

**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 Marzo 2019**

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:

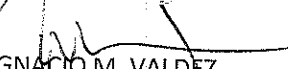
El control y cotejo de la cartera de créditos personales del Fideicomiso Financiero MUTUAL 17 DE ENERO XII y de los flujos de fondos por ella generados se llevó a cabo recurriendo a las siguientes fuentes de información en soporte digital:

- Detalle de las cobranzas por el período comprendido entre el 1 de Marzo de 2019 y el 31 de Marzo de 2019 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 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 Marzo de 2019 y el 31 de Marzo de 2019 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 Marzo 2019 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 Marzo de 2019 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 Marzo de 2019 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**

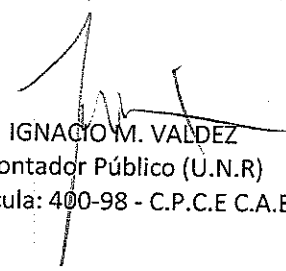
En razón del encargo solicitado sobre la información detallada en el apartado IV, con el alcance mencionado en el mismo punto, de la aplicación de los procedimientos detallados, y de acuerdo a lo expresado en el punto anterior, surge el siguiente hallazgo: los Anexos adjuntos (I a XII), detallan las aseveraciones a las que he arribado de la aplicación de los procedimientos descritos 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 Marzo al 31 de Marzo de 2019 según se verifica en el Anexo II, alcanzó el 101% 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, 08 de abril de 2019

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

Nº H 2839739



Profesional de Ciencias Económicas  
de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires



Buenos Aires 10/04/2019

01 OT. 57 Legalización: Nº 541608

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. 2. inc. 4) la actuación profesional de fecha

08/04/2019 referida a VARIOS de fecha perteneciente

a F.F. MUTUAL 17 DE ENERO XII para ser presentada ante

CNV y declaramos que la firma inserta en dicha

actuación se corresponde con la que el Dr. VALDEZ IGNACIO MANUEL

24-27636560-2 tiene registrada en la matrícula. CP Tº 0400 Fº 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 Fº




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



Dra. CARINA DOMINGUEZ  
CONTADORA PÚBLICA (UADE)  
SECRETARIA DE LEGALIZACIONES

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	30/9/2018	31/10/2018	30/11/2018	31/12/2018	31/1/2019	28/2/2019	31/3/2019
Operaciones	4.113	4.033	4.085	4.033	3.956	3.913	3.859	3.800	3.732	3.626	3.543	3.442	3.292	2.997
Clientes	3.550	3.489	3.531	3.440	3.440	3.403	3.361	3.319	3.267	3.175	3.104	3.014	2.883	2.640
Saldo Nominal	\$ 163.815.617	152.310.145	152.310.145	140.797.931	130.216.106	120.450.831	111.018.607	102.100.586	93.384.102	85.023.278	76.350.013	68.033.843	61.100.755	54.202.193
Saldo Descontado	\$ 136.266.286	125.167.403	125.167.403	114.374.186	104.172.111	95.139.210	86.602.435	78.647.091	71.045.840	63.920.354	56.692.133	49.898.667	44.357.062	38.859.390
Variación Saldo Descontado		-8,14%		-8,78%	-8,76%	-8,67%	-8,97%	-9,19%	-9,67%	-10,03%	-11,31%	-11,98%	-11,11%	-12,39%
% Cobrado Acumulado		8,14%		16,21%	23,55%	30,18%	36,45%	42,28%	47,86%	53,09%	58,40%	63,38%	67,45%	71,48%

  
KENACIO M. VALDEZ  
Corfidor Público (U.M.R)  
Matriculada: 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: 1/3/2019 AL: 31/3/2019


TOTAL
-------

	VALOR FIDEICOMITIDO	DESCUENTO	VALOR NOMINAL	BONIFICACION	SUB TOTAL	PUNITORIOS	TOTAL COBRANZAS
FLUJO REAL							
Cobros del mes	\$ 3.451.361	\$ 866.399	\$ 4.317.760	\$ 7.368	\$ 4.310.392	\$ 663	\$ 4.311.055
Cobros de meses anteriores	\$ 1.061.860	\$ 220.911	\$ 1.282.771	\$ 16.544	\$ 1.266.227	\$ 50	\$ 1.266.277
Cobros anticipados	\$ 984.455	\$ 313.581	\$ 1.298.036	\$ 79.630	\$ 1.218.406	\$ -	\$ 1.218.406
	\$ 5.497.676	\$ 1.400.891	\$ 6.898.567	\$ 103.542	\$ 6.795.025	\$ 713	\$ 6.795.738

FLUJO TEÓRICO	\$ 5.366.070	\$ 1.374.890	\$ 6.740.960
Porcentaje s/Total	102%	102%	101%

El descuento expuesto está compuesto de la siguiente manera:

Descuento Cobrado	\$ 1.337.773
Descuento Bonificado	\$ 63.117
Total Descuento	\$ 1.400.891

  
 IGNACIO M. VALDEZ  
 Contador Público (U.N.R.)  
 Matrícula: #00-98 - C.P.C.E.C.A.B.A

Cobranza del Mes por Provincia  
Análisis al 31-03-2019

PROVINCIA	VALOR FIDEICOMITIDO	DESCUENTO	VALOR NOMINAL	BONIFICACION	PUNITORIOS	TOTAL COBRANZAS
BUENOS AIRES	\$ 428.881	\$ 106.054	\$ 534.935	\$ 2	\$ -	\$ 534.935
CAPITAL FEDERAL	\$ 246.133	\$ 62.521	\$ 308.654	\$ -	\$ -	\$ 308.654
CATAMARCA	\$ 60.538	\$ 14.419	\$ 74.957	\$ -	\$ -	\$ 74.957
CHACO	\$ 2.572	\$ 660	\$ 3.232	\$ -	\$ -	\$ 3.232
CORDOBA	\$ 613.089	\$ 158.976	\$ 772.065	\$ 23.917	\$ -	\$ 748.148
CORRIENTES	\$ 316.065	\$ 82.770	\$ 398.835	\$ 3.353	\$ 663	\$ 396.144
ENTRE RIOS	\$ 495.185	\$ 124.698	\$ 619.883	\$ 46.040	\$ -	\$ 573.843
FORMOSA	\$ 1.552	\$ 145	\$ 1.697	\$ -	\$ -	\$ 1.697
JUJUY	\$ 1.401	\$ 296	\$ 1.697	\$ -	\$ -	\$ 1.697
LA PAMPA	\$ 3.686	\$ 931	\$ 4.617	\$ -	\$ -	\$ 4.617
LA RIOJA	\$ 3.580	\$ 888	\$ 4.467	\$ -	\$ -	\$ 4.467
MENDOZA	\$ 48.803	\$ 11.374	\$ 60.177	\$ -	\$ -	\$ 60.177
MISIONES	\$ 8.720	\$ 1.512	\$ 10.233	\$ -	\$ -	\$ 10.233
NEUQUEN	\$ 12.883	\$ 2.508	\$ 15.391	\$ -	\$ -	\$ 15.391
RIO NEGRO	\$ 9.947	\$ 2.330	\$ 12.277	\$ -	\$ -	\$ 12.277
SALTA	\$ 10.526	\$ 1.945	\$ 12.471	\$ -	\$ -	\$ 12.471
SAN JUAN	\$ 8.621	\$ 1.426	\$ 10.047	\$ -	\$ -	\$ 10.047
SAN LUIS	\$ 2.144	\$ 401	\$ 2.546	\$ -	\$ -	\$ 2.546
SANTA FE	\$ 3.209.350	\$ 823.492	\$ 4.032.842	\$ 30.230	\$ 50	\$ 4.002.661
SANTIAGO DEL ESTERO	\$ 9.995	\$ 2.679	\$ 12.674	\$ -	\$ -	\$ 12.674
TUCUMAN	\$ 4.005	\$ 865	\$ 4.871	\$ -	\$ -	\$ 4.871
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 5.497.676</b>	<b>\$ 1.400.891</b>	<b>\$ 6.898.567</b>	<b>\$ 103.542</b>	<b>\$ 713</b>	<b>\$ 6.795.738</b>

**Estado de Atraso por Cliente**  
 Análisis al 31-03-2019

Días de Atraso	Clientes	Saldo Valor Nominal	Saldo Valor Descontado	Interés Devengado a Cobrar	Interés a Devengar	Total Saldo Valor Descontado + Int. Dev. a cobrar	%	Previsión
Entre 0 y 31 días	2.183	\$ 43.213.762	\$ 30.312.709	\$ 7.329.181	\$ 5.571.867	\$ 37.641.891	79%	\$ 376.419
Entre 32 y 90 días	110	\$ 3.835.746	\$ 2.764.996	\$ 678.099	\$ 392.651	\$ 3.443.095	7%	\$ 172.155
Entre 91 y 180 días	81	\$ 1.732.233	\$ 1.301.942	\$ 304.787	\$ 125.503	\$ 1.606.729	3%	\$ 630.273
Entre 181 y 365 días	266	\$ 5.420.453	\$ 4.479.742	\$ 766.944	\$ 173.767	\$ 5.246.686	11%	\$ 3.006.815
Más de 365 días							0%	\$ -
<b>Total</b>	<b>2.640</b>	<b>\$ 54.202.193</b>	<b>\$ 38.859.390</b>	<b>\$ 9.079.011</b>	<b>\$ 6.263.788</b>	<b>\$ 47.938.402</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 4.185.662</b>

**Estado de Atraso por Operación**  
 Análisis al 31-03-2019

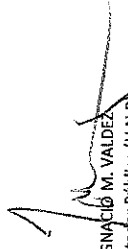
Operaciones	Saldo Valor Nominal	Saldo Valor Descontado	Interés Devengado a Cobrar	Interés a Devengar	Total Saldo Valor Descontado + Int. Dev. a cobrar	%
Entre 0 y 31 días	\$ 43.399.501	\$ 30.443.884	\$ 7.362.303	\$ 5.593.311	\$ 37.806.187	79%
Entre 32 y 90 días	\$ 3.653.376	\$ 2.636.310	\$ 645.640	\$ 371.426	\$ 3.281.949	7%
Entre 91 y 180 días	\$ 1.733.081	\$ 1.302.625	\$ 304.946	\$ 125.510	\$ 1.607.571	3%
Entre 181 y 365 días	\$ 5.416.235	\$ 4.476.571	\$ 766.123	\$ 173.541	\$ 5.242.694	11%
Más de 365 días						0%
<b>Total</b>	<b>\$ 54.202.193</b>	<b>\$ 38.859.390</b>	<b>\$ 9.079.011</b>	<b>\$ 6.263.788</b>	<b>\$ 47.938.402</b>	<b>100%</b>

Interés Devengado del Periodo, neto de bonif. del periodo (1)	Interés Devengado Meses Ant. bonif. en el periodo (2)	Interés Devengado del periodo neto de bonif. del periodo y de meses ant. (1) - (2)
\$ 913.596	\$ 19.443	\$ 894.153
<b>Al 31-03-2019</b>		



Saldo de Capital e Intereses Devengados por Provincia  
Análisis al 31-03-2019

Provincia	Saldo Descontado	Int. Dev del Período	Int. Dev. del Período, neto de bonif. del período (1)	Interes Punitorio	Int. Dev. del Período, neto de bonif. del período + Interes Punitorio	Interés Devengado Meses Ant. bonif. en el período (2)	Interés Devengado a Cobrar	Interés a Devengar
BUENOS AIRES	\$ 4.268.746	\$ 88.453	\$ 89.375	\$ -	\$ 89.375	\$ 924	\$ 958.460	\$ 679.109
CAPITAL FEDERAL	\$ 3.275.208	\$ 79.721	\$ 80.446	\$ -	\$ 80.446	\$ 725	\$ 766.459	\$ 695.088
CATAMARCA	\$ 302.602	\$ 1.906	\$ 2.044	\$ -	\$ 2.044	\$ 138	\$ 54.278	\$ 1.033
CHACO	\$ 37.318	\$ 152	\$ 152	\$ -	\$ 152	\$ -	\$ 5.476	\$ 77
CHUBUT	\$ 27.042	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3.110	\$ -0
CORDOBA	\$ 4.760.169	\$ 124.692	\$ 110.653	\$ -	\$ 110.653	\$ 3.221	\$ 1.139.238	\$ 847.689
CORRIENTES	\$ 2.309.954	\$ 60.885	\$ 58.791	\$ 663	\$ 59.454	\$ 1.259	\$ 548.976	\$ 428.073
ENTRE RIOS	\$ 3.680.722	\$ 91.160	\$ 75.467	\$ -	\$ 75.467	\$ 2.513	\$ 869.545	\$ 589.786
FORMOSA	\$ 10.026	\$ 138	\$ 138	\$ -	\$ 138	\$ -	\$ 1.645	\$ 208
JULY	\$ 5.353	\$ 71	\$ 71	\$ -	\$ 71	\$ -	\$ 1.398	\$ 36
LA PAMPA	\$ 19.992	\$ 129	\$ 129	\$ -	\$ 129	\$ -	\$ 2.999	\$ 96
LA RIOJA	\$ 50.953	\$ 35	\$ 63	\$ -	\$ 63	\$ 29	\$ 7.114	\$ 1
MENDOZA	\$ 432.584	\$ 2.055	\$ 2.106	\$ -	\$ 2.106	\$ 51	\$ 68.448	\$ 976
MISIONES	\$ 88.372	\$ 203	\$ 203	\$ -	\$ 203	\$ -	\$ 14.587	\$ 102
NEUQUEN	\$ 68.645	\$ 633	\$ 691	\$ -	\$ 691	\$ 58	\$ 13.502	\$ 728
RIO NEGRO	\$ 50.022	\$ 230	\$ 230	\$ -	\$ 230	\$ 1	\$ 8.507	\$ 92
SALTA	\$ 81.661	\$ 363	\$ 394	\$ -	\$ 394	\$ 30	\$ 11.421	\$ 359
SAN JUAN	\$ 115.100	\$ 361	\$ 390	\$ -	\$ 390	\$ 29	\$ 16.269	\$ 308
SAN LUIS	\$ 73.263	\$ 37	\$ 37	\$ -	\$ 37	\$ -	\$ 9.258	\$ 1
SANTA CRUZ	\$ -0	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -0
SANTA FE	\$ 19.076.847	\$ 503.623	\$ 488.763	\$ 50	\$ 489.813	\$ 10.437	\$ 4.552.218	\$ 2.995.965
SANTIAGO DEL ESTERO	\$ 110.609	\$ 2.357	\$ 2.357	\$ -	\$ 2.357	\$ -	\$ 23.395	\$ 24.034
TUCUMAN	\$ 14.175	\$ 68	\$ 97	\$ -	\$ 97	\$ 29	\$ 2.711	\$ 19
<b>Total</b>	\$ <b>38.859.364</b>	\$ <b>957.270</b>	\$ <b>913.596</b>	\$ <b>713</b>	\$ <b>914.309</b>	\$ <b>19.443</b>	\$ <b>9.079.012</b>	\$ <b>6.263.782</b>

  
 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 VI

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	\$ 1.964.989	-	\$ 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	-	\$ 10.324.267	\$ 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	\$ 50.521.252	\$ 50.835.457	\$ -314.205	99%	99%
sep-18	\$ 8.276.173	\$ 500.628	-	\$ 9.468.747	\$ -691.945	93%	93%	\$ 59.298.054	\$ 59.298.172	\$ 60.304.204	\$ -1.006.150	98%	98%
oct-18	\$ 8.159.043	\$ 345.333	-	\$ 9.159.475	\$ -655.098	92%	92%	\$ 67.802.431	\$ 67.802.549	\$ 69.463.679	\$ -1.661.248	98%	98%
nov-18	\$ 7.555.863	\$ 556.501	-	\$ 8.771.596	\$ -659.233	92%	92%	\$ 75.914.794	\$ 75.914.912	\$ 78.235.275	\$ -2.320.481	97%	97%
dic-18	\$ 7.053.847	\$ 1.298.007	118	\$ 8.348.058	\$ 3.797	100%	100%	\$ 84.266.648	\$ 84.266.885	\$ 86.583.333	\$ -2.316.684	97%	97%
ene-19	\$ 6.878.229	\$ 1.101.146	1.313	\$ 7.827.388	\$ 156.987	102%	102%	\$ 92.246.023	\$ 92.247.573	\$ 94.405.721	\$ -2.159.698	98%	98%
feb-19	\$ 5.796.661	\$ 1.094.761	-	\$ 7.287.266	\$ -395.843	95%	95%	\$ 99.137.446	\$ 99.138.995	\$ 101.692.987	\$ -2.555.541	97%	97%
mar-19	\$ 5.576.619	\$ 1.218.406	713	\$ 6.740.960	\$ 54.065	101%	101%	\$ 105.932.471	\$ 105.934.733	\$ 108.433.946	\$ -2.501.476	98%	98%

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

Flujos a devengar por Provincia  
Análisis al 31-03-2019

	BUENOS AIRES	CAPITAL FEDERAL	CATAMARCA	CHACO	CHUBUT	CORDOBA	CORRIENTES	ENTRE RIOS	FORMOSA	JUJUY	LA PAMPA	LA RIOJA	MENDOZA	MILONES	NEUQUEN	PIO NEGRO	SALTA	SAN JUAN	SAN LUIS	SANTA CRUZ	SANTA FE	SANTAGO DEL ESTERO	TUCUMAN	TOTAL
ago-18	\$ 40.247	\$ 8.962	\$ 8.842	\$ 2.546	\$ 0	\$ 5.372	\$ 4.432	\$ 3.944	\$ 0	\$ 0	\$ 1.539	\$ 2.928	\$ 19.101	\$ 1.697	\$ 0	\$ 1.780	\$ 6.330	\$ 4.033	\$ 1.394	\$ 0	\$ 20.413	\$ 1.697	\$ 0	\$ 138.157
	\$ 40.247	\$ 8.962	\$ 8.842	\$ 2.546	\$ 0	\$ 5.372	\$ 4.432	\$ 3.944	\$ 0	\$ 0	\$ 1.539	\$ 2.928	\$ 19.101	\$ 1.697	\$ 0	\$ 1.780	\$ 6.330	\$ 4.033	\$ 1.394	\$ 0	\$ 20.413	\$ 1.697	\$ 0	\$ 138.157
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
ago-18	\$ 47.435	\$ 8.962	\$ 11.970	\$ 2.546	\$ 1.001	\$ 5.372	\$ 6.129	\$ 7.948	\$ 0	\$ 0	\$ 1.539	\$ 2.928	\$ 26.500	\$ 1.697	\$ 0	\$ 2.628	\$ 6.330	\$ 7.479	\$ 4.243	\$ 0	\$ 32.411	\$ 1.697	\$ 0	\$ 180.765
	\$ 47.435	\$ 8.962	\$ 11.970	\$ 2.546	\$ 1.001	\$ 5.372	\$ 6.129	\$ 7.948	\$ 0	\$ 0	\$ 1.539	\$ 2.928	\$ 26.500	\$ 1.697	\$ 0	\$ 2.628	\$ 6.330	\$ 7.479	\$ 4.243	\$ 0	\$ 32.411	\$ 1.697	\$ 0	\$ 180.765
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
ago-18	\$ 66.079	\$ 8.962	\$ 11.652	\$ 2.546	\$ 1.138	\$ 5.372	\$ 5.991	\$ 7.709	\$ 0	\$ 0	\$ 1.539	\$ 2.928	\$ 25.904	\$ 1.697	\$ 0	\$ 2.569	\$ 6.188	\$ 7.130	\$ 4.147	\$ 0	\$ 31.692	\$ 1.697	\$ 0	\$ 176.698
	\$ 66.079	\$ 8.962	\$ 11.652	\$ 2.546	\$ 1.138	\$ 5.372	\$ 5.991	\$ 7.709	\$ 0	\$ 0	\$ 1.539	\$ 2.928	\$ 25.904	\$ 1.697	\$ 0	\$ 2.569	\$ 6.188	\$ 7.130	\$ 4.147	\$ 0	\$ 31.692	\$ 1.697	\$ 0	\$ 176.698
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
ago-18	\$ 55.519	\$ 8.962	\$ 17.011	\$ 2.546	\$ 3.394	\$ 8.685	\$ 6.129	\$ 11.282	\$ 0	\$ 0	\$ 1.539	\$ 4.467	\$ 28.813	\$ 4.242	\$ 0	\$ 2.628	\$ 6.330	\$ 7.479	\$ 4.243	\$ 0	\$ 30.342	\$ 1.697	\$ 0	\$ 110.224
	\$ 55.519	\$ 8.962	\$ 17.011	\$ 2.546	\$ 3.394	\$ 8.685	\$ 6.129	\$ 11.282	\$ 0	\$ 0	\$ 1.539	\$ 4.467	\$ 28.813	\$ 4.242	\$ 0	\$ 2.628	\$ 6.330	\$ 7.479	\$ 4.243	\$ 0	\$ 30.342	\$ 1.697	\$ 0	\$ 110.224
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
ago-18	\$ 53.037	\$ 8.962	\$ 16.351	\$ 2.546	\$ 2.432	\$ 8.297	\$ 5.855	\$ 12.306	\$ 0	\$ 0	\$ 1.470	\$ 4.268	\$ 27.525	\$ 4.053	\$ 0	\$ 2.511	\$ 6.047	\$ 7.144	\$ 4.147	\$ 0	\$ 28.986	\$ 1.621	\$ 0	\$ 100.827
	\$ 53.037	\$ 8.962	\$ 16.351	\$ 2.546	\$ 2.432	\$ 8.297	\$ 5.855	\$ 12.306	\$ 0	\$ 0	\$ 1.470	\$ 4.268	\$ 27.525	\$ 4.053	\$ 0	\$ 2.511	\$ 6.047	\$ 7.144	\$ 4.147	\$ 0	\$ 28.986	\$ 1.621	\$ 0	\$ 100.827
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
ago-18	\$ 2.482	\$ 4.011	\$ 7.660	\$ 1.114	\$ 1.132	\$ 3.388	\$ 2.724	\$ 5.776	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 1.288	\$ 1.990	\$ 0	\$ 0	\$ 2.881	\$ 3.134	\$ 3.338	\$ 0	\$ 1.136	\$ 0	\$ 0	\$ 9.939
	\$ 2.482	\$ 4.011	\$ 7.660	\$ 1.114	\$ 1.132	\$ 3.388	\$ 2.724	\$ 5.776	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 1.288	\$ 1.990	\$ 0	\$ 0	\$ 2.881	\$ 3.134	\$ 3.338	\$ 0	\$ 1.136	\$ 0	\$ 0	\$ 9.939
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
ago-18	\$ 6.273	\$ 11.382	\$ 17.011	\$ 2.546	\$ 3.394	\$ 14.795	\$ 6.129	\$ 11.488	\$ 0	\$ 0	\$ 1.539	\$ 4.467	\$ 32.546	\$ 7.321	\$ 2.546	\$ 2.628	\$ 6.330	\$ 10.024	\$ 4.854	\$ 0	\$ 48.584	\$ 1.697	\$ 0	\$ 62.768
	\$ 6.273	\$ 11.382	\$ 17.011	\$ 2.546	\$ 3.394	\$ 14.795	\$ 6.129	\$ 11.488	\$ 0	\$ 0	\$ 1.539	\$ 4.467	\$ 32.546	\$ 7.321	\$ 2.546	\$ 2.628	\$ 6.330	\$ 10.024	\$ 4.854	\$ 0	\$ 48.584	\$ 1.697	\$ 0	\$ 62.768
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
ago-18	\$ 60.079	\$ 10.639	\$ 15.901	\$ 2.378	\$ 3.378	\$ 13.849	\$ 5.729	\$ 16.356	\$ 0	\$ 0	\$ 1.439	\$ 4.267	\$ 30.423	\$ 6.843	\$ 2.749	\$ 2.457	\$ 5.917	\$ 9.770	\$ 5.064	\$ 0	\$ 45.414	\$ 1.586	\$ 0	\$ 85.154
	\$ 60.079	\$ 10.639	\$ 15.901	\$ 2.378	\$ 3.378	\$ 13.849	\$ 5.729	\$ 16.356	\$ 0	\$ 0	\$ 1.439	\$ 4.267	\$ 30.423	\$ 6.843	\$ 2.749	\$ 2.457	\$ 5.917	\$ 9.770	\$ 5.064	\$ 0	\$ 45.414	\$ 1.586	\$ 0	\$ 85.154
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
ago-18	\$ 72.259	\$ 11.382	\$ 15.281	\$ 2.545	\$ 3.394	\$ 21.835	\$ 8.438	\$ 24.049	\$ 0	\$ 0	\$ 1.539	\$ 4.467	\$ 33.726	\$ 13.211	\$ 2.546	\$ 2.628	\$ 6.330	\$ 10.794	\$ 5.558	\$ 0	\$ 56.231	\$ 1.697	\$ 0	\$ 99.070
	\$ 72.259	\$ 11.382	\$ 15.281	\$ 2.545	\$ 3.394	\$ 21.835	\$ 8.438	\$ 24.049	\$ 0	\$ 0	\$ 1.539	\$ 4.467	\$ 33.726	\$ 13.211	\$ 2.546	\$ 2.628	\$ 6.330	\$ 10.794	\$ 5.558	\$ 0	\$ 56.231	\$ 1.697	\$ 0	\$ 99.070
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
ago-18	\$ 66.079	\$ 10.639	\$ 17.661	\$ 2.328	\$ 3.104	\$ 19.967	\$ 7.716	\$ 21.990	\$ 0	\$ 0	\$ 1.470	\$ 4.085	\$ 30.440	\$ 6.694	\$ 2.748	\$ 2.403	\$ 5.789	\$ 9.970	\$ 6.911	\$ 0	\$ 53.419	\$ 1.552	\$ 0	\$ 127.515
	\$ 66.079	\$ 10.639	\$ 17.661	\$ 2.328	\$ 3.104	\$ 19.967	\$ 7.716	\$ 21.990	\$ 0	\$ 0	\$ 1.470	\$ 4.085	\$ 30.440	\$ 6.694	\$ 2.748	\$ 2.403	\$ 5.789	\$ 9.970	\$ 6.911	\$ 0	\$ 53.419	\$ 1.552	\$ 0	\$ 127.515
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
ago-18	\$ 6.284	\$ 9.974	\$ 11.600	\$ 2.18	\$ 2.980	\$ 6.070	\$ 5.190	\$ 10.900	\$ 0	\$ 0	\$ 1.322	\$ 3.982	\$ 23.888	\$ 6.677	\$ 2.748	\$ 2.725	\$ 5.42	\$ 9.924	\$ 6.647	\$ 0	\$ 4.813	\$ 1.445	\$ 0	\$ 25.505
	\$ 6.284	\$ 9.974	\$ 11.600	\$ 2.18	\$ 2.980	\$ 6.070	\$ 5.190	\$ 10.900	\$ 0	\$ 0	\$ 1.322	\$ 3.982	\$ 23.888	\$ 6.677	\$ 2.748	\$ 2.725	\$ 5.42	\$ 9.924	\$ 6.647	\$ 0	\$ 4.813	\$ 1.445	\$ 0	\$ 25.505
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
ago-18	\$ 79.764	\$ 11.381	\$ 21.869	\$ 4.089	\$ 3.394	\$ 43.045	\$ 17.730	\$ 32.072	\$ 0	\$ 0	\$ 1.539	\$ 4.467	\$ 32.700	\$ 12.708	\$ 2.748	\$ 2.628	\$ 6.330	\$ 12.708	\$ 10.103	\$ 0	\$ 62.621	\$ 1.697	\$ 0	\$ 194.138
	\$ 79.764	\$ 11.381	\$ 21.869	\$ 4.089	\$ 3.394	\$ 43.045	\$ 17.730	\$ 32.072	\$ 0	\$ 0	\$ 1.539	\$ 4.467	\$ 32.700	\$ 12.708	\$ 2.748	\$ 2.628	\$ 6.330	\$ 12.708	\$ 10.103	\$ 0	\$ 62.621	\$ 1.697	\$ 0	\$ 194.138
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
ago-18	\$ 72.259	\$ 10.639	\$ 15.901	\$ 2.378	\$ 3.378	\$ 13.849	\$ 5.729	\$ 16.356	\$ 0	\$ 0	\$ 1.439	\$ 4.267	\$ 30.423	\$ 6.843	\$ 2.749	\$ 2.457	\$ 5.917	\$ 9.770	\$ 5.064	\$ 0	\$ 45.414	\$ 1.586	\$ 0	\$ 85.154
	\$ 72.259	\$ 10.639	\$ 15.901	\$ 2.378	\$ 3.378	\$ 13.849	\$ 5.729	\$ 16.356	\$ 0	\$ 0	\$ 1.439	\$ 4.267	\$ 30.423	\$ 6.843	\$ 2.749	\$ 2.457	\$ 5.917	\$ 9.770	\$ 5.064	\$ 0	\$ 45.414	\$ 1.586	\$ 0	\$ 85.154
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
ago-18	\$ 87.905	\$ 18.721	\$ 24.944	\$ 4.085	\$ 3.394	\$ 65.206	\$ 18.111	\$ 30.423	\$ 0	\$ 0	\$ 1.539	\$ 4.467	\$ 41.309	\$ 10.162	\$ 2.748	\$ 2.628	\$ 6.330	\$ 12.708	\$ 10.103	\$ 0	\$ 62.621	\$ 1.697	\$ 0	\$ 137.685
	\$ 87.905	\$ 18.721	\$ 24.944	\$ 4.085	\$ 3.394	\$ 65.206	\$ 18.111	\$ 30.423	\$ 0	\$ 0	\$ 1.539	\$ 4.467	\$ 41.309	\$ 10.162	\$ 2.748	\$ 2.628	\$ 6.330	\$ 12.708	\$ 10.103	\$ 0	\$ 62.621	\$ 1.697	\$ 0	\$ 137.685
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
ago-18	\$ 77.133	\$ 17.187	\$ 21.873	\$ 3.982	\$ 2.976	\$ 51.028	\$ 17.989	\$ 28.126	\$ 0	\$ 0	\$ 1.439	\$ 4.267	\$ 31.998	\$ 9.111	\$ 2.748	\$ 2.457	\$ 5.917	\$ 9.770	\$ 5.064	\$ 0	\$ 45.414	\$ 1.586	\$ 0	\$ 85.154
	\$ 77.133	\$ 17.187	\$ 21.873	\$ 3.982	\$ 2.976	\$ 51.028	\$ 17.989	\$ 28.126	\$ 0	\$ 0	\$ 1.439	\$ 4.267	\$ 31.998	\$ 9.111	\$ 2.748	\$ 2.457	\$ 5.917	\$ 9.770	\$ 5.064	\$ 0	\$ 45.414	\$ 1.586	\$ 0	\$ 85.154
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
ago-18	\$ 10.828	\$ 2.185	\$ 3.071	\$ 5.903	\$ 4.188	\$ 11.381	\$ 11.039	\$ 9.948	\$ 0	\$ 0	\$ 1.189	\$ 0	\$ 4.436	\$ 1.280	\$ 0	\$ 0	\$ 0							



Fideicomiso Financiero  
MUTUAL 17 DE ENERO XII  
Anexo VII

Flujos a devengar por Provincia  
Analisis al 31-03-2019


	BUENOS AIRES	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
Int. Dev. a Cobrar						\$ 1.178	\$ 314														\$ 4.464			\$ 5.755
Int. a Devengar						\$ 9.626	\$ 2.368														\$ 2.255			\$ 4.939
Saldo Nominal						\$ 21.888	\$ 5.706														\$ 108.429			\$ 108.429
Saldo Descontado						\$ 12.137	\$ 2.996														\$ 40.825			\$ 40.825
Int. Dev. a Cobrar						\$ 1.153	\$ 284														\$ 3.757			\$ 4.658
Int. a Devengar						\$ 9.898	\$ 2.436														\$ 3.243			\$ 4.194
Saldo Nominal						\$ 23.188															\$ 27.448			\$ 27.448
Saldo Descontado						\$ 11.887															\$ 29.646			\$ 29.646
Int. Dev. a Cobrar						\$ 1.027															\$ 2.540			\$ 3.194
Int. a Devengar						\$ 10.174															\$ 3.566			\$ 4.163
Saldo Nominal						\$ 23.188															\$ 25.161			\$ 25.161
Saldo Descontado						\$ 13.842															\$ 11.869			\$ 11.869
Int. Dev. a Cobrar						\$ 10.444															\$ 10.021			\$ 10.021
Int. a Devengar						\$ 3.086															\$ 11.869			\$ 11.869
Saldo Nominal						\$ 3.086															\$ 6.666			\$ 6.666
Saldo Descontado						\$ 3.086															\$ 22.849			\$ 22.849
Int. Dev. a Cobrar						\$ 6.099															\$ 11.331			\$ 11.331
Int. a Devengar						\$ 3.201															\$ 7.52			\$ 7.52
Saldo Nominal						\$ 4.899															\$ 10.857			\$ 10.857
Saldo Descontado						\$ 2.467															\$ 5.728			\$ 5.728
Int. Dev. a Cobrar																					\$ 3.319			\$ 3.319
Int. a Devengar																					\$ 5.427			\$ 5.427
Saldo Nominal																					\$ 5.742			\$ 5.742
Saldo Descontado																					\$ 2.831			\$ 2.831
Int. Dev. a Cobrar																					\$ 136			\$ 136
Int. a Devengar																					\$ 2.275			\$ 2.275
Total Saldo Nominal	\$ 3.906.315	\$ 4.756.755	\$ 357.912	\$ 42.871	\$ 30.452	\$ 6.747.056	\$ 3.287.003	\$ 5.140.053	\$ 11.879	\$ 6.388	\$ 73.065	\$ 58.008	\$ 303.005	\$ 109.062	\$ 27.875	\$ 38.025	\$ 93.441	\$ 131.678	\$ 82.521	\$ 0	\$ 26.625.682	\$ 158.018	\$ 16.909	\$ 4.202.161
Total Saldo Descontado	\$ 4.268.746	\$ 3.275.208	\$ 302.602	\$ 37.318	\$ 27.082	\$ 4.760.146	\$ 2.305.934	\$ 3.680.723	\$ 10.024	\$ 5.243	\$ 14.953	\$ 20.993	\$ 22.338	\$ 68.572	\$ 68.645	\$ 50.023	\$ 81.661	\$ 115.008	\$ 73.265	\$ 0	\$ 19.076.847	\$ 110.609	\$ 14.175	\$ 3.899.364
Total Int. Dev. a Cobrar	\$ 958.460	\$ 786.459	\$ 54.278	\$ 5.476	\$ 3.310	\$ 1.192.238	\$ 548.976	\$ 869.545	\$ 1.645	\$ 1.394	\$ 2.299	\$ 7.114	\$ 68.448	\$ 14.527	\$ 13.502	\$ 8.507	\$ 11.421	\$ 16.249	\$ 7.228	\$ 0	\$ 4.352.118	\$ 23.393	\$ 2.711	\$ 9.070.812

15/03/2019 M. VAZQUEZ  
Consultor Publico (U.N.N)  
Matriculaci: 409-98 - CPCE C.A.B.A

Fideicomiso Financiero  
MUTUAL 17 DE ENERO XII  
Anexo VIII

**Operaciones Canceladas a Informar**  
Análisis al 31-03-2019

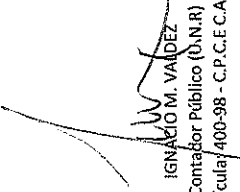
(\* ) Durante el mes de análisis no se registraron cancelaciones anticipadas en las que el valor descontado cobrado de la operación sea superior al 80% del valor original de las mismas.

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

Fidelcomiso Financiero  
 MUTUAL 17 DE ENERO XII  
 Anexo IX

Estratificación de créditos vigentes por tipo de persona y tipo de crédito  
 Análisis al 31-03-2019


Tipo Persona	Tipo de Crédito	Operaciones	Saldo de Valor Nominal	Saldo Valor Fideicomitido	Interés devengado a cobrar	Interés a Devengar	Total Saldo Valor Fideicomitido + Int. Dev. a cobrar	%
HUMANA	PERSONAL	2.997	\$ 54.202.196	\$ 38.859.392	\$ 9.079.011	\$ 6.263.789	\$ 47.938.404	100%
	Total	2.997	\$ 54.202.196	\$ 38.859.392	\$ 9.079.011	\$ 6.263.789	\$ 47.938.404	100%

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

**Detalle de Sustitución de Créditos correspondientes al Artículo 2.7**  
 Análisis al 31-03-2019

FECHA SUSTITUCIÓN	SALDO NOMINAL AL INICIO	SALDO NOMINAL CRÉDITOS EXTRAÍDOS	SALDO NOMINAL CRÉDITOS INGRESADOS	COBRANZAS DEL PERÍODO	SALDO NOMINAL AL CIERRE
Jul-18	\$ 130.216.106	\$ 166.074	\$ 170.705	\$ 9.769.909	\$ 120.450.831
ago-18	\$ 120.450.831	\$ 495.905	\$ 475.952	\$ 9.412.272	\$ 111.018.607
feb-19	\$ 68.033.843	\$ 866.604	\$ 983.690	\$ 7.050.178	\$ 61.100.755

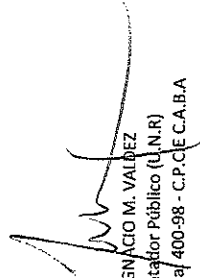
FECHA SUSTITUCIÓN	SALDO FIDEICOMITIDO AL INICIO	SALDO FIDEICOMITIDO CRÉDITOS EXTRAÍDOS	SALDO FIDEICOMITIDO CRÉDITOS INGRESADOS	COBRANZAS DEL PERÍODO	DESCUENTO	SALDO FIDEICOMITIDO AL CIERRE
Jul-18	\$ 104.172.111	\$ 135.831	\$ 144.536	\$ 9.769.909	\$ 728.301	\$ 95.139.210
ago-18	\$ 95.139.210	\$ 430.253	\$ 417.340	\$ 9.412.272	\$ 888.409	\$ 86.602.435
feb-19	\$ 49.898.667	\$ 681.639	\$ 832.695	\$ 7.050.178	\$ 1.357.515	\$ 44.357.062

  
 IGNACIO M. VALDEZ  
 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>13.793.804</b>
Cobranzas Marzo 2019	6.795.738
Rendimiento FCI Mariña	1.017
Rendimiento FCI Cohen	2.015
Cta. Corriente Banco Mariña	36.689
FCI Cohen	66.314
Caja	610
Cobranzas Pago de Servicios n°11	6.891.423
<b>Aplicación de los recursos recibidos</b>	<b>(13.793.804)</b>
<b>Reposición del Fondo de Gastos y Reserva</b>	<b>(7.871.400)</b>
Gastos Bancarios	(5.373)
Sicreb	(103.413)
Pagos a Proveedores	(117.400)
Pagos de Impuestos	(6.265)
Pago de Servicios	(6.690.828)
Devolución al Fiduciante	(849)
Fondo de Gastos de Liquidación	(913.293)
Sicreb	(33.979)
Pago valores fiduciarios - aviso de pago N° 12	(5.922.404)
VDF A	(5.922.404)

  
 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
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	63.577.115	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	7.151.028	1.427.382	8.578.411	56.384.694
15/10/2018		8.471.824	744.883	9.216.707	45.238.469	7.523.398	1.095.280	8.618.678	49.233.666
15/11/2018		8.287.983	673.591	8.961.574	37.766.645	7.471.180	959.908	8.431.088	41.710.269
17/12/2018		8.044.424	542.730	8.587.154	29.478.662	7.158.134	840.499	7.998.634	34.239.088
15/1/2019		7.764.409	357.629	8.122.038	21.434.238	7.613.645	602.458	8.216.104	27.080.954
15/2/2019		7.409.653	243.810	7.653.463	13.669.829	7.253.981	462.949	7.716.929	19.467.308
15/3/2019		6.260.176	100.849	6.361.025	6.260.176	6.428.492	262.336	6.690.828	12.213.328
Total		88.573.086	9.874.881	98.447.967		88.573.086	13.777.955	102.351.041	0

		Teórico				Real			
		VDF B				VDF B			
		CAPITAL	INTERES	TOTAL	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	TOTAL	SALDO CAPITAL
15/3/2019		12.945.297	773.691	13.718.988	12.945.297				
15/4/2019		4.158.120	2.334.245	6.492.365	8.787.177				
15/5/2019		5.690.941	166.114	5.857.055	3.096.236				
17/6/2019		3.096.236	64.385	3.160.621					
Total		12.945.297	3.338.434	16.283.731					

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

