

**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 AMARGOT II correspondiente al período Octubre 2018**

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 AMARGOT II  
Domicilio Fiscal: 25 de Mayo 195, Piso 7º -Ciudad Autónoma de Buenos Aires  
CUIT: 30-71551984-0

---

**I. Objeto de Encargo**

En mi carácter de contador público independiente, y en particular como Agente de Control y Revisión del Fideicomiso Financiero "AMARGOT II", 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 del Fiduciante del Fideicomiso Financiero AMARGOT II**

Cohen S.A en su carácter de Fiduciario del Fideicomiso Financiero AMARGOT II es responsable de la administración del patrimonio fideicomitido. Por su parte, Amargot Créditos y Servicios S.A, en su carácter de Fiduciante, Agente de cobro y Administrador de los Créditos, es responsable 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 AMARGOT II, 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.

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

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

cuestiones podrían haber llegado a mi conocimiento, en cuyo caso hubiesen sido oportunamente informadas.

Los procedimientos realizados consistieron únicamente en:

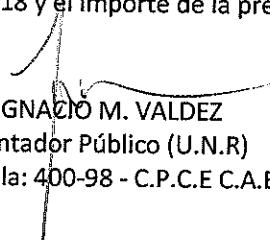
El control y cotejo de la cartera de créditos personales del Fideicomiso Financiero AMARGOT II y de los flujos de fondos por ella generados se llevó a cabo recurriendo a las siguientes fuentes de información en soporte digital:

- Detalle de las cobranzas por el período comprendido entre el 1 de Octubre de 2018 y el 31 de Octubre de 2018 de los créditos personales del Fideicomiso Financiero AMARGOT II, proporcionada por el Fiduciante en su carácter de Administrador de los Créditos, con la apertura de los siguientes datos: Nro. de solicitud, Nro. de cuota, Fecha de cobro, 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 el Fiduciante en su carácter de Administrador de los Créditos del Fideicomiso AMARGOT II.
- Detalle de los flujos teóricos de fondos de los bienes fideicomitidos proporcionada por el Fiduciante en su carácter de Administrador de los Créditos del Fideicomiso AMARGOT II.

Los procedimientos detallados a continuación han sido aplicados sobre los registros y documentación que me fueron suministrados por el Fiduciante en su carácter de Administrador de los Créditos del Fideicomiso AMARGOT II. 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 Octubre de 2018 y el 31 de Octubre de 2018 por el Fideicomiso Financiero AMARGOT II 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 del Agente de Cobro. Para ello:
  - Coteje el monto total cobrado informado por el Administrador de los Créditos con manifestaciones del Fiduciario sobre los fondos cobrados en las cuentas bancarias fiduciarias;
  - Determiné el importe atribuible al valor fideicomitido e interés cobrado y al valor fideicomitido e interés bonificado en forma total, por provincia y por día de pago; y
  - Determiné el interés devengado en el mes; el valor fideicomitido (o descontado), interés y valor nominal a cobrar al 31 de Octubre 2018 en forma total, por tipo de persona y tipo de crédito; y el interés devengado, el valor fideicomitido e interés a cobrar al 31 de Octubre de 2018 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 31 de Octubre de 2018 y el importe de la previsión para



IGNACIO M. VALDEZ

Contador Público (U.N.R)

Matrícula: 400-98 - C.P.C.E C.A.B.A.

03540

créditos de cobro dudoso a dicha fecha. Asimismo, para los créditos con vencimiento hasta el mes de Octubre de 2018, determiné la cobranza según momento de cobro.

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 fideicomitidos 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 fideicomitidos 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.

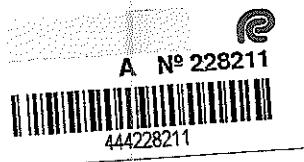
Los resultados de la aplicación de los procedimientos, que se detallan a continuación, involucran sólo a los elementos, las cuentas, las transacciones y la información contable o extracontable especificada, y no se extienden a los estados contables del Fideicomiso Financiero considerados en su conjunto.

#### **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 XII), 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 la el Valor Nominal Cobrado informado por el período del 1 de Octubre al 31 de Octubre de 2018 según se verifica en el Anexo II, alcanzó el 84% 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 AMARGOT II, y por la Comisión Nacional de Valores exclusivamente para los fines convenidos.



Rosario, 8 de noviembre de 2018

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



Profesional de Ciencias Económicas  
de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Buenos Aires 14/11/2018

01 0-T 34 Legalización N° 228211

LEGALIZAMOS, de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las Leyes 466 (Art. 2º, inc. d y f) y 20.488 (Art. 21º, inc. i) la actuación profesional de fecha 08/11/2018 referida a VARIOS

a F.F. AMARGOT II

C.N.I.

actuación se corresponde con la que el Dr.

VALDEZ IGNACIO MANUEL

24-27636560-2 tiene registrada en la matrícula

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

Soc. T° F°

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

Nº H2679/39



Dra. DIANA ANABEL FUENTES  
CONTADORA PÚBLICA (J. F. KENNEDY)  
SECRETARIA DE LEGALIZACIONES

Cuadro Resumen FIDEICOMISO AMARGOT II

	Cartera Vigente	Cartera Cerrada	31/10/2017	30/11/2017	31/12/2017	31/1/2018	28/2/2018	31/3/2018	30/4/2018	31/5/2018	30/6/2018	31/7/2018	31/8/2018	30/9/2018
<b>Operaciones</b>	1.340	1.325	1.322	1.314	1.308	1.299	1.273	1.258	1.225	1.198	1.174	1.142	1.105	
<b>Clientes</b>	1.208	1.198	1.195	1.189	1.185	1.179	1.155	1.145	1.119	1.098	1.075	1.048	1.015	
<b>Saldo Nominal</b>	\$ 46.429.777	44.494.435	42.508.635	40.372.160	38.450.778	36.579.248	34.620.348	32.489.179	30.455.430	28.540.148	26.475.054	24.690.937	22.967.705	
<b>Saldo Descontado</b>	\$ 37.811.504	35.862.352	34.038.334	31.978.742	30.185.491	28.557.420	26.720.463	24.870.967	23.080.570	21.442.204	19.715.853	18.239.019	16.823.777	
<b>Variación Saldo Descontado</b>	-5,15%	-5,09%	-6,05%	-5,51%	-5,39%	-6,43%	-6,92%	-7,20%	-7,10%	-8,05%	-7,49%	-7,73%	-7,73%	
<b>% Cobrado/Acumulado</b>	5,15%	9,98%	15,43%	20,17%	24,47%	29,33%	34,22%	38,96%	43,29%	47,86%	51,76%	55,49%	55,49%	

	Cartera Vigente	Cartera Cerrada	31/10/2018
<b>Operaciones</b>	1.340	1.059	
<b>Clientes</b>	1.208	974	
<b>Saldo Nominal</b>	\$ 46.429.777	21.352.751	
<b>Saldo Descontado</b>	\$ 37.811.504	15.527.510	
<b>Variación Saldo Descontado</b>		-7,74%	
<b>% Cobrado/Acumulado</b>		58,93%	

IGNACIO M. VALDEZ  
Contador Público (U.N.R)  
Matrícula 400-38 - C.P.C.F.C.A.B.A

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

A.I: 31/10/2018

MES:	TOTAL	VALOR FIDEICOMITIDO				BONIFICACION	SUB TOTAL	PUNTOS	TOTAL COBRANZAS
		DESCUENTO	VALOR NOMINAL	BONIFICACION	SUB TOTAL				
<b>FLUJO REAL</b>									
Cobros del mes	\$ 905.409	\$ 218.723	\$ 1.124.132	\$ 447	\$ 1.123.684				\$ 1.123.684
Cobros de meses anteriores	\$ 226.445	\$ 43.000	\$ 269.445	\$ -	\$ 269.445				\$ 269.445
Cobros anticipados	\$ 170.413	\$ 50.465	\$ 220.878	\$ 22.681	\$ 198.197				\$ 198.197
	\$ 1.302.267	\$ 312.187	\$ 1.614.454	\$ 23.128	\$ 1.591.326				\$ 1.591.326
<b>FLUJO TEÓRICO</b>									
Porcentaje s/Total		85%	84%	84%					

El descuento expuesto está compuesto de la siguiente manera:

Descuento Cobrado	\$ 296.720
Descuento Bonificado	\$ 15.467
Total Descuento	\$ 312.187

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

### Cobranza del Mes por Provincia

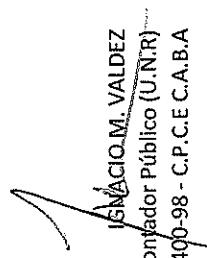
Análisis al 31-10-2018

PROVINCIA	VALOR FIDEICOMITIDO	DESCUENTO	VALOR NOMINAL	BONIFICACIÓN	PUNITORIOS	TOTAL COBRANZAS
BUENOS AIRES	\$ 612.863	\$ 147.167	\$ 760.030	\$ 14.728	\$ -	\$ 745.303
CAPITAL FEDERAL	\$ 35.846	\$ 8.141	\$ 43.987	\$ -	\$ -	\$ 43.987
CATAMARCA	\$ 5.972	\$ 1.383	\$ 7.356	\$ -	\$ -	\$ 7.356
CHACO	\$ 34.606	\$ 7.941	\$ 42.547	\$ -	\$ -	\$ 42.547
CHUBUT	\$ 124.679	\$ 30.516	\$ 155.196	\$ 1.809	\$ -	\$ 153.387
CORDOBA	\$ 16.622	\$ 3.989	\$ 20.611	\$ -	\$ -	\$ 20.611
ENTRE RIOS	\$ 926	\$ 266	\$ 1.191	\$ -	\$ -	\$ 1.191
MENDOZA	\$ 284.165	\$ 69.045	\$ 353.210	\$ -	\$ -	\$ 353.210
MISIONES	\$ 6.081	\$ 1.297	\$ 7.378	\$ -	\$ -	\$ 7.378
NEUQUEN	\$ 51.005	\$ 13.162	\$ 64.167	\$ 5.398	\$ -	\$ 58.769
RIO NEGRO	\$ 7.555	\$ 1.807	\$ 9.362	\$ -	\$ -	\$ 9.362
SALTA	\$ 5.994	\$ 1.266	\$ 7.260	\$ -	\$ -	\$ 7.260
SANTA FE	\$ 44.377	\$ 10.331	\$ 54.708	\$ 602	\$ -	\$ 54.106
SANTIAGO DEL ESTERO	\$ 36.445	\$ 7.515	\$ 43.961	\$ -	\$ -	\$ 43.961
TUCUMAN	\$ 35.130	\$ 8.359	\$ 43.489	\$ 592	\$ -	\$ 42.897
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 1.302.267</b>	<b>\$ 312.187</b>	<b>\$ 1.614.451</b>	<b>\$ 23.128</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 1.591.320</b>

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

Cobranza por Día de Pago  
 Análisis al 31-10-2018

DIÁ DE PAGO	VALOR FIDEICOMITIDO	DESCUENTO	VALOR NOMINAL	BONIFICACION	SUB TOTAL	PUNTOS TORIOS	TOTAL COBRANZAS
1	\$ 7.013	\$ 1.105	\$ 8.118	\$ -	\$ 8.118	\$ -	\$ 8.118
2	\$ 49.018	\$ 11.420	\$ 60.437	\$ -	\$ 60.437	\$ -	\$ 60.437
3	\$ 10.718	\$ 2.352	\$ 13.071	\$ -	\$ 13.071	\$ -	\$ 13.071
5	\$ 8.730	\$ 1.646	\$ 10.376	\$ -	\$ 10.376	\$ -	\$ 10.376
8	\$ 163.953	\$ 37.446	\$ 201.399	\$ -	\$ 201.399	\$ -	\$ 201.399
9	\$ 18.267	\$ 4.205	\$ 22.472	\$ -	\$ 22.472	\$ -	\$ 22.472
10	\$ 8.667	\$ 2.143	\$ 10.809	\$ 602	\$ 10.207	\$ -	\$ 10.207
11	\$ 4.619	\$ 1.065	\$ 5.683	\$ 282	\$ 5.402	\$ -	\$ 5.402
12	\$ 3.440	\$ 765	\$ 4.205	\$ -	\$ 4.205	\$ -	\$ 4.205
16	\$ 3.003	\$ 700	\$ 3.703	\$ -	\$ 3.703	\$ -	\$ 3.703
17	\$ 14.573	\$ 3.733	\$ 18.305	\$ 1.527	\$ 16.778	\$ -	\$ 16.778
18	\$ 38.856	\$ 13.093	\$ 51.949	\$ 15.320	\$ 36.630	\$ -	\$ 36.630
19	\$ 143.616	\$ 34.583	\$ 178.198	\$ -	\$ 178.198	\$ -	\$ 178.198
22	\$ 120.826	\$ 29.198	\$ 150.024	\$ -	\$ 150.024	\$ -	\$ 150.024
23	\$ 54.749	\$ 12.403	\$ 67.152	\$ -	\$ 67.152	\$ -	\$ 67.152
24	\$ 1.502	\$ 273	\$ 1.775	\$ -	\$ 1.775	\$ -	\$ 1.775
25	\$ 30.251	\$ 6.914	\$ 37.165	\$ -	\$ 37.165	\$ -	\$ 37.165
26	\$ 174.566	\$ 43.885	\$ 218.450	\$ 5.398	\$ 213.053	\$ -	\$ 213.053
29	\$ 345.555	\$ 80.765	\$ 426.320	\$ -	\$ 426.320	\$ -	\$ 426.320
30	\$ 94.029	\$ 22.858	\$ 116.887	\$ -	\$ 116.887	\$ -	\$ 116.887
31	\$ 6.318	\$ 1.635	\$ 7.953	\$ -	\$ 7.953	\$ -	\$ 7.953
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 1.302.267</b>	<b>\$ 312.187</b>	<b>\$ 1.614.454</b>	<b>\$ 23.128</b>	<b>\$ 1.591.326</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 1.591.326</b>

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

**Estado de Atraso por Cliente**  
Análisis al 31-10-2018

Días de Atraso	Cuentas	Saldo Valor Nominal	Saldo Valor Descontado	Interés Devengado a Cobrar	Total Saldo Valor Descontado + Int. Dev. a cobrar	% Previsión
Entre 0 y 31 días	761	\$ 14,484,806	\$ 10,233,426	\$ 2,519,622	\$ 12,753,047	67%
Entre 32 y 90 días	65	\$ 1,628,747	\$ 1,179,008	\$ 286,917	\$ 1,465,925	8%
Entre 91 y 180 días	46	\$ 886,608	\$ 672,830	\$ 154,346	\$ 827,176	4%
Entre 181 y 365 días	69	\$ 2,993,599	\$ 2,345,075	\$ 463,570	\$ 2,808,646	15%
Más de 365 días	33	\$ 1,358,990	\$ 1,097,172	\$ 286,484	\$ 1,283,655	7%
<b>Total</b>	<b>974</b>	<b>\$ 21,352,751</b>	<b>\$ 15,527,510</b>	<b>\$ 3,610,940</b>	<b>\$ 19,138,450</b>	<b>100%</b>
						<b>\$ 3,443,144</b>

**Estado de Atraso por Operación**  
Análisis al 31-10-2018

Operaciones	Saldo Valor Nominal	Saldo Valor Descontado	Interés Devengado a Cobrar	Total Saldo Valor Descontado + Int. Dev. a cobrar	%
Entre 0 y 31 días	836	\$ 14,573,358	\$ 10,296,601	\$ 2,535,171	\$ 12,831,772
Entre 32 y 90 días	68	\$ 1,551,421	\$ 1,124,077	\$ 273,399	\$ 1,397,476
Entre 91 y 180 días	49	\$ 919,625	\$ 697,565	\$ 160,041	\$ 857,607
Entre 181 y 365 días	72	\$ 2,950,680	\$ 2,313,143	\$ 456,103	\$ 2,769,245
Más de 365 días	34	\$ 1,357,666	\$ 1,096,124	\$ 286,226	\$ 1,282,350
<b>Total</b>	<b>1,059</b>	<b>\$ 21,352,751</b>	<b>\$ 15,527,510</b>	<b>\$ 3,610,940</b>	<b>\$ 19,138,450</b>
					<b>100%</b>

Interés Devengado del Período, neto de bonif. del periodo [1]	Interés Devengado Meses Ant. en el periodo [2]	Interés Devengado del período neto de bonif. del periodo Y de meses ant. (1) - (2)
\$ 299,613	\$ 1,334	\$ 298,279

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

**Saldo de Capital e Intereses Devengados por Provincia**  
Análisis al 31-10-2018

Provincia	Saldo Descontado	Int. Dev del Período	Interés Puntorio	Int. Dev. del Período, neto de bonif. del periodo + Interés Puntorio	Interés Devengado en el Mes Ant. bonif. en el periodo [2]	Interés Devengado a Cobrar
BUENOS AIRES	\$ 5.594.638	\$ 118.318	\$ 110.310	\$ 8.903	\$ 607	\$ 1.310.097
CAPITAL FEDERAL	\$ 550.476	\$ 8.903	\$ 8.903	\$ 1.265	\$ 1.265	\$ 116.713
CATAMARCA	\$ 57.587	\$ 1.265	\$ 1.265	\$ 10.291	\$ 10.291	\$ 14.181
CHACO	\$ 566.279	\$ 10.291	\$ 10.291	\$ 24.084	\$ 24.084	\$ 128.947
CHUBUT	\$ 1.157.745	\$ 25.578	\$ 25.578	\$ 1.141	\$ 1.141	\$ 276.069
CORDOBA	\$ 60.121	\$ 1.141	\$ 1.141	\$ 669	\$ 669	\$ 12.860
CORRIENTES	\$ 61.835	\$ 669	\$ 669	\$ 378	\$ 378	\$ 11.975
ENTRE RIOS	\$ 15.028	\$ 378	\$ 378	\$ -	\$ -	\$ 3.701
FORMOSA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
JIJUY	\$ 181	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 24
MENDOZA	\$ 5.139.095	\$ 104.671	\$ 104.671	\$ 1.236	\$ 1.236	\$ 1.213.925
MISSIONES	\$ 70.655	\$ 1.236	\$ 1.236	\$ 6.321	\$ 6.321	\$ 16.509
NEUQUEN	\$ 542.943	\$ 9.971	\$ 9.971	\$ 2.134	\$ 2.134	\$ 110.680
RIO NEGRO	\$ 123.160	\$ 2.134	\$ 2.134	\$ 1.787	\$ 1.787	\$ 26.588
SALTA	\$ 110.574	\$ 1.787	\$ 1.787	\$ 11.458	\$ 11.458	\$ 25.059
SANTA FE	\$ 588.473	\$ 11.978	\$ 11.978	\$ 9.616	\$ 9.616	\$ 140.423
SANTIAGO DEL ESTERO	\$ 633.539	\$ 9.616	\$ 9.616	\$ 5.348	\$ 5.348	\$ 140.516
TUCUMAN	\$ 255.199	\$ 5.811	\$ 5.811	\$ -	\$ -	\$ 62.674
<b>Total</b>	<b>\$ 15.527.511</b>	<b>\$ 313.746</b>	<b>\$ 299.613</b>	<b>\$ 299.613</b>	<b>\$ 1.334</b>	<b>\$ 3.610.940</b>



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

### Flujo Real Vs. Teórico

MES	Valor Nominal Imputado	MENSUALES			ACUMULADOS					
		Valor Nominal Imputado Anticipado	Puntitarios + Compensatorios Imputados	Valor Nominal Teórico	Superv - Déficit	% Cobr VN + PUN + COMP	Real VN	% Cobr VN + PUN + COMP	Real VN	% Cobr Acum VN + PUN + COMP
ago-17	\$ 19.563	\$ -	\$ -	\$ 19.563	0%	0%	\$ 19.563	\$ 19.563	\$ -	0% 19.563
sep-17	\$ 216.587	\$ -	\$ -	\$ 216.587	0%	0%	\$ 236.150	\$ 236.150	\$ -	0% 236.150
oct-17	\$ 220.184	\$ -	\$ 2.061.315	\$ -330.447	84%	84%	\$ 1.967.018	\$ 1.967.018	\$ 2.061.315	95% 94.297
nov-17	\$ 191.678	\$ -	\$ 2.071.021	\$ -188.340	91%	91%	\$ 3.849.700	\$ 3.849.700	\$ 4.132.337	93% -282.637
dic-17	\$ 331.612	\$ -	\$ 2.078.961	\$ 31.251	102%	102%	\$ 5.959.912	\$ 5.959.912	\$ 6.211.298	96% -251.386
ene-18	\$ 1.677.449	\$ 226.012	\$ -	\$ 2.079.067	\$ -175.606	92%	\$ 7.863.373	\$ 7.863.373	\$ 8.290.564	95% -426.992
feb-18	\$ 1.564.110	\$ 197.562	\$ -	\$ 2.080.167	\$ -318.496	85%	\$ 9.625.044	\$ 9.625.044	\$ 10.370.532	93% -745.488
mar-18	\$ 1.617.333	\$ 363.736	\$ -	\$ 2.082.055	\$ -100.987	95%	\$ 11.606.113	\$ 11.606.113	\$ 12.452.587	93% -846.474
abr-18	\$ 1.521.205	\$ 503.471	\$ -	\$ 2.070.528	\$ -45.853	98%	\$ 13.630.788	\$ 13.630.788	\$ 14.523.115	94% -892.327
may-18	\$ 1.834.319	\$ 192.571	\$ -	\$ 2.058.947	\$ -32.057	98%	\$ 15.657.678	\$ 15.657.678	\$ 16.582.062	94% -924.384
jun-18	\$ 1.590.523	\$ 270.250	\$ -	\$ 2.041.657	\$ -180.884	91%	\$ 17.518.450	\$ 17.518.450	\$ 18.623.719	94% -1.105.268
jul-18	\$ 1.607.428	\$ 362.847	\$ -	\$ 2.020.988	\$ -50.713	97%	\$ 19.488.725	\$ 19.488.725	\$ 20.644.707	94% -1.155.982
ago-18	\$ 1.455.931	\$ 269.081	\$ -	\$ 1.978.612	\$ -253.599	87%	\$ 21.213.738	\$ 21.213.738	\$ 22.623.319	94% -1.409.581
sep-18	\$ 1.444.093	\$ 225.801	\$ -	\$ 1.938.282	\$ -268.388	86%	\$ 22.883.631	\$ 22.883.631	\$ 24.561.600	93% -1.677.969
oct-18	\$ 1.393.129	\$ 198.197	\$ -	\$ 1.893.008	\$ -303.682	84%	\$ 24.474.957	\$ 24.474.957	\$ 26.456.608	93% -1.981.651



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 31-10-2018

	BUENOS AIRES	CATAMARCA	CHACO	COQUEDAL	CORRIENTES	ENTRE RÍOS	FORMOSA	MENDOZA	NEUQUÉN	NO RIO NEGRO	SANTA CRUZ	SAN JUAN	SANTIAGO DEL ESTERO	SANTO DOMINGO	TOTAL
Saldo Nominal	\$ 15.733	\$ 8.211	\$ 0	\$ 978	\$ 810	\$ 398	\$ 0	\$ 0	\$ 14.386	\$ 2.538	\$ 0	\$ 981	\$ 1.271	\$ 56.122	
dic-17	\$ 15.512	\$ 8.097	\$ 0	\$ 963	\$ 793	\$ 393	\$ 0	\$ 0	\$ 14.164	\$ 2.509	\$ 0	\$ 967	\$ 1.192	\$ 55.345	
Saldo Descontado	\$ 5.221	\$ 114	\$ 0	\$ 515	\$ 511	\$ 5.5	\$ 0	\$ 0	\$ 5.227	\$ 0	\$ 0	\$ 15	\$ 20	\$ 4	
Saldo Nominal	\$ 26.031	\$ 9.950	\$ 0	\$ 2.484	\$ 816	\$ 1.193	\$ 0	\$ 0	\$ 26.238	\$ 0	\$ 0	\$ 967	\$ 2.822	\$ 86.253	
Saldo Descontado	\$ 25.250	\$ 9.683	\$ 0	\$ 2.411	\$ 791	\$ 1.176	\$ 0	\$ 0	\$ 25.391	\$ 0	\$ 0	\$ 955	\$ 2.731	\$ 83.609	
Int. Dev. a Cobrar	\$ 7.781	\$ 307	\$ 0	\$ 74	\$ 25	\$ 37	\$ 0	\$ 0	\$ 847	\$ 0	\$ 0	\$ 32	\$ 51	\$ 4.645	
Saldo Nominal	\$ 35.873	\$ 11.458	\$ 0	\$ 4.165	\$ 7.682	\$ 823	\$ 1.196	\$ 0	\$ 28.526	\$ 0	\$ 0	\$ 953	\$ 4.719	\$ 111.370	
Saldo Descontado	\$ 34.251	\$ 10.961	\$ 0	\$ 4.005	\$ 7.511	\$ 781	\$ 1.160	\$ 0	\$ 27.143	\$ 0	\$ 0	\$ 965	\$ 4.492	\$ 108.211	
Int. Dev. a Cobrar	\$ 1.621	\$ 534	\$ 0	\$ 179	\$ 3.38	\$ 56	\$ 0	\$ 0	\$ 1.377	\$ 0	\$ 0	\$ 48	\$ 50	\$ 1.159	
Saldo Nominal	\$ 42.575	\$ 12.929	\$ 0	\$ 4.195	\$ 7.938	\$ 831	\$ 1.159	\$ 0	\$ 28.808	\$ 0	\$ 0	\$ 14.845	\$ 2.549	\$ 125.310	
Saldo Descontado	\$ 39.906	\$ 12.115	\$ 0	\$ 3.950	\$ 7.435	\$ 778	\$ 1.124	\$ 0	\$ 26.951	\$ 0	\$ 0	\$ 13.940	\$ 2.388	\$ 117.483	
Int. Dev. a Cobrar	\$ 5.968	\$ 1.430	\$ 0	\$ 570	\$ 52	\$ 76	\$ 0	\$ 0	\$ 1.897	\$ 0	\$ 0	\$ 161	\$ 50	\$ 4.787	
Saldo Nominal	\$ 47.238	\$ 13.170	\$ 0	\$ 5.214	\$ 8.000	\$ 839	\$ 3.485	\$ 0	\$ 37.609	\$ 0	\$ 0	\$ 17.003	\$ 2.524	\$ 150.109	
Saldo Descontado	\$ 43.556	\$ 12.130	\$ 0	\$ 4.816	\$ 7.365	\$ 773	\$ 3.210	\$ 0	\$ 34.580	\$ 0	\$ 0	\$ 15.705	\$ 2.329	\$ 138.290	
Int. Dev. a Cobrar	\$ 1.041	\$ 50	\$ 0	\$ 388	\$ 635	\$ 66	\$ 275	\$ 0	\$ 0	\$ 3.029	\$ 0	\$ 0	\$ 202	\$ 40	\$ 11.819
Saldo Nominal	\$ 53.905	\$ 15.259	\$ 0	\$ 10.513	\$ 8.069	\$ 849	\$ 3.732	\$ 0	\$ 42.972	\$ 0	\$ 0	\$ 17.082	\$ 2.558	\$ 175.122	
Saldo Descontado	\$ 49.027	\$ 13.869	\$ 0	\$ 9.541	\$ 7.314	\$ 770	\$ 3.304	\$ 0	\$ 38.901	\$ 0	\$ 0	\$ 15.525	\$ 2.320	\$ 136.824	
Int. Dev. a Cobrar	\$ 5.968	\$ 1.430	\$ 0	\$ 570	\$ 52	\$ 76	\$ 0	\$ 0	\$ 1.897	\$ 0	\$ 0	\$ 161	\$ 50	\$ 4.787	
Saldo Nominal	\$ 60.265	\$ 16.666	\$ 0	\$ 13.531	\$ 8.660	\$ 860	\$ 3.745	\$ 0	\$ 48.495	\$ 1.607	\$ 0	\$ 17.197	\$ 2.564	\$ 196.636	
Saldo Descontado	\$ 53.782	\$ 13.959	\$ 0	\$ 12.004	\$ 8.516	\$ 766	\$ 3.338	\$ 0	\$ 43.151	\$ 1.433	\$ 0	\$ 15.372	\$ 2.285	\$ 176.301	
Int. Dev. a Cobrar	\$ 1.707	\$ 0	\$ 1.466	\$ 1.044	\$ 381	\$ 407	\$ 0	\$ 0	\$ 5.344	\$ 175	\$ 0	\$ 302	\$ 1.532	\$ 21.336	
Saldo Nominal	\$ 63.194	\$ 15.746	\$ 0	\$ 15.165	\$ 11.200	\$ 1.391	\$ 3.759	\$ 0	\$ 57.775	\$ 1.65	\$ 0	\$ 18.415	\$ 2.520	\$ 216.168	
Saldo Descontado	\$ 60.685	\$ 13.798	\$ 0	\$ 13.313	\$ 9.802	\$ 2.972	\$ 2.925	\$ 0	\$ 50.580	\$ 1.445	\$ 0	\$ 16.185	\$ 2.487	\$ 198.287	
Int. Dev. a Cobrar	\$ 8.470	\$ 1.948	\$ 0	\$ 1.872	\$ 419	\$ 464	\$ 0	\$ 0	\$ 24	\$ 2.230	\$ 0	\$ 42.558	\$ 3.177	\$ 27.502	
Saldo Nominal	\$ 76.096	\$ 15.824	\$ 0	\$ 15.155	\$ 7.673	\$ 3.475	\$ 3.775	\$ 0	\$ 56.077	\$ 2.49	\$ 0	\$ 19.117	\$ 2.576	\$ 28.221	
Saldo Descontado	\$ 65.625	\$ 13.638	\$ 0	\$ 13.006	\$ 2.951	\$ 2.327	\$ 0	\$ 0	\$ 48.235	\$ 1.938	\$ 0	\$ 16.534	\$ 2.220	\$ 20.253	
Int. Dev. a Cobrar	\$ 30.471	\$ 2.106	\$ 0	\$ 2.095	\$ 474	\$ 523	\$ 0	\$ 0	\$ 3.101	\$ 2.603	\$ 0	\$ 3.346	\$ 3.477	\$ 32.967	
Saldo Nominal	\$ 87.807	\$ 19.579	\$ 0	\$ 15.032	\$ 11.234	\$ 3.463	\$ 3.792	\$ 0	\$ 59.741	\$ 3.264	\$ 0	\$ 19.325	\$ 3.572	\$ 23.196	
Saldo Descontado	\$ 74.509	\$ 16.581	\$ 0	\$ 12.740	\$ 9.495	\$ 2.123	\$ 2.222	\$ 0	\$ 50.537	\$ 2.766	\$ 0	\$ 16.418	\$ 2.468	\$ 22.193	
Int. Dev. a Cobrar	\$ 13.358	\$ 2.988	\$ 0	\$ 2.222	\$ 1.719	\$ 528	\$ 0	\$ 0	\$ 9.205	\$ 498	\$ 0	\$ 3.94	\$ 4.499	\$ 46.777	
Saldo Nominal	\$ 99.029	\$ 18.409	\$ 0	\$ 18.409	\$ 9.214	\$ 3.812	\$ 3.812	\$ 0	\$ 66.471	\$ 2.383	\$ 0	\$ 19.346	\$ 2.047	\$ 297.469	
Saldo Descontado	\$ 82.531	\$ 15.234	\$ 0	\$ 13.224	\$ 7.659	\$ 2.125	\$ 2.125	\$ 0	\$ 55.270	\$ 2.734	\$ 0	\$ 16.154	\$ 2.159	\$ 24.705	
Int. Dev. a Cobrar	\$ 16.456	\$ 3.084	\$ 0	\$ 5.634	\$ 1.587	\$ 637	\$ 0	\$ 0	\$ 11.200	\$ 569	\$ 0	\$ 3.192	\$ 3.432	\$ 42.756	
Saldo Nominal	\$ 107.614	\$ 19.232	\$ 43	\$ 18.238	\$ 12.673	\$ 2.616	\$ 3.834	\$ 0	\$ 79.534	\$ 3.305	\$ 0	\$ 12.464	\$ 3.519	\$ 47.749	
Saldo Descontado	\$ 88.150	\$ 15.733	\$ 35	\$ 14.928	\$ 10.628	\$ 2.141	\$ 3.138	\$ 0	\$ 65.018	\$ 2.705	\$ 0	\$ 12.439	\$ 2.128	\$ 48.702	
Int. Dev. a Cobrar	\$ 19.464	\$ 2.489	\$ 8	\$ 3.310	\$ 475	\$ 625	\$ 0	\$ 0	\$ 600	\$ 4.025	\$ 0	\$ 3.472	\$ 3.869	\$ 24.569	
Saldo Nominal	\$ 143.578	\$ 21.906	\$ 59	\$ 25.016	\$ 17.457	\$ 3.274	\$ 3.858	\$ 0	\$ 127.872	\$ 7.414	\$ 0	\$ 3.356	\$ 6.567	\$ 63.333	
Saldo Descontado	\$ 115.636	\$ 19.266	\$ 56	\$ 20.134	\$ 14.041	\$ 2.636	\$ 3.106	\$ 0	\$ 102.705	\$ 5.969	\$ 0	\$ 22.705	\$ 3.314	\$ 48.845	
Int. Dev. a Cobrar	\$ 1.702	\$ 513	\$ 1.468	\$ 5.416	\$ 3.416	\$ 752	\$ 752	\$ 0	\$ 25.087	\$ 6.682	\$ 0	\$ 1.751	\$ 4.455	\$ 45.633	
Saldo Nominal	\$ 159.448	\$ 22.111	\$ 111	\$ 148.613	\$ 11.970	\$ 24.583	\$ 37.277	\$ 0	\$ 205	\$ 7.643	\$ 0	\$ 2.026	\$ 2.157	\$ 276.338	
Saldo Descontado	\$ 125.097	\$ 22.177	\$ 91	\$ 20.471	\$ 11.970	\$ 21.250	\$ 32.924	\$ 0	\$ 181	\$ 1.520	\$ 0	\$ 1.962	\$ 2.147	\$ 246.091	
Vendo	\$ 316.540	\$ 26.431	\$ 50	\$ 20.416	\$ 15.000	\$ 5.434	\$ 5.434	\$ 0	\$ 205	\$ 7.643	\$ 0	\$ 1.962	\$ 2.147	\$ 246.091	
Saldo Nominal	\$ 368.433	\$ 32.725	\$ 8630	\$ 56.867	\$ 122.026	\$ 3.974	\$ 3.885	\$ 0	\$ 205	\$ 7.643	\$ 0	\$ 1.962	\$ 2.147	\$ 246.091	
Saldo Descontado	\$ 356.837	\$ 32.725	\$ 1.120	\$ 4.688	\$ 56.549	\$ 96.549	\$ 7.904	\$ 0	\$ 157.210	\$ 5.939	\$ 0	\$ 1.962	\$ 2.147	\$ 246.091	
Int. Dev. a Cobrar	\$ 138.033	\$ 11.343	\$ 1.120	\$ 1.120	\$ 22.737	\$ 1.947	\$ 757	\$ 0	\$ 63.310	\$ 1.907	\$ 0	\$ 1.120	\$ 1.474	\$ 297.742	
Saldo Nominal	\$ 591.241	\$ 55.227	\$ 887	\$ 52.255	\$ 58.036	\$ 3.916	\$ 0	\$ 0	\$ 7.666	\$ 56.229	\$ 0	\$ 12.739	\$ 16.637	\$ 506.924	
Saldo Descontado	\$ 538.158	\$ 49.566	\$ 620	\$ 42.745	\$ 58.784	\$ 8.086	\$ 3.916	\$ 0	\$ 30.111	\$ 5.491	\$ 0	\$ 14.203	\$ 12.736	\$ 449.938	
Int. Dev. a Cobrar	\$ 137.544	\$ 10.554	\$ 1.138	\$ 10.322	\$ 24.576	\$ 1.598	\$ 751	\$ 0	\$ 78.774	\$ 1.459	\$ 0	\$ 10.827	\$ 13.451	\$ 80.705	
Saldo Nominal	\$ 653.413	\$ 52.750	\$ 52.927	\$ 41.822	\$ 128.583	\$ 7.891	\$ 5.950	\$ 0	\$ 40.440	\$ 7.686	\$ 0	\$ 15.065	\$ 12.598	\$ 553.507	
Saldo Descontado	\$ 500.200	\$ 41.095	\$ 4.572	\$ 4.021	\$ 96.605	\$ 6.047	\$ 3.021	\$ 0	\$ 31.126	\$ 5.874	\$ 0	\$ 9.989	\$ 10.421	\$ 118.844	
Int. Dev. a Cobrar	\$ 123.154	\$ 10.092	\$ 1.126	\$ 1.126	\$ 22.813	\$ 1.489	\$ 744	\$ 0	\$ 76.642	\$ 1.447	\$ 0	\$ 10.813	\$ 12.029	\$ 66.626	
Saldo Nominal	\$ 505.825	\$ 53.227	\$ 927	\$ 55.004	\$ 123.915	\$ 1.510	\$ 5.987	\$ 0	\$ 103.154	\$ 7.762	\$ 0	\$ 10.475	\$ 11.046	\$ 57.620	
Saldo Descontado	\$ 455.868	\$ 40.822	\$ 5.528	\$ 44.488	\$ 41.688	\$ 4.886	\$ 3.913	\$ 0	\$ 90.756	\$ 5.826	\$ 0	\$ 6.340	\$ 6.456	\$ 25.007	
Int. Dev. a Cobrar	\$ 122.433	\$ 51.027	\$ 1.883	\$ 50.201	\$ 55.588	\$ 1.744	\$ 1.744	\$ 0	\$ 74.735	\$ 5.147	\$ 0	\$ 5.952	\$ 5.954	\$ 21.225	
Saldo Nominal	\$ 95.846	\$ 9.307	\$ 1.307	\$ 10.132	\$ 20.882	\$ 9.602	\$ 7.298	\$ 0	\$ 59.020	\$ 7.834	\$ 0	\$ 9.063	\$ 10.011	\$ 1.013.011	
Saldo Descontado	\$ 48.299	\$ 50.540	\$ 6.074	\$ 56.127	\$ 14.613	\$ 5.322	\$ 4.076	\$ 0	\$ 37.155	\$ 7.956	\$ 0	\$ 5.156	\$ 5.228	\$ 1.409.942	
Int. Dev. a Cobrar	\$ 87.349	\$ 49.337	\$ 6.053	\$ 40.833	\$ 8.265	\$ 1.986	\$ 1.986	\$ 0	\$ 38.307	\$ 5.789	\$ 0	\$ 6.091	\$ 38.822	\$ 1.17.727	
Saldo Nominal	\$ 451.616	\$ 53.133	\$ 4.495	\$ 38.873	\$ 54.300	\$ 2.614	\$ 1.520	\$ 0	\$ 38.644	\$ 5.127	\$ 0	\$ 5.154	\$ 5.161	\$ 23.441	
Saldo Descontado	\$ 322.235	\$ 35.291	\$ 8.409	\$ 38.873	\$ 54.300	\$ 2.614	\$ 1.520	\$ 0	\$ 30.182	\$ 5.744	\$ 0	\$ 5.154	\$ 32.465	\$ 1.25.825	
Int. Dev. a Cobrar	\$ 75.612	\$ 5.692	\$ 8.494	\$ 41.154	\$ 80.742	\$ 3.899	\$ 3.899	\$ 0	\$ 67.519	\$ 1.422	\$ 0	\$ 5.921	\$ 16.894	\$ 89.851	
Saldo Nominal	\$ 303.447	\$ 12.041	\$ 9.307	\$ 12.041	\$ 18.103	\$ 1.744	\$ 1.897	\$ 0	\$ 30.549	\$ 8.197	\$ 0	\$ 5.151	\$ 5.151	\$ 1.27.537	
Saldo Descontado	\$ 206.390	\$ 50.540	\$ 3.446	\$ 35.279	\$ 37.279	\$ 1.744	\$ 1.744	\$ 0	\$ 30.549	\$ 8.197	\$ 0	\$ 5.151	\$ 5.151	\$ 22.370	
Int. Dev. a Cobrar	\$ 87.349	\$ 49.337	\$ 6.053	\$ 40.833	\$ 8.265	\$ 1.986	\$ 1.986	\$ 0	\$ 38.307	\$ 5.789	\$ 0	\$ 5.154	\$ 5.161	\$ 1.409.942	
Saldo Nominal	\$ 303.447	\$ 12.041	\$ 9.307	\$ 12.041	\$ 18.103	\$ 1.744	\$ 1.897	\$ 0	\$ 30.549	\$ 8.197	\$ 0	\$ 5.151	\$ 5.151	\$ 22.370	
Saldo Descontado	\$ 206.390	\$ 50.540	\$ 3.446	\$ 35.279	\$ 37.279	\$ 1.744	\$ 1.744	\$ 0	\$ 30.549	\$ 8.197	\$ 0	\$ 5.151	\$ 5.151	\$ 22.370	
Int. Dev. a Cobrar	\$ 87.349	\$ 49.337	\$ 6.053	\$ 40.833	\$ 8.265	\$ 1.986	\$ 1.986	\$ 0	\$ 38.307	\$ 5.789	\$ 0	\$ 5.154	\$ 5.161	\$ 1.409.942	
Saldo Nominal	\$ 303.447	\$ 12.041	\$ 9.307	\$ 12.041</td											

Flujos a devengar por Provincia  
Análisis al 31-10-2018

	BUEBOS ALTES	CATAMARCA	CHACO	CHUBUT	CORDOBA	CORRIENTES	EATRE BOLS	FORMOSA	JUJUY	MENDOZA	MINAS	NEUQUEN	ROQUERO	SALTA	TOTAL
	Saldo Nominal	\$ 203.698	\$ 7.913	\$ 3.997	\$ 50.496	\$ 55.261	\$ 3.997	\$ 35.621	\$ 1.246	\$ 6.095	\$ 9.030	\$ 2.331	\$ 32.665	\$ 2.355	\$ 20.279
ene-18	Saldo Descontado	\$ 136.166	\$ 5.273	\$ 2.694	\$ 33.537	\$ 33.633	\$ 3.797	\$ 23.537	\$ 832	\$ 4.107	\$ 6.077	\$ 1.572	\$ 21.864	\$ 1.571	\$ 18.038
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 33.537	\$ 1.300	\$ 663	\$ 5.797	\$ 8.298			\$ 205	\$ 1.012	\$ 1.485	\$ 387	\$ 5.370	\$ 387	\$ 1.487
ene-19	Saldo Nominal	\$ 181.508	\$ 7.991	\$ 4.034	\$ 30.958	\$ 43.356	\$ 2.673	\$ 20.325	\$ 824	\$ 3.687	\$ 8.205	\$ 2.354	\$ 21.644	\$ 1.953	\$ 18.477
	Saldo Descontado	\$ 119.278	\$ 5.243	\$ 2.673	\$ 30.356	\$ 28.446	\$ 2.673	\$ 20.390	\$ 824	\$ 3.687	\$ 8.205	\$ 2.354	\$ 21.644	\$ 1.953	\$ 18.477
ene-19	Int. Dev. a Cobrar	\$ 29.378	\$ 1.281	\$ 658	\$ 5.006	\$ 7.006	\$ 2.673	\$ 20.325	\$ 203	\$ 1.281	\$ 658	\$ 602	\$ 21.644	\$ 1.953	\$ 18.477
ene-19	Saldo Nominal	\$ 168.821	\$ 6.692	\$ 4.072	\$ 11.671	\$ 43.745	\$ 11.671	\$ 28.211	\$ 125	\$ 2.107	\$ 7.006	\$ 2.354	\$ 21.644	\$ 1.953	\$ 18.477
ene-19	Saldo Descontado	\$ 109.054	\$ 4.315	\$ 2.653	\$ 7.508	\$ 28.211	\$ 11.671	\$ 28.211	\$ 125	\$ 2.107	\$ 7.006	\$ 2.354	\$ 21.644	\$ 1.953	\$ 18.477
ene-19	Int. Dev. a Cobrar	\$ 26.860	\$ 1.063	\$ 653	\$ 1.848	\$ 6.948	\$ 1.848	\$ 2.107	\$ 201	\$ 51.898	\$ 935	\$ 2.107	\$ 201	\$ 51.898	\$ 932
ene-19	Saldo Nominal	\$ 158.416	\$ 6.550	\$ 4.114	\$ 2.093	\$ 44.169	\$ 1.276	\$ 2.093	\$ 1276	\$ 306.833	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-19	Saldo Descontado	\$ 100.644	\$ 4.154	\$ 2.635	\$ 1.344	\$ 28.013	\$ 1.276	\$ 2.093	\$ 1276	\$ 194.669	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-19	Int. Dev. a Cobrar	\$ 24.788	\$ 1.023	\$ 649	\$ 331	\$ 6.859	\$ 1.276	\$ 2.093	\$ 1276	\$ 41.946	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Saldo Nominal	\$ 153.716	\$ 6.623	\$ 4.159	\$ 2.619	\$ 41.181	\$ 1.288	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 71.176	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Saldo Descontado	\$ 95.995	\$ 4.129	\$ 2.619	\$ 2.619	\$ 25.671	\$ 1.288	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 803	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Int. Dev. a Cobrar	\$ 23.643	\$ 1.017	\$ 645	\$ 6.323	\$ 6.323	\$ 1.288	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 41.668	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Saldo Nominal	\$ 147.056	\$ 5.320	\$ 4.207	\$ 2.604	\$ 38.375	\$ 1.300	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 130	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Saldo Descontado	\$ 90.274	\$ 2.234	\$ 803	\$ 2.604	\$ 23.513	\$ 1.300	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 145.012	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Int. Dev. a Cobrar	\$ 22.234	\$ 803	\$ 641	\$ 5.793	\$ 1.344	\$ 1.300	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 53.716	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Saldo Nominal	\$ 139.710	\$ 4.641	\$ 2.691	\$ 331	\$ 36.831	\$ 1.314	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 121.512	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Saldo Descontado	\$ 84.033	\$ 2.691	\$ 663	\$ 5.478	\$ 22.242	\$ 1.314	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 121.512	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Int. Dev. a Cobrar	\$ 20.597	\$ 663	\$ 5.478	\$ 22.242	\$ 1.314	\$ 1.314	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 121.512	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Saldo Nominal	\$ 124.337	\$ 4.521	\$ 2.691	\$ 30.079	\$ 38.375	\$ 1.314	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 119.845	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Saldo Descontado	\$ 73.803	\$ 2.679	\$ 663	\$ 17.826	\$ 17.826	\$ 1.314	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 113.069	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Int. Dev. a Cobrar	\$ 18.177	\$ 663	\$ 663	\$ 4.390	\$ 17.826	\$ 1.314	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 145.012	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Saldo Nominal	\$ 109.772	\$ 1.818	\$ 30.449	\$ 1.346	\$ 1.346	\$ 1.346	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 184.683	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Saldo Descontado	\$ 64.037	\$ 1.060	\$ 2.691	\$ 17.46	\$ 17.46	\$ 1.346	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 107.637	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Int. Dev. a Cobrar	\$ 15.772	\$ 261	\$ 2.691	\$ 17.46	\$ 17.46	\$ 1.346	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 107.637	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Saldo Nominal	\$ 83.012	\$ 47.610	\$ 2.679	\$ 28.532	\$ 1.346	\$ 1.346	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 174.213	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Saldo Descontado	\$ 11.176	\$ 4.028	\$ 663	\$ 16.356	\$ 16.356	\$ 1.346	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 173.600	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Int. Dev. a Cobrar	\$ 4.016	\$ 663	\$ 663	\$ 4.016	\$ 4.016	\$ 1.346	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 116.386	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Saldo Nominal	\$ 26.566	\$ 5.543	\$ 663	\$ 2.480	\$ 2.480	\$ 1.346	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 65.570	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Int. Dev. a Cobrar	\$ 25.711	\$ 14.230	\$ 663	\$ 5.611	\$ 5.611	\$ 1.346	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 47.647	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Saldo Nominal	\$ 14.230	\$ 3.510	\$ 663	\$ 2.480	\$ 2.480	\$ 1.346	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 26.385	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Saldo Descontado	\$ 12.650	\$ 12.650	\$ 663	\$ 2.480	\$ 2.480	\$ 1.346	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 22.650	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Int. Dev. a Cobrar	\$ 12.650	\$ 12.650	\$ 663	\$ 2.480	\$ 2.480	\$ 1.346	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 12.650	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Saldo Nominal	\$ 12.650	\$ 12.650	\$ 663	\$ 2.480	\$ 2.480	\$ 1.346	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 12.650	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Saldo Descontado	\$ 12.650	\$ 12.650	\$ 663	\$ 2.480	\$ 2.480	\$ 1.346	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 12.650	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Int. Dev. a Cobrar	\$ 12.650	\$ 12.650	\$ 663	\$ 2.480	\$ 2.480	\$ 1.346	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 12.650	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Saldo Nominal	\$ 12.650	\$ 12.650	\$ 663	\$ 2.480	\$ 2.480	\$ 1.346	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 12.650	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Saldo Descontado	\$ 12.650	\$ 12.650	\$ 663	\$ 2.480	\$ 2.480	\$ 1.346	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 12.650	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Int. Dev. a Cobrar	\$ 12.650	\$ 12.650	\$ 663	\$ 2.480	\$ 2.480	\$ 1.346	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 12.650	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Saldo Nominal	\$ 12.650	\$ 12.650	\$ 663	\$ 2.480	\$ 2.480	\$ 1.346	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 12.650	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Saldo Descontado	\$ 12.650	\$ 12.650	\$ 663	\$ 2.480	\$ 2.480	\$ 1.346	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 12.650	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Int. Dev. a Cobrar	\$ 12.650	\$ 12.650	\$ 663	\$ 2.480	\$ 2.480	\$ 1.346	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 12.650	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Saldo Nominal	\$ 12.650	\$ 12.650	\$ 663	\$ 2.480	\$ 2.480	\$ 1.346	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 12.650	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Saldo Descontado	\$ 12.650	\$ 12.650	\$ 663	\$ 2.480	\$ 2.480	\$ 1.346	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 12.650	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Int. Dev. a Cobrar	\$ 12.650	\$ 12.650	\$ 663	\$ 2.480	\$ 2.480	\$ 1.346	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 12.650	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Saldo Nominal	\$ 12.650	\$ 12.650	\$ 663	\$ 2.480	\$ 2.480	\$ 1.346	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 12.650	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Saldo Descontado	\$ 12.650	\$ 12.650	\$ 663	\$ 2.480	\$ 2.480	\$ 1.346	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 12.650	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Int. Dev. a Cobrar	\$ 12.650	\$ 12.650	\$ 663	\$ 2.480	\$ 2.480	\$ 1.346	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 12.650	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Saldo Nominal	\$ 12.650	\$ 12.650	\$ 663	\$ 2.480	\$ 2.480	\$ 1.346	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 12.650	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Saldo Descontado	\$ 12.650	\$ 12.650	\$ 663	\$ 2.480	\$ 2.480	\$ 1.346	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 12.650	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Int. Dev. a Cobrar	\$ 12.650	\$ 12.650	\$ 663	\$ 2.480	\$ 2.480	\$ 1.346	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 12.650	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Saldo Nominal	\$ 12.650	\$ 12.650	\$ 663	\$ 2.480	\$ 2.480	\$ 1.346	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 12.650	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Saldo Descontado	\$ 12.650	\$ 12.650	\$ 663	\$ 2.480	\$ 2.480	\$ 1.346	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 12.650	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Int. Dev. a Cobrar	\$ 12.650	\$ 12.650	\$ 663	\$ 2.480	\$ 2.480	\$ 1.346	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 12.650	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Saldo Nominal	\$ 12.650	\$ 12.650	\$ 663	\$ 2.480	\$ 2.480	\$ 1.346	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 12.650	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Saldo Descontado	\$ 12.650	\$ 12.650	\$ 663	\$ 2.480	\$ 2.480	\$ 1.346	\$ 2.107	\$ 1288	\$ 12.650	\$ 3.997	\$ 2.402	\$ 2.445	\$ 2.445	\$ 2.445
ene-20	Int. Dev. a Cobrar	\$ 12.650	\$ 12.650	\$ 663	\$ 2.480	\$ 2.480	\$ 1.346	\$ 2.107	\$						

**Operaciones Canceladas a Informar**  
Análisis al 31-10-2018

(\*) Durante el mes de análisis no se registraron cancelaciones anticipadas en las que el valor descontado cobrado de la operación 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  
FIDEICOMISO AMARGOT II  
Anexo X

Estratificación de créditos vigentes por tipo de persona y tipo de crédito  
Análisis al 31-10-2018

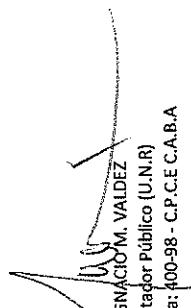
Tipo Persona	Tipo de Crédito	Operaciones	Saldo de Valor Nominal	Saldo Valor Fideicomitido	Interés devengado a cobrar	Total Saldo Valor Fideicomitido + Int. Dev. a cobrar	%
HUMANA	PERSONAL	1.059	\$ 21.352.751	\$ 15.527.510	\$ 3.610.940	\$ 19.138.450	100%
Total		1.059	\$ 21.352.751	\$ 15.527.510	\$ 3.610.940	\$ 19.138.450	100%



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

**Recursos recibidos y su aplicación**

Total Recursos recibidos	(4.355.506)
Cobranzas Octubre 2018	1.591.326
Rendimiento FCI Cohen	39.839
Rendimiento FCI Mariva	53.302
Cta. Corriente Banco Mariva	1.540.092
FCI Cohen	950.001
FCI Mariva	555.404
Caja	100
Diferencia Inf. Cobranzas vs. Banco 09.2018	- 374.557
<b>Aplicación de los recursos recibidos</b>	<b>(4.355.506)</b>
<b>Reposición del Fondo de Gastos y Reserva</b>	<b>(2.789.731)</b>
Gastos Bancarios	(2.045)
Sincreb	(3.694)
Pagos a Proveedores	(64.809)
Pagos de Impuestos	(8.305)
Fondo de Gastos	(80.000)
Fondo de Reserva [recálculo]	(867.010)
Pago de Servicios	(1.586.315)
Devolución al Fiduciante	(79.977)
Devolución Fondo de Reserva	(57.738)
Devolución Rendimiento Fondo de Reserva	(39.839)
<b>Pago valores fiduciarios - aviso de pago N° 13</b>	<b>(1.565.775)</b>
VDF A	(1.565.775)



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

Fideicomiso Financiero  
FIDEICOMISO AMARGOT II  
Anexo XI

Cuadro de Pagos de valores fiduciarios Teóricos vs Real

VDF A			
CAPITAL	INTERES	TOTAL	SALDO CAPITAL
			21.552.558
15/11/2017	1.286.239	339.209	1.645.448
15/12/2017	1.409.141	337.772	1.746.913
15/1/2018	1.420.762	314.286	1.735.048
15/2/2018	1.482.087	290.607	1.772.694
15/3/2018	1.484.518	265.905	1.750.423
16/4/2018	1.486.076	241.164	1.727.240
15/5/2018	1.542.386	216.396	1.758.782
15/6/2018	1.603.550	190.689	1.794.239
16/7/2018	1.540.301	163.963	1.704.264
15/8/2018	1.622.646	178.292	1.760.938
17/9/2018	1.671.136	111.248	1.732.384
15/10/2018	1.599.455	84.228	1.673.583
15/11/2018	1.669.891	57.738	1.667.629
17/12/2018	1.599.284	30.906	1.630.190
15/1/2019	255.086	4.251	259.337
Total	21.552.558	2.806.654	24.359.212

VDF A			
CAPITAL	INTERES	TOTAL	SALDO CAPITAL
15/11/2017	1.286.239	339.209	1.645.448
15/12/2017	1.409.141	337.772	1.746.913
15/1/2018	1.420.762	314.286	1.735.048
15/2/2018	1.482.087	290.607	1.772.694
15/3/2018	1.484.518	265.905	1.750.423
16/4/2018	1.486.076	241.164	1.727.240
15/5/2018	1.542.386	216.396	1.758.782
15/6/2018	1.603.550	190.689	1.794.239
16/7/2018	1.540.301	163.963	1.704.264
15/8/2018	1.622.646	178.292	1.760.938
17/9/2018	1.671.136	111.248	1.732.384
15/10/2018	1.599.455	84.228	1.673.583
15/11/2018	1.669.891	57.738	1.667.629
17/12/2018	1.599.284	30.906	1.630.190
15/1/2019	255.086	4.251	259.337
Total	21.552.558	2.806.654	24.359.212

Diferencia Real / Teórico Acumulada
-
-
-
-

Diferencia Real / Teórico Acumulada
-
-
-
-

VDF B			
CAPITAL	INTERES	TOTAL	SALDO CAPITAL
			3.024.920
15/1/2019	452.178	831.853	1.284.031
15/2/2019	1.453.123	47.167	1.500.290
15/3/2019	1.119.619	20.526	1.140.145
Total	3.024.920	839.546	3.924.466

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

Teórico			
	CP	RENDIMIENTO	TOTAL
CAPITAL	CAPITAL	RENDIMIENTO	SALDO CAPITAL
15/3/2019	295.581	-	295.581
15/4/2019	1.288.479	-	1.288.479
15/5/2019	1.281.214	-	1.281.214
17/6/2019	1.239.149	-	1.239.149
15/7/2019	1.137.276	-	1.137.276
15/8/2019	1.055.918	-	1.055.918
16/9/2019	906.509	-	906.509
15/10/2019	681.256	-	681.256
15/11/2019	714.882	-	714.882
16/12/2019	676.524	-	676.524
15/1/2020	634.153	-	634.153
17/2/2020	588.547	-	588.547
16/3/2020	543.395	-	543.395
15/4/2020	498.201	-	498.201
15/5/2020	453.831	-	453.831
15/6/2020	425.767	-	425.767
15/7/2020	383.509	-	383.509
17/8/2020	264.539	-	264.539
15/9/2020	165.196	3.325	168.521
15/10/2020	-	111.302	111.302
16/11/2020	100	94.314	94.414
Total	13.234.026	208.941	13.442.967

Real			
	CP	RENDIMIENTO	TOTAL
CAPITAL	CAPITAL	RENDIMIENTO	SALDO CAPITAL
15/3/2019	295.581	-	295.581
15/4/2019	1.288.479	-	1.288.479
15/5/2019	1.281.214	-	1.281.214
17/6/2019	1.239.149	-	1.239.149
15/7/2019	1.137.276	-	1.137.276
15/8/2019	1.055.918	-	1.055.918
16/9/2019	906.509	-	906.509
15/10/2019	681.256	-	681.256
15/11/2019	714.882	-	714.882
16/12/2019	676.524	-	676.524
15/1/2020	634.153	-	634.153
17/2/2020	588.547	-	588.547
16/3/2020	543.395	-	543.395
15/4/2020	498.201	-	498.201
15/5/2020	453.831	-	453.831
15/6/2020	425.767	-	425.767
15/7/2020	383.509	-	383.509
17/8/2020	264.539	-	264.539
15/9/2020	165.196	3.325	168.521
15/10/2020	-	111.302	111.302
16/11/2020	100	94.314	94.414
Total	13.234.026	208.941	13.442.967

Diferencia Real / Teórico Acumulada

IGNACIO M. VALDEZ  
Contador Público (U.N.R)  
Matrícula: A00-98 - C.P.C.E.C.A.B.A