

**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 XIV correspondiente al período Noviembre  
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 XIV**

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

CUIT: 30-71677489-5

---

**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 XIV”, 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 XIV**

Cohen S.A en su carácter de Fiduciario del Fideicomiso Financiero MUTUAL 17 DE ENERO XIV 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 XIV, 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



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

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.

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 XIV 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 Noviembre y el 30 de Noviembre de 2020 de los créditos personales del Fideicomiso Financiero MUTUAL 17 DE ENERO XIV, 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 XIV.
- Detalle de los flujos teóricos de fondos de los bienes fideicomitidos proporcionada por los Fiduciantes en su carácter de Administradores de los Créditos del Fideicomiso MUTUAL 17 DE ENERO XIV.

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 XIV. 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 Noviembre y el 30 de Noviembre de 2020 por el Fideicomiso Financiero MUTUAL 17 DE ENERO XIV 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:



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

- 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 30 de Noviembre 2020 en forma total, por tipo de persona y tipo de crédito; y el interés devengado, el valor fideicomitado e interés a cobrar al 30 de Noviembre de 2020 por provincia.
- 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 30 de Noviembre 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 descriptos en el apartado IV. En lo que respecta a la recaudación por créditos, informo que el Valor Nominal Cobrado informado al 30 de Noviembre de 2020 según se verifica en el Anexo II, alcanzó el 96% del Valor Nominal Teórico informado en el Suplemento de Prospecto.

#### **VI. Restricción de uso**



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

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

Rosario, 14 de diciembre de 2020



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

**Cuadro Resumen FIDEICOMISO MUTUAL 17 DE ENERO XIV**

<b>Cartera Vigente</b>	<b>Cartera Cedida</b>	<b>31/07/2020</b>	<b>31/08/2020</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/10/2020</b>	<b>30/11/2020</b>
<b>Operaciones</b>	3.469	3.447	3.382	3.241	3.068	2.954
<b>Clientes</b>	2.241	2.234	2.196	2.129	2.047	1.986
<b>Saldo Nominal</b>	\$ 288.742.696	270.106.112	250.360.077	230.408.659	211.370.908	194.012.831
<b>Saldo Descontado</b>	\$ 232.383.489	213.892.520	194.692.450	176.104.463	158.595.682	143.173.809
<b>Variación Saldo Descontado</b>		-7,96%	-8,98%	-9,55%	-9,94%	-9,72%
<b>% Cobrado Acumulado</b>		7,96%	16,22%	24,22%	31,75%	38,39%

Fideicomiso Financiero  
 MUTUAL 17 DE ENERO XIV  
 Anexo II

**Estado de Situación de Cobranzas (Análisis Financiero)**

MES: 01/11/2020 AL: 30/11/2020

TOTAL		VALOR FIDEICOMITIDO	DESCUENTO	VALOR NOMINAL	BONIFICACION	SUB TOTAL	PUNITORIOS	TOTAL COBRANZAS
FLUJO REAL								
	Cobros del mes	\$ 13.931.380	\$ 1.643.139	\$ 15.574.519	\$ 7	\$ 15.574.513	\$ -	\$ 15.574.513
	Cobros de meses anteriores	\$ 892.464	\$ 67.633	\$ 960.097	\$ 1	\$ 960.097	\$ -	\$ 960.097
	Cobros anticipados	\$ 598.036	\$ 225.432	\$ 823.468	\$ 355.471	\$ 467.997	\$ -	\$ 467.997
		<b>\$ 15.421.880</b>	<b>\$ 1.936.205</b>	<b>\$ 17.358.085</b>	<b>\$ 355.479</b>	<b>\$ 17.002.606</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 17.002.606</b>
FLUJO TEÓRICO		\$ 15.888.492	\$ 1.873.971	\$ 17.762.462				
<b>Porcentaje s/Total</b>		<b>97%</b>	<b>103%</b>	<b>96%</b>				

El descuento expuesto está compuesto de la siguiente manera:

Descuento Cobrado	\$ 1.754.448
Descuento Bonificado	\$ 181.757
<b>Total Descuento</b>	<b>\$ 1.936.205</b>

Fideicomiso Financiero  
 MUTUAL 17 DE ENERO XIV  
 Anexo III

**Cobranza del Mes por Provincia**  
**Análisis al 30-11-2020**

PROVINCIA	VALOR FIDEICOMITIDO	DESCUENTO	VALOR NOMINAL	BONIFICACION	PUNITORIOS	TOTAL COBRANZAS
BUENOS AIRES	\$ 1.785.640	\$ 210.923	\$ 1.996.563	\$ 4.409	\$ -	\$ 1.992.153
CAPITAL FEDERAL	\$ 2.785.593	\$ 332.203	\$ 3.117.797	\$ 16.562	\$ -	\$ 3.101.235
CHACO	\$ 23.543	\$ 2.777	\$ 26.320	\$ -	\$ -	\$ 26.320
CORDOBA	\$ 1.043.790	\$ 113.786	\$ 1.157.576	\$ 0	\$ -	\$ 1.157.576
CORRIENTES	\$ 342.236	\$ 38.656	\$ 380.893	\$ 0	\$ -	\$ 380.893
ENTRE RIOS	\$ 578.457	\$ 108.850	\$ 687.307	\$ 102.130	\$ -	\$ 585.177
SAN LUIS	\$ 3.318	\$ 391	\$ 3.710	\$ 0	\$ -	\$ 3.710
SANTA CRUZ	\$ 32.790	\$ 3.867	\$ 36.657	\$ 0	\$ -	\$ 36.657
SANTA FE	\$ 8.722.735	\$ 1.112.511	\$ 9.835.246	\$ 232.377	\$ -	\$ 9.602.869
SANTIAGO DEL ESTERO	\$ 103.777	\$ 12.240	\$ 116.017	\$ 0	\$ -	\$ 116.017
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 15.421.880</b>	<b>\$ 1.936.205</b>	<b>\$ 17.358.085</b>	<b>\$ 355.479</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 17.002.606</b>

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

**Estado de Atraso por Cliente**  
Análisis al 30-11-2020

Días de Atraso	Cientes	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	1.915	\$ 185.732.241	\$ 136.798.544	\$ 16.702.672	\$ 32.231.019	\$ 153.501.216	96%	\$ 1.535.012
Entre 32 y 90 días	28	\$ 3.217.618	\$ 2.410.641	\$ 281.874	\$ 525.102	\$ 2.692.516	2%	\$ 134.626
Entre 91 y 180 días	43	\$ 5.062.962	\$ 3.964.614	\$ 424.050	\$ 674.299	\$ 4.388.664	3%	\$ 1.415.203
Entre 181 y 365 días						\$ -	0%	\$ -
Más de 365 días						\$ -	0%	\$ -
<b>Total</b>	<b>1.986</b>	<b>\$ 194.012.821</b>	<b>\$ 143.173.799</b>	<b>\$ 17.408.596</b>	<b>\$ 33.430.419</b>	<b>\$ 160.582.395</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 3.084.841</b>

**Estado de Atraso por Cliente (según Com. "A" 6938 del BCRA)**  
Análisis al 30-11-2020

Días de Atraso	Cientes	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 91 días	1.956	\$ 190.532.506	\$ 140.437.985	\$ 17.130.074	\$ 32.964.441	\$ 157.568.059	98%	\$ 1.575.681
Entre 92 y 150 días	8	\$ 984.832	\$ 739.853	\$ 80.234	\$ 164.745	\$ 820.087	1%	\$ 41.004
Entre 151 y 240 días	22	\$ 2.495.492	\$ 1.995.971	\$ 198.287	\$ 301.234	\$ 2.194.259	1%	\$ 697.280
Entre 241 y 365 días						\$ -	0%	\$ -
Más de 365 días						\$ -	0%	\$ -
<b>Total</b>	<b>1.986</b>	<b>\$ 194.012.831</b>	<b>\$ 143.173.809</b>	<b>\$ 17.408.596</b>	<b>\$ 33.430.420</b>	<b>\$ 160.582.405</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 2.313.965</b>

**Estado de Atraso por Operación**  
Análisis al 30-11-2020

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	2.863	\$ 186.243.576	\$ 137.163.686	\$ 16.743.911	\$ 32.335.973	\$ 153.907.597	96%
Entre 32 y 90 días	35	\$ 2.958.302	\$ 2.232.829	\$ 263.112	\$ 462.361	\$ 2.495.941	2%
Entre 91 y 180 días	56	\$ 4.810.952	\$ 3.777.294	\$ 401.573	\$ 632.085	\$ 4.178.867	3%
Entre 181 y 365 días					\$ -	\$ -	0%
Más de 365 días					\$ -	\$ -	0%
<b>Total</b>	<b>2.954</b>	<b>\$ 194.012.831</b>	<b>\$ 143.173.809</b>	<b>\$ 17.408.596</b>	<b>\$ 33.430.420</b>	<b>\$ 160.582.405</b>	<b>100%</b>

**Estado de Atraso por Operación (según Com. "A" 6938 del BCRA)**  
Análisis al 30-11-2020

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 91 días	2.913	\$ 190.632.005	\$ 140.513.894	\$ 17.139.298	\$ 32.978.807	\$ 157.653.192	98%
Entre 92 y 150 días	14	\$ 955.012	\$ 727.744	\$ 76.877	\$ 150.391	\$ 804.621	1%
Entre 151 y 240 días	27	\$ 2.425.814	\$ 1.932.171	\$ 192.421	\$ 301.222	\$ 2.124.592	1%
Entre 241 y 365 días					\$ -	\$ -	0%
Más de 365 días					\$ -	\$ -	0%
<b>Total</b>	<b>2.954</b>	<b>\$ 194.012.831</b>	<b>\$ 143.173.809</b>	<b>\$ 17.408.596</b>	<b>\$ 33.430.420</b>	<b>\$ 160.582.405</b>	<b>100%</b>

	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)
Al 30-11-2020	\$ 3.809.720	\$ 80.967	\$ 3.728.753

**Saldo de Capital e Intereses Devengados por Provincia**  
**Análisis al 30-11-2020**

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	\$ 25.273.263	\$ 638.644	\$ 645.962	\$ -	\$ 645.962	\$ 9.945	\$ 2.741.687	\$ 8.204.258
CAPITAL FEDERAL	\$ 40.793.143	\$ 1.043.867	\$ 1.053.021	\$ -	\$ 1.053.021	\$ 19.023	\$ 4.445.998	\$ 13.254.156
CHACO	\$ 292.128	\$ 8.074	\$ 8.074	\$ -	\$ 8.074	\$ -	\$ 38.358	\$ 57.951
CORDOBA	\$ 12.204.177	\$ 316.444	\$ 326.078	\$ -	\$ 326.078	\$ 9.634	\$ 1.504.066	\$ 2.701.624
CORRIENTES	\$ 4.590.007	\$ 120.844	\$ 122.662	\$ -	\$ 122.662	\$ 1.817	\$ 545.316	\$ 1.171.667
ENTRE RIOS	\$ 4.476.143	\$ 166.853	\$ 122.457	\$ -	\$ 122.457	\$ 5.341	\$ 585.382	\$ 778.863
FORMOSA	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ -	\$ 0	\$ -	\$ 0	\$ 0
SAN LUIS	\$ 21.186	\$ 585	\$ 678	\$ -	\$ 678	\$ 93	\$ 2.700	\$ 4.758
SANTA CRUZ	\$ 313.622	\$ 8.722	\$ 9.643	\$ -	\$ 9.643	\$ 922	\$ 43.103	\$ 46.502
SANTA FE	\$ 54.167.575	\$ 1.577.662	\$ 1.490.719	\$ -	\$ 1.490.719	\$ 32.578	\$ 7.365.853	\$ 7.010.239
SANTIAGO DEL ESTERO	\$ 1.042.567	\$ 28.814	\$ 30.426	\$ -	\$ 30.426	\$ 1.613	\$ 136.134	\$ 200.401
<b>Total</b>	<b>\$ 143.173.809</b>	<b>\$ 3.910.510</b>	<b>\$ 3.809.720</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 3.809.720</b>	<b>\$ 80.967</b>	<b>\$ 17.408.596</b>	<b>\$ 33.430.419</b>

**Flujo Real Vs. Teórico**

MES	MENSUALES							ACUMULADOS					
	Valor Nominal Imputado	Valor Nominal Imputado Anticipado	Punitivos + Compensatorios Imputados	Valor Nominal Teórico	Superv - Déficit	% Cobr VN	% Cobr VN + PUN + COMP	Real VN	Real VN + PUN + COMP	Valor Nominal Teórico	Superv - Déficit	% Cobr Acum VN	% Cobr Acum VN + PUN + COMP
jul-20	\$ 17.564.070	\$ 740.668	\$ -	\$ 19.567.221	\$ -1.262.483	94%	94%	\$ 18.304.739	\$ 18.304.739	\$ 19.567.221	\$ -1.262.483	94%	94%
ago-20	\$ 19.480.696	\$ 229.455	\$ -	\$ 19.570.460	\$ 139.691	101%	101%	\$ 38.014.890	\$ 38.014.890	\$ 39.137.681	\$ -1.122.791	97%	97%
sep-20	\$ 18.526.419	\$ 741.820	\$ -	\$ 19.189.108	\$ 79.131	100%	100%	\$ 57.283.129	\$ 57.283.129	\$ 58.326.789	\$ -1.043.660	98%	98%
oct-20	\$ 18.598.845	\$ 340.446	\$ -	\$ 18.535.144	\$ 404.146	102%	102%	\$ 76.222.419	\$ 76.222.419	\$ 76.861.933	\$ -639.514	99%	99%
nov-20	\$ 16.534.610	\$ 467.997	\$ -	\$ 17.762.462	\$ -759.856	96%	96%	\$ 93.225.025	\$ 93.225.025	\$ 94.624.395	\$ -1.399.370	99%	99%

Fideicomiso Financiero  
MUTUAL 17 DE ENERO XIV  
Anexo VII

**Flujos a devengar por Provincia**  
**Análisis al 30-11-2020**

		BUENOS AIRES	CAPITAL FEDERAL	CHACO	CORDOBA	CORRIENTES	ENTRE RIOS	FORMOSA	SAN LUIS	SANTA CRUZ	SANTA FE	SANTIAGO DEL ESTERO	TOTAL
jul-20	Saldo Nominal	\$ 19.637	\$ 11.752	\$ -0	\$ 150	\$ -0	\$ 8.528	\$ 0	\$ -0	\$ -0	\$ 63.484	\$ -0	\$ 103.551
	Saldo Descontado	\$ 19.637	\$ 11.752	\$ -0	\$ 150	\$ -0	\$ 8.528	\$ 0	\$ -0	\$ -0	\$ 63.484	\$ -0	\$ 103.551
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
	Int. a Devengar	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
ago-20	Saldo Nominal	\$ 30.098	\$ 22.162	\$ 0	\$ 48.787	\$ -0	\$ 8.528	\$ 0	\$ 0	\$ -0	\$ 95.176	\$ -0	\$ 204.750
	Saldo Descontado	\$ 29.229	\$ 21.522	\$ 0	\$ 47.379	\$ -0	\$ 8.282	\$ 0	\$ 0	\$ -0	\$ 92.428	\$ -0	\$ 198.839
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 870	\$ 641	\$ 0	\$ 1.408	\$ 0	\$ 246	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 2.748	\$ 0	\$ 5.913
	Int. a Devengar	\$ -1	\$ -1	\$ 0	\$ -0	\$ -0	\$ -0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ -1	\$ -0	\$ -3
sep-20	Saldo Nominal	\$ 32.887	\$ 24.074	\$ -0	\$ 67.083	\$ 11.857	\$ 22.410	\$ 0	\$ 0	\$ -0	\$ 143.864	\$ -0	\$ 302.175
	Saldo Descontado	\$ 31.041	\$ 22.723	\$ -0	\$ 63.319	\$ 11.192	\$ 21.152	\$ 0	\$ 0	\$ -0	\$ 135.791	\$ -0	\$ 285.218
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 1.846	\$ 1.352	\$ 0	\$ 3.765	\$ 665	\$ 1.258	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 8.074	\$ 0	\$ 16.960
	Int. a Devengar	\$ -1	\$ -1	\$ -0	\$ -0	\$ -0	\$ -0	\$ 0	\$ 0	\$ -0	\$ -1	\$ 0	\$ -3
oct-20	Saldo Nominal	\$ 46.817	\$ 43.877	\$ -0	\$ 78.670	\$ 34.382	\$ 22.410	\$ 0	\$ -0	\$ -0	\$ 270.750	\$ -0	\$ 496.906
	Saldo Descontado	\$ 43.021	\$ 40.320	\$ -0	\$ 72.293	\$ 31.594	\$ 20.593	\$ 0	\$ -0	\$ -0	\$ 248.801	\$ -0	\$ 456.623
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 3.796	\$ 3.558	\$ 0	\$ 6.378	\$ 2.787	\$ 1.817	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 21.950	\$ 0	\$ 40.286
	Int. a Devengar	\$ -1	\$ -1	\$ 0	\$ -0	\$ -0	\$ -0	\$ 0	\$ 0	\$ -0	\$ -1	\$ 0	\$ -3
nov-20	Saldo Nominal	\$ 138.298	\$ 188.970	\$ 0	\$ 365.636	\$ 76.527	\$ 127.309	\$ 0	\$ -0	\$ -0	\$ 932.665	\$ -0	\$ 1.829.405
	Saldo Descontado	\$ 123.707	\$ 169.033	\$ 0	\$ 327.060	\$ 68.453	\$ 113.878	\$ 0	\$ -0	\$ -0	\$ 834.267	\$ -0	\$ 1.636.399
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 14.591	\$ 19.938	\$ 0	\$ 38.575	\$ 8.074	\$ 13.431	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 98.399	\$ 0	\$ 193.008
	Int. a Devengar	\$ -1	\$ -1	\$ 0	\$ -0	\$ -0	\$ -0	\$ 0	\$ -0	\$ 0	\$ 0	\$ -0	\$ -2
Total Vencido	Saldo Nominal	\$ 267.736	\$ 290.835	\$ -0	\$ 560.327	\$ 122.765	\$ 189.185	\$ 0	\$ -0	\$ -0	\$ 1.505.940	\$ -0	\$ 610.476
	Saldo Descontado	\$ 246.635	\$ 265.350	\$ -0	\$ 510.201	\$ 111.239	\$ 172.434	\$ 0	\$ -0	\$ -0	\$ 1.374.772	\$ -0	\$ 587.608
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 21.103	\$ 25.488	\$ 0	\$ 50.126	\$ 11.526	\$ 16.752	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 131.172	\$ 0	\$ 22.873
	Int. a Devengar	\$ -3	\$ -5	\$ -0	\$ -0	\$ -0	\$ -0	\$ -0	\$ -0	\$ -0	\$ -3	\$ -0	\$ -6
dic-20	Saldo Nominal	\$ 2.032.232	\$ 3.095.777	\$ 26.451	\$ 1.263.460	\$ 432.723	\$ 505.421	\$ 0	\$ 1.790	\$ 36.657	\$ 9.307.969	\$ 116.017	\$ 16.818.498
	Saldo Descontado	\$ 1.772.225	\$ 2.699.698	\$ 23.067	\$ 1.101.811	\$ 377.360	\$ 440.757	\$ 0	\$ 1.561	\$ 31.967	\$ 8.117.092	\$ 101.174	\$ 14.666.711
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 258.337	\$ 393.535	\$ 3.362	\$ 160.611	\$ 55.008	\$ 64.249	\$ 0	\$ 228	\$ 4.660	\$ 1.183.227	\$ 14.748	\$ 2.137.964
	Int. a Devengar	\$ 1.670	\$ 2.544	\$ 22	\$ 1.038	\$ 356	\$ 415	\$ 0	\$ 1	\$ 30	\$ 7.650	\$ 95	\$ 13.822
ene-21	Saldo Nominal	\$ 1.941.963	\$ 3.035.906	\$ 26.592	\$ 1.214.654	\$ 413.288	\$ 495.715	\$ 0	\$ 1.790	\$ 36.657	\$ 8.693.389	\$ 116.017	\$ 15.975.972
	Saldo Descontado	\$ 1.650.713	\$ 2.580.591	\$ 22.604	\$ 1.032.484	\$ 351.305	\$ 421.370	\$ 0	\$ 1.522	\$ 31.159	\$ 7.389.583	\$ 98.617	\$ 13.579.947
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 240.821	\$ 376.480	\$ 3.298	\$ 150.628	\$ 51.252	\$ 61.473	\$ 0	\$ 222	\$ 4.546	\$ 1.078.061	\$ 14.387	\$ 1.981.169
	Int. a Devengar	\$ 50.428	\$ 78.835	\$ 691	\$ 31.541	\$ 10.732	\$ 12.872	\$ 0	\$ 46	\$ 952	\$ 225.745	\$ 3.013	\$ 414.855
feb-21	Saldo Nominal	\$ 1.930.968	\$ 3.019.961	\$ 26.745	\$ 1.193.069	\$ 413.585	\$ 495.907	\$ 0	\$ 1.790	\$ 36.657	\$ 8.212.981	\$ 116.017	\$ 15.447.680
	Saldo Descontado	\$ 1.600.916	\$ 2.503.772	\$ 22.173	\$ 989.143	\$ 342.893	\$ 411.143	\$ 0	\$ 1.484	\$ 30.391	\$ 6.809.172	\$ 96.187	\$ 12.807.275
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 232.576	\$ 363.740	\$ 3.221	\$ 143.700	\$ 49.814	\$ 59.730	\$ 0	\$ 216	\$ 4.415	\$ 989.217	\$ 13.974	\$ 1.860.603
	Int. a Devengar	\$ 97.476	\$ 152.448	\$ 1.350	\$ 60.226	\$ 20.878	\$ 25.033	\$ 0	\$ 90	\$ 1.850	\$ 414.593	\$ 5.857	\$ 779.802
mar-21	Saldo Nominal	\$ 1.885.369	\$ 2.941.210	\$ 26.910	\$ 1.074.315	\$ 413.904	\$ 485.631	\$ 0	\$ 1.790	\$ 36.657	\$ 7.292.779	\$ 116.017	\$ 14.274.581
	Saldo Descontado	\$ 1.529.073	\$ 2.385.383	\$ 21.824	\$ 871.292	\$ 335.685	\$ 393.857	\$ 0	\$ 1.452	\$ 29.730	\$ 5.914.597	\$ 94.092	\$ 11.576.985

Fideicomiso Financiero  
MUTUAL 17 DE ENERO XIV  
Anexo VII

**Flujos a devengar por Provincia**  
**Análisis al 30-11-2020**

		BUENOS AIRES	CAPITAL FEDERAL	CHACO	CORDOBA	CORRIENTES	ENTRE RIOS	FORMOSA	SAN LUIS	SANTA CRUZ	SANTA FE	SANTIAGO DEL ESTERO	TOTAL
mar-21	Int. Dev. a Cobrar	\$ 220.379	\$ 343.795	\$ 3.145	\$ 125.575	\$ 48.381	\$ 56.765	\$ 0	\$ 209	\$ 4.285	\$ 852.446	\$ 13.561	\$ 1.668.541
	Int. a Devengar	\$ 135.916	\$ 212.032	\$ 1.940	\$ 77.447	\$ 29.838	\$ 35.009	\$ 0	\$ 129	\$ 2.643	\$ 525.737	\$ 8.364	\$ 1.029.055
abr-21	Saldo Nominal	\$ 1.774.746	\$ 2.876.970	\$ 27.088	\$ 1.011.286	\$ 361.838	\$ 454.173	\$ 0	\$ 1.790	\$ 36.657	\$ 6.433.189	\$ 116.017	\$ 13.093.755
	Saldo Descontado	\$ 1.405.473	\$ 2.278.356	\$ 21.452	\$ 800.866	\$ 286.550	\$ 359.673	\$ 0	\$ 1.418	\$ 29.030	\$ 5.094.628	\$ 91.877	\$ 10.369.322
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 199.888	\$ 324.031	\$ 3.051	\$ 113.900	\$ 40.754	\$ 51.153	\$ 0	\$ 202	\$ 4.129	\$ 724.564	\$ 13.067	\$ 1.474.737
	Int. a Devengar	\$ 169.385	\$ 274.584	\$ 2.585	\$ 96.519	\$ 34.535	\$ 43.347	\$ 0	\$ 171	\$ 3.499	\$ 613.997	\$ 11.073	\$ 1.249.696
may-21	Saldo Nominal	\$ 1.651.414	\$ 2.754.451	\$ 27.281	\$ 988.287	\$ 362.208	\$ 446.064	\$ 0	\$ 1.790	\$ 36.657	\$ 5.721.200	\$ 116.017	\$ 12.105.369
	Saldo Descontado	\$ 1.278.672	\$ 2.132.742	\$ 21.124	\$ 765.220	\$ 280.454	\$ 345.382	\$ 0	\$ 1.386	\$ 28.383	\$ 4.429.865	\$ 89.831	\$ 9.373.059
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 178.732	\$ 298.113	\$ 2.953	\$ 106.962	\$ 39.202	\$ 48.277	\$ 0	\$ 194	\$ 3.967	\$ 619.202	\$ 12.556	\$ 1.310.157
	Int. a Devengar	\$ 194.010	\$ 323.596	\$ 3.205	\$ 116.105	\$ 42.553	\$ 52.404	\$ 0	\$ 210	\$ 4.307	\$ 672.133	\$ 13.630	\$ 1.422.152
jun-21	Saldo Nominal	\$ 1.600.509	\$ 2.688.587	\$ 27.490	\$ 953.328	\$ 342.092	\$ 418.743	\$ 0	\$ 1.790	\$ 36.657	\$ 4.863.058	\$ 100.152	\$ 11.032.406
	Saldo Descontado	\$ 1.211.375	\$ 2.034.908	\$ 20.806	\$ 721.544	\$ 258.919	\$ 316.933	\$ 0	\$ 1.355	\$ 27.745	\$ 3.680.697	\$ 75.802	\$ 8.350.084
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 165.557	\$ 278.108	\$ 2.844	\$ 98.613	\$ 35.386	\$ 43.315	\$ 0	\$ 185	\$ 3.792	\$ 503.038	\$ 10.360	\$ 1.141.197
	Int. a Devengar	\$ 223.576	\$ 375.571	\$ 3.840	\$ 133.171	\$ 47.787	\$ 58.494	\$ 0	\$ 250	\$ 5.121	\$ 679.324	\$ 13.990	\$ 1.541.125
jul-21	Saldo Nominal	\$ 1.562.597	\$ 2.655.332	\$ 27.715	\$ 953.894	\$ 315.921	\$ 402.318	\$ 0	\$ 1.790	\$ 36.657	\$ 3.832.303	\$ 72.263	\$ 9.860.791
	Saldo Descontado	\$ 1.157.479	\$ 1.966.912	\$ 20.530	\$ 706.588	\$ 234.016	\$ 298.013	\$ 0	\$ 1.326	\$ 27.153	\$ 2.838.743	\$ 53.528	\$ 7.304.290
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 154.084	\$ 261.835	\$ 2.733	\$ 94.061	\$ 31.152	\$ 39.672	\$ 0	\$ 177	\$ 3.615	\$ 377.894	\$ 7.126	\$ 972.348
	Int. a Devengar	\$ 251.034	\$ 426.584	\$ 4.453	\$ 153.245	\$ 50.753	\$ 64.633	\$ 0	\$ 288	\$ 5.889	\$ 615.666	\$ 11.609	\$ 1.584.153
ago-21	Saldo Nominal	\$ 1.560.591	\$ 2.578.162	\$ 27.959	\$ 858.204	\$ 316.383	\$ 368.603	\$ 0	\$ 1.790	\$ 36.657	\$ 3.201.566	\$ 62.619	\$ 9.012.533
	Saldo Descontado	\$ 1.131.088	\$ 1.868.604	\$ 20.264	\$ 622.010	\$ 229.309	\$ 267.156	\$ 0	\$ 1.298	\$ 26.568	\$ 2.320.436	\$ 45.385	\$ 6.532.118
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 145.827	\$ 240.912	\$ 2.613	\$ 80.194	\$ 29.564	\$ 34.444	\$ 0	\$ 167	\$ 3.425	\$ 299.166	\$ 5.851	\$ 842.162
	Int. a Devengar	\$ 283.676	\$ 468.645	\$ 5.082	\$ 156.000	\$ 57.511	\$ 67.003	\$ 0	\$ 325	\$ 6.663	\$ 581.964	\$ 11.383	\$ 1.638.253
sep-21	Saldo Nominal	\$ 1.526.253	\$ 2.506.275	\$ 28.223	\$ 800.442	\$ 301.906	\$ 324.005	\$ 0	\$ 1.790	\$ 36.657	\$ 2.098.375	\$ 62.619	\$ 7.686.545
	Saldo Descontado	\$ 1.082.870	\$ 1.778.191	\$ 20.024	\$ 567.910	\$ 214.201	\$ 229.880	\$ 0	\$ 1.270	\$ 26.008	\$ 1.488.788	\$ 44.428	\$ 5.453.569
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 134.520	\$ 220.897	\$ 2.488	\$ 70.549	\$ 26.609	\$ 28.557	\$ 0	\$ 158	\$ 3.231	\$ 184.946	\$ 5.519	\$ 677.475
	Int. a Devengar	\$ 308.863	\$ 507.186	\$ 5.711	\$ 161.983	\$ 61.096	\$ 65.568	\$ 0	\$ 362	\$ 7.418	\$ 424.641	\$ 12.672	\$ 1.555.500
oct-21	Saldo Nominal	\$ 1.432.627	\$ 2.425.114	\$ 28.508	\$ 759.213	\$ 302.442	\$ 255.236	\$ 0	\$ 1.790	\$ 36.657	\$ 1.240.480	\$ 53.434	\$ 6.535.501
	Saldo Descontado	\$ 996.112	\$ 1.686.192	\$ 19.822	\$ 527.884	\$ 210.289	\$ 177.467	\$ 0	\$ 1.245	\$ 25.488	\$ 862.511	\$ 37.153	\$ 4.544.162
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 118.758	\$ 201.030	\$ 2.363	\$ 62.935	\$ 25.071	\$ 21.158	\$ 0	\$ 148	\$ 3.039	\$ 102.830	\$ 4.429	\$ 541.762
	Int. a Devengar	\$ 317.757	\$ 537.891	\$ 6.323	\$ 168.394	\$ 67.082	\$ 56.612	\$ 0	\$ 397	\$ 8.131	\$ 275.139	\$ 11.852	\$ 1.449.577
nov-21	Saldo Nominal	\$ 1.368.412	\$ 2.327.934	\$ 28.816	\$ 721.653	\$ 251.728	\$ 183.944	\$ 0	\$ 1.790		\$ 984.603	\$ 53.434	\$ 5.922.314
	Saldo Descontado	\$ 932.195	\$ 1.585.845	\$ 19.630	\$ 491.607	\$ 171.483	\$ 125.307	\$ 0	\$ 1.220		\$ 670.735	\$ 36.400	\$ 4.034.424
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 105.902	\$ 180.161	\$ 2.230	\$ 55.849	\$ 19.481	\$ 14.236	\$ 0	\$ 139		\$ 76.199	\$ 4.135	\$ 458.333
	Int. a Devengar	\$ 330.314	\$ 561.928	\$ 6.956	\$ 174.196	\$ 60.763	\$ 44.401	\$ 0	\$ 432		\$ 237.668	\$ 12.898	\$ 1.429.557
dic-21	Saldo Nominal	\$ 1.333.066	\$ 2.246.557	\$ 29.149	\$ 621.590	\$ 207.417	\$ 165.944	\$ 0	\$ 1.790		\$ 834.666	\$ 53.434	\$ 5.493.614
	Saldo Descontado	\$ 890.663	\$ 1.500.995	\$ 19.476	\$ 415.304	\$ 138.582	\$ 110.872	\$ 0	\$ 1.196		\$ 557.666	\$ 35.701	\$ 3.670.454
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 95.982	\$ 161.754	\$ 2.099	\$ 44.755	\$ 14.934	\$ 11.948	\$ 0	\$ 129		\$ 60.097	\$ 3.847	\$ 395.545
	Int. a Devengar	\$ 346.421	\$ 583.808	\$ 7.575	\$ 161.531	\$ 53.901	\$ 43.124	\$ 0	\$ 465		\$ 216.903	\$ 13.886	\$ 1.427.615

Fideicomiso Financiero  
MUTUAL 17 DE ENERO XIV  
Anexo VII

**Flujos a devengar por Provincia**  
**Análisis al 30-11-2020**

		BUENOS AIRES	CAPITAL FEDERAL	CHACO	CORDOBA	CORRIENTES	ENTRE RIOS	FORMOSA	SAN LUIS	SANTA CRUZ	SANTA FE	SANTIAGO DEL ESTERO	TOTAL
ene-22	Saldo Nominal	\$ 1.330.173	\$ 2.214.174	\$ 29.510	\$ 567.784	\$ 180.731	\$ 139.532	\$ 0	\$ 1.790		\$ 702.379	\$ 53.434	\$ 5.219.505
	Saldo Descontado	\$ 871.422	\$ 1.450.549	\$ 19.332	\$ 371.966	\$ 118.400	\$ 91.410	\$ 0	\$ 1.173		\$ 460.142	\$ 35.006	\$ 3.419.401
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 88.305	\$ 146.990	\$ 1.959	\$ 37.693	\$ 11.998	\$ 9.263	\$ 0	\$ 119		\$ 46.628	\$ 3.547	\$ 346.501
	Int. a Devengar	\$ 370.446	\$ 616.635	\$ 8.218	\$ 158.125	\$ 50.332	\$ 38.859	\$ 0	\$ 499		\$ 195.609	\$ 14.881	\$ 1.453.603
feb-22	Saldo Nominal	\$ 1.308.317	\$ 2.182.060		\$ 516.320	\$ 162.701	\$ 130.963	\$ 0	\$ 1.790		\$ 594.500	\$ 53.434	\$ 4.950.085
	Saldo Descontado	\$ 840.732	\$ 1.402.204		\$ 331.790	\$ 104.552	\$ 84.158	\$ 0	\$ 1.150		\$ 382.029	\$ 34.337	\$ 3.180.953
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 79.470	\$ 132.543		\$ 31.363	\$ 9.883	\$ 7.955	\$ 0	\$ 109		\$ 36.111	\$ 3.246	\$ 300.680
	Int. a Devengar	\$ 388.115	\$ 647.313		\$ 153.167	\$ 48.265	\$ 38.850	\$ 0	\$ 531		\$ 176.360	\$ 15.851	\$ 1.468.453
mar-22	Saldo Nominal	\$ 1.247.987	\$ 2.091.654		\$ 407.010	\$ 163.058	\$ 110.888	\$ 0	\$ 1.790		\$ 505.216	\$ 41.353	\$ 4.568.956
	Saldo Descontado	\$ 788.361	\$ 1.321.311		\$ 257.111	\$ 103.005	\$ 70.049	\$ 0	\$ 1.131		\$ 319.148	\$ 26.123	\$ 2.886.239
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 69.430	\$ 116.368		\$ 22.644	\$ 9.072	\$ 6.169	\$ 0	\$ 100		\$ 28.107	\$ 2.301	\$ 254.190
	Int. a Devengar	\$ 390.195	\$ 653.975		\$ 127.255	\$ 50.981	\$ 34.670	\$ 0	\$ 560		\$ 157.960	\$ 12.929	\$ 1.428.527
abr-22	Saldo Nominal	\$ 1.155.113	\$ 1.893.343		\$ 301.752	\$ 160.133	\$ 73.486	\$ -0			\$ 444.888	\$ 29.437	\$ 4.058.152
	Saldo Descontado	\$ 716.243	\$ 1.173.992		\$ 187.105	\$ 99.292	\$ 45.566	\$ -0			\$ 275.859	\$ 18.253	\$ 2.516.309
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 57.733	\$ 94.629		\$ 15.082	\$ 8.003	\$ 3.673	\$ 0			\$ 22.236	\$ 1.471	\$ 202.827
	Int. a Devengar	\$ 381.138	\$ 624.722		\$ 99.565	\$ 52.837	\$ 24.247	\$ -0			\$ 146.794	\$ 9.713	\$ 1.339.016
may-22	Saldo Nominal	\$ 972.485	\$ 1.609.420		\$ 233.075	\$ 160.549	\$ 59.191				\$ 373.943	\$ 29.437	\$ 3.438.101
	Saldo Descontado	\$ 592.434	\$ 980.453		\$ 141.988	\$ 97.806	\$ 36.059				\$ 227.805	\$ 17.933	\$ 2.094.478
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 43.296	\$ 71.654		\$ 10.377	\$ 7.148	\$ 2.635				\$ 16.648	\$ 1.311	\$ 153.069
	Int. a Devengar	\$ 336.754	\$ 557.314		\$ 80.710	\$ 55.595	\$ 20.497				\$ 129.490	\$ 10.193	\$ 1.190.553
jun-22	Saldo Nominal	\$ 898.678	\$ 1.504.308		\$ 233.476	\$ 153.488	\$ 41.919				\$ 274.391	\$ 17.951	\$ 3.124.211
	Saldo Descontado	\$ 537.734	\$ 900.119		\$ 139.703	\$ 91.841	\$ 25.082				\$ 164.185	\$ 10.741	\$ 1.869.405
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 34.963	\$ 58.526		\$ 9.083	\$ 5.971	\$ 1.631				\$ 10.675	\$ 698	\$ 121.549
	Int. a Devengar	\$ 325.981	\$ 545.664		\$ 84.690	\$ 55.675	\$ 15.205				\$ 99.531	\$ 6.512	\$ 1.133.257
jul-22	Saldo Nominal	\$ 872.008	\$ 1.437.160		\$ 224.294	\$ 140.570	\$ 29.129				\$ 233.815		\$ 2.936.975
	Saldo Descontado	\$ 512.946	\$ 845.388		\$ 131.937	\$ 82.688	\$ 17.135				\$ 137.538		\$ 1.727.633
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 29.216	\$ 48.151		\$ 7.515	\$ 4.710	\$ 976				\$ 7.834		\$ 98.401
	Int. a Devengar	\$ 329.846	\$ 543.621		\$ 84.841	\$ 53.172	\$ 11.018				\$ 88.443		\$ 1.110.942
ago-22	Saldo Nominal	\$ 858.988	\$ 1.416.055		\$ 197.353	\$ 141.094	\$ 22.745				\$ 221.011		\$ 2.857.247
	Saldo Descontado	\$ 496.603	\$ 818.659		\$ 114.095	\$ 81.570	\$ 13.150				\$ 127.772		\$ 1.651.850
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 24.023	\$ 39.602		\$ 5.519	\$ 3.946	\$ 636				\$ 6.181		\$ 79.907
	Int. a Devengar	\$ 338.362	\$ 557.795		\$ 77.739	\$ 55.578	\$ 8.960				\$ 87.058		\$ 1.125.491
sep-22	Saldo Nominal	\$ 805.043	\$ 1.307.551		\$ 122.630	\$ 127.675	\$ 13.882				\$ 186.675		\$ 2.563.456
	Saldo Descontado	\$ 457.553	\$ 743.158		\$ 69.698	\$ 72.565	\$ 7.890				\$ 106.098		\$ 1.456.963
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 18.098	\$ 29.395		\$ 2.757	\$ 2.870	\$ 312				\$ 4.197		\$ 57.629
	Int. a Devengar	\$ 329.392	\$ 534.998		\$ 50.176	\$ 52.240	\$ 5.680				\$ 76.380		\$ 1.048.865
oct-22	Saldo Nominal	\$ 728.383	\$ 1.126.255		\$ 105.755	\$ 108.254	\$ 13.882				\$ 154.507		\$ 2.237.036
	Saldo Descontado	\$ 407.323	\$ 629.819		\$ 59.140	\$ 60.537	\$ 7.763				\$ 86.403		\$ 1.250.986

Fideicomiso Financiero  
MUTUAL 17 DE ENERO XIV  
Anexo VII

**Flujos a devengar por Provincia**  
**Análisis al 30-11-2020**

		BUENOS AIRES	CAPITAL FEDERAL	CHACO	CORDOBA	CORRIENTES	ENTRE RIOS	FORMOSA	SAN LUIS	SANTA CRUZ	SANTA FE	SANTIAGO DEL ESTERO	TOTAL
oct-22	Int. Dev. a Cobrar	\$ 12.549	\$ 19.404		\$ 1.822	\$ 1.865	\$ 239				\$ 2.662		\$ 38.541
	Int. a Devengar	\$ 308.511	\$ 477.032		\$ 44.793	\$ 45.852	\$ 5.880				\$ 65.443		\$ 947.510
nov-22	Saldo Nominal	\$ 621.546	\$ 963.838		\$ 87.124	\$ 100.025	\$ 13.882				\$ 138.651		\$ 1.925.066
	Saldo Descontado	\$ 341.895	\$ 530.180		\$ 47.924	\$ 55.021	\$ 7.636				\$ 76.268		\$ 1.058.924
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 7.375	\$ 11.437		\$ 1.034	\$ 1.187	\$ 165				\$ 1.645		\$ 22.842
	Int. a Devengar	\$ 272.276	\$ 422.222		\$ 38.166	\$ 43.817	\$ 6.081				\$ 60.738		\$ 843.300
dic-22	Saldo Nominal	\$ 578.129	\$ 905.066		\$ 87.124	\$ 66.994					\$ 111.697		\$ 1.749.011
	Saldo Descontado	\$ 313.058	\$ 490.096		\$ 47.178	\$ 36.278					\$ 60.484		\$ 947.094
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 3.898	\$ 6.103		\$ 587	\$ 452					\$ 753		\$ 11.794
	Int. a Devengar	\$ 261.172	\$ 408.867		\$ 39.359	\$ 30.265					\$ 50.460		\$ 790.123
ene-23	Saldo Nominal	\$ 567.320	\$ 864.340		\$ 87.124	\$ 50.412					\$ 77.366		\$ 1.646.563
	Saldo Descontado	\$ 302.339	\$ 460.628		\$ 46.431	\$ 26.866					\$ 41.230		\$ 877.494
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 865	\$ 1.317		\$ 133	\$ 77					\$ 118		\$ 2.509
	Int. a Devengar	\$ 264.117	\$ 402.395		\$ 40.561	\$ 23.469					\$ 36.018		\$ 766.560
feb-23	Saldo Nominal	\$ 553.482	\$ 848.674		\$ 72.516	\$ 24.105					\$ 77.420		\$ 1.576.197
	Saldo Descontado	\$ 290.364	\$ 445.226		\$ 38.043	\$ 12.646					\$ 40.615		\$ 826.894
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0	\$ 0		\$ 0	\$ 0					\$ 0		\$ 0
	Int. a Devengar	\$ 263.118	\$ 403.448		\$ 34.473	\$ 11.459					\$ 36.804		\$ 749.302
mar-23	Saldo Nominal	\$ 479.352	\$ 717.310		\$ 33.956	\$ 9.000					\$ 60.806		\$ 1.300.424
	Saldo Descontado	\$ 247.982	\$ 371.084		\$ 17.566	\$ 4.656					\$ 31.456		\$ 672.744
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0	\$ 0		\$ 0	\$ 0					\$ 0		\$ 0
	Int. a Devengar	\$ 231.370	\$ 346.226		\$ 16.390	\$ 4.344					\$ 29.349		\$ 627.680
abr-23	Saldo Nominal	\$ 347.950	\$ 513.080		\$ 33.956						\$ 44.036		\$ 939.022
	Saldo Descontado	\$ 177.278	\$ 261.410		\$ 17.300						\$ 22.436		\$ 478.424
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0	\$ 0		\$ 0						\$ 0		\$ 0
	Int. a Devengar	\$ 170.672	\$ 251.670		\$ 16.656						\$ 21.600		\$ 460.598
may-23	Saldo Nominal	\$ 208.086	\$ 264.037		\$ 33.956						\$ 30.847		\$ 536.926
	Saldo Descontado	\$ 104.487	\$ 132.581		\$ 17.050						\$ 15.489		\$ 269.608
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0	\$ 0		\$ 0						\$ 0		\$ 0
	Int. a Devengar	\$ 103.599	\$ 131.455		\$ 16.906						\$ 15.358		\$ 267.318
jun-23	Saldo Nominal	\$ 165.187	\$ 236.955		\$ 33.956						\$ 30.847		\$ 466.945
	Saldo Descontado	\$ 81.726	\$ 117.233		\$ 16.800						\$ 15.262		\$ 231.020
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0	\$ 0		\$ 0						\$ 0		\$ 0
	Int. a Devengar	\$ 83.461	\$ 119.722		\$ 17.156						\$ 15.586		\$ 235.925
jul-23	Saldo Nominal	\$ 128.780	\$ 221.081		\$ 33.956						\$ 24.014		\$ 407.831
	Saldo Descontado	\$ 62.820	\$ 107.844		\$ 16.564						\$ 11.714		\$ 198.942
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0	\$ 0		\$ 0						\$ 0		\$ 0
	Int. a Devengar	\$ 65.961	\$ 113.236		\$ 17.392						\$ 12.300		\$ 208.889

Fideicomiso Financiero  
MUTUAL 17 DE ENERO XIV  
Anexo VII

**Flujos a devengar por Provincia**  
**Análisis al 30-11-2020**

		BUENOS AIRES	CAPITAL FEDERAL	CHACO	CORDOBA	CORRIENTES	ENTRE RIOS	FORMOSA	SAN LUIS	SANTA CRUZ	SANTA FE	SANTIAGO DEL ESTERO	TOTAL
ago-23	Saldo Nominal	\$ 127.564	\$ 220.064		\$ 7.676						\$ 24.014		\$ 379.319
	Saldo Descontado	\$ 61.337	\$ 105.814		\$ 3.691						\$ 11.547		\$ 182.389
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0	\$ 0		\$ 0						\$ 0		\$ 0
	Int. a Devengar	\$ 66.227	\$ 114.250		\$ 3.985						\$ 12.468		\$ 196.930
sep-23	Saldo Nominal	\$ 109.862	\$ 161.162		\$ 7.676						\$ 10.144		\$ 288.844
	Saldo Descontado	\$ 52.081	\$ 76.400		\$ 3.639						\$ 4.809		\$ 136.929
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0	\$ 0		\$ 0						\$ 0		\$ 0
	Int. a Devengar	\$ 57.781	\$ 84.762		\$ 4.037						\$ 5.335		\$ 151.916
oct-23	Saldo Nominal	\$ 96.075	\$ 119.460		\$ 7.676								\$ 223.210
	Saldo Descontado	\$ 44.932	\$ 55.869		\$ 3.590								\$ 104.391
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0	\$ 0		\$ 0								\$ 0
	Int. a Devengar	\$ 51.143	\$ 63.591		\$ 4.086								\$ 118.820
nov-23	Saldo Nominal	\$ 74.623	\$ 77.868										\$ 152.491
	Saldo Descontado	\$ 34.421	\$ 35.918										\$ 70.339
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0	\$ 0										\$ 0
	Int. a Devengar	\$ 40.202	\$ 41.950										\$ 82.152
dic-23	Saldo Nominal	\$ 37.784	\$ 53.361										\$ 91.145
	Saldo Descontado	\$ 17.200	\$ 24.291										\$ 41.492
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0	\$ 0										\$ 0
	Int. a Devengar	\$ 20.584	\$ 29.070										\$ 49.654
ene-24	Saldo Nominal	\$ 25.862	\$ 49.676										\$ 75.539
	Saldo Descontado	\$ 11.616	\$ 22.312										\$ 33.928
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0	\$ 0										\$ 0
	Int. a Devengar	\$ 14.246	\$ 27.364										\$ 41.611
feb-24	Saldo Nominal	\$ 26.143	\$ 35.757										\$ 61.900
	Saldo Descontado	\$ 11.588	\$ 15.848										\$ 27.436
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0	\$ 0										\$ 0
	Int. a Devengar	\$ 14.556	\$ 19.908										\$ 34.464
mar-24	Saldo Nominal	\$ 24.268	\$ 13.669										\$ 37.937
	Saldo Descontado	\$ 10.625	\$ 5.985										\$ 16.610
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0	\$ 0										\$ 0
	Int. a Devengar	\$ 13.643	\$ 7.684										\$ 21.327
abr-24	Saldo Nominal	\$ 1.542	\$ 2.850										\$ 4.392
	Saldo Descontado	\$ 673	\$ 1.232										\$ 1.905
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0	\$ 0										\$ 0
	Int. a Devengar	\$ 868	\$ 1.618										\$ 2.486
<b>Total Saldo Nominal</b>		<b>\$ 36.219.211</b>	<b>\$ 58.493.300</b>	<b>\$ 388.437</b>	<b>\$ 16.409.868</b>	<b>\$ 6.306.989</b>	<b>\$ 5.840.388</b>	<b>\$ -0</b>	<b>\$ 28.643</b>	<b>\$ 403.226</b>	<b>\$ 68.543.666</b>	<b>\$ 1.379.102</b>	<b>\$ 194.012.831</b>
<b>Total Saldo Descontado</b>		<b>\$ 25.273.263</b>	<b>\$ 40.793.143</b>	<b>\$ 292.128</b>	<b>\$ 12.204.177</b>	<b>\$ 4.590.007</b>	<b>\$ 4.476.143</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 21.186</b>	<b>\$ 313.622</b>	<b>\$ 54.167.575</b>	<b>\$ 1.042.567</b>	<b>\$ 143.173.809</b>

Fideicomiso Financiero  
 MUTUAL 17 DE ENERO XIV  
 Anexo VII

**Flujos a devengar por Provincia**  
**Análisis al 30-11-2020**

	BUENOS AIRES	CAPITAL FEDERAL	CHACO	CORDOBA	CORRIENTES	ENTRE RIOS	FORMOSA	SAN LUIS	SANTA CRUZ	SANTA FE	SANTIAGO DEL ESTERO	TOTAL
<b>Total Int. Dev. a Cobrar</b>	\$ 2.741.687	\$ 4.445.998	\$ 38.358	\$ 1.504.066	\$ 545.316	\$ 585.382	\$ 0	\$ 2.700	\$ 43.103	\$ 7.365.852	\$ 136.135	\$ 17.408.596

Fideicomiso Financiero  
MUTUAL 17 DE ENERO XIV  
Anexo VIII

**Operaciones Canceladas a Informar**  
**Análisis al 30-11-2020**

(\*) Durante el mes de análisis se registraron 2 cancelaciones anticipadas en las que el valor descontado cobrado de las operaciones sea superior al 80% del valor original de las mismas.

Nro. Servicio	Solicitante	Fecha Liquidación	CUIL	Provincia	Capital Original	Cuotas Cedidas	Capital Cedido	Interés Cedido	Valor Nominal	Capital Pago	Cancelado
91429	MARTINEZ, JUAN GABRIEL	12/08/2019	20357000689	ENTRE RIOS	\$ 123.656	26	\$ 112.782	\$ 142.056	\$ 254.838	\$ 107.720	87%
92934	REBOLA, DANIEL GUSTAVO	29/04/2020	20222338469	SANTA FE	\$ 182.796	28	\$ 178.510	\$ 217.998	\$ 396.508	\$ 168.101	92%

Fideicomiso Financiero  
MUTUAL 17 DE ENERO XIV  
Anexo IX

**Estratificación de créditos vigentes por tipo de persona y tipo de crédito**  
**Análisis al 30-11-2020**

Tipo Persona	Tipo de Crédito	Operaciones	Saldo de Valor Nominal	Saldo Valor Fideicomitado	Interés devengado a cobrar	Interés a Devengar	Total Saldo Valor Fideicomitado + Int. Dev. a cobrar	%
HUMANA	PERSONAL	2.954	194.012.831	\$ 143.173.809	\$ 17.408.596	\$ 33.430.420	\$ 160.582.405	100%
<b>Total</b>		<b>2.954</b>	<b>\$ 194.012.831</b>	<b>\$ 143.173.809</b>	<b>\$ 17.408.596</b>	<b>\$ 33.430.420</b>	<b>\$ 160.582.405</b>	<b>100%</b>

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

**Recursos recibidos y su aplicación**

<b>Total recursos recibidos</b>		<b>37.886.011</b>
Cobranzas Noviembre 2020	17.002.606	
Rendimiento FCI Mariva	164.985	
Rendimiento FCI First	85.715	
Rendimiento FCI Cohen	0	
Cta. Corriente Banco Mariva	5.195	
FCI Mariva	8.569.123	
FCI Cohen	3.215.454	
Caja	-560	
Cobranzas Pago de Servicios n°4	8.843.493	

<b>Aplicación de los recursos recibidos</b>		<b>(37.886.011)</b>
<b>Reposición del Fondo de Gastos y Reserva</b>		<b>(22.352.720)</b>
Gastos Bancarios	(3.645)	
Sircreb	(518.570)	
Pagos a Proveedores	(153.455)	
Pagos de Impuestos	(4.183)	
Pago de Servicios	(18.105.328)	
Devolución al Fiduciante	(341.228)	
Fondo de Gastos	(100.000)	
Fondo de Reserva (recálculo)	(1.811.303)	
Devolución Fondo de Reserva	(274.844)	
Recupero de Gastos Asoc. Mutual	(1.040.165)	
<b>Pago valores fiduciarios - aviso de pago N° 5</b>		<b>(15.533.290)</b>
VDF A	(15.533.290)	



Fideicomiso Financiero  
 MUTUAL 17 DE ENERO XIV  
 Anexo XI

Cuadro de Pagos de valores fiduciarios Teóricos vs Real

Teórico				
VDF A				
	CAPITAL	INTERES	TOTAL	SALDO CAPITAL
				139.430.093
18/08/2020	13.153.971	3.896.403	17.050.374	126.276.122
18/09/2020	13.933.759	3.217.446	17.151.205	112.342.363
19/10/2020	13.898.807	2.862.422	16.761.229	98.443.556
18/11/2020	13.838.707	2.427.375	16.266.082	84.604.849
18/12/2020	13.516.074	2.086.147	15.602.221	71.088.775
18/01/2021	13.145.017	1.811.303	14.956.320	57.943.758
18/02/2021	12.824.182	1.476.375	14.300.557	45.119.576
18/03/2021	12.812.412	1.038.368	13.850.780	32.307.164
19/04/2021	11.846.295	849.723	12.696.018	20.460.869
18/05/2021	11.219.392	487.697	11.707.089	9.241.477
18/06/2021	9.241.477	235.468	9.476.945	-
<b>Total</b>	<b>139.430.093</b>	<b>20.388.728</b>	<b>159.818.821</b>	

Real				
VDF A				
	CAPITAL	INTERES	TOTAL	SALDO CAPITAL
				139.430.093
18/08/2020	11.243.738	4.230.844	15.474.581	128.186.355
18/09/2020	18.161.867	3.555.986	21.717.853	110.024.489
19/10/2020	15.866.659	3.059.171	18.925.830	94.157.830
18/11/2020	15.554.361	2.550.968	18.105.328	78.603.469
18/12/2020	13.251.098	2.282.193	15.533.290	65.352.371
<b>Total</b>	<b>74.077.722</b>	<b>15.679.161</b>	<b>89.756.883</b>	

Diferencia Real / Teórico	Diferencia Real / Teórico Acumulada
- 1.575.793	- 1.575.793
4.566.648	2.990.855
2.164.601	5.155.456
1.839.246	6.994.702
- 68.931	6.925.772

VDF B				
	CAPITAL	INTERES	TOTAL	SALDO CAPITAL
				18.590.679
18/06/2021	-	1.330.477	1.330.477	18.590.679
19/07/2021	5.073.258	4.495.791	9.569.049	13.517.421
18/08/2021	8.422.732	344.416	8.767.148	5.094.689
20/09/2021	5.094.689	142.791	5.237.480	-
<b>Total</b>	<b>18.590.679</b>	<b>6.313.475</b>	<b>24.904.154</b>	

VDF B				
	CAPITAL	INTERES	TOTAL	SALDO CAPITAL
<b>Total</b>				

Diferencia Real / Teórico	Diferencia Real / Teórico Acumulada



Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 21 de diciembre de 2020

Legalizamos de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las leyes 466 (Art. 2, Inc, D y J) y 20488 (Art. 21, Inc. I) la actuación profesional de fecha 14/12/2020 referida a Varios perteneciente a Fideicomiso Financiero Mutual 17 de Enero XIV Otras (con domic. fiscal) CUIT 30-71677489-5 con domicilio en 25 DE MAYO 195 P°/D° 7, C.A.B.A., intervenida por el Dr. IGNACIO MANUEL VALDEZ. Sobre la misma 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 actuación profesional.

Datos del matriculado  
Dr. IGNACIO MANUEL VALDEZ  
Contador Público (U.N.R.)  
CPCECABA T° 400 F° 98



*Esta actuación profesional ha sido gestionada por el profesional interviniente a través de internet y la misma reúne los controles de matrícula vigente, incumbencias y control formal de informes y certificaciones (Res. C. 236/88). El receptor del presente documento puede constatar su validez ingresando a [www.consejo.org.ar/certificaciones/validar.htm](http://www.consejo.org.ar/certificaciones/validar.htm) declarando el siguiente código: uwwncvd*

Legalización N° 995816

