

**Informe Especial requerido por el Artículo 31 Sección XII Capítulo IV, Título V de la
Resolución N° 662 de la Comisión Nacional de Valores (N.T 2013 y mod.) Sobre el
Fideicomiso Financiero MUTUAL 17 DE ENERO XIII correspondiente al período Enero 2020**

Señores Presidente y Directores de

Cohen S.A.

CUIT: 30-55854331-7

Domicilio Legal: 25 de Mayo 195, Piso 7º -Ciudad Autónoma de Buenos Aires

En carácter de Fiduciario del **Fideicomiso Financiero MUTUAL 17 DE ENERO XIII**

Domicilio Fiscal: 25 de Mayo 195, Piso 7º -Ciudad Autónoma de Buenos Aires

CUIT: 30-71634270-7

I. Objeto de Encargo

En mi carácter de contador público independiente, y en particular como Agente de Control y Revisión del Fideicomiso Financiero "MUTUAL 17 DE ENERO XIII", en cumplimiento de las normas aplicables de la Comisión Nacional de Valores y para su presentación ante dicho organismo, emito el presente informe especial cuyo objeto es el de aplicar los procedimientos detallados en el apartado IV, con el alcance definido en el mismo apartado, sobre la cartera de préstamos personales cedida al mencionado Fideicomiso Financiero.

II. Responsabilidad del Fiduciario y de los Fiduciantes del Fideicomiso Financiero MUTUAL 17 DE ENERO XIII

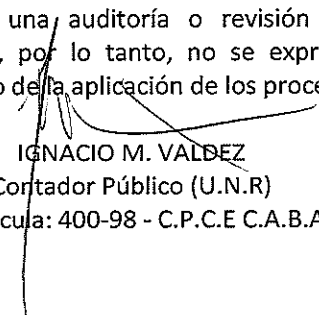
Cohen S.A en su carácter de Fiduciario del Fideicomiso Financiero MUTUAL 17 DE ENERO XIII es responsable de la administración del patrimonio fideicomitado. Por su parte, Asociación Mutual del Litoral 17 de Enero y Ad Créditos S.A., en su carácter de Fiduciantes, Agentes de cobro y Administradores de los Créditos, son responsables de la preparación y presentación de la información analizada.

III. Responsabilidad del contador público independiente en su carácter de Agente de Control y Revisión

Mi responsabilidad consiste en la emisión del presente informe especial en mi carácter de Agente de Control y Revisión del Fideicomiso Financiero MUTUAL 17 DE ENERO XIII, relacionado con el control y cotejo de la cartera de créditos personales cedida al Fideicomiso, y de los flujos de fondos generados, para cumplir con los requerimientos de la CNV.

IV. Tarea profesional

Mi tarea profesional fue desarrollada de conformidad con las normas sobre informes especiales establecidas en la sección VII.C de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética y que planifique y ejecute mi tarea de forma tal que permita emitir el presente informe especial requerido por la Comisión Nacional de Valores. Los procedimientos realizados no constituyen una auditoría o revisión de estados contables, ni otro encargo de aseguramiento y, por lo tanto, no se expresa ninguna seguridad respecto de la información que es objeto de la aplicación de los procedimientos.


IGNACIO M. VALDEZ
Contador Público (U.N.R)
Matrícula: 400-98 - C.P.C.E C.A.B.A

Por tal motivo, los usuarios del presente informe especial evaluarán por sí mismos los procedimientos y los resultados informados para extraer sus propias conclusiones. Si hubiese realizado procedimientos adicionales, una auditoría o una revisión, otras cuestiones podrían haber llegado a mi conocimiento, en cuyo caso hubiesen sido oportunamente informadas.

Los procedimientos realizados consistieron únicamente en:

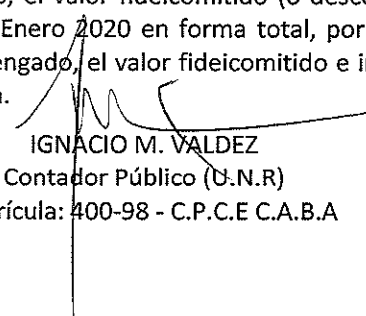
El control y cotejo de la cartera de créditos personales del Fideicomiso Financiero MUTUAL 17 DE ENERO XIII y de los flujos de fondos por ella generados se llevó a cabo recurriendo a las siguientes fuentes de información en soporte digital:

- Detalle de las cobranzas por el período comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Enero de 2020 de los créditos personales del Fideicomiso Financiero MUTUAL 17 DE ENERO XIII, proporcionada por los Fiduciantes en su carácter de Administradores de los Créditos, con la apertura de los siguientes datos: Nro. de solicitud, Nro. de cuota, Capital cobrado, Interés cobrado, interés bonificado, Interés compensatorio cobrado e Interés punitorio cobrado.
- Detalle de la cartera de créditos personales originalmente cedida al Fideicomiso suministrada por los Fiduciantes en su carácter de Administradores de los Créditos del Fideicomiso MUTUAL 17 DE ENERO XIII.
- Detalle de los flujos teóricos de fondos de los bienes fideicomitados proporcionada por los Fiduciantes en su carácter de Administradores de los Créditos del Fideicomiso MUTUAL 17 DE ENERO XIII.

Los procedimientos detallados a continuación han sido aplicados sobre los registros y documentación que me fueron suministrados por los Fiduciantes en su carácter de Administradores de los Créditos del Fideicomiso MUTUAL 17 DE ENERO XIII. Mi tarea se basó en la premisa que la información proporcionada es precisa, completa, legítima y libre de fraudes y otros actos ilegales, para lo cual he tenido en cuenta su apariencia y estructura formal.

Los procedimientos aplicados fueron los siguientes:

- a) Control de los flujos de fondos recibidos durante el 1 de Enero y el 31 de Enero de 2020 por el Fideicomiso Financiero MUTUAL 17 DE ENERO XIII y su aplicación. Control de los flujos de fondos provenientes de la cobranza y verificación del cumplimiento de los plazos de rendición dispuestos por la normativa vigente y por parte de los Agentes de Cobro. Para ello:
 - Coteje el monto total cobrado informado por los Administradores de los Créditos con manifestaciones del Fiduciario sobre los fondos cobrados en las cuentas bancarias fiduciarias;
 - Determiné el importe atribuible al valor fideicomitado e interés cobrado y al valor fideicomitado e interés bonificado en forma total, por provincia; y
 - Determiné el interés devengado en el mes; el valor fideicomitado (o descontado), interés y valor nominal a cobrar al 31 de Enero 2020 en forma total, por tipo de persona y tipo de crédito; y el interés devengado, el valor fideicomitado e interés a cobrar al 31 de Enero de 2020 por provincia.


IGNACIO M. VALDEZ
Contador Público (U.N.R)
Matrícula: 400-98 - C.P.C.E C.A.B.A



- b) Control de los niveles de mora y niveles de cobranza. Para ello, con base en la información determinada en el acápite anterior, calculé los días de atraso y niveles de mora de los créditos a cobrar al 31 de Enero de 2020 y el importe de la previsión para créditos de cobro dudoso a dicha fecha.

La previsión por riesgo de incobrabilidad ha sido calculada siguiendo los lineamientos establecidos en la Comunicación "A" 2729, complementarias y modificatorias del B.C.R.A., para clasificación y previsionamiento mínimo de créditos correspondientes a cartera de consumo con garantía.

- c) Análisis comparativo del flujo de fondos teórico de los activos fideicomitados respecto del flujo de fondos real y su impacto en el pago de servicios de los valores negociables fiduciarios. Para ello, comparé los flujos de fondos teóricos de los activos fideicomitados respecto del flujo de fondos real, determiné los flujos a devengar de la cartera por provincia e identifiqué las operaciones canceladas en forma anticipada en las que el valor cobrado fuese superior al 80% del capital original.

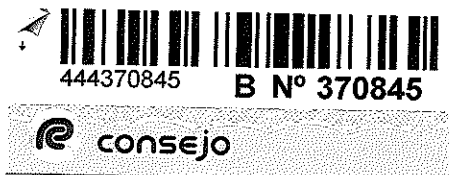
Los resultados de la aplicación de los procedimientos, que se detallan a continuación, involucran sólo a los elementos, las cuentas, las transacciones y la información contable o extracontable especificada, y no se extienden a los estados contables del Fideicomiso Financiero considerados en su conjunto.

V. Manifestación del Contador Público

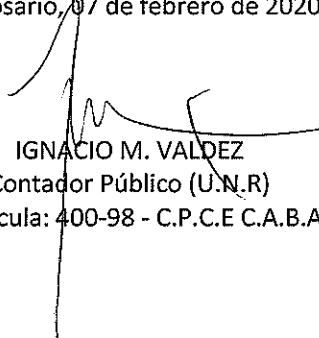
En razón del encargo solicitado sobre la información detallada en el apartado IV, con el alcance mencionado en el mismo punto, de la aplicación de los procedimientos detallados, y de acuerdo a lo expresado en el punto anterior, surge el siguiente hallazgo: los Anexos adjuntos (I a XI), detallan las aseveraciones a las que he arribado de la aplicación de los procedimientos descritos en el apartado IV. En lo que respecta a la recaudación por créditos, informo que el Valor Nominal Cobrado informado al 31 de Enero de 2020 según se verifica en el Anexo II, alcanzó el 98% del Valor Nominal Teórico informado en el Suplemento de Prospecto.

VI. Restricción de uso

El presente informe deberá ser utilizado únicamente por Cohen S.A. en su carácter de Fiduciario del Fideicomiso Financiero MUTUAL 17 DE ENERO XIII, y por la Comisión Nacional de Valores exclusivamente para los fines convenidos.



Rosario, 07 de febrero de 2020


IGNACIO M. VALDEZ
Contador Público (U.N.R)
Matrícula: 400-98 - C.P.C.E C.A.B.A



consejo

Profesional de Ciencias Económicas
de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Buenos Aires 13/02/2020

01 O.T. 79 Legalización: N° 370845



N° H 3552866

LEGALIZAMOS, de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las leyes 466 (Art. 2. inc. d.y.j) y 20.488 (Art. 21 inc. i) la actuación profesional de fecha 07/02/2020 referida a VARIOS de fecha perteneciente a FF. MUTUAL 17 DE ENERO XIII 30-71634270-7 para ser presentada ante CNV y declaramos que la firma inserta en dicha VALDEZ IGNACIO MANUEL CP T° 0400 F° 098 que se han efectuado los controles de matrícula vigente y control formal de dicha actuación profesional de conformidad con lo previsto en la Res. C. 236/88, no implicando estos controles la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional, y que firma en carácter de socio de



LA PRESENTE LEGALIZACION NO ES VALIDA SI CARECE DEL SELLO Y FIRMA DEL SECRETARIO DE LEGALIZACIONES.


Soc. T° F°



Dra. MARIA CRISTINA PERICHON
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
SECRETARIA DE LEGALIZACIONES
JEFA

Cuadro Resumen FIDEICOMISO MUTUAL 17 DE ENERO XIII

Cartera Vigente	Cartera Cedida	31/7/2019	31/8/2019	30/9/2019	31/10/2019	30/11/2019	31/12/2019	31/1/2020
Operaciones	3.812	3.735	3.631	3.514	3.341	3.228	3.077	2.954
Clientes	2.941	2.877	2.806	2.729	2.614	2.530	2.419	2.320
Saldo Nominal	\$ 198.859.729	185.343.323	172.742.565	160.008.844	147.792.275	136.802.178	126.127.556	115.557.462
Saldo Descontado	\$ 157.725.278	144.579.713	132.419.390	120.464.555	109.317.201	99.478.616	90.195.289	81.197.184
Variación Saldo Descontado		-8,33%	-8,41%	-9,03%	-9,25%	-9,00%	-9,33%	-9,98%
% Cobrado Acumulado		8,33%	16,04%	23,62%	30,69%	36,93%	42,81%	48,52%


 IGNACIO M. VALDEZ
 Contador Público (U.N.R)
 Matrícula: 400-98 - C.P.C.E. C.A.B.A.

Fideicomiso Financiero
 MUTUAL 17 DE ENERO XIII
 Anexo II

Estado de Situación de Cobranzas (Análisis Financiero)

MES: 1/1/2020 AL: 31/1/2020

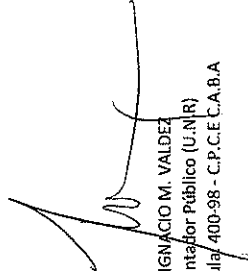
TOTAL	VALOR FIDEICOMITIDO	DESCUENTO	VALOR NOMINAL	BONIFICACION	SUB TOTAL	PUNITORIOS	TOTAL COBRANZAS
	\$ 7.317.538	\$ 1.327.983	\$ 8.645.521	3	\$ 8.645.518	\$ -	\$ 8.645.518
FLUJO REAL							
Cobros del mes	\$ 1.634.488	\$ 231.574	\$ 1.866.062	1	\$ 1.866.061	\$ -	\$ 1.866.061
Cobros de meses anteriores	\$ 46.079	\$ 12.433	\$ 58.512	7.392	\$ 51.120	\$ -	\$ 51.120
Cobros anticipados	\$ 8.998.105	\$ 1.571.990	\$ 10.570.095	7.396	\$ 10.562.699	\$ -	\$ 10.562.699

FLUJO TEÓRICO \$ 6.544.011 \$ 4.222.013 \$ 10.766.024

Porcentaje s/Total 138% 37% 98%

El descuento expuesto está compuesto de la siguiente manera:

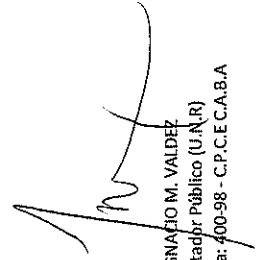
Descuento Cobrado \$ 1.564.938
 Descuento Bonificado \$ 7.052
 Total Descuento \$ 1.571.990


 IGNACIO M. VALDEZ
 Contador Público (U.N.R)
 Matrícula 400-98 - C.P.C.E.C.A.B.A

Fideicomiso Financiero
MUTUAL 17 DE ENERO XIII
Anexo III

Cobranza del Mes por Provincia
Análisis al 31-01-2020

PROVINCIA	VALOR FIDEICOMITIDO	DESCUENTO	VALOR NOMINAL	BONIFICACION	PUNITORIOS	TOTAL COBRANZAS
BUENOS AIRES	\$ 1.230.387	\$ 217.450	\$ 1.447.837	\$ 1	\$ 1	\$ 1.447.836
CAPITAL FEDERAL	\$ 1.252.429	\$ 224.766	\$ 1.477.195	\$ 1	\$ 1	\$ 1.477.194
CATAMARCA	\$ 107.736	\$ 16.890	\$ 124.625	\$ 0	\$ 0	\$ 124.625
CHACO	\$ 54.785	\$ 9.768	\$ 64.553	\$ 0	\$ 0	\$ 64.553
CHUBUT	\$ 2.335	\$ 424	\$ 2.759	\$ 0	\$ 0	\$ 2.759
CORDOBA	\$ 646.658	\$ 107.734	\$ 754.392	\$ 0	\$ 0	\$ 754.392
CORRIENTES	\$ 391.262	\$ 67.416	\$ 458.678	\$ 0	\$ 0	\$ 458.678
ENTRE RIOS	\$ 545.698	\$ 90.674	\$ 636.371	\$ 0	\$ 0	\$ 636.371
FORMOSA	\$ 12.703	\$ 1.988	\$ 14.691	\$ 0	\$ 0	\$ 14.691
JUJUY	\$ 1.350	\$ 224	\$ 1.575	\$ 0	\$ 0	\$ 1.575
LA PAMPA	\$ 204	\$ 37	\$ 241	\$ 0	\$ 0	\$ 241
LA RIOJA	\$ 13.312	\$ 2.118	\$ 15.430	\$ 0	\$ 0	\$ 15.430
MISIONES	\$ 13.897	\$ 2.283	\$ 16.180	\$ 0	\$ 0	\$ 16.180
NEUQUEN	\$ 7.266	\$ 1.184	\$ 8.450	\$ 0	\$ 0	\$ 8.450
RIO NEGRO	\$ 4.145	\$ 700	\$ 4.845	\$ 0	\$ 0	\$ 4.845
SAN JUAN	\$ 5.513	\$ 652	\$ 6.164	\$ 0	\$ 0	\$ 6.164
SAN LUIS	\$ 13.485	\$ 2.244	\$ 15.729	\$ 0	\$ 0	\$ 15.729
SANTA CRUZ	\$ 21.948	\$ 3.215	\$ 25.163	\$ 0	\$ 0	\$ 25.163
SANTIAGO DEL ESTERO	\$ 4.496.343	\$ 793.792	\$ 5.290.135	\$ 7.393	\$ 0	\$ 5.282.742
TUCUMAN	\$ 174.252	\$ 28.071	\$ 202.324	\$ 0	\$ 0	\$ 202.324
TUCUMAN	\$ 2.397	\$ 362	\$ 2.759	\$ 0	\$ 0	\$ 2.759
TOTAL	\$ 8.998.105	\$ 1.571.990	\$ 10.570.095	\$ 7.396	\$ 0	\$ 10.562.699


IGNACIO M. VALDEZ
Contador Público (U.N.R.)
Matricula: 400-98 - C.P.C.E.C.A.B.A


Estado de Atraso por Cliente
Análisis al 31-01-2020

Días de Atraso	Clientes	Saldo Valor Nominal	Saldo Valor Descontado	Interés Devengado a Cobrar	Interés a Devengar	Total Saldo Valor Descontado + Int. Dev. a cobrar	%	Previsión
Entre 0 y 31 días	2.069	\$ 104.136.649	\$ 72.655.116	\$ 12.714.175	\$ 18.767.357	\$ 85.369.291	90%	\$ 853.693
Entre 32 y 90 días	73	\$ 4.337.991	\$ 3.093.179	\$ 541.301	\$ 703.511	\$ 3.634.479	4%	\$ 181.724
Entre 91 y 180 días	76	\$ 3.864.749	\$ 2.852.252	\$ 461.524	\$ 550.972	\$ 3.313.777	3%	\$ 1.174.587
Entre 181 y 365 días	102	\$ 3.218.073	\$ 2.596.637	\$ 323.628	\$ 297.808	\$ 2.920.265	3%	\$ 1.621.946
Más de 365 días							0%	
Total	2.320	\$ 115.557.462	\$ 81.197.184	\$ 14.040.628	\$ 20.319.648	\$ 95.237.811	100%	\$ 3.831.951

Estado de Atraso por Operación
Análisis al 31-01-2020

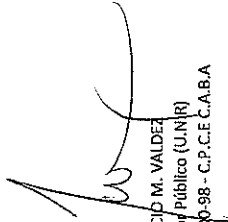
Operaciones	Saldo Valor Nominal	Saldo Valor Descontado	Interés Devengado a Cobrar	Interés a Devengar	Total Saldo Valor Descontado + Int. Dev. a cobrar	%	
Entre 0 y 31 días	2.671	\$ 105.302.702	\$ 73.445.692	\$ 12.846.766	\$ 19.010.242	\$ 86.292.458	91%
Entre 32 y 90 días	84	\$ 3.586.058	\$ 2.586.859	\$ 456.286	\$ 542.913	\$ 3.043.145	3%
Entre 91 y 180 días	82	\$ 3.478.732	\$ 2.588.848	\$ 417.458	\$ 472.427	\$ 3.006.306	3%
Entre 181 y 365 días	117	\$ 3.189.969	\$ 2.575.784	\$ 320.118	\$ 294.067	\$ 2.895.902	3%
Más de 365 días							0%
Total	2.954	\$ 115.557.462	\$ 81.197.184	\$ 14.040.628	\$ 20.319.648	\$ 95.237.811	100%

Interés Devengado del Período, neto de bonif. del período (1)	Interés Devengado Meses Ant. bonif. en el período (2)	Interés Devengado del período neto de bonif. del período y de meses ant. (1) - (2)
\$ 2.332.396	\$ 27.317	\$ 2.305.079


IGNACIO M. VALDEZ
Contador Público (U.N.I.R.)
Matricula: 400-98 - C.P.C.E.C.A.B.A

Saldo de Capital e Intereses Devengados por Provincia
Análisis al 31-01-2020

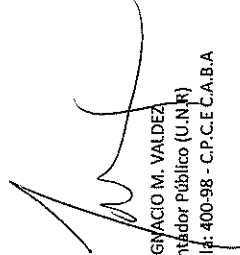
Provincia	Saldo Descontado	Int. Dev del Período	Int. Dev. del Período, neto de bonif. del período (1)	Interes Punitorio	Int. Dev. del Período, neto de bonif. del período + Interes Punitorio	Interés Devengado Meses Ant. bonif. en el período (2)	Interés Devengado a Cobrar	Interés a Devengar
BUENOS AIRES	\$ 16.848.422	\$ 462.007	\$ 465.157	-	\$ 465.157	\$ 3.151	\$ 2.669.970	\$ 5.430.635
CAPITAL FEDERAL	\$ 20.289.747	\$ 570.464	\$ 573.791	-	\$ 573.791	\$ 3.328	\$ 3.173.434	\$ 7.236.896
CATAMARCA	\$ 117.996	\$ 2.998	\$ 3.590	-	\$ 3.590	\$ 592	\$ 22.964	\$ 2.733
CHACO	\$ 733.868	\$ 20.658	\$ 20.658	-	\$ 20.658	-	\$ 115.366	\$ 259.506
CHUBUT	\$ 9.366	\$ 167	\$ 167	-	\$ 167	-	\$ 1.598	\$ 72
CORDOBA	\$ 5.580.637	\$ 162.382	\$ 163.831	-	\$ 163.831	\$ 1.450	\$ 1.023.159	\$ 1.146.393
CORRIENTES	\$ 3.363.355	\$ 99.164	\$ 100.063	-	\$ 100.063	\$ 900	\$ 622.938	\$ 666.668
ENTRE RIOS	\$ 5.614.132	\$ 157.611	\$ 159.208	-	\$ 159.208	\$ 1.597	\$ 1.004.071	\$ 1.182.533
FORMOSA	\$ 46.171	\$ 1.181	\$ 1.181	-	\$ 1.181	-	\$ 9.370	\$ 1.922
JUJUY	\$ 5.863	\$ 21	\$ 21	-	\$ 21	-	\$ 293	\$ 1
LA PAMPA	\$ 47.202	\$ 586	\$ 586	-	\$ 586	-	\$ 6.364	\$ 1.217
LA RIOJA	\$ 49.587	\$ 1.155	\$ 1.155	-	\$ 1.155	-	\$ 9.730	\$ 1.650
MENDOZA	\$ -0	\$ -	\$ -	-	\$ -	-	\$ -	\$ -
MISIONES	\$ 40.112	\$ 707	\$ 707	-	\$ 707	-	\$ 6.035	\$ 837
NEUQUEN	\$ 19.736	\$ 470	\$ 470	-	\$ 470	-	\$ 3.955	\$ 468
RIO NEGRO	\$ 23.449	\$ 409	\$ 484	-	\$ 484	\$ 75	\$ 3.575	\$ 604
SAITA	\$ 5.887	\$ 64	\$ 64	-	\$ 64	-	\$ 909	\$ 64
SAN JUAN	\$ 31.885	\$ 487	\$ 486	-	\$ 486	-	\$ 5.017	\$ 536
SAN LUIS	\$ 51.113	\$ 1.560	\$ 1.562	-	\$ 1.562	\$ 2	\$ 9.080	\$ 12.601
SANTA CRUZ	\$ 86.648	\$ 1.444	\$ 1.444	-	\$ 1.444	-	\$ 13.785	\$ 2.170
SANTA FE	\$ 26.783.890	\$ 786.354	\$ 794.748	-	\$ 794.748	\$ 15.443	\$ 5.067.371	\$ 4.108.420
SANTIAGO DEL ESTERO	\$ 1.441.711	\$ 42.169	\$ 42.948	-	\$ 42.948	\$ 778	\$ 270.741	\$ 263.718
TUCUMAN	\$ 6.408	\$ 73	\$ 73	-	\$ 73	-	\$ 904	\$ 2
TOTAL	\$ 81.197.184	\$ 2.312.131	\$ 2.337.396	\$ -	\$ 2.337.396	\$ 27.317	\$ 14.040.628	\$ 20.319.648


IGNACIO M. VALDEZ
Contador Público (U.N.R.)
Matrícula: 400-98 - C.P.C.E.C.A.B.A

Fideicomiso Financiero
MUTUAL 17 DE ENERO XIII
Anexo VI

Flujo Real Vs. Teórico

MES	MENSUALES						ACUMULADOS					
	Valor/Nominal Imputado	Valor Nominal Imputado Anticipado	Punitorios + Compensatorios Imputados	Valor/Nominal Teórico	Superv - Deficit	% Cobr-VN	Real VN	Real VN + PUN + COMP	Valor Nominal Teórico	Superv - Deficit	% Cobr Acum VN	% Cobr Acum VN + PUN + COMP
Jul-19	\$ 11.745.419	\$ 1.110.236	\$ 14.291	\$ 13.118.643	\$ -262.988	98%	\$ 12.855.655	\$ 12.869.946	\$ 13.118.643	\$ -262.988	98%	98%
ago-19	\$ 12.054.108	\$ 365.078	\$ -	\$ 12.957.136	\$ -537.950	96%	\$ 25.274.841	\$ 25.289.132	\$ 26.075.779	\$ -800.938	97%	97%
sep-19	\$ 12.251.509	\$ 326.142	\$ -	\$ 12.583.809	\$ -6.158	100%	\$ 37.852.492	\$ 37.866.784	\$ 38.659.589	\$ -807.096	98%	98%
oct-19	\$ 11.468.326	\$ 579.663	\$ -	\$ 12.270.218	\$ -222.230	98%	\$ 49.900.481	\$ 49.914.772	\$ 50.929.807	\$ -1.029.326	98%	98%
nov-19	\$ 10.921.968	\$ 50.262	\$ -	\$ 11.823.075	\$ -850.845	93%	\$ 60.872.710	\$ 60.887.001	\$ 62.752.882	\$ -1.880.171	97%	97%
dic-19	\$ 10.357.216	\$ 224.796	\$ 50	\$ 11.395.991	\$ -813.979	93%	\$ 71.454.722	\$ 71.469.064	\$ 74.148.873	\$ -2.694.150	96%	96%
ene-20	\$ 10.511.579	\$ 51.120	\$ -	\$ 10.766.024	\$ -203.325	98%	\$ 82.017.422	\$ 82.031.763	\$ 84.914.897	\$ -2.897.476	97%	97%


IGNACIO M. VALDEZ
Contador Público (U.N.R.)
Matrícula: 400-98 - C.P.C.E.C.A.B.A

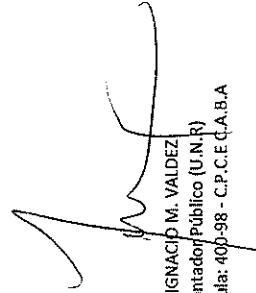
Flujos a devengar por Provincia
Análisis al 31-01-2020

	BUREOS AIREA	CAPITAL EJEBEREA	CAYAMARCA	CHACO	CHUBUT	CORDOBA	CORRIENTES	ENTRE RIOS	FORMOSA	JUJUY	LA PAMPA	LA RIOJA	MENDOZA	MISIONES	NEQUEN	RIO NEGRO	SALTA	SAN JUAN	SAN LUIS	SANTACRUZ	SANTA FE	SANTIAGO DEL ESTERO	TUCUMAN	TOTAL	
oct-22	Int. Dev. a Cobrar \$ 0 Int. a Devengar \$ 108.207 Saldo Nominal \$ 198.240	\$ 0 \$ 148.240 \$ 218.032		\$ 6.212 \$ 12.389 \$ 5.797	\$ 0 \$ 0 \$ 0															\$ 16.620 \$ 12.496 \$ 3.724	\$ 0 \$ 0 \$ 0			\$ 78.480 \$ 20.928 \$ 31.118	
nov-22	Saldo Descontado \$ 91.544 Int. Dev. a Cobrar \$ 107.265 Int. a Devengar \$ 172.359	\$ 0 \$ 128.034 \$ 250.009		\$ 6.792 \$ 12.899 \$ 5.716	\$ 0 \$ 0 \$ 0															\$ 2.158 \$ 3.350 \$ 3.908	\$ 0 \$ 0 \$ 0			\$ 270.897 \$ 62.324 \$ 196.740	
dic-22	Saldo Nominal \$ 78.269 Int. Dev. a Cobrar \$ 94.036 Int. a Devengar \$ 133.483	\$ 240.215 \$ 109.074 \$ 131.140		\$ 6.873 \$ 0 \$ 6.873	\$ 0 \$ 0 \$ 0															\$ 3.908 \$ 0 \$ 3.908	\$ 0 \$ 0 \$ 0			\$ 236.012 \$ 328.210 \$ 497.283	
ene-23	Saldo Descontado \$ 63.498 Int. Dev. a Cobrar \$ 28.066 Int. a Devengar \$ 35.432	\$ 122.079 \$ 53.858 \$ 68.123			\$ 0 \$ 0 \$ 0																\$ 0 \$ 0 \$ 0	\$ 0 \$ 0 \$ 0			\$ 181.496 \$ 82.074 \$ 103.555
feb-23	Saldo Nominal \$ 20.457 Int. Dev. a Cobrar \$ 8.921 Int. a Devengar \$ 11.536	\$ 38.346 \$ 16.720 \$ 21.619			\$ 0 \$ 0 \$ 0																\$ 0 \$ 0 \$ 0	\$ 0 \$ 0 \$ 0			\$ 28.803 \$ 25.641 \$ 33.155
	Total Saldo Nominal \$ 24.942.028 Total Saldo Descontado \$ 16.844.422	\$ 20.700.083 \$ 20.789.797	\$ 141.693 \$ 117.996	\$ 1.108.739 \$ 731.868	\$ 11.035 \$ 9.866	\$ 7.750.189 \$ 5.860.637	\$ 4.452.064 \$ 3.464.335	\$ 7.200.737 \$ 5.644.131	\$ 57.463 \$ 46.171	\$ 6.157 \$ 5.883	\$ 54.788 \$ 47.202	\$ 60.988 \$ 49.887	\$ 0 \$ 0	\$ 46.984 \$ 46.112	\$ 24.199 \$ 19.736	\$ 27.617 \$ 23.440	\$ 6.860 \$ 5.887	\$ 37.437 \$ 31.885	\$ 72.794 \$ 51.113	\$ 102.603 \$ 86.648	\$ 35.959.682 \$ 26.789.800	\$ 1.976.170 \$ 1.441.711	\$ 7.308 \$ 6.408	\$ 115.557.465 \$ 81.977.184	
	Total Int. Dev. a Cobrar \$ 2.669.970	\$ 3.173.434	\$ 12.964	\$ 115.366	\$ 1.998	\$ 1.044.071	\$ 622.938	\$ 1.004.071	\$ 9.370	\$ 293	\$ 6.364	\$ 9.780	\$ 0	\$ 6.035	\$ 3.955	\$ 3.875	\$ 9.060	\$ 5.017	\$ 9.060	\$ 13.785	\$ 5.067.371	\$ 279.741	\$ 954	\$ 14.040.628	

Fideicomiso Financiero
MUTUAL 17 DE ENERO XIII
Anexo VIII

Operaciones Canceladas a Informar
Análisis al 31-01-2020

(*) Durante el mes de análisis no se registraron cancelaciones anticipadas en las que el valor descontado cobrado de las operaciones sea superior al 80% del valor original de las mismas.

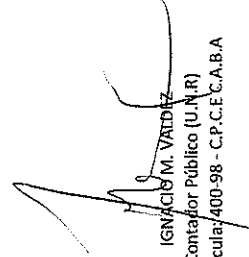


IGNACIO M. VALDEZ
Contador Público (U.N.R.)
Matrícula: 400-98 - C.P.C.E.C.A.B.A

Fideicomiso Financiero
 MUTUAL 17 DE ENERO XIII
 Anexo IX

Estratificación de créditos vigentes por tipo de persona y tipo de crédito
 Análisis al 31-01-2020


Tipo Persona	Tipo de Crédito	Operaciones	Saldo de Valor Nominal	Saldo Valor Fidelcomitado	Interés devengado a cobrar	Interés a Devengar	Total Saldo Valor Fidelcomitado + Int. Dev. a cobrar	%
HUMANA	PERSONAL	2.954	\$ 115.557.462	\$ 81.197.184	\$ 14.040.628	\$ 20.319.649	\$ 95.237.811	100%
	Total	2.954	\$ 115.557.462	\$ 81.197.184	\$ 14.040.628	\$ 20.319.649	\$ 95.237.811	100%


 IGNACIO M. VAIDIZ
 Contador Público (U.N.R.)
 Matrícula: 400-98 - C.P.C.E.A.B.A

Recursos recibidos y su aplicación

Total recursos recibidos	24.035.359
Cobranzas Enero 2020	10.562.699
Rendimiento FCI Mariva	145.353
Rendimiento FCI Cohen	79.451
Cta. Corriente Banco Mariva	49.354
FCI Mariva	879.241
FCI Cohen	2.953.971
Caja	625
Cobranzas Pago de Servicios n°6	9.364.666

Aplicación de los recursos recibidos	(24.035.359)
Reposición del Fondo de Gastos y Reserva	(13.540.575)
Gastos Bancarios	(3.230)
Sitcreb	(22.132)
Pagos a Proveedores	(198.873)
Pagos de Impuestos	(68.483)
Pago de Servicios	(11.343.075)
Devolución al Fiduciante	(22.908)
Fondo de Gastos	(100.000)
Fondo de Reserva (recálculo)	(1.405.740)
Devolución Fondo de Reserva	(376.134)
Pago valores fiduciarios - aviso de pago N° 7	(10.494.785)
VDF A	(10.494.785)


 IGNACIO M. VALDÉZ
 Contador Público (U.N.R)
 Matrícula: 400-98 - C.P.C.E.C.A.B.A

Fideicomiso Financiero
MUTUAL 17 DE ENERO XIII
Anexo XI

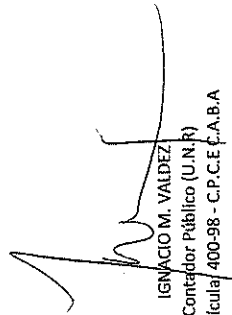
Cuadro de Pagos de valores fiduciarios Teóricos vs Real

		Teórico				Real			
		VDF A				VDF A			
		CAPITAL	INTERES	TOTAL	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	TOTAL	SALDO CAPITAL
26/8/2019		9.015.543	2.692.306	11.707.849	93.057.914	7.641.383	3.671.326	11.312.709	93.057.914
25/9/2019		9.369.138	2.279.505	11.648.643	84.042.371	7.822.250	3.159.242	10.981.491	85.416.531
25/10/2019		9.225.899	2.025.384	11.251.283	74.673.233	9.732.523	2.869.925	12.602.448	77.594.281
25/11/2019		9.209.570	1.834.318	11.043.888	65.447.334	9.954.960	2.593.621	12.548.581	67.861.758
25/12/2019		9.126.279	1.525.353	10.651.632	56.237.764	9.401.389	2.213.150	11.614.539	57.906.798
27/1/2020		8.785.180	1.405.600	10.190.780	47.111.485	9.446.447	1.896.628	11.343.075	48.505.409
25/2/2020		8.691.882	1.004.884	9.696.766	38.326.305	9.255.198	1.239.587	10.494.785	39.058.962
25/3/2020		8.560.626	776.990	9.337.616	29.634.423				29.803.764
27/4/2020		7.966.215	628.750	8.594.965	21.073.797				
25/5/2020		7.822.145	331.819	8.153.964	13.107.582				
10/6/2020		5.285.437	76.458	5.361.895	5.285.437				
Total		93.057.914	14.581.367	107.639.281	-	63.254.150	17.643.479	80.897.628	-

		Teórico				Real			
		VDF B				VDF B			
		CAPITAL	INTERES	TOTAL	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	TOTAL	SALDO CAPITAL
25/6/2020		-	2.002.886	2.002.886	12.618.022				
27/6/2020		4.042.660	2.449.720	6.492.380	12.618.022				
25/8/2020		5.675.177	298.466	5.913.643	8.575.362				
10/9/2020		2.900.185	44.496	2.944.681	2.900.185				
Total		12.618.022	4.795.568	17.353.590	-				


		Diferencia Real / Teórico		Diferencia Real / Teórico Acumulada	
		395.140	-	395.140	-
		667.152	-	1.062.292	-
		1.351.165		288.874	
		1.504.693		1.793.567	
		962.907		2.756.474	
		1.152.295		3.908.769	
		798.019		4.706.787	

		Diferencia Real / Teórico		Diferencia Real / Teórico Acumulada	


IGNACIO M. VALDEZ
Contador Público (U.N.R.)
Matrícula: 400-98 - C.P.C.E. S.A.B.A.

Fideicomiso Financiero
MUTUAL 17 DE ENERO XIII
Anexo XI

	Teórico				Real			
	VDF C				VDF C			
	CAPITAL	INTERES	TOTAL	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	TOTAL	SALDO CAPITAL
25/9/2020	-	2.345.315	2.345.315	36.276.814				
26/10/2020	-	5.824.454	5.824.454	36.276.814				
25/11/2020	-	5.846.747	5.846.747	36.276.814				
25/12/2020	1.052.160	4.553.237	5.615.397	35.214.654				
25/1/2021	4.074.109	1.076.780	5.150.809	31.140.545				
25/2/2021	3.927.050	952.133	4.879.183	27.213.495				
25/3/2021	3.698.069	751.540	4.449.609	23.515.426				
26/4/2021	2.979.243	742.186	3.721.429	20.536.183				
25/5/2021	3.122.135	587.391	3.709.526	17.414.048				
25/6/2021	2.932.134	532.440	3.464.574	14.481.914				
26/7/2021	2.528.102	442.789	2.970.891	11.953.812				
25/8/2021	2.539.800	353.702	2.893.502	9.414.012				
27/9/2021	2.276.897	306.407	2.583.304	7.437.115				
25/10/2021	1.754.919	197.102	1.952.021	5.382.196				
25/11/2021	1.688.638	164.562	1.853.200	3.693.558				
27/12/2021	1.112.756	116.575	1.229.331	2.580.802				
25/1/2022	816.216	73.818	890.034	1.764.586				
25/2/2022	832.298	53.953	886.251	932.288				
25/3/2022	571.627	25.746	597.373	360.661				
11/4/2022	360.661	6.047	366.708	-				
Total	36.276.814	24.952.844	61.229.658					


IGNACIO M. VALDEZ
Contador Público (U.N.R.)
Matrícula: 400-98 - C.P.C.E.C.A.B.A