

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 Julio 2018

Señores Presidente y Directores de

Cohen S.A.

CUIT: 30-55854331-7

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

En carácter de Fiduciario del Fideicomiso Financiero MUTUAL 17 DE ENERO XII

Domicilio Fiscal: 25 de Julio 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:

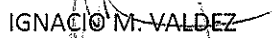
El control y cotejo de la cartera de créditos personales del Fideicomiso Financiero MUTUAL 17 DE ENERO XII y de los flujos de fondos por ella generados se llevó a cabo recurriendo a las siguientes fuentes de información en soporte digital:

- Detalle de las cobranzas por el período comprendido entre el 1 de Julio de 2018 y el 31 de Julio 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 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 MUTUAL 17 DE ENERO XII.
- Detalle de los flujos teóricos de fondos de los bienes fideicomitados 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 Julio de 2018 y el 31 de Julio 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 Julio 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 Julio de 2018 por provincia.


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



- b) Control de los niveles de mora y niveles de cobranza. Para ello, con base en la información determinada en el acápite anterior, calculé los días de atraso y niveles de mora de los créditos a cobrar al 31 de Julio 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 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.

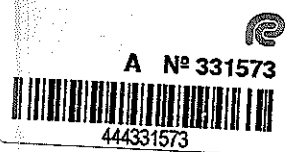
V. Manifestación del Contador Público

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 el Valor Nominal Cobrado informado por el período del 1 de Julio al 31 de Julio de 2018 según se verifica en el Anexo II, alcanzó el 94% 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, 9 de agosto de 2018



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

consejo

Profesional de Ciencias Económicas
de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires



Buenos Aires

13/08/2018

01 01

Legalización: N° 331573

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. d) la actuación profesional de fecha

09/08/2018 referida a VARIOS

a F.E. MUTUAL 17 DE ENERO XII

CNV

actuación se corresponde con la que el Dr.

24-27636560-2 tiene registrada en la matrícula

controlada por los controles de matrícula vigente y control formal de dicha actuación, 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

VALDEZ IGNACIO MANUEL

CP T° 0400 F° 098

que se han efectuado los controles de matrícula y control formal de dicha actuación, 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

CIUDAD AUTÓNOMA DE BUENOS AIRES

SECRETARÍA DE LEGALIZACIONES

SECRETARIO DE LEGALIZACIONES

N° H 2484396



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


D. MARCELO E. DE MAYO
CONTADOR PÚBLICO (UBA)
SECRETARIO 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
Operaciones	4.113	4.085	4.033	3.956	3.913
Clientes	3.550	3.531	3.489	3.440	3.403
Saldo Nominal	\$ 163.815.617	152.310.145	140.797.931	130.216.106	120.450.831
Saldo Descontado	\$ 136.266.286	125.167.403	114.174.186	104.172.111	95.139.210
Variación Saldo Descontado		-8,14%	-8,78%	-8,76%	-8,67%
% Cobrado Acumulado		8,14%	16,21%	23,55%	30,18%


 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

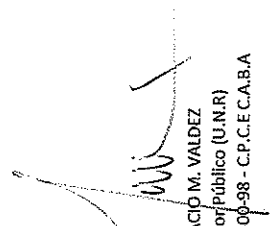
Estado de Situación de Cobranzas (Análisis Financiero)

MES: 1/7/2018 AL: 31/7/2018

TOTAL	VALOR FIDEICOMITIDO	DESCUENTO	VALOR NOMINAL	BONIFICACION	SUB TOTAL	PUNITORIOS	TOTAL COBRANZAS
FLUJO REAL							
Cobros del mes	\$ 7.304.393	\$ 509.221	\$ 7.813.614	\$ 19.176	\$ 7.794.439	\$ -	\$ 7.794.439
Cobros de meses anteriores	\$ 1.168.257	\$ 45.605	\$ 1.213.863	\$ 33.761	\$ 1.180.102	\$ -	\$ 1.180.102
Cobros anticipados	\$ 568.958	\$ 173.474	\$ 742.432	\$ 274.038	\$ 468.394	\$ -	\$ 468.394
	\$ 9.041.608	\$ 728.301	\$ 9.769.909	\$ 326.975	\$ 9.442.934	\$ -	\$ 9.442.934
FLUJO TEÓRICO	\$ 9.432.213	\$ 658.446	\$ 10.090.659				
Porcentaje s/Total	96%	0%	94%				

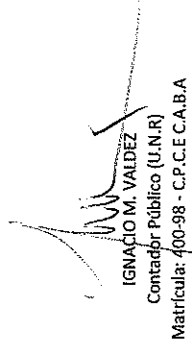
El descuento expuesto está compuesto de la siguiente manera:

Descuento Cobrado	\$ 589.816
Descuento Bonificado	\$ 138.485
Total Descuento	\$ 728.301


 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 31-07-2018

PROVINCIA	VALOR FIDEICOMITIDO	DESCUENTO	VALOR NOMINAL	BONIFICACION	PUNITORIOS	TOTAL COBRANZAS
BUENOS AIRES	\$ 661.162	\$ 44.426	\$ 705.588	\$ 1	\$ -	\$ 705.587
CAPITAL FEDERAL	\$ 372.002	\$ 24.487	\$ 396.489	\$ 0	\$ -	\$ 396.489
CATAMARCA	\$ 106.541	\$ 7.062	\$ 113.603	\$ 0	\$ -	\$ 113.603
CHACO	\$ 7.775	\$ 487	\$ 8.262	\$ -	\$ -	\$ 8.262
CHUBUT	\$ 3.025	\$ 211	\$ 3.236	\$ -	\$ -	\$ 3.236
CORDOBA	\$ 899.868	\$ 68.044	\$ 967.912	\$ 33.379	\$ -	\$ 994.533
CORRIENTES	\$ 360.067	\$ 24.142	\$ 384.209	\$ 0	\$ -	\$ 384.209
ENTRE RIOS	\$ 598.788	\$ 39.078	\$ 637.866	\$ 1	\$ -	\$ 637.865
JUJUY	\$ 2.248	\$ 157	\$ 2.405	\$ -	\$ -	\$ 2.405
LA PAMPA	\$ 6.521	\$ 405	\$ 6.926	\$ -	\$ -	\$ 6.926
LA RIOJA	\$ 15.438	\$ 1.010	\$ 16.448	\$ 0	\$ -	\$ 16.448
MENDOZA	\$ 70.467	\$ 4.372	\$ 74.839	\$ 0	\$ -	\$ 74.839
MISIONES	\$ 9.176	\$ 454	\$ 9.629	\$ -	\$ -	\$ 9.629
NEUQUEN	\$ 10.134	\$ 640	\$ 10.774	\$ -	\$ -	\$ 10.774
RIO NEGRO	\$ 26.509	\$ 1.756	\$ 28.264	\$ 0	\$ -	\$ 28.264
SALTA	\$ 10.019	\$ 615	\$ 10.634	\$ 0	\$ -	\$ 10.634
SAN JUAN	\$ 15.730	\$ 1.018	\$ 16.748	\$ 0	\$ -	\$ 16.748
SAN LUIS	\$ 9.346	\$ 615	\$ 9.961	\$ 0	\$ -	\$ 9.961
SANTA CRUZ	\$ 2.379	\$ 166	\$ 2.546	\$ -	\$ -	\$ 2.546
SANTA FE	\$ 5.834.635	\$ 507.875	\$ 6.342.510	\$ 293.593	\$ -	\$ 6.048.917
SANTIAGO DEL ESTERO	\$ 11.913	\$ 806	\$ 12.719	\$ 0	\$ -	\$ 12.719
TUCUMAN	\$ 7.866	\$ 476	\$ 8.342	\$ -	\$ -	\$ 8.342
TOTAL	\$ 9.041.608	\$ 728.301	\$ 9.769.909	\$ 326.975	\$ -	\$ 9.442.934


IGNACIO 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 31-07-2018

Días de Atraso	Clientes	Saldo Valor Nominal	Saldo Valor Descontado	Interés Devengado a Cobrar	Total Saldo Valor Descontado + Int. Dev. a cobrar	%	Previsión
Entre 0 y 31 días	3.131	\$ 109.817.824	\$ 86.413.963	\$ 6.815.758	\$ 93.229.721	91%	\$ 932.297
Entre 32 y 90 días	81	\$ 4.589.396	\$ 3.663.339	\$ 273.817	\$ 3.937.156	4%	\$ 39.372
Entre 91 y 180 días	191	\$ 6.043.610	\$ 5.061.908	\$ 353.500	\$ 5.415.407	5%	\$ 54.154
Más de 365 días							
Total	3.403	\$ 120.450.830	\$ 95.139.209	\$ 7.443.075	\$ 102.582.284	100%	\$ 1.025.823


Estado de Atraso por Operación
 Análisis al 31-07-2018

	Operaciones	Saldo Valor Nominal	Saldo Valor Descontado	Interés Devengado a Cobrar	Total Saldo Valor Descontado + Int. Dev. a cobrar	%
Entre 0 y 31 días	3.635	\$ 109.865.414	\$ 86.454.487	\$ 6.819.398	\$ 93.273.885	91%
Entre 32 y 90 días	83	\$ 4.564.360	\$ 3.641.546	\$ 271.807	\$ 3.913.353	4%
Entre 91 y 180 días	195	\$ 6.021.056	\$ 5.043.177	\$ 351.870	\$ 5.395.046	5%
Más de 365 días						
Total	3.913	\$ 120.450.831	\$ 95.139.210	\$ 7.443.075	\$ 102.582.285	100%

Interés Devengado del Período, neto de bonif. del período (1)	Interés Devengado Meses Ant. bonif. en el período (2)	Interés Devengado del período neto de bonif. del período y de meses ant. (1) - (2)
\$ 2.047.457	\$ 25.066	\$ 2.022.391

Saldo de Capital e Intereses Devengados por Provincia
Análisis al 31-07-2018


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	\$ 8.484.336	\$ 176.620	\$ 177.496	\$ -	\$ -	\$ 877	\$ 644.181
CAPITAL FEDERAL	\$ 5.527.202	\$ 114.340	\$ 114.965	\$ -	\$ -	\$ 626	\$ 381.635
CATAMARCA	\$ 912.933	\$ 19.135	\$ 19.299	\$ -	\$ -	\$ 163	\$ 79.888
CHACO	\$ 72.717	\$ 1.282	\$ 1.282	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5.696
CHUBUT	\$ 54.377	\$ 994	\$ 994	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4.571
CORDOBA	\$ 10.161.905	\$ 223.958	\$ 214.354	\$ -	\$ -	\$ 4.099	\$ 767.919
CORRIENTES	\$ 4.714.257	\$ 100.492	\$ 100.936	\$ -	\$ -	\$ 444	\$ 353.312
ENTRE RIOS	\$ 7.586.751	\$ 163.140	\$ 164.039	\$ -	\$ -	\$ 899	\$ 577.006
JUJUY	\$ 15.481	\$ 352	\$ 352	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.402
LA PAMPA	\$ 50.231	\$ 1.007	\$ 1.007	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4.238
LA RIOJA	\$ 114.900	\$ 2.293	\$ 2.318	\$ -	\$ -	\$ 25	\$ 9.837
MENDOZA	\$ 1.003.817	\$ 18.753	\$ 18.874	\$ -	\$ -	\$ 121	\$ 82.544
MISIONES	\$ 138.911	\$ 2.548	\$ 2.548	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 11.540
NEUQUEN	\$ 86.366	\$ 1.907	\$ 1.907	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 7.748
RIO NEGRO	\$ 187.891	\$ 3.985	\$ 3.986	\$ -	\$ -	\$ 1	\$ 16.640
SALTA	\$ 135.460	\$ 2.439	\$ 2.486	\$ -	\$ -	\$ 48	\$ 10.923
SAN JUAN	\$ 196.019	\$ 3.565	\$ 3.644	\$ -	\$ -	\$ 78	\$ 15.979
SAN LUIS	\$ 160.238	\$ 3.003	\$ 3.004	\$ -	\$ -	\$ 1	\$ 12.611
SANTA CRUZ	\$ 16.683	\$ 380	\$ 380	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.534
SANTA FE	\$ 55.279.934	\$ 1.315.953	\$ 1.208.776	\$ -	\$ -	\$ 17.602	\$ 4.436.595
SANTIAGO DEL ESTERO	\$ 183.944	\$ 3.567	\$ 3.648	\$ -	\$ -	\$ 80	\$ 12.331
TUCUMAN	\$ 54.849	\$ 1.164	\$ 1.164	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4.943
Total	\$ 95.139.204	\$ 2.160.876	\$ 2.047.457	\$ -	\$ 2.047.457	\$ 25.066	\$ 7.443.075


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 VII

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	\$ 9.656.696	\$ 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%


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 31-07-2018

	BUENOS AIRES	CAPITAL FEDERAL	CATAMARCA	CHACO	CHUBUT	CORDOBA	CORRIENTES	ENTRE RIOS	JUJUY	LA PAMPA	LA RIOJA	MENDOZA	MISIONES	NEUQUEN	RIO NEGRO	SANTA	SAN JUAN	SAN LUIS	SANTA CRUZ	SANTA FE	SANTIAGO DEL ESTERO	TUCUMAN	TOTAL
abr-18	Saldo Nominal	\$ 50.873	\$ 11.388	\$ 4.243	\$ 0	\$ 27.014	\$ 11.130	\$ 12.555	\$ 0	\$ 1.139	\$ 2.928	\$ 34.354	\$ 2.633	\$ 2.633	\$ 0	\$ 6.330	\$ 8.327	\$ 3.339	\$ 0	\$ 71.642	\$ 1.097	\$ 0	\$ 283.295
	Saldo Descontado	\$ 50.823	\$ 11.388	\$ 4.243	\$ 0	\$ 27.014	\$ 11.130	\$ 12.555	\$ 0	\$ 1.139	\$ 2.928	\$ 34.354	\$ 2.633	\$ 2.633	\$ 0	\$ 6.330	\$ 8.327	\$ 3.339	\$ 0	\$ 71.642	\$ 1.097	\$ 0	\$ 283.295
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
may-18	Saldo Nominal	\$ 59.316	\$ 15.097	\$ 4.743	\$ 1.001	\$ 31.729	\$ 12.827	\$ 16.620	\$ 0	\$ 1.139	\$ 2.928	\$ 40.497	\$ 4.475	\$ 4.475	\$ 0	\$ 6.330	\$ 8.327	\$ 4.243	\$ 0	\$ 132.267	\$ 1.097	\$ 0	\$ 372.798
	Saldo Descontado	\$ 59.266	\$ 15.097	\$ 4.743	\$ 1.001	\$ 31.729	\$ 12.827	\$ 16.620	\$ 0	\$ 1.139	\$ 2.928	\$ 40.497	\$ 4.475	\$ 4.475	\$ 0	\$ 6.330	\$ 8.327	\$ 4.243	\$ 0	\$ 132.267	\$ 1.097	\$ 0	\$ 372.798
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 50.050	\$ 13.766	\$ 4.147	\$ 2.933	\$ 31.023	\$ 11.746	\$ 16.246	\$ 0	\$ 1.139	\$ 2.928	\$ 39.835	\$ 4.468	\$ 4.468	\$ 0	\$ 6.330	\$ 8.327	\$ 4.243	\$ 0	\$ 132.067	\$ 1.097	\$ 0	\$ 364.411
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 8.266	\$ 3.331	\$ 595	\$ 68	\$ 706	\$ 981	\$ 374	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 66	\$ 107	\$ 107	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 200	\$ 0	\$ 0	\$ 88.387
jun-18	Saldo Nominal	\$ 72.864	\$ 18.435	\$ 4.243	\$ 3.139	\$ 69.026	\$ 18.855	\$ 20.349	\$ 0	\$ 1.139	\$ 4.467	\$ 47.203	\$ 8.860	\$ 8.860	\$ 0	\$ 6.330	\$ 10.355	\$ 7.558	\$ 0	\$ 338.387	\$ 1.097	\$ 1.179	\$ 688.707
	Saldo Descontado	\$ 72.814	\$ 18.435	\$ 4.243	\$ 3.139	\$ 69.026	\$ 18.855	\$ 20.349	\$ 0	\$ 1.139	\$ 4.467	\$ 47.203	\$ 8.860	\$ 8.860	\$ 0	\$ 6.330	\$ 10.355	\$ 7.558	\$ 0	\$ 338.387	\$ 1.097	\$ 1.179	\$ 688.707
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 69.607	\$ 17.611	\$ 4.053	\$ 3.242	\$ 65.341	\$ 18.101	\$ 19.144	\$ 0	\$ 1.139	\$ 4.268	\$ 45.093	\$ 8.464	\$ 8.464	\$ 0	\$ 6.330	\$ 9.892	\$ 7.220	\$ 0	\$ 323.260	\$ 1.021	\$ 1.137	\$ 684.814
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 3.257	\$ 824	\$ 190	\$ 132	\$ 3.686	\$ 753	\$ 1.405	\$ 0	\$ 0	\$ 200	\$ 283	\$ 396	\$ 396	\$ 0	\$ 0	\$ 455	\$ 338	\$ 0	\$ 15.127	\$ 76	\$ 62	\$ 29.893
jul-18	Saldo Nominal	\$ 126.315	\$ 33.014	\$ 4.242	\$ 4.933	\$ 133.041	\$ 27.139	\$ 37.935	\$ 0	\$ 1.139	\$ 4.467	\$ 60.772	\$ 11.938	\$ 11.938	\$ 0	\$ 6.330	\$ 12.347	\$ 10.145	\$ 0	\$ 386.809	\$ 1.097	\$ 1.586	\$ 1.558.085
	Saldo Descontado	\$ 126.265	\$ 33.014	\$ 4.242	\$ 4.933	\$ 133.041	\$ 27.139	\$ 37.935	\$ 0	\$ 1.139	\$ 4.467	\$ 60.772	\$ 11.938	\$ 11.938	\$ 0	\$ 6.330	\$ 12.347	\$ 10.145	\$ 0	\$ 386.809	\$ 1.097	\$ 1.586	\$ 1.558.085
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 118.077	\$ 30.860	\$ 3.966	\$ 4.611	\$ 118.938	\$ 26.131	\$ 36.548	\$ 0	\$ 1.139	\$ 4.176	\$ 59.735	\$ 11.519	\$ 11.519	\$ 0	\$ 6.330	\$ 11.361	\$ 9.735	\$ 0	\$ 372.914	\$ 1.097	\$ 1.586	\$ 1.456.415
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 8.238	\$ 2.154	\$ 2.777	\$ 322	\$ 1.102	\$ 999	\$ 387	\$ 0	\$ 0	\$ 292	\$ 1.037	\$ 418	\$ 418	\$ 0	\$ 0	\$ 984	\$ 402	\$ 0	\$ 14.895	\$ 111	\$ 183	\$ 210.670
Total	Saldo Nominal	\$ 290.319	\$ 76.743	\$ 16.970	\$ 11.328	\$ 312.319	\$ 85.631	\$ 103.562	\$ 0	\$ 6.156	\$ 18.721	\$ 186.376	\$ 26.266	\$ 26.266	\$ 0	\$ 13.441	\$ 29.406	\$ 24.089	\$ 0	\$ 149.858	\$ 6.788	\$ 5.977	\$ 2.662.885
	Saldo Descontado	\$ 286.465	\$ 72.896	\$ 16.408	\$ 10.786	\$ 312.319	\$ 81.103	\$ 102.303	\$ 0	\$ 5.533	\$ 17.234	\$ 179.160	\$ 26.924	\$ 26.924	\$ 0	\$ 12.919	\$ 28.406	\$ 23.572	\$ 0	\$ 143.912	\$ 6.569	\$ 5.741	\$ 2.572.932
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 12.854	\$ 3.847	\$ 5.662	\$ 541	\$ 10.000	\$ 4.528	\$ 1.259	\$ 0	\$ 623	\$ 14.942	\$ 7.216	\$ 5.342	\$ 5.342	\$ 0	\$ 525	\$ 5.003	\$ 4.517	\$ 0	\$ 6.946	\$ 219	\$ 236	\$ 99.953
ago-18	Saldo Nominal	\$ 757.849	\$ 203.135	\$ 9.978	\$ 8.169	\$ 844.079	\$ 354.258	\$ 410.171	\$ 2.405	\$ 6.156	\$ 17.837	\$ 117.073	\$ 17.483	\$ 17.483	\$ 0	\$ 10.241	\$ 28.511	\$ 28.461	\$ 0	\$ 572.939	\$ 13.228	\$ 9.117	\$ 9.139.048
	Saldo Descontado	\$ 752.994	\$ 203.135	\$ 9.978	\$ 8.169	\$ 844.079	\$ 354.258	\$ 410.171	\$ 2.405	\$ 6.156	\$ 17.837	\$ 117.073	\$ 17.483	\$ 17.483	\$ 0	\$ 10.241	\$ 28.511	\$ 28.461	\$ 0	\$ 572.939	\$ 13.228	\$ 9.117	\$ 9.139.048
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 64.344	\$ 10.158	\$ 9.877	\$ 694	\$ 71.661	\$ 30.078	\$ 54.019	\$ 204	\$ 5.233	\$ 15.144	\$ 9.940	\$ 1.484	\$ 1.484	\$ 0	\$ 2.000	\$ 5.000	\$ 5.000	\$ 0	\$ 15.000	\$ 1.000	\$ 700	\$ 775.228
sep-18	Saldo Nominal	\$ 749.525	\$ 171.125	\$ 9.383	\$ 8.169	\$ 823.548	\$ 350.004	\$ 611.891	\$ 2.405	\$ 6.156	\$ 16.019	\$ 117.073	\$ 17.483	\$ 17.483	\$ 0	\$ 10.241	\$ 28.511	\$ 28.461	\$ 0	\$ 558.376	\$ 13.228	\$ 9.117	\$ 8.888.889
	Saldo Descontado	\$ 740.797	\$ 168.402	\$ 9.383	\$ 8.169	\$ 823.548	\$ 350.004	\$ 611.891	\$ 2.405	\$ 6.156	\$ 16.019	\$ 117.073	\$ 17.483	\$ 17.483	\$ 0	\$ 10.241	\$ 28.511	\$ 28.461	\$ 0	\$ 558.376	\$ 13.228	\$ 9.117	\$ 8.888.889
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 62.681	\$ 10.130	\$ 9.877	\$ 688	\$ 68.874	\$ 30.371	\$ 50.638	\$ 201	\$ 5.515	\$ 13.100	\$ 10.776	\$ 15.646	\$ 15.646	\$ 0	\$ 2.000	\$ 5.000	\$ 5.000	\$ 0	\$ 15.000	\$ 1.000	\$ 700	\$ 784.725
oct-18	Saldo Nominal	\$ 744.098	\$ 171.125	\$ 7.567	\$ 8.169	\$ 810.474	\$ 346.350	\$ 605.745	\$ 1.697	\$ 6.156	\$ 16.019	\$ 117.073	\$ 17.483	\$ 17.483	\$ 0	\$ 10.241	\$ 28.511	\$ 28.461	\$ 0	\$ 539.170	\$ 13.228	\$ 9.117	\$ 8.691.620
	Saldo Descontado	\$ 744.098	\$ 171.125	\$ 7.567	\$ 8.169	\$ 810.474	\$ 346.350	\$ 605.745	\$ 1.697	\$ 6.156	\$ 16.019	\$ 117.073	\$ 17.483	\$ 17.483	\$ 0	\$ 10.241	\$ 28.511	\$ 28.461	\$ 0	\$ 539.170	\$ 13.228	\$ 9.117	\$ 8.691.620
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 61.043	\$ 9.937	\$ 6.611	\$ 670	\$ 66.489	\$ 28.413	\$ 49.350	\$ 139	\$ 5.989	\$ 13.144	\$ 10.661	\$ 15.331	\$ 15.331	\$ 0	\$ 2.000	\$ 5.000	\$ 5.000	\$ 0	\$ 14.895	\$ 1.095	\$ 787	\$ 7.622.220
nov-18	Saldo Nominal	\$ 717.470	\$ 189.447	\$ 6.530	\$ 7.017	\$ 791.131	\$ 340.981	\$ 590.158	\$ 1.697	\$ 6.156	\$ 16.019	\$ 117.073	\$ 17.483	\$ 17.483	\$ 0	\$ 10.241	\$ 28.511	\$ 28.461	\$ 0	\$ 422.061	\$ 13.228	\$ 9.117	\$ 8.390.794
	Saldo Descontado	\$ 717.470	\$ 189.447	\$ 6.530	\$ 7.017	\$ 791.131	\$ 340.981	\$ 590.158	\$ 1.697	\$ 6.156	\$ 16.019	\$ 117.073	\$ 17.483	\$ 17.483	\$ 0	\$ 10.241	\$ 28.511	\$ 28.461	\$ 0	\$ 422.061	\$ 13.228	\$ 9.117	\$ 8.390.794
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 88.831	\$ 104.045	\$ 6.606	\$ 654	\$ 63.413	\$ 27.297	\$ 46.154	\$ 136	\$ 5.989	\$ 13.144	\$ 10.661	\$ 15.331	\$ 15.331	\$ 0	\$ 2.000	\$ 5.000	\$ 5.000	\$ 0	\$ 14.895	\$ 1.095	\$ 787	\$ 7.112.472
dic-18	Saldo Nominal	\$ 650.095	\$ 166.879	\$ 5.778	\$ 6.881	\$ 661.664	\$ 282.767	\$ 488.505	\$ 1.403	\$ 6.156	\$ 16.019	\$ 117.073	\$ 12.582	\$ 12.582	\$ 0	\$ 8.266	\$ 22.878	\$ 22.878	\$ 0	\$ 434.918	\$ 11.442	\$ 6.682	\$ 6.768.722
	Saldo Descontado	\$ 650.095	\$ 166.879	\$ 5.778	\$ 6.881	\$ 661.664	\$ 282.767	\$ 488.505	\$ 1.403	\$ 6.156	\$ 16.019	\$ 117.073	\$ 12.582	\$ 12.582	\$ 0	\$ 8.266	\$ 22.878	\$ 22.878	\$ 0	\$ 434.918	\$ 11.442	\$ 6.682	\$ 6.768.722
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 55.457	\$ 26.532	\$ 5.534	\$ 636	\$ 59.300	\$ 26.077	\$ 44.841	\$ 128	\$ 5.989	\$ 12.821	\$ 9.372	\$ 11.165	\$ 11.165	\$ 0	\$ 2.000	\$ 5.000	\$ 5.000	\$ 0	\$ 15.000	\$ 1.000	\$ 700	\$ 6.964.967
ene-19	Saldo Nominal	\$ 665.475	\$ 131.521	\$ 4.330	\$ 4.933	\$ 732.746	\$ 334.993	\$ 550.490	\$ 1.697	\$ 6.156	\$ 16.019	\$ 117.073	\$ 14.937	\$ 14.937	\$ 0	\$ 10.241	\$ 28.511	\$ 28.461	\$ 0	\$ 495.698	\$ 13.228	\$ 9.117	\$ 7.932
	Saldo Descontado	\$ 665.475	\$ 131.521	\$ 4.330	\$ 4.933	\$ 732.746	\$ 334.993	\$ 550.490	\$ 1.697	\$ 6.156	\$ 16.019	\$ 117.073	\$ 14.937	\$ 14.937	\$ 0	\$ 10.241	\$ 28.511	\$ 28.461	\$ 0	\$ 495.698	\$ 13.228	\$ 9.117	\$ 7.932
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 55.464	\$ 24.254	\$ 4.401	\$ 471	\$ 61.666	\$ 27.634	\$ 45.877	\$ 128	\$ 5.989	\$ 12.821	\$ 9.372	\$ 11.165	\$ 11.165	\$ 0	\$ 2.000	\$ 5.000	\$ 5.000	\$ 0	\$ 15.000	\$ 1.000	\$ 700	\$ 7.247.044
feb-19	Saldo Nominal	\$ 625.034	\$ 160.744	\$ 4.330	\$ 4.933	\$ 600.620	\$ 276.624	\$ 454.827	\$ 1.403	\$ 6.156	\$ 16.019	\$ 117.073	\$ 12.582	\$ 12.582	\$ 0	\$ 8.266	\$ 22.878	\$ 22.878	\$ 0	\$ 424.048	\$ 11.442	\$ 6.682	\$ 6.562.781
	Saldo Descontado	\$ 625.034	\$ 160.744	\$ 4.330	\$ 4.933	\$ 600.620	\$ 276.624	\$ 454.827	\$ 1.403	\$ 6.156	\$ 16.019	\$ 117.073	\$ 12.582	\$ 12.582	\$ 0	\$ 8.266	\$ 22.878	\$ 22.878	\$ 0	\$ 424.048	\$ 11.442	\$ 6.682	\$ 6.562.781
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 46.826	\$ 19.347	\$ 6.561	\$ 112	\$ 49.003	\$ 24.933	\$ 36.979	\$ 123	\$ 4.467	\$ 9.294	\$ 6.741	\$ 8.600	\$ 8.600	\$ 0	\$ 2.000	\$ 5.000	\$ 5.000	\$ 0	\$ 18.500	\$ 1.000	\$ 700	\$ 6.964.967
mar-19	Saldo Nominal	\$ 484.804	\$ 131.856	\$ 4.330	\$ 4.933	\$ 481.599	\$ 334.993	\$ 550.490	\$ 1.697	\$ 6.156	\$ 16.019	\$ 117.073	\$ 14.937	\$ 14.937	\$ 0	\$ 10.241	\$ 28.511	\$ 28.461	\$ 0	\$ 432.044	\$ 13.228	\$ 9.117	\$ 6.235
	Saldo Descontado	\$ 484.804	\$ 131.856	\$ 4.330	\$ 4.933	\$ 481.599	\$ 334.993	\$ 550.490	\$ 1.697	\$ 6.156	\$ 16.019	\$ 117.073	\$ 14.937	\$ 14.937	\$ 0	\$ 10.241	\$ 28.511	\$ 28.461	\$ 0	\$ 432.044	\$ 13.228	\$ 9.117	\$ 6.235
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 8.000	\$ 4.980	\$ 6.685	\$ 371	\$ 5.988	\$ 20.945	\$ 41.186	\$ 123	\$ 4.467	\$ 9.294	\$ 6.741	\$ 8.6										

Fideicomiso Financiero
MUTUAL 17 DE ENERO XII
Anexo 1

Flujos a devengar por Provincia
Análisis al 31-07-2018

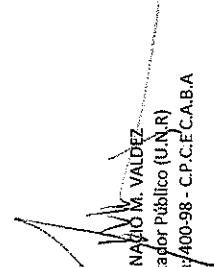
	BUENOS AIRES	CAPITAL FEDERAL	CATAMARCA	CFIACO	CHUBUT	CORCOBA	CORRIENTES	ENTRE RIOS	JUBUY	LA PAMPA	LA RIOJA	MENDOZA	MISIONES	NEUQUEN	RIO NEGRO	SALTA	SAN JUAN	SAN LUIS	SANTA CRUZ	SANTA FE	SANTIAGO DEL ESTERO	TUUMAN	TOTAL	
Int. Dev. a Cobrar						\$ 0														\$ 0			\$ 0	
Saldo Nominal																				\$ 2.742			\$ 2.742	
Saldo Descuento																				\$ 2.831			\$ 2.831	
Int. Dev. a Cobrar																				\$ 0			\$ 0	
Total Saldo Nominal	\$ 10.812.834	\$ 7.355.880	\$ 1.065.565	\$ 83.228	\$ 61.724	\$ 31.087.215	\$ 61.117.871	\$ 9.744.205	\$ 18.305	\$ 36.486	\$ 131.972	\$ 1.134.652	\$ 159.589	\$ 102.884	\$ 217.360	\$ 155.018	\$ 222.898	\$ 190.175	\$ 10.516	\$ 69.367.895	\$ 243.944		\$ 64.372	\$ 120.430.825
Total Saldo Descuento	\$ 8.484.336	\$ 5.837.205	\$ 912.933	\$ 72.717	\$ 54.377	\$ 10.161.995	\$ 4.714.257	\$ 7.586.751	\$ 15.481	\$ 50.233	\$ 114.900	\$ 1.003.917	\$ 138.911	\$ 86.365	\$ 187.891	\$ 135.469	\$ 196.019	\$ 160.238	\$ 16.683	\$ 55.279.934	\$ 183.944		\$ 54.869	\$ 95.139.284
Total Int. Dev. a Cobrar	\$ 644.181	\$ 381.635	\$ 79.888	\$ 5.696	\$ 4.571	\$ 767.919	\$ 353.313	\$ 377.806	\$ 1.402	\$ 4.238	\$ 8.837	\$ 82.544	\$ 11.540	\$ 7.748	\$ 16.640	\$ 10.523	\$ 15.978	\$ 12.631	\$ 1.534	\$ 4.416.595	\$ 12.331		\$ 4.933	\$ 7.443.075

[Handwritten Signature]
 ISIDRO M. VALDEZ
 Comisario Público (U.N.R.)
 Matrícula 409/98 - C.P.C.E.C.A.B.A.

Operaciones Canceladas a Informar
Análisis al 31-07-2018

(*) Durante el mes de análisis se registraron 3 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 Ceditas	Capital Cedido	Interés Cedido	Valor Nominal	Capital Pago	Cancelado
35526	82927	KACZECZKA, JUAN GABRIEL	24/5/2017	2028575208	SANTA FE	\$ 102.151	29	\$ 88.410	\$ 69.077	\$ 157.487	\$ 84.791	83%
36155	84043	DUARTE, TERESA ROGELIA	6/9/2017	27172930617	SANTA FE	\$ 190.323	32	\$ 173.466	\$ 150.426	\$ 323.892	\$ 173.466	91%
36171	84063	ALBA, LUIS ALBERTO	8/9/2017	20306126491	SANTA FE	\$ 75.269	33	\$ 69.693	\$ 62.817	\$ 132.510	\$ 66.263	88%


IGNACIO M. VALDEZ
Contador Público (U.N.R)
Matrícula 400-98 - C.P.C.F.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 31-07-2018

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	3.913	\$ 120.450.831	\$ 95.139.210	\$ 7.443.075	\$ 102.582.285	100%
	Total	3.913	\$ 120.450.831	\$ 95.139.210	\$ 7.443.075	\$ 102.582.285	100%


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

Recursos recibidos y su aplicación

Total recursos recibidos:	22.127.727
Cobranzas Julio 2018	9.442.934
Rendimiento FCI Mariva	769
Rendimiento FCI Cohen	37.070
Cta. Corriente Banco Mariva	86.438
FCI Mariva	212.423
FCI Cohen	2.041.954
Caja	350
Cobranzas Pago de Servicios n° 3	10.305.788
Aplicación de los recursos recibidos	(22.127.727)
Reposición del Fondo de Gastos y Reserva	(13.124.216)
Gastos Bancarios	(3.307)
Sircreb	(261.522)
Pagos a Proveedores	(81.206)
Pagos de Impuestos	(131.228)
Pago de Servicios	(10.161.988)
Devolución al Fiduciante	(247.096)
Fondo de Gastos	(100.000)
Fondo de Reserva (recálculo)	(1.785.481)
Devolución Fondo de Reserva	(352.389)
Pago valores fiduciarios - aviso de pago N° 4	(9.003.511)
VDF A	(9.003.511)


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
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
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
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
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
17/9/2018	8.569.359	1.040.598	9.609.957	54.807.828				56.384.694
15/10/2018	8.471.824	744.883	9.216.707	46.238.469				
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	100.849	6.361.025	6.260.176				
Total	88.573.086	9.874.881	98.447.967		32.188.392	7.989.575	40.177.966	

	Teórico				Real			
	VDF B				VDF B			
	CAPITAL	INTERES	TOTAL	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	TOTAL	SALDO CAPITAL
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				
Total	12.945.297	3.338.434	16.283.731					

	Diferencia Real / Teórico	Diferencia Real / Teórico Acumulada
15/5/2018	628.033	628.033
15/6/2018	223.422	851.455
16/7/2018	248.511	1.099.966
15/8/2018	- 858.048	241.917

	Diferencia Real / Teórico	Diferencia Real / Teórico Acumulada
15/3/2019		
15/4/2019		
15/5/2019		
17/6/2019		
Total		


 IGNACIO M. VALDEZ
 Contador Público (U.N.R.)
 Matrícula: 400-98 - C.F.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	1.963.514	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	-				
Total	24.527.932	15.100.114	39.628.046					

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