

**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 XII correspondiente al período Agosto 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 MUTUAL 17 DE ENERO XII

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

CUIT: 30-71586424-6

**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 XII", 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 MUTUAL 17 DE ENERO XII**

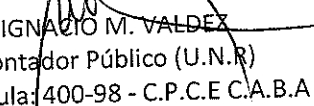
Cohen S.A en su carácter de Fiduciario del Fideicomiso Financiero MUTUAL 17 DE ENERO XII es responsable de la administración del patrimonio fideicomitado. Por su parte, Asociación Mutual del Litoral 17 de Enero, en su carácter de Fiduciante, Agente de cobro y Administrador de los Créditos, es responsable 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 MUTUAL 17 DE ENERO XII, 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:

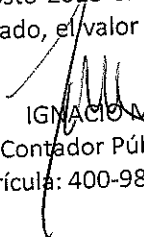
El control y cotejo de la cartera de créditos personales del Fideicomiso Financiero MUTUAL 17 DE ENERO XII y de los flujos de fondos por ella generados se llevó a cabo recurriendo a las siguientes fuentes de información en soporte digital:


- Detalle de las cobranzas por el período comprendido entre el 1 de Agosto de 2018 y el 31 de Agosto de 2018 de los créditos personales del Fideicomiso Financiero MUTUAL 17 DE ENERO XII, 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, Capital cobrado, Interés cobrado, interés bonificado, Interés compensatorio cobrado e Interés punitivo 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 MUTUAL 17 DE ENERO XII.
- 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 MUTUAL 17 DE ENERO XII.

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 MUTUAL 17 DE ENERO XII. 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 Agosto de 2018 y el 31 de Agosto de 2018 por el Fideicomiso Financiero MUTUAL 17 DE ENERO XII 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 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 Agosto 2018 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 Agosto de 2018 por provincia.

  
IGNACIO M. VALDEZ  
Contador Público (J.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 Agosto de 2018 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 provisionamiento 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.

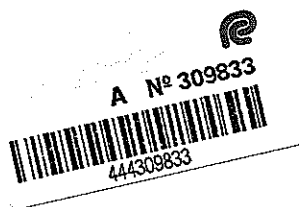
Los resultados de la aplicación de los procedimientos, que se detallan a continuación, involucran sólo a los elementos, las cuentas, las transacciones y la información contable o extracontable especificada, y no se extienden a los estados contables del Fideicomiso Financiero considerados en su conjunto.

#### **V. Manifestación del Contador Público**

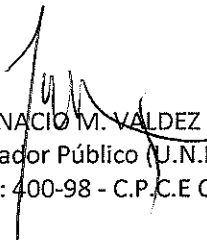
En razón del encargo solicitado sobre la información detallada en el apartado IV, con el alcance mencionado en el mismo punto, de la aplicación de los procedimientos detallados, y de acuerdo a lo expresado en el punto anterior, surge el siguiente hallazgo: los Anexos adjuntos (I a XII), detallan las aseveraciones a las que he arribado de la aplicación de los procedimientos descritos en el apartado IV. En lo que respecta a la recaudación por créditos, informo que el Valor Nominal Cobrado informado por el período del 1 de Agosto al 31 de Agosto de 2018 según se verifica en el Anexo II, alcanzó el 93% 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 XII, y por la Comisión Nacional de Valores exclusivamente para los fines convenidos.



Rosario, 10 de septiembre de 2018

  
IGNACIO M. VALDEZ  
Contador Público (J.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 13/09/2018

01 0 T. 41 Legalización: N° 309833

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. l) la actuación profesional de fecha 10/09/2018 referida a VARIOS de fecha 30-7-1586424-6 perteneciente a F.F. MUTUAL 17 DE ENERO XII para ser presentada ante

CNV  
actuación se corresponde con la que el Dr. VALDEZ IGNACIO MANUEL  
24-27636569-2 tiene registrada en la matrícula CP T° 0400 F° 098  
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 área profesional, y que firma en carácter de socio de

y declaramos que la firma inserta en dicha VALDEZ IGNACIO MANUEL  
CP T° 0400 F° 098 que se han efectuado los  
Soc. T. F°

N° H 2568542

LA PRESENTE LEGALIZACION NO ES VALIDA SIN EL SELLO Y FIRMA DEL SECRETARIO DE LEGALIZACIONES

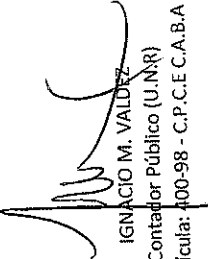


Dra. DIANA ANABEL FUENTES  
CONTADORA PÚBLICA (J. F. KENNEDY)  
SECRETARÍA DE LEGALIZACIONES

Fideicomiso Financiero  
MUTUAL 17 DE ENERO XII  
Anexo I

Cuadro Resumen FIDEICOMISO MUTUAL 17 DE ENERO XII

	Cartera Vigente	Cartera Cedida	30/4/2018	31/5/2018	30/6/2018	31/7/2018	31/8/2018
Operaciones	4.113		4.085	4.033	3.956	3.913	3.859
Cilientes	3.550		3.531	3.489	3.440	3.403	3.361
Saldo Nominal	\$ 163.815.617		152.310.145	140.797.931	130.216.106	120.450.831	111.018.607
Saldo Descontado	\$ 136.266.286		125.167.403	114.174.186	104.172.111	95.139.210	86.602.435
Variación Saldo Descontado			-8,14%	-8,78%	-8,76%	-8,67%	-8,97%
% Cobrado Acumulado			8,14%	16,21%	23,55%	30,18%	36,45%

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

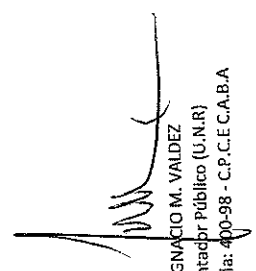
Fideicomiso Financiero  
 MUTUAL 17 DE ENERO XII  
 Anexo II

Estado de Situación de Cobranzas (Análisis Financiero)

MES: 1/8/2018 AL: 31/8/2018

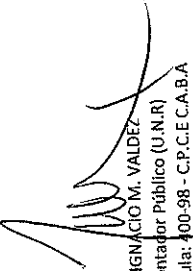
TOTAL	VALOR FIDEICOMITIDO	DESCUENTO	VALOR NOMINAL	BONIFICACION	SUB TOTAL	PUNITORIOS	TOTAL COBRANZAS
FLUJO REAL							
Cobros del mes	\$ 6.996.999	\$ 650.890	\$ 7.647.888	\$ 13.328	\$ 7.634.560	\$ 118	\$ 7.634.679
Cobros de meses anteriores	\$ 999.770	\$ 60.110	\$ 1.059.879	\$ 6.465	\$ 1.053.414	\$ -	\$ 1.053.414
Cobros anticipados	\$ 527.095	\$ 177.410	\$ 704.505	\$ 265.087	\$ 439.417	\$ -	\$ 439.417
	\$ 8.523.864	\$ 888.409	\$ 9.412.272	\$ 284.880	\$ 9.127.392	\$ 118	\$ 9.127.510
FLUJO TEÓRICO	\$ 8.987.429	\$ 841.125	\$ 9.828.554				
Porcentaje s/Total	95%	106%	93%				

El descuento expuesto está compuesto de la siguiente manera:  
 Descuento Cobrado \$ 749.214  
 Descuento Bonificado \$ 139.194  
 Total Descuento \$ 888.409

  
 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 31-08-2018

PROVINCIA	VALOR FIDEICOMITIDO	DESCUENTO	VALOR NOMINAL	BONIFICACION	PUNTORIOS	TOTAL COBRANZAS
BUENOS AIRES	\$ 615.080	\$ 56.227	\$ 671.307	\$ 1	\$ 1	\$ 671.306
CAPITAL FEDERAL	\$ 325.863	\$ 29.684	\$ 355.547	\$ 0	\$ 0	\$ 355.547
CATAMARCA	\$ 97.093	\$ 8.671	\$ 105.764	\$ 0	\$ 0	\$ 105.764
CHACO	\$ 3.582	\$ 335	\$ 3.917	\$ 0	\$ 0	\$ 3.917
CHUBUT	\$ 16.096	\$ 2.531	\$ 18.627	\$ 4.147	\$ 0	\$ 14.480
CORDOBA	\$ 724.722	\$ 63.335	\$ 788.057	\$ 0	\$ 0	\$ 788.057
CORRIENTES	\$ 318.076	\$ 28.240	\$ 346.316	\$ 0	\$ 0	\$ 346.316
ENTRE RIOS	\$ 561.245	\$ 48.916	\$ 610.161	\$ 1	\$ 0	\$ 610.160
FORMOSA	\$ 1.697	\$ -	\$ 1.697	\$ -	\$ -	\$ 1.697
JUJUY	\$ 2.199	\$ 206	\$ 2.405	\$ -	\$ -	\$ 2.405
LA PAMPA	\$ 2.815	\$ 263	\$ 3.078	\$ -	\$ -	\$ 3.078
LA RIOJA	\$ 9.411	\$ 881	\$ 10.292	\$ 0	\$ 0	\$ 10.292
MENDOZA	\$ 64.944	\$ 5.243	\$ 70.186	\$ 0	\$ 0	\$ 70.186
MISIONES	\$ 6.431	\$ 433	\$ 6.864	\$ -	\$ -	\$ 6.864
NEUQUEN	\$ 11.618	\$ 694	\$ 12.313	\$ -	\$ -	\$ 12.313
RIO NEGRO	\$ 28.168	\$ 2.492	\$ 30.660	\$ 0	\$ 0	\$ 30.660
SALTA	\$ 12.451	\$ 965	\$ 13.416	\$ -	\$ -	\$ 13.416
SAN JUAN	\$ 18.868	\$ 1.355	\$ 20.223	\$ -	\$ -	\$ 20.223
SAN LUIS	\$ 12.810	\$ 1.092	\$ 13.902	\$ -	\$ -	\$ 13.902
SANTA CRUZ	\$ 1.552	\$ 145	\$ 1.697	\$ -	\$ -	\$ 1.697
SANTA FE	\$ 5.670.610	\$ 635.002	\$ 6.305.612	\$ 280.731	\$ 118	\$ 6.024.999
SANTIAGO DEL ESTERO	\$ 10.544	\$ 987	\$ 11.531	\$ -	\$ -	\$ 11.531
TUCUMAN	\$ 7.990	\$ 712	\$ 8.702	\$ -	\$ -	\$ 8.702
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 8.523.864</b>	<b>\$ 888.409</b>	<b>\$ 9.412.272</b>	<b>\$ 284.880</b>	<b>\$ 118</b>	<b>\$ 9.127.510</b>

  
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 31-08-2018

Días de Atraso	Clientes	Saldo Valor Nominal	Saldo Valor Descontado	Interés Devengado a Cobrar	Total Saldo Valor Descontado + Int. Dev. a cobrar	%	Provisión
Entre 0 y 31 días	3.055	\$ 99.659.484	\$ 77.386.244	\$ 7.719.643	\$ 85.105.887	89%	\$ 851.059
Entre 32 y 90 días	95	\$ 4.437.506	\$ 3.484.901	\$ 333.370	\$ 3.818.271	4%	\$ 38.183
Entre 91 y 180 días	211	\$ 6.921.616	\$ 5.731.289	\$ 504.734	\$ 6.236.023	7%	\$ 62.360
Más de 365 días							
<b>Total</b>	<b>3.361</b>	<b>\$ 111.018.606</b>	<b>\$ 86.602.434</b>	<b>\$ 8.557.747</b>	<b>\$ 95.160.181</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 951.602</b>

**Estado de Atraso por Operación**  
Análisis al 31-08-2018

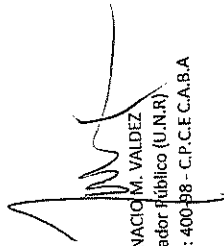
Operaciones	Saldo Valor Nominal	Saldo Valor Descontado	Interés Devengado a Cobrar	Total Saldo Valor Descontado + Int. Dev. a cobrar	%
Entre 0 y 31 días	\$ 99.683.338	\$ 77.406.346	\$ 7.721.925	\$ 85.128.271	89%
Entre 32 y 90 días	\$ 4.498.009	\$ 3.538.725	\$ 338.751	\$ 3.877.476	4%
Entre 91 y 180 días	\$ 6.837.260	\$ 5.657.364	\$ 497.071	\$ 6.154.435	6%
Entre 181 y 365 días					
<b>Total</b>	<b>\$ 111.018.607</b>	<b>\$ 86.602.435</b>	<b>\$ 8.557.747</b>	<b>\$ 95.160.182</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)
\$ 1.920.003	\$ 25.385	\$ 1.894.618
<b>Al 31-08-2018</b>		




**Saldo de Capital e Intereses Devengados por Provincia**  
Análisis al 31-08-2018

Provincia	Saldo Descontado	Int. Dev del Periodo	Int. Dev. del Periodo, neto de bonif. del periodo (1)	Interes Punitorio	Int. Dev. del Periodo, neto de bonif. del periodo + Interes Punitorio	Interés Devengado Meses Ant. bonif. en el periodo (2)	Interés Devengado a Cobrar
BUENOS AIRES	\$ 7.789.705	\$ 168.851	\$ 169.872	\$ -	\$ 169.872	\$ 1.022	\$ 748.427
CAPITAL FEDERAL	\$ 5.228.546	\$ 115.049	\$ 115.259	\$ -	\$ 115.259	\$ 210	\$ 467.000
CATAMARCA	\$ 815.840	\$ 16.854	\$ 17.055	\$ -	\$ 17.055	\$ 200	\$ 88.072
CHACO	\$ 49.673	\$ 834	\$ 878	\$ -	\$ 878	\$ 44	\$ 4.794
CHUBUT	\$ 38.282	\$ 1.690	\$ 171	\$ -	\$ 171	\$ 265	\$ 3.730
CORDOBA	\$ 9.346.209	\$ 201.871	\$ 203.814	\$ -	\$ 203.814	\$ 1.944	\$ 898.819
CORRIENTES	\$ 4.371.265	\$ 97.003	\$ 97.157	\$ -	\$ 97.157	\$ 154	\$ 420.266
ENTRE RIOS	\$ 7.127.792	\$ 158.344	\$ 159.959	\$ -	\$ 159.959	\$ 1.616	\$ 685.680
FORMOSA	\$ 16.442	\$ 430	\$ 430	\$ -	\$ 430	\$ -	\$ 430
JUJUY	\$ 13.282	\$ 308	\$ 308	\$ -	\$ 308	\$ -	\$ 1.505
LA PAMPA	\$ 47.416	\$ 897	\$ 897	\$ -	\$ 897	\$ -	\$ 4.872
LA RIOJA	\$ 105.489	\$ 1.964	\$ 2.034	\$ -	\$ 2.034	\$ 70	\$ 10.920
MENDOZA	\$ 823.248	\$ 15.508	\$ 15.636	\$ -	\$ 15.636	\$ 129	\$ 82.056
MISIONES	\$ 132.480	\$ 2.232	\$ 2.232	\$ -	\$ 2.232	\$ -	\$ 13.338
NEUQUEN	\$ 107.650	\$ 2.511	\$ 2.511	\$ -	\$ 2.511	\$ -	\$ 9.565
RIO NEGRO	\$ 159.723	\$ 3.444	\$ 3.480	\$ -	\$ 3.480	\$ 36	\$ 17.592
SALTA	\$ 156.247	\$ 2.915	\$ 2.915	\$ -	\$ 2.915	\$ -	\$ 12.873
SAN JUAN	\$ 193.603	\$ 3.429	\$ 3.429	\$ -	\$ 3.429	\$ -	\$ 18.053
SAN LUIS	\$ 147.428	\$ 2.656	\$ 2.656	\$ -	\$ 2.656	\$ -	\$ 14.174
SANTA CRUZ	\$ 15.131	\$ 334	\$ 334	\$ -	\$ 334	\$ -	\$ 1.723
SANTA FE	\$ 49.696.717	\$ 1.232.083	\$ 1.114.371	\$ 118	\$ 1.114.489	\$ 19.696	\$ 5.033.677
SANTIAGO DEL ESTERO	\$ 173.400	\$ 3.609	\$ 3.609	\$ -	\$ 3.609	\$ -	\$ 14.953
TUCUMAN	\$ 46.859	\$ 996	\$ 996	\$ -	\$ 996	\$ -	\$ 5.227
<b>Total</b>	\$ <b>86.002.428</b>	\$ <b>2.033.813</b>	\$ <b>1.920.003</b>	\$ <b>118</b>	\$ <b>1.920.122</b>	\$ <b>25.385</b>	\$ <b>8.557.747</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	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
abr-18	\$ 8.763.904	\$ 1.964.999	\$ -	\$ 10.395.244	\$ 333.658	103%	103%	\$ 10.728.902	\$ 10.728.902	\$ 10.395.244	\$ 333.658	103%	103%
may-18	\$ 9.656.695	\$ 1.259.539	\$ -	\$ 10.324.967	\$ 591.268	106%	106%	\$ 21.645.138	\$ 21.645.138	\$ 20.720.211	\$ 924.926	104%	104%
jun-18	\$ 9.130.564	\$ 1.175.224	\$ -	\$ 10.196.033	\$ 109.756	101%	101%	\$ 31.950.926	\$ 31.950.926	\$ 30.916.244	\$ 1.034.682	103%	103%
jul-18	\$ 8.974.540	\$ 468.394	\$ -	\$ 10.090.659	\$ -647.724	94%	94%	\$ 41.393.860	\$ 41.393.860	\$ 41.006.903	\$ 386.958	101%	101%
ago-18	\$ 8.687.975	\$ 439.417	\$ 118	\$ 9.828.554	\$ -701.162	93%	93%	\$ 50.521.252	\$ 50.521.371	\$ 50.835.457	\$ -314.205	99%	99%

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



Flujos de devengar por Provincia  
Análisis al 31-08-2018

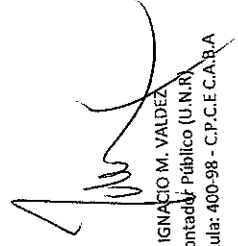
	BIENOS AERES	CAPITAL FEDERAL	CATAMARCA	CHACO	CHUBUT	CORDOBA	CORRIENTES	ENTRE RIOS	FORMOSA	JUJUY	LA PAMPA	LA RIOJA	MENDOZA	MISIONES	NEUQUEN	RIO NEGRO	SALTA	SAN JUAN	SAN LUIS	SANTA CRUZ	SANTA FE	SANTIAGO DEL ESTERO	TUCUMAN	TOTAL
abr-20	\$ 128.269	\$ 143.919				\$ 155.117	\$ 86.382	\$ 179.700			\$ 1.438								\$ 53.924	\$ 28.398	\$ 2.724		\$ 1.176.728	\$ 6.737
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 7.060				\$ 8.921	\$ 4.755	\$ 11.634			\$ 2.244								\$ 2.244	\$ 1.686.815	\$ 4.337			\$ 1.686.815
	Saldo Descuento	\$ 121.209				\$ 146.196	\$ 81.627	\$ 168.066			\$ 1.417								\$ 1.417	\$ 1.065.210	\$ 4.001			\$ 1.065.210
may-20	\$ 190.653	\$ 224.623				\$ 140.056	\$ 74.742	\$ 109.039			\$ 2.244								\$ 2.244	\$ 1.456.700	\$ 6.924			\$ 1.456.700
	Saldo Descuento	\$ 120.378				\$ 6.928	\$ 3.670	\$ 5.354			\$ 1.396								\$ 1.396	\$ 906.396	\$ 3.947			\$ 906.396
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 5.910				\$ 170.257	\$ 93.258	\$ 135.217			\$ 2.244								\$ 2.244	\$ 1.456.700	\$ 6.924			\$ 1.456.700
jun-20	\$ 180.473	\$ 224.624				\$ 141.826	\$ 98.012	\$ 84.113			\$ 1.396								\$ 1.396	\$ 1.766.217	\$ 6.366			\$ 1.766.217
	Saldo Descuento	\$ 112.765				\$ 141.826	\$ 2.868	\$ 5.596			\$ 50								\$ 50	\$ 726.850	\$ 3.084			\$ 726.850
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 4.800				\$ 4.783	\$ 93.259	\$ 111.638			\$ 2.244								\$ 2.244	\$ 1.766.217	\$ 6.366			\$ 1.766.217
jul-20	\$ 160.678	\$ 210.941				\$ 92.457	\$ 2.084	\$ 68.466			\$ 50								\$ 50	\$ 1.137.119	\$ 6.337			\$ 1.137.119
	Saldo Descuento	\$ 96.510				\$ 129.366	\$ 1.869	\$ 2.084			\$ 1.397								\$ 1.397	\$ 887.442	\$ 3.851			\$ 887.442
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 3.590				\$ 129.366	\$ 4.714	\$ 98.766			\$ 46								\$ 46	\$ 1.137.119	\$ 6.337			\$ 1.137.119
ago-20	\$ 151.182	\$ 178.062				\$ 129.913	\$ 90.511	\$ 59.701			\$ 1.397								\$ 1.397	\$ 70.407	\$ 3.851			\$ 70.407
	Saldo Descuento	\$ 91.394				\$ 84.572	\$ 88.727	\$ 59.701			\$ 46								\$ 46	\$ 944.376	\$ 8.534			\$ 944.376
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 2.718				\$ 2.515	\$ 1.049	\$ 1.775			\$ 1.397								\$ 1.397	\$ 70.407	\$ 3.851			\$ 70.407
sep-20	\$ 143.075	\$ 151.619				\$ 114.725	\$ 55.795	\$ 49.951												\$ 389.426	\$ 6.337			\$ 389.426
	Saldo Descuento	\$ 85.238				\$ 68.487	\$ 33.844	\$ 49.951												\$ 389.426	\$ 6.337			\$ 389.426
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 1.950				\$ 1.353	\$ 21.951	\$ 1.775												\$ 389.426	\$ 6.337			\$ 389.426
oct-20	\$ 130.643	\$ 129.954				\$ 91.534	\$ 46.093	\$ 37.488												\$ 185.466	\$ 3.725			\$ 185.466
	Saldo Descuento	\$ 76.797				\$ 51.795	\$ 27.095	\$ 37.488												\$ 185.466	\$ 3.725			\$ 185.466
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 1.234				\$ 39.739	\$ 19.188	\$ 1.775												\$ 185.466	\$ 3.725			\$ 185.466
nov-20	\$ 109.978	\$ 89.394				\$ 62.719	\$ 27.267	\$ 38.135												\$ 242.427	\$ 6.337			\$ 242.427
	Saldo Descuento	\$ 63.758				\$ 30.239	\$ 18.706	\$ 16.311												\$ 242.427	\$ 6.337			\$ 242.427
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 567				\$ 48.995	\$ 4.095	\$ 2.844												\$ 242.427	\$ 6.337			\$ 242.427
dic-20	\$ 27.933	\$ 20.924				\$ 27.856	\$ 5.706	\$ 4.097												\$ 105.466	\$ 3.725			\$ 105.466
	Saldo Descuento	\$ 51				\$ 17.723	\$ 3.220	\$ 2.812												\$ 105.466	\$ 3.725			\$ 105.466
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 1.964				\$ 10.133	\$ 2.486	\$ 1.282												\$ 105.466	\$ 3.725			\$ 105.466
ene-21	\$ 130.593	\$ 130.593				\$ 27.856	\$ 5.706	\$ 4.097												\$ 124.352	\$ 0			\$ 124.352
	Saldo Descuento	\$ 51				\$ 15.515	\$ 3.178	\$ 2.282												\$ 124.352	\$ 0			\$ 124.352
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 1.964				\$ 12.341	\$ 2.486	\$ 1.810												\$ 124.352	\$ 0			\$ 124.352
feb-21	\$ 130.593	\$ 130.593				\$ 27.856	\$ 5.706	\$ 4.097												\$ 69.257	\$ 0			\$ 69.257
	Saldo Descuento	\$ 51				\$ 15.515	\$ 3.178	\$ 2.282												\$ 69.257	\$ 0			\$ 69.257
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 1.964				\$ 12.341	\$ 2.486	\$ 1.810												\$ 69.257	\$ 0			\$ 69.257
mar-21	\$ 130.593	\$ 130.593				\$ 27.856	\$ 5.706	\$ 4.097												\$ 119.928	\$ 0			\$ 119.928
	Saldo Descuento	\$ 51				\$ 15.515	\$ 3.178	\$ 2.282												\$ 119.928	\$ 0			\$ 119.928
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 1.964				\$ 12.341	\$ 2.486	\$ 1.810												\$ 119.928	\$ 0			\$ 119.928
abr-21	\$ 130.593	\$ 130.593				\$ 27.856	\$ 5.706	\$ 4.097												\$ 66.151	\$ 0			\$ 66.151
	Saldo Descuento	\$ 51				\$ 15.515	\$ 3.178	\$ 2.282												\$ 66.151	\$ 0			\$ 66.151
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 1.964				\$ 12.341	\$ 2.486	\$ 1.810												\$ 66.151	\$ 0			\$ 66.151
may-21	\$ 130.593	\$ 130.593				\$ 27.856	\$ 5.706	\$ 4.097												\$ 53.494	\$ 0			\$ 53.494
	Saldo Descuento	\$ 51				\$ 15.515	\$ 3.178	\$ 2.282												\$ 53.494	\$ 0			\$ 53.494
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 1.964				\$ 12.341	\$ 2.486	\$ 1.810												\$ 53.494	\$ 0			\$ 53.494
jun-21	\$ 130.593	\$ 130.593				\$ 27.856	\$ 5.706	\$ 4.097												\$ 84.547	\$ 0			\$ 84.547
	Saldo Descuento	\$ 51				\$ 15.515	\$ 3.178	\$ 2.282												\$ 84.547	\$ 0			\$ 84.547
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 1.964				\$ 12.341	\$ 2.486	\$ 1.810												\$ 84.547	\$ 0			\$ 84.547
jul-21	\$ 130.593	\$ 130.593				\$ 27.856	\$ 5.706	\$ 4.097												\$ 44.797	\$ 0			\$ 44.797
	Saldo Descuento	\$ 51				\$ 15.515	\$ 3.178	\$ 2.282												\$ 44.797	\$ 0			\$ 44.797
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 1.964				\$ 12.341	\$ 2.486	\$ 1.810												\$ 44.797	\$ 0			\$ 44.797
ago-21	\$ 130.593	\$ 130.593				\$ 27.856	\$ 5.706	\$ 4.097												\$ 75.535	\$ 0			\$ 75.535
	Saldo Descuento	\$ 51				\$ 15.515	\$ 3.178	\$ 2.282												\$ 75.535	\$ 0			\$ 75.535
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 1.964				\$ 12.341	\$ 2.486	\$ 1.810												\$ 75.535	\$ 0			\$ 75.535
ago-21	\$ 130.593	\$ 130.593				\$ 27.856	\$ 5.706	\$ 4.097												\$ 39.535	\$ 0			\$ 39.535
	Saldo Descuento	\$ 51				\$ 15.515	\$ 3.178	\$ 2.282												\$ 39.535	\$ 0			\$ 39.535
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 1.964				\$ 12.341	\$ 2.486	\$ 1.810												\$ 39.535	\$ 0			\$ 39.535
ago-21	\$ 130.593	\$ 130.593				\$ 27.856	\$ 5.706	\$ 4.097												\$ 57.346	\$ 0			\$ 57.346
	Saldo Descuento	\$ 51				\$ 15.515	\$ 3.178	\$ 2.282												\$ 57.346	\$ 0			\$ 57.346
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 1.964				\$ 12.341	\$ 2.486	\$ 1.810												\$ 57.346	\$ 0			\$ 57.346
ago-21	\$ 130.593	\$ 130.593				\$ 27.856	\$ 5.706	\$ 4.097												\$ 29.646	\$ 0			\$ 29.646
	Saldo Descuento	\$ 51				\$ 15.515	\$ 3.178	\$ 2.282												\$ 29.646	\$ 0			\$ 29.646
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 1.964				\$ 12.341	\$ 2.486	\$ 1.810												\$ 29.646	\$ 0			\$ 29.646
ago-21	\$ 130.593	\$ 130.593				\$ 27.856	\$ 5.706	\$ 4.097												\$ 22.249	\$ 0			\$ 22.249

Fideicomiso Financiero  
 MUTUAL 17 DE ENERO XII  
 Anexo IX

**Operaciones Canceladas a Informar**  
**Análisis al 31-08-2018**

(\*) Durante el mes de análisis se registraron 4 cancelaciones anticipadas en las que el valor descontado cobrado de la operación sea superior al 80% del valor original de la misma.

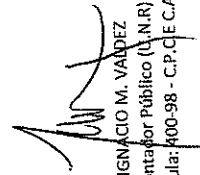
Nro. Socio	Nro. Servicio	Solicitante	Fecha Liquidación	CUIL	Provincia	Capital Original	Cuotas Cedidas	Capital Cedido	Interés Cedido	Valor Nominal	Capital Pago	Cancelado
34038	83199	MOHNI, DIEGO MARTIN	23/6/2017	20274816474	SANTA FE	\$ 129.032	31	\$ 115.646	\$ 96.370	\$ 212.016	\$ 109.190	85%
35816	83453	VILLAFARIE, SUSANA	20/7/2017	27366323290	SANTA FE	\$ 51.613	31	\$ 46.334	\$ 39.360	\$ 85.693	\$ 42.842	83%
36190	84090	HUCK, EDUARDO MIGUEL ANGEL	12/9/2017	20240509084	SANTA FE	\$ 64.516	33	\$ 59.361	\$ 48.261	\$ 107.622	\$ 55.112	85%
36627	84852	DOMI, JORGE ANDRES	13/11/2017	27381366656	SANTA FE	\$ 93.548	35	\$ 89.094	\$ 85.185	\$ 174.278	\$ 83.738	90%

  
 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 XII  
 Anexo X

Estratificación de créditos vigentes por tipo de persona y tipo de crédito  
 Análisis al 31-08-2018


Tipo Persona	Tipo de Crédito	Operaciones	Saldo de Valor Nominal	Saldo Valor Fideicomitado	Interés devengado a cobrar	Total Saldo Valor Fideicomitado + Int. Dev. a cobrar	%
HUMANA	PERSONAL	3.859	\$ 111.018.607	\$ 86.602.435	\$ 8.557.747	\$ 95.160.182	100%
	Total	3.859	\$ 111.018.607	\$ 86.602.435	\$ 8.557.747	\$ 95.160.182	100%

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

Recursos recibidos y su aplicación

<b>Total recursos recibidos</b>	<b>20.309.047</b>
Cobranzas Agosto 2018	9.127.510
Rendimiento FCI Mariva	1.433
Rendimiento FCI Cohen	(61.277)
Cta. Corriente Banco Mariva	5.881
FCI Mariva	113.191
FCI Cohen	1.679.024
Caja	350
Cobranzas Pago de Servicios n° 4	9.442.934

<b>Aplicación de los recursos recibidos</b>	<b>(20.309.047)</b>
<b>Reposición del Fondo de Gastos y Reserva</b>	<b>(11.730.637)</b>
Gastos Bancarios	(3.909)
Sicrebb	(272.811)
Pagos a Proveedores	(149.684)
Pagos de Impuestos	(19.049)
Pago de Servicios	(9.003.511)
Devolución al Fiduciante	(352.389)
Fondo de Gastos	(100.000)
Fondo de Reserva (recálculo)	(1.418.474)
Devolución Fondo de Reserva	(367.007)
Sicrebb	(43.803)
Pago valores fiduciarios - aviso de pago N° 5	(8.578.411)
VDF A	(8.578.411)

  
 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 XII  
Anexo XII

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	Diferencia Real / Teórico	Diferencia Real / Teórico Acumulada
15/5/2018	7.742.024	2.344.153	10.086.177	88.573.086	7.836.337	2.877.873	10.714.210	88.573.086	628.033	628.033
15/6/2018	8.633.164	1.441.672	10.074.836	80.831.062	8.378.272	1.919.986	10.298.258	80.736.749	223.422	851.455
16/7/2018	8.625.783	1.287.694	9.913.477	72.197.898	8.441.244	1.720.744	10.161.988	72.358.477	248.511	1.099.966
15/8/2018	8.764.287	1.097.272	9.861.559	63.572.115	7.532.539	1.470.972	9.003.511	63.917.233	858.048	241.917
17/9/2018	8.569.359	1.040.598	9.609.957	54.807.828	7.151.028	1.427.382	8.578.411	56.384.694	-	789.629
15/10/2018	8.471.824	744.883	9.216.707	46.238.469				49.233.666		
15/11/2018	8.287.983	673.591	8.961.574	37.766.645						
17/12/2018	8.044.424	542.730	8.587.154	29.478.662						
15/1/2019	7.764.409	357.629	8.122.038	21.434.238						
15/2/2019	7.409.653	243.810	7.653.463	13.669.829						
15/3/2019	6.260.176	1.008.849	6.361.025	6.260.176						
<b>Total</b>	<b>88.573.086</b>	<b>9.874.881</b>	<b>98.447.967</b>		<b>39.339.420</b>	<b>9.416.957</b>	<b>48.756.377</b>			


VDF B				VDF B						
	CAPITAL	INTERES	TOTAL	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	TOTAL	SALDO CAPITAL	Diferencia Real / Teórico	Diferencia Real / Teórico Acumulada
15/3/2019	-	773.691	773.691	12.945.297						
15/4/2019	4.158.120	2.334.245	6.492.365	12.945.297						
15/5/2019	5.690.941	166.114	5.857.055	8.787.177						
17/6/2019	3.096.236	64.385	3.160.621	3.096.236						
<b>Total</b>	<b>12.945.297</b>	<b>3.338.434</b>	<b>16.283.731</b>							

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



Fideicomiso Financiero  
MUTUAL 17 DE ENERO XII  
Anexo XII

	Teórico				Real			
	VDF C				VDF C			
	CAPITAL	INTERES	TOTAL	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	TOTAL	SALDO CAPITAL
17/6/2019	-	2.179.840	2.179.840	24.527.932				
15/7/2019	-	4.476.908	4.476.908	24.527.932				
15/8/2019	-	4.074.053	4.074.053	24.527.932				
16/9/2019	2.681.390	1.133.327	3.814.717	21.846.542				
15/10/2019	2.821.296	572.798	3.394.094	19.025.246				
15/11/2019	2.611.881	533.228	3.145.109	16.413.365				
16/12/2019	2.421.473	460.024	2.881.497	13.991.892				
15/1/2020	2.010.458	379.506	2.389.964	11.981.434				
17/2/2020	1.963.534	357.473	2.320.987	10.017.920				
16/3/2020	1.945.848	253.604	2.199.452	8.072.072				
15/4/2020	1.726.882	218.941	1.945.823	6.345.190				
15/5/2020	1.668.235	172.102	1.840.337	4.676.955				
15/6/2020	1.560.670	131.083	1.691.753	3.116.285				
15/7/2020	1.260.314	84.524	1.344.838	1.855.971				
17/8/2020	1.195.068	55.374	1.250.442	660.903				
15/9/2020	660.903	17.328	678.231	-				
<b>Total</b>	<b>24.527.932</b>	<b>15.100.114</b>	<b>39.628.046</b>					

  
 IGNACIO M. VALDEZ  
 Contador Público (U.N.R)  
 Matrícula: 480-98 - C.P.C.E.C.A.B.A