

## VALORES DE RENTA FIJA

CIRCULANTE AL 31 DE MARZO DE 2007

Obligaciones Negociables	Otros Valores	O.N. con cotización suspendida
--------------------------	---------------	--------------------------------

EN DÓLARES USA

EN MONEDA DE ORIGEN

**Obligaciones Negociables****191 683 886**

BALUMA S.A.		30 000 000		
Serie B	30 000 000		USD	30 000 000
BANCO BANDES URUGUAY S.A.		9 000 000		
Serie 1	9 000 000		USD	9 000 000
BANCO CMF S.A. i/		1 000 000		
2da. Serie	1 000 000		\$A	1 964 225
BANCO GALICIA URUGUAY S.A.		48 298 710		
Serie 1	48 298 710		USD	48 298 710
BANCO SURINVEST S.A.		20 000 000		
Serie 1	20 000 000		USD	20 000 000
CENTRAL LANERA URUGUAYA COOP. AGR. RESP. LTDA.		3 000 000		
Serie 1	3 000 000		USD	3 000 000
CITRICOLA SALTEÑA S.A.		868 640		
Serie A voto. 2008	420 000		USD	420 000
Serie B voto. 2008	448 640		USD	448 640
CONAPROLE		12 000 000		
Serie 1	5 000 000		USD	5 000 000
Serie 2	7 000 000		USD	7 000 000
CORPORACION VIAL DEL URUGUAY S.A.		14 984 407		
Serie 1	7 500 000		USD	7 500 000
Serie 2	7 484 407		viii/ \$	180 000 000
DIVINO S.A.		2 425 000		
Serie 1	2 425 000		USD	2 425 000
FANAPEL S.A.		20 022 231		
Serie N iii/	462 380		vii/ \$	13 520 000
Serie O iii/	2 439 851		\$	72 000 000
Serie P	2 720 000		USD	2 720 000
Serie Q	2 400 000		USD	2 400 000
Serie R	5 000 000		USD	5 000 000
Serie S	7 000 000		USD	7 000 000
HIPICA RIOPLATENSE URUGUAY S.A.		15 234 521		
Serie 1	15 234 521		viii/ \$	365 250 000
INDUSTRIA SULFÚRICA S.A.		7 500 000		
Serie 1	7 500 000		USD	7 500 000
RONDILCOR S.A.		2 142 857		
2a. Serie	2 142 857		USD	2 142 857
TONOSOL S.A.		2 090 400		
Serie 2	1 116 900		USD	1 116 900
Serie 3	973 500		USD	973 500
ZONAMÉRICA S.A.		3 117 120		
Serie B	3 117 120		USD	3 117 120

**Otros Valores****317 035 258**

BANCO HIPOT.- BONO HIP. H1		36 226 448		
CITIBANK UI		1 945 627		
1° Serie - CD en UI	1 945 627		UI	28 552 799
CRI ACTIVIDAD ARROCERA		10 045 719		
Serie A	8 036 575		USD	8 036 575
Serie B	2 009 144		USD	2 009 144
CRI ACTIVIDAD LECHERA		7 622 141		
FIDEICOMISO FINANCIERO - Ampliación Bvar. Battle y Ordoñez		3 900 000		
Serie 1	1 000 000		USD	1 000 000
Serie 2	800 000		USD	800 000
Serie 3	800 000		USD	800 000
Serie 4	1 300 000		USD	1 300 000
FIDEICOMISO FINANCIERO - Fdo. Financiamiento Transporte Colectivo Urbano		19 075 161		
Serie 1			UI	279 935 083
FIDEICOMISO FINANCIERO Cartera Social I - BHU		220 363 020		
FIDEICOMISO FINANCIERO - U.T.E. 2004		17 857 143		
			USD	17 857 143

**SUB-TOTAL****508 719 144**

EN DÓLARES USA

**O.N. con cotización suspendida**

**41 285 335**

<b>CH. M. RAJCHMAN Y HNO. S.A.</b>		<b>247 500</b>		<b>247 500</b>
Serie 1		247 500	USD	247 500
<b>GRANJA MORO</b>				<b>12 783 750</b>
Serie A		2 783 750	USD	2 783 750
Serie B		10 000 000	USD	10 000 000
<b>INDUSTRIAS HARINERAS S.A.</b>				<b>4 280 000</b>
2a. Serie		4 280 000	USD	4 280 000
<b>METZEN Y SENA S.A.</b>				<b>12 806 307</b>
Serie 1		12 806 307	USD	12 806 307
<b>MOSCA HNOS S.A.</b>				<b>644 641 v/</b>
Serie A		269 732	USD	269 732
Serie B		374 909	USD	374 909
<b>PASO ALTO S.A.</b>				<b>1 821 454</b>
Serie 1		1 821 454	USD	1 821 454
<b>PERSES S.A.</b>				<b>1 502 467</b>
<b>PINTOS RISSO INVESTMENTS S.A.</b>				<b>556 919 iv/</b>
Serie 1		556 919	USD	556 919
<b>PINTURAS INDUSTRIALES S.A.</b>				<b>3 117 297 v/</b>
Serie 1		3 117 297	USD	3 117 297
<b>POLÍMEROS URUGUAYOS S.A.</b>				<b>900 000</b>
Serie 1		900 000	USD	900 000
<b>SUDAMTEX</b>				<b>2 625 000</b>
Serie E		900 000	USD	900 000
Serie F		1 725 000	USD	1 725 000

**TOTAL**

**550 004 479**

**NOTAS:**

En base a datos proporcionados por los emisores y/o Agentes de Pago de las emisiones.

i/ Series originalmente emitidas en dólares americanos y posteriormente pesificadas según Decreto N° 214/02 de la República Argentina, que establece asimismo su reajuste mediante la aplicación del Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) que informa el Banco Central de aquel país.

Adicionalmente, se devenga una tasa de interés del 4 % nominal anual. Valores en pesos argentinos ajustados al 28/02/2007

ii/ Pago contra presentación de las láminas.

iii/ Las series N y O fueron emitidas en pesos uruguayos reajustables por la variación de la cotización interbancaria vendedora del dólar americano billete.

iv/ Se encuentra en trámite procesos de adjudicación en pago por USD 5:443.081,08, restando el cumplimiento de aspectos formales.

v/ Considera quita por concordato homologado.

vi/ Al 31/03/2007 se recibieron pagos por U\$S 547.785,87, los que fueron descontados a la fecha de la firma del contrato de concesión (25/06/2004).

El factor de corrección de la Serie 1 es 0,71265, de la Serie 2 es de 0,76552, de la Serie 3, 0,74929 y de la Serie 4, 0,72417.

vii/ Amortización anticipada de la serie N por conversión en acciones. Se canjean las ONs por certificados provisorios de integración de Acciones equivalentes a la conversión de las Obligaciones Negociables Serie "N" por un total de valor nominal \$ 71,29 millones.

viii/ Pesos uruguayos reajustables de acuerdo a la variación en el valor de la Unidad Indexada.

Por mayor información, consultar el [Registro de Emisores y Valores](#)