar la liquidación y consecuente distribución del producido de la liquidación del Patrimonio Fideicomitado, y de cómo proseguir luego de liquidado el Fideicomiso. Los supuestos enunciados en el contrato de Fideicomiso con relación a esta cuestión son:

- a. Una vez canceladas las sumas debidas bajo los VRD, y cancelados todos los Gastos del Fideicomiso;
- b. Se extinguieran los Activos Fideicomitados;
- c. El total del capital de los Valores Fiduciarios no hubiera sido cancelado a la Fecha de Vencimiento;
- d. Existiera un Cambio Normativo que por decisión unánime de una Asamblea de Tenedores convocada al efecto por el Fiduciario torne inconveniente la continuación del Fideicomiso Financiero;
- e. Los fondos existentes en el Fondo de Gastos y/o la Cuenta Fiduciaria Recaudadora no fueran suficientes para cancelar los Gastos del Fideicomiso que no hubieran sido abonados de conformidad con lo dispuesto en el contrato de Fideicomiso;
- f. En caso que los Bienes Fideicomitados fueran insuficientes y el Fondo de Gastos no fuese repuesto en los plazos previstos conforme el Apartado 7.4. del Contrato de Fideicomiso;
- g. En caso que el Fiduciante no cumpla con sus compromisos previstos en el contrato de Fideicomiso.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de revisión limitada de fecha 08/08/2024

QUIAN Y ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 38


GUSTAVO JAVIER QUIAN (Socio)
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 214 F° 130

Evert Ignacio Van Tooren



En carácter de Fiduciario del Fideicomiso

FIDEICOMISO FINANCIERO NASA SERIE II

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS

Correspondientes al período de seis meses, iniciado el 1° de enero de 2024 y finalizado el 30 de junio de 2024, presentadas en forma comparativa
Cifras expresadas en miles de pesos de cierre del 30 de junio 2024 (Notas 2.1 y 2.2)

NOTA 2: BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS

Los presentes estados contables fiduciarios han sido preparados conforme a las normas contables profesionales argentinas vigentes emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA) y con las normas aplicables emitidas por la CNV.

La preparación de estados contables de acuerdo con dichas normas contables requiere la consideración, por parte de la Administración del Fideicomiso, de estimaciones y supuestos que impactan en los saldos informados de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de dichos estados, como así también los montos de ingresos y gastos del período. Los resultados finales podrían diferir de los estimados. Las cifras de los Estados Contables Fiduciarios se encuentran expresadas en miles de pesos.

2.1 Reexpresión en Moneda Homogénea


Las normas contables profesionales argentinas establecen que los estados contables deben ser preparados reconociendo los cambios en el poder adquisitivo de la moneda conforme a las disposiciones establecidas en las Resoluciones Técnicas (RT) N° 6 y N° 17, con las modificaciones introducidas por la RT N° 39 y por la Interpretación N° 8, normas emitidas por la FACPCE. Estas normas establecen que la aplicación del ajuste por inflación debe realizarse frente a la existencia de un contexto de alta inflación, el cual se caracteriza, entre otras consideraciones, cuando exista una tasa acumulada de inflación en tres años que alcance o sobrepase el 100%.

La inflación acumulada en tres años se ubica por encima del 100%. Es por esta razón que, de acuerdo con las normas contables profesionales mencionadas en forma precedente, la economía argentina debe ser considerada como de alta inflación a partir del 1° de julio de 2018. La FACPCE ha confirmado esta situación con la Resolución de su Junta de Gobierno (JG) 539/18.

A su vez, la Ley N° 27.468 (B.O. 04/12/2018) modificó el artículo 10° de la Ley N° 23.928 y sus modificatorias, estableciendo que la derogación de todas las normas legales o reglamentarias que establecen o autorizan la indexación por precios, actualización monetaria, variación de costos o cualquier otra forma de repotenciación de las deudas, impuestos, precios o tarifas de los bienes, obras o servicios, no comprende a los estados contables, respecto de los cuales continuará siendo de aplicación lo dispuesto en el artículo 62 in fine de la Ley General de Sociedades N° 19.550

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
informe de revisión limitada de fecha 08/08/2024

QUIAN Y ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 38


GUSTAVO JAVIER QUIAN (Socio)
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 214 F° 130

Evert Ignacio Van Tooren



En carácter de Fiduciario del Fideicomiso

FIDEICOMISO FINANCIERO NASA SERIE II

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS

Correspondientes al período de seis meses, iniciado el 1° de enero de 2024 y finalizado el 30 de junio de 2024, presentadas en forma comparativa
Cifras expresadas en miles de pesos de cierre del 30 de junio 2024 (Notas 2.1 y 2.2)

NOTA 2: BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS (Cont.)

2.1 Reexpresión en Moneda Homogénea (Cont.)

(T.O. 1984) y sus modificatorias. Asimismo, el mencionado cuerpo legal dispuso la derogación del Decreto N° 1269/2002 del 16 de julio de 2002 y sus modificatorios y delegó en el Poder Ejecutivo Nacional (PEN), a través de sus organismos de contralor, establecer la fecha a partir de la cual surtirán efecto las disposiciones citadas en relación con los estados financieros que les sean presentados.

Por lo tanto, mediante su Resolución General 10/2018 (B.O. 28/12/2018), la Inspección General de Justicia (IGJ) dispuso que los estados contables correspondientes a ejercicios económicos completos o períodos intermedios deberán presentarse ante ese Organismo expresados en moneda homogénea. Asimismo, mediante dicha resolución se determinó que, a los fines de la reexpresión de los estados contables, se aplicarán las normas emitidas por la FACPCE, adoptadas por el CPCECABA.

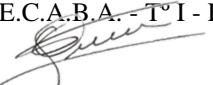
En función de las disposiciones detalladas en forma precedente, la dirección del Fiduciario ha resuelto reexpresar los presentes estados contables al 30 de junio de 2024.

De acuerdo con las normas contables profesionales argentinas, los estados contables de una entidad en un contexto considerado alta inflación deben presentarse en términos de la unidad de medida vigente a la fecha de dichos estados contables. Todos los montos incluidos en el estado de situación patrimonial, que no se informen en términos de la unidad de medida a la fecha de los estados contables, deben actualizarse aplicando un índice de precios general. Todos los componentes del estado de resultados deben indicarse en términos de la unidad de medida actualizada a la fecha de los estados contables, aplicando un índice de precios general desde la fecha en que los ingresos y gastos fueron reconocidos originalmente.

La reexpresión de los saldos iniciales se calculó considerando los índices establecidos por la FACPCE con base en los índices de precios publicados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC).

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de revisión limitada de fecha 08/08/2024

QUIAN Y ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 38


GUSTAVO JAVIER QUIAN (Socio)
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 214 F° 130

Evert Ignacio Van Tooren



En carácter de Fiduciario del Fideicomiso

FIDEICOMISO FINANCIERO NASA SERIE II

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS

Correspondientes al período de seis meses, iniciado el 1° de enero de 2024 y finalizado el 30 de junio 2024, presentadas en forma comparativa

Cifras expresadas en miles de pesos de cierre del 30 de junio 2024 (Notas 2.1 y 2.2)

NOTA 2: BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS (Cont.)

2.1 Reexpresión en Moneda Homogénea (Cont.)

Los principales procedimientos utilizados para la reexpresión fueron los siguientes:

- Los activos y pasivos monetarios que se contabilizaron a moneda de cierre del estado de situación patrimonial no fueron reexpresados, dado ya se encuentran reexpresados a la fecha de los estados contables;
- Los activos y pasivos no monetarios que se contabilizan a costo a la fecha del estado de situación patrimonial y los componentes del patrimonio, se reexpresan aplicando los coeficientes de ajuste correspondientes;
- Todos los elementos en el estado de resultados se actualizan aplicando los coeficientes de ajuste correspondientes;
- Las cifras comparativas se han reexpresado siguiendo el mismo procedimiento explicado en forma precedentes.

El Fiduciario ejerció la opción de la R.T. 6 y la Resolución. JG 539/18 de presentar el R.E.C.P.A.M. incluido en los resultados financieros y por tenencia, en una sola línea.

La no apertura de los resultados financieros y por tenencia (incluido el R.E.C.P.A.M.) genera la imposibilidad de determinar las magnitudes reales de los diferentes componentes de los resultados financieros y por tenencia, ni tampoco las magnitudes nominales ajustadas por inflación de los mismos y el efecto del R.E.C.P.A.M. sobre dichos resultados. Esta limitación también impide la determinación de ciertas ratios financieros, tales como el rendimiento de los activos financieros, el costo de endeudamiento, el efecto “palanca”, etc.

2.2 Información Comparativa

De acuerdo a las normas contables profesionales vigentes el Estado de Situación Patrimonial Fiduciario al 30 de junio de 2024, se presenta en forma comparativa con el Estado de Situación Patrimonial Fiduciario al 31 de diciembre de 2023 y los Estados de Resultados Fiduciario, de Evolución del Patrimonio Neto Fiduciario y de Flujo de Efectivo Fiduciario al 30 de junio de 2024, se presentan en forma comparativa con los del mismo período del ejercicio anterior, reexpresados a moneda del 30 de junio de 2024 aplicando el coeficiente IPC publicado por el INDEC tal como establecen las normas contables vigentes.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
informe de revisión limitada fecha 08/08/2024

QUIAN Y ASOCIADOS

C.P.C.E.C.A.B.A. – T° I - F° 38

GUSTAVO JAVIER QUIAN (Socio)

Contador Público Nacional (U.B.A.)

C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 214 F° 130

Evert Ignacio Van Tooren



En carácter de Fiduciario del Fideicomiso

FIDEICOMISO FINANCIERO NASA SERIE II

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS

Correspondientes al período de seis meses, iniciado el 1° de enero de 2024 y finalizado el 30 de junio de 2024, presentadas en forma comparativa
Cifras expresadas en miles de pesos de cierre del 30 de junio 2024 (Notas 2.1 y 2.2)

NOTA 2: BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS (Cont.)

2.2 Información Comparativa (Cont.)

Considerando los términos de la nota 1.3, donde habiendo alcanzado la cancelación total de los VRD a la fecha de emisión de los presentes Estados Contables, se da por finalizado su objeto como Fideicomiso Financiero A partir de este hecho se empieza a administrar el Fondo remanente hasta su transferencia al Fideicomisario. Toda administración de fondos presenta un resultado por su administración que debe compararse/medirse contra el efecto de la inflación del ejercicio. Considerando este hecho se han reclasificado ciertas cifras de los estados contables del período de seis meses iniciado el 1° de enero de 2024 y finalizado el 30 de junio de 2024.

2.3 Criterios de Valuación

Los principales criterios de valuación utilizados en la preparación de los estados contables fueron los siguientes:

a. Caja y Bancos

Comprenden los saldos de cuentas corrientes bancarias, en monedas nacionales y computadas a su valor nominal.

b. Activos y pasivos en moneda local

Se encuentran valuados a su valor nominal, agregando o deduciendo según corresponda, los resultados financieros devengados hasta el cierre de cada período o ejercicio según corresponda.

c. Valores Representativos de Deuda

Al 30 de junio, están constituidos por los VRD emitidos (Nota 1.3) más los intereses capitalizados netos de las amortizaciones ya pagadas (valor residual) más los intereses devengados a la fecha de cierre de cada período o ejercicio según corresponda.


Han sido valuados al tipo de cambio vendedor informado por el B.N.A., vigente al cierre de cada periodo o ejercicio según corresponda conforme a lo previsto en el contrato de Fideicomiso, agregando o deduciendo los resultados financieros.

c. Estado de Flujo de Efectivo Fiduciario

El estado de flujo de efectivo fiduciario fue confeccionado utilizando el método indirecto, considerando como efectivo al rubro “Caja y Bancos” e “Inversiones”.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de revisión limitada de fecha 08/08/2024

QUIAN Y ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 38


GUSTAVO JAVIER QUIAN (Socio)
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 214 F° 130

Evert Ignacio Van Tooren



En carácter de Fiduciario del Fideicomiso

FIDEICOMISO FINANCIERO NASA SERIE II

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS

Correspondientes al período de seis meses, iniciado el 1° de enero de 2024 y finalizado el 30 de junio de 2024, presentadas en forma comparativa

Cifras expresadas en miles de pesos de cierre del 30 de junio 2024 (Notas 2.1 y 2.2)

NOTA 2: BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS (Cont.)

2.3 Criterios de Valuación (Cont.)

d. Resultados del período

Los resultados del período se exponen de la siguiente forma:

- Las partidas de resultados se exponen siguiendo los lineamientos de la Nota 2.1.
- Bajo la denominación de resultados financieros y por tenencia se exponen las diferencias de cambio y el resultado por exposición a cambios en el poder adquisitivo de la moneda.


NOTA 3: COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL FIDUCIARIO

	<u>30/6/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
3.1 <u>Caja y Bancos</u>		
BNA Caja de Ahorro N° 659.032.981/3	6.774	1.621.156
Total Caja y Bancos	6.774	1.621.156
3.2 <u>Créditos</u>		
Derecho de Cobro	-	10.725.542
Total Créditos	-	10.725.542
3.3 <u>Otros Créditos</u>		
Gastos pagados por adelantado	-	1.559
Ingresos Brutos - Saldo a Favor	7.351	20.994
Ingreso de Fondos a Recibir	-	2.010.223
Total Otros Créditos	7.351	2.032.776
3.4 <u>Cuentas por Pagar</u>		
Proveedores	932	999
Provisión Facturas a Pagar	969	509
Total Cuentas por Pagar	1.901	1.508

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de revisión limitada de fecha 08/08/2024

QUIAN Y ASOCIADOS

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 38


GUSTAVO JAVIER QUIAN (Socio)
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 214 F° 130

Evert Ignacio Van Tooren



En carácter de Fiduciario del Fideicomiso

FIDEICOMISO FINANCIERO NASA SERIE II

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS

Correspondientes al período de seis meses, iniciado el 1° de enero de 2024 y finalizado el 30 de junio de 2024, presentadas en forma comparativa
Cifras expresadas en miles de pesos de cierre del 30 de junio 2024 (Notas 2.1 y 2.2)

NOTA 3: COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL FIDUCIARIO (Cont.)

	<u>30/6/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
3.5 Otras Deudas		
Fondo de Reserva (Nota 1.5)	-	3.552.712
Fondo de Gastos (Nota 1.4)	672	99.712
Total Otras Deudas	672	3.652.424
3.6 Valores Representativos de Deuda		
Corriente		
VRDA (Anexo III)	-	10.673.466
Intereses a pagar VRDA (Anexo III)	-	52.076
Total VRD Corriente	-	10.725.542

NOTA 4: LIBROS RUBRICADOS DEL FIDEICOMISO

Los registros contables del Fideicomisos Financiero Nasa II se llevan en libros rubricados en forma separada de los correspondientes al registro del patrimonio del Fiduciario.

NOTA 5: ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

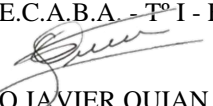
Al 30 de junio de 2024 y 30 de junio de 2023 no existen activos de disponibilidad restringida. El Fondo de Reserva mencionado en la Nota (1.5) es considerado como un activo de uso limitado.

NOTA 6: IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La Ley N° 27.440 de Financiamiento Productivo sancionada en mayo 2018 introdujo cambios vinculantes a los fideicomisos financieros en pos de transparentar su tratamiento impositivo. En su Art. 205 dispuso que aquellos fideicomisos que hayan colocado certificados de participación y/o títulos de deuda en el ámbito de la oferta pública no deberán tributar el impuesto a las ganancias. En estos casos deberá el inversor receptor de la renta que estos distribuyan incorporar a su declaración jurada dicha ganancia, siendo de aplicación las normas generales de la ley para el tipo de ganancia que se trate.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de revisión limitada de fecha 08/08/2024

QUIAN Y ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 38


GUSTAVO JAVIER QUIAN (Socio)
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 214 F° 130

Evert Ignacio Van Tooren



En carácter de Fiduciario del Fideicomiso

FIDEICOMISO FINANCIERO NASA SERIE II

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS

Correspondientes al período de seis meses, iniciado el 1° de enero de 2024 y finalizado el 30 de junio de 2024, presentadas en forma comparativa
Cifras expresadas en miles de pesos de cierre del 30 de junio 2024 (Notas 2.1 y 2.2)

NOTA 6: IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Cont.)

En función a que el presente fideicomiso emitió títulos de deuda bajo la órbita de la oferta pública será de aplicación lo dispuesto en el párrafo anterior, quedando las rentas alcanzadas en cabeza del inversor. El tratamiento expuesto comienza a regir respecto de las utilidades generadas en los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2018, motivo por el cual, el Fideicomiso al 30 de junio de 2024 y al 30 de junio de 2023 no determinó impuesto a las ganancias.

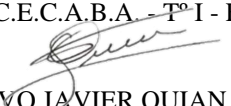
NOTA 7: HECHOS POSTERIORES

El fiduciario actualmente se encuentra tramitando la Liquidación del Fideicomiso.

No existen acontecimientos u operaciones ocurridas entre el cierre del período y la fecha de emisión de los presentes Estados Contables Fiduciarios que puedan afectar significativamente la situación del Fideicomiso que no hayan sido informados en los presentes Estados Contables Fiduciarios.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
informe de revisión limitada de fecha 08/08/2024

QUIAN Y ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 38


GUSTAVO JAVIER QUIAN (Socio)
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 214 F° 130

Evert Ignacio Van Tooren



En carácter de Fiduciario del Fideicomiso

FIDEICOMISO FINANCIERO NASA SERIE II

ANEXO I

APERTURA DE PLAZOS DE INVERSIONES, CRÉDITOS Y PASIVOS. TASAS DE INTERÉS

Correspondiente al período de seis meses, iniciado el 1° de enero de 2024 y finalizado el 30 de junio 2024, presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
Cifras expresadas en miles de pesos de cierre del 30 de junio 2024 (Notas 2.1 y 2.2)

	Inversiones	Créditos	Otros Créditos	Cuentas por Pagar	Otras Deudas	Valores Representativos de Deuda
A vencer						
1er. Trimestre	86.288	-	7.351	1.901	-	-
2do. Trimestre	-	-	-	-	-	-
3er. Trimestre	-	-	-	-	-	-
4to. Trimestre	-	-	-	-	-	-
A más de un año	-	-	-	-	-	-
SUBTOTAL	86.288	-	7.351	1.901	-	-
De plazo vencido	-	-	-	-	-	-
Sin plazo establecido	-	-	-	-	672	-
TOTAL	86.288	-	7.351	1.901	672	-
Que no devengan interés	1.252	-	7.351	1.901	672	-
A tasa variable	-	-	-	-	-	-
A tasa fija	85.036	-	-	-	-	-
TOTAL AL 30/06/2024	86.288	-	7.351	1.901	672	-
TOTAL AL 31/12/2023	-	10.725.542	2.032.776	1.508	3.652.424	10.725.542

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de revisión limitada fecha 08/08/2024

QUIAN Y ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 38

GUSTAVO JAVIER QUIAN (Socio)
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 214 F° 130

Evert Ignacio Van Tooren



En carácter de Fiduciario del Fideicomiso

FIDEICOMISO FINANCIERO NASA SERIE II

ANEXO II

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

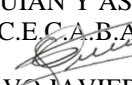
Correspondiente al período de seis meses, iniciado el 1° de enero de 2024 y finalizado el 30 de junio 2024, presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
Cifras expresadas en miles de pesos de cierre del 30 de junio 2024 (Notas 2.1 y 2.2)

	30/6/2024			31/12/2023
	Clase y monto de la moneda extranjera (Miles de USD)	Tipo de Cambio Utilizado (1)	Monto en Miles de Pesos	Monto en Miles de Pesos
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
<u>Valores Representativos de Deuda</u>				
VRDA	USD -	912	-	10.673.466
Intereses a pagar VRDA	USD -	912	-	52.076
Total VRD			-	10.725.542
Total del Pasivo Corriente			-	10.725.542
Total del Pasivo			-	10.725.542

(1) Tipo de Cambio vendedor informado por el Banco de la Nación Argentina, correspondiente al último día hábil de período.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de revisión limitada fecha 08/08/2024

QUIAN Y ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 38


GUSTAVO JAVIER QUIAN (Socio)
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 214 F° 130

Evert Ignacio Van Tooren



En carácter de Fiduciario del Fideicomiso

FIDEICOMISO FINANCIERO NASA SERIE II

ANEXO III

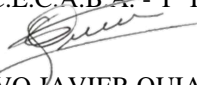
APERTURA DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Correspondiente al período de seis meses, iniciado el 1° de enero de 2024 y finalizado el 30 de junio 2024, presentado en forma comparativa con igual período del ejercicio anterior
Cifras expresadas en miles de pesos de cierre del 30 de junio 2024 (Notas 2.1 y 2.2)

CONCEPTO	30/6/2024	30/6/2023
Honorarios del Fiduciario	834	14.939
Impuesto Ley N° 25.413	93.957	175.711
Gastos y Comisiones Bancarias	697	791
Impuesto sobre los Ingresos Brutos	5.041	16.451
Honorarios Profesionales	11.387	8.549
Gastos y Honorarios Organismos de Contralor	372	847
Gastos Varios	46	331
Impuesto Sellos	22	30
Total	112.356	217.649

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de revisión limitada fecha 08/08/2024

QUIAN Y ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 38


GUSTAVO JAVIER QUIAN (Socio)
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 214 F° 130

Evert Ignacio Van Tooren



En carácter de Fiduciario del Fideicomiso

FIDEICOMISO FINANCIERO NASA SERIE II

ANEXO IV

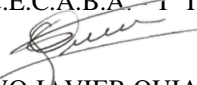
ANEXO DE INVERSIONES

Correspondiente al período de seis meses, iniciado el 1° de enero de 2024 y finalizado el 30 de junio 2024, presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
Cifras expresadas en miles de pesos de cierre del 30 de junio 2024 (Notas 2.1 y 2.2)

PLAZO FIJO	CAPITAL	INTERES DEVENGADO	TOTAL AL 30/6/2024	TOTAL AL 31/12/2023
Banco de la Nación Argentina	85.036	1.252	86.288	-
Totales	85.036	1.252	86.288	-

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de revisión limitada de fecha 08/08/2024

QUIAN Y ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 38


GUSTAVO JAVIER QUIAN (Socio)
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 214 F° 130

Evert Ignacio Van Tooren



En carácter de Fiduciario del Fideicomiso



INFORME DE REVISIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE ESTADOS CONTABLES DE PERÍODOS INTERMEDIOS

**Señores Directores de Banco de Inversión y Comercio Exterior S.A.
Fiduciario del Fideicomiso Financiero “Nasa Serie II”
Domicilio Legal: Avenida Leandro N. Alem 518, Ciudad Autónoma de Buenos Aires.
C.U.I.T.: 30-71233653-2
Presente**

Identificación de los estados contables de períodos intermedios objeto de la revisión

Hemos revisado los estados contables del Fideicomiso Financiero “Nasa Serie II”, que comprenden el Estado de Situación Patrimonial al 30 de junio de 2024, el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio Neto y el Estado de flujo de efectivo correspondiente al período de seis meses finalizados el 30 de junio de 2024, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas 1 a 7 y Anexos I, II y III.

Las cifras y otra información correspondiente al período intermedio de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 y el Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio económico cerrado el 31 de diciembre de 2023 son parte integrante de los estados contables mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y con la información del ejercicio económico actual.

Responsabilidades de la dirección en relación con los estados contables

La Dirección del Fiduciario, es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos correspondientes al período intermedio mencionado precedentemente de conformidad con las Normas Contables Profesionales Argentinas y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrecciones significativas.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre los estados contables adjuntos basada en nuestra revisión. Hemos llevado a cabo nuestra revisión de conformidad con las normas de revisión de estados contables de períodos intermedios establecidas en el capítulo IV de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética.

Una revisión de los estados contables de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los temas financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance significativamente menor que el de una auditoría y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de que tome conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expreso opinión de auditoría.

Los saldos correspondientes a los Estados Contables por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 han sido certificados con opinión favorable sin salvedades por otro profesional con fecha 08 de marzo de 2024, en tanto los Estados Contables intermedios correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023, han sido certificados con opinión favorable sin



salvedades por el mismo profesional con fecha 03 de agosto de 2023. No es nuestra competencia opinar sobre la tarea desarrollada por el profesional mencionado, por lo tanto, no expresamos conclusión sobre las cifras consignadas en dichos estados contables.

Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados contables adjuntos del Fideicomiso Financiero "Nasa Serie II", correspondientes al período intermedio de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024 no están presentados en forma razonable, en todos los aspectos significativos, de acuerdo con las Normas Contables Profesionales Argentinas

Párrafo de Énfasis sobre empresa en marcha


Sin modificar nuestra opinión, queremos enfatizar la información contenida en la Nota 8 "Hechos posteriores" a los presentes Estados Contables Fiduciarios adjuntos, donde se expone "El fiduciario actualmente se encuentra tramitando la Liquidación del Fideicomiso."

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- 1) Los estados contables fiduciarios del Fideicomiso Financiero "Nasa Serie II" surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales.
- 2) De acuerdo a los registros contables de la entidad no existen deudas devengadas al 30 de junio al 2024 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino (S.I.P.A.).

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 08 de agosto de 2024.

QUIAN y ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 38



Gustavo J. Quian (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 214 - F° 130