

INFORME DEL CONTADOR PÚBLICO INDEPENDIENTE
RESULTANTE DE LA APLICACIÓN DE PROCEDIMIENTOS ACORDADOS
(en carácter de Agente de Control y Revisión)

Señores Presidente y Directores de
Rosario Administradora Sociedad Fiduciaria S.A.
CUIT 33-69371055-9
Domicilio legal: Paraguay 777, piso 9
Rosario, Provincia de Santa Fe

En mi carácter de Agente de Control y Revisión del Fideicomiso Financiero PLA V, y en cumplimiento de las normas aplicables de la Comisión Nacional de Valores, emito el presente informe especial acerca de los procedimientos aplicados sobre la cartera de créditos prendarios del mencionado Fideicomiso Financiero. Según las normas citadas, el presente informe especial deberá conservarse en sus oficinas a disposición de la Comisión Nacional de Valores.

I. Responsabilidad del Fiduciario del Fideicomiso Financiero PLA V

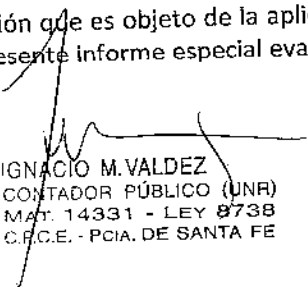
Rosario Administradora Sociedad Fiduciaria S.A en su carácter de Fiduciario del Fideicomiso Financiero PLA V es responsable de la administración del patrimonio fideicomitado.

La suficiencia de los procedimientos de auditoría que he llevado a cabo es responsabilidad de Rosario Administradora Sociedad Fiduciaria S.A. en su carácter de Fiduciario del Fideicomiso Financiero PLA V. Consecuentemente, no hago ninguna manifestación sobre la suficiencia de los procedimientos descriptos más abajo, ya sea para el propósito para el cual el presente informe ha sido requerido como para ningún otro propósito.

II. Responsabilidad del contador público independiente en su carácter de Agente de Control y Revisión

Mi responsabilidad consiste en llevar a cabo los procedimientos detallados en el apartado III en mi carácter de Agente de Control y Revisión del Fideicomiso Financiero PLA V, relacionados con el control y cotejo de la cartera de créditos prendarios cedida al Fideicomiso, y de los flujos de fondos generados, de conformidad con las normas sobre otros servicios relacionados establecidas en la sección VII.A 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, que ejecute los procedimientos solicitados por el nuevo texto ordenado de las normas (N.T. 2013) de la Comisión Nacional de Valores, y que presente un informe que contenga los hallazgos derivados de la tarea realizada.

Los procedimientos realizados no constituyen una auditoría ni una revisión y, por lo tanto, no se expresa ninguna seguridad respecto de la información que es objeto de la aplicación de los procedimientos. Por tal motivo, los usuarios del presente informe especial evaluarán


IGNACIO M. VALDEZ
CONTADOR PÚBLICO (UNR)
MAT. 14331 - LEY 8738
C.F.C.E. - PCIA. DE SANTA FE

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.

La redacción del presente informe ha sido realizada tomando en consideración la información provista por el Fiduciario y/o el Administrador de la Cartera a partir de fuentes que estima correctas y fiables. El Agente de Control y Revisión, sin embargo, no es una firma de auditoría y no puede en todos los casos verificar o validar de manera independiente la información recibida en el proceso de elaboración del presente informe.

Del mismo modo y en la medida en que las leyes así lo permitan, declino todo tipo de responsabilidad frente a cualquier persona o entidad con relación a todo tipo de pérdida, reclamo, multa, costo, gasto, daño, honorario, perjuicio, y/o demás desembolsos, de cualquier clase y/o naturaleza, derivados de o relacionados con la información aquí contenida o el uso o imposibilidad de uso de dicha información.

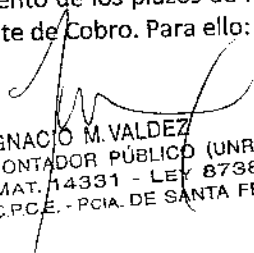
III. Alcance de los procedimientos aplicados

El control y cotejo de la cartera de créditos prendarios del Fideicomiso Financiero PLA V y de los flujos de fondos por ella generados se llevó a cabo recurriendo a las siguientes fuentes de información en soporte magnético:

- Detalle de las cobranzas por el período comprendido entre el 1 de Septiembre de 2019 y el 30 de Septiembre de 2019 de los créditos prendarios del Fideicomiso Financiero PLA V, proporcionada por el Fiduciante en su carácter de Administrador de los Créditos y/o el Banco Macro S.A en su carácter de Administrador de los Cheques de Pago Diferido, con la apertura de los siguientes datos: Nro. de Factura, Nro. de documento, Fecha de cobro, Importe cobrado, Interés bonificado, Interés compensatorio cobrado e Interés punitivo cobrado.
- Detalle de la cartera de créditos prendarios originalmente cedida al Fideicomiso suministrada por el Fiduciario.
- Detalle de los flujos teóricos de fondos de los bienes fideicomitados proporcionada por el Fiduciario.

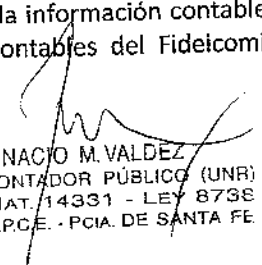
Los procedimientos aplicados fueron los siguientes:

- a) Control de los flujos de fondos recibidos durante el mes de Septiembre de 2019 por el Fideicomiso Financiero PLA V 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:


IGNACIO M. VALDEZ
CONTADOR PÚBLICO (UNR)
MAT. 14331 - LEY 8738
C.P.C.E. - PCIA. DE SANTA FE

- Cotejé el monto total cobrado informado por el Administrador de los Créditos y/o el Administrador de los Cheques de Pago diferido 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, por día de pago, por tipo de persona y tipo de crédito; y
 - Determiné el interés devengado, el valor fideicomitado (o descontado), interés y valor nominal a cobrar al 30 de Septiembre de 2019 en forma total; y el interés devengado, el valor fideicomitado e interés a cobrar al 30 de Septiembre de 2019 por provincia.
- b) Control de los niveles de mora y niveles de cobranza. Para ello, con base en la información determinada en el acápite anterior, calculé los días de atraso y niveles de mora de los créditos a cobrar al 30 de Septiembre de 2019 y el importe de la previsión para créditos de cobro dudoso a dicha fecha. Asimismo, para los créditos con vencimiento hasta el mes de Septiembre de 2019, determiné la cobranza según momento de cobro.
- La previsión por riesgo de incobrabilidad ha sido calculada siguiendo los lineamientos establecidos en la Comunicación "A" 2729, complementarias y modificatorias del B.C.R.A., para clasificación y provisionamiento mínimo de créditos correspondientes a cartera de consumo con garantía.
- c) Análisis comparativo del flujo de fondos teórico de los activos fideicomitados respecto del flujo de fondos real. Para ello, comparé los flujos de fondos teóricos de los activos fideicomitados respecto del flujo de fondos real, determiné los flujos futuros 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.
- d) Control y cotejo de los recursos recibidos y su aplicación. Para ello, sobre la base de la información proporcionada por el Fiduciario sobre la determinación del Aviso de pago N° 16 corroboré que las cobranzas del mes de Septiembre de 2019 coincidan con las informadas en el acápite a) del presente apartado III, coteje los intereses de depósito a plazo fijo, los resultados del fondo común de inversión y la reposición del fondo de gastos con registros auxiliares del Fideicomiso Financiero PLA V, y el pago de los valores fiduciarios con el respectivo aviso de pago.
- e) Control de pago de los valores negociables fiduciarios y su comparación con el cuadro teórico de pagos incluidos en el Prospecto y/o Suplemento. Para ello, comparé los pagos de los valores negociables fiduciarios con los pagos teóricos.

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.


 IGNACIO M. VALDEZ
 CONTADOR PÚBLICO (UNR)
 MAT. 14331 - LEY 8738
 C.P.C.E. - PCIA. DE SANTA FE



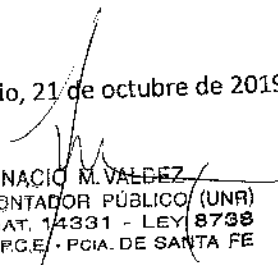
IV. Resultados de la aplicación de los procedimientos

Sobre la base del trabajo realizado, cuyo alcance se describe en el apartado III, informo que de las corroboraciones realizadas no surgieron hallazgos que afecten la determinación de la Información objeto del encargo.

Los resultados de la aplicación de los procedimientos practicados se detallan en los siguientes anexos adjuntos, que forman parte integrante del presente informe especial y se han firmado a los efectos de su identificación:

- Anexo I: Cuadro Resumen PLA V.
- Anexo II: Estado de Situación de Cobranzas (Análisis Financiero).
- Anexo III: Detalle de Acreditaciones y rechazos de Cheques de Pago Diferido
- Anexo IV: Cobranzas del mes por provincia.
- Anexo V: Cobranzas del mes por día de pago.
- Anexo VI: Flujo real vs. teórico.
- Anexo VII: Cobranza según momento de cobro.
- Anexo VIII: Estado de atraso por clientes y por operación e interés devengado del período neto de bonificaciones del período y de meses anteriores.
- Anexo IX: Saldo de Valor Fideicomitido e Intereses Devengados por Provincia.
- Anexo X: Flujo Futuro por Provincia.
- Anexo XI: Operaciones Canceladas a Informar.
- Anexo XII: Estrato por tipo de persona.
- Anexo XIII: Recursos recibidos y su aplicación.
- Anexo XIV: Cuadro de pago de valores fiduciarios teóricos vs real.

Rosario, 21 de octubre de 2019.


IGNACIO M. VALDEZ
CONTADOR PÚBLICO (UNR)
MAT. 14331 - LEY 8738
C.P.C.E. - PCIA. DE SANTA FE



01718339/00618638

Rosario, 22/10/2019

CONSEJO PROFESIONAL
DE CIENCIAS ECONÓMICAS
DE LA PROVINCIA DE SANTA FE

EL CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA PROVINCIA DE SANTA FE
CERTIFICA QUE LA FIRMA PROFESIONAL QUE ANTECEDE CONCUERDA CON LA DE
NUESTRO REGISTRO Y CORRESPONDE A
VALDEZ IGNACIO MANUEL.

INSCRIPTO/A EN LA MATRÍCULA DE CONTADOR PUBLICO Nº 14331 Y QUE SE
HAN CUMPLIDO CON LAS LEYES NRO. 6854 y 12135.

LEGALIZACIÓN Nº

02383886

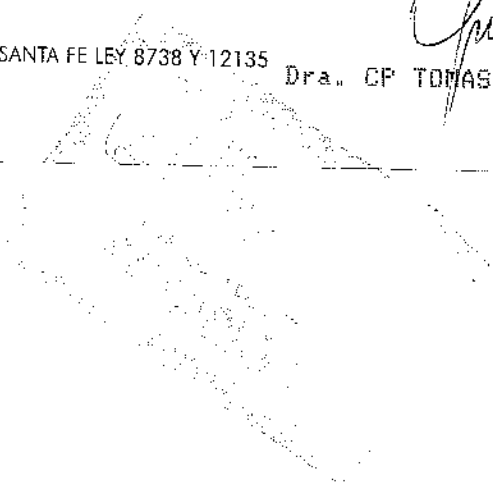
C.P.C.E. SANTA FE LEY 8738 Y 12135

Dra. CP TOMASINI, YANINA VANESA



Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Santa Fe - Cámara Segunda

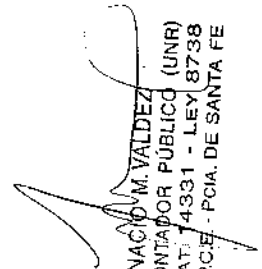
2383886



Cuadro Resumen Pla V

	Al 30/11/2017	Al 31/12/2017	Al 31/1/2018	Al 28/2/2018	Al 31/3/2018	Al 30/4/2018	Al 31/5/2018	Al 30/6/2018	Al 31/7/2018	Al 30/8/2018	Al 31/9/2018	Al 30/10/2018
Cartera Vigente	54	54	54	54	54	54	53	52	49	48	45	37
Operaciones	54	53	53	53	53	53	52	51	48	48	45	36
Clientes	\$ 41.499.177	\$ 41.499.177	\$ 41.499.177	\$ 41.054.032	\$ 41.054.032	\$ 41.054.032	\$ 40.654.037	\$ 39.361.632	\$ 38.562.870	\$ 38.562.870	\$ 35.846.218	\$ 31.738.860
Saldo Nominal	\$ 42.116.978	\$ 41.499.177	\$ 41.499.177	\$ 41.054.032	\$ 41.054.032	\$ 41.054.032	\$ 40.654.037	\$ 39.361.632	\$ 38.562.870	\$ 38.562.870	\$ 35.846.218	\$ 31.738.860
Saldo Fideicomitido	\$ 31.501.523	\$ 31.501.523	\$ 31.501.523	\$ 31.070.335	\$ 31.070.335	\$ 31.070.335	\$ 30.712.445	\$ 29.568.972	\$ 28.868.319	\$ 28.868.319	\$ 26.540.780	\$ 24.450.711
Variación Saldo Fideicomitido	-1,91%	0,00%	0,00%	-1,37%	0,00%	0,00%	-1,15%	-3,72%	-2,37%	-2,37%	-8,07%	-7,87%
% Cobrado/Acumulado	1,91%	1,91%	1,91%	3,25%	3,25%	3,25%	4,37%	7,33%	10,11%	10,11%	17,36%	23,86%

	Al 30/11/2018	Al 31/12/2018	Al 31/01/2019	Al 28/02/2019	Al 31/03/2019	Al 30/04/2019	Al 31/05/2019	Al 30/06/2019	Al 31/07/2019	Al 30/08/2019	Al 31/09/2019	
Cartera Vigente	36	32	27	21	21	21	19	16	15	13	13	
Operaciones	36	31	26	23	21	21	18	15	14	12	12	
Clientes	\$ 20.639.700	\$ 25.858.606	\$ 23.721.287	\$ 21.669.300	\$ 19.779.254	\$ 19.035.233	\$ 17.968.591	\$ 15.427.035	\$ 14.853.987	\$ 13.582.560	\$ 11.374.228	
Saldo Nominal	\$ 21.712.772	\$ 18.375.438	\$ 16.673.389	\$ 15.064.658	\$ 13.660.800	\$ 12.271.768	\$ 10.417.374	\$ 10.006.602	\$ 9.106.631	\$ 7.565.229	\$ 5.506.631	
Saldo Fideicomitido	-3,87%	-17,28%	-9,26%	-9,67%	-4,11%	-6,04%	-8,57%	-15,11%	-9,99%	-16,93%	-16,93%	
Variación Saldo Fideicomitido	30,83%	42,78%	48,08%	57,59%	59,33%	61,79%	67,56%	67,56%	71,64%	71,64%	76,44%	
% Cobrado/Acumulado												


IGNACIO M. VALDEZ
 CONTADOR PÚBLICO (UNR)
 MAT. 74331 - LEY 8738
 C.P.C.E. - F.C.I.A. DE SANTA FE


Fideicomiso Financiero
 Pla V
 Anexo II

Estado de Situación de Cobranzas (Análisis Financiero)

MES:	1/9/2019	AL: 30/9/2019	VALOR FIDEICOMITIDO	INTERÉS	VALOR NOMINAL	DESCUENTO	SUB TOTAL	PUNITORIOS	TOTAL COBRANZAS
FLUJO REAL	\$ 997.383		\$ 439.434	\$ 1.436.817	\$ 0	\$ 1.436.817	\$ 0	\$ 1.436.817	\$ 1.436.817
Cobros del mes	\$ 544.020		\$ 227.505	\$ 771.525	\$ 0	\$ 771.525	\$ 0	\$ 771.525	\$ 771.525
Cobros de meses anteriores	\$ 0		\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Cobros anticipados	\$ 1.541.402		\$ 666.940	\$ 2.208.342	\$ 0	\$ 2.208.342	\$ 0	\$ 2.208.342	\$ 2.208.342
TOTAL			\$ 997.383	\$ 439.434	\$ 1.436.817				
FLUJO TEÓRICO			\$ 997.383	\$ 439.434	\$ 1.436.817				
Porcentaje s/Total			155%	152%	154%				

Interés Cobrado \$ 666.940
 Interés Bonificado \$ 0
 Total Intereses \$ 666.940

El interés expuesto está compuesto de la siguiente manera:



 IGNACIO M. VALDEZ
 CONTADOR PÚBLICO (UNR)
 MAY 14331 / LEY 8738
 C.P.C.E. - PCIA. DE SANTA FE

**Detalle de Acreditaciones de Cheques de Pago Diferido
 Análisis al 30-09-2019**

Número de Cheque	CUIT Librador	Cliente	Fecha de Vto.	Fecha de Acreditación	Descripción	Total Acreditado
66957372	27136138915	GAZERA SILVIA MARIA CLELIA	30/9/2019	1/10/2019	RECAUDADO - TOTAL RECAUDA	\$ 785.002
1501230	30714505889	LAS MULTAS SA	30/9/2019	1/10/2019	RECAUDADO - TOTAL RECAUDA	\$ 651.815
75237435	20307013755	EYHERACHAR GUILLERMO JOSE	31/8/2019	25/09/2019	RECAUDADO - TOTAL RECAUDA	\$ 771.525
						\$ 2.208.342

Detalle de Cheques de Pago Diferido Rechazados

Número de Cheque	CUIT Librador	Cliente	Fecha de Vto.	Fecha de Rechazo	Descripción	Importe
69480649	30709924598	GRUPO FERNANDEZ SRL	20/7/2018	23/7/2018	AIRECAUD - AJ. TOTAL REC	\$ 122.288
729012	30709099058	STRELLA JUAN ANGEL	30/11/2018	5/12/2018	AIRECAUD - AJ. TOTAL REC	\$ 732.798
17	30709924598	GRUPO FERNANDEZ SRL	20/12/2018	21/12/2018	AIRECAUD - AJ. TOTAL REC	\$ 250.000
18	30709924598	GRUPO FERNANDEZ SRL	30/1/2019	31/1/2019	AIRECAUD - AJ. TOTAL REC	\$ 260.995
19	30709924598	GRUPO FERNANDEZ SRL	20/5/2019	21/5/2019	AIRECAUD - AJ. TOTAL REC	\$ 230.000
729013	30709099058	STRELLA JUAN ANGEL	31/5/2019	3/6/2019	AIRECAUD - AJ. TOTAL REC	\$ 674.538
66994641	20118530536	TUBARO HORACIO	15/6/2019	19/6/2019	AIRECAUD - AJ. TOTAL REC	\$ 551.058
20	30709924598	GRUPO FERNANDEZ SRL	10/6/2019	11/6/2019	AIRECAUD - AJ. TOTAL REC	\$ 231.632
Total Rechazado						\$ 3.053.309


 IGNACIO M. VALDEZ
 CONTADOR PÚBLICO (UNR)
 MAT 14931 - LEY 8738
 C.P.C.E. - PCIA. DE SANTA FE

Fideicomiso Financiero
 Pla V
 Anexo IV

Cobranza por Provincia Proporcionalada por el Fiduciante y/o Administrador de los CPD
 Análisis al 30-09-2019

Provincia	Valor Fideicomitado	Interés	Valor Nominal	Descuento	Sub Total	Punitivos	Total Depositado
CORDOBA	\$ 997.383	\$ 439.434	\$ 1.436.817	\$ 0	\$ 1.436.817	\$ 0	\$ 1.436.817
SANTA FE	544.019,70	\$ 227.505	\$ 771.525	\$ 0	\$ 771.525	\$ 0	\$ 771.525
Total	\$ 1.541.402	\$ 666.940	\$ 2.208.342	\$ 0	\$ 2.208.342	\$ 0	\$ 2.208.342

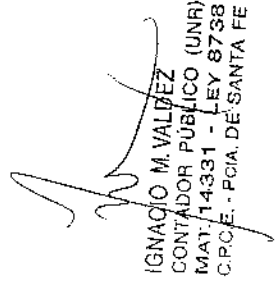


IGNACIO M. VALDEZ
 CONTADOR PÚBLICO (UNR)
 MAT. 14331 - LEY 8738
 C.P.E. - PCIA. DE SANTA FE

Fideicomiso Financiero
Pla V
Anexo V

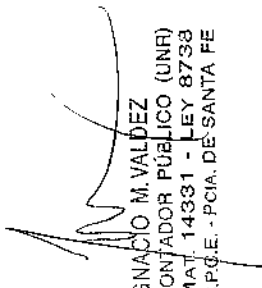
Cobranza por Día de Pago Proporcionada por el Fiduciante y/o Administrador de los CPD
Análisis al 30-09-2019

Día de Pago	Valor Fideicomitido	Interés	Valor Nominal	Descuento	Sub Total	Punitorios	Total Depositado
30	\$ 1.541.402	\$ 666.940	\$ 2.208.342	\$ 0	\$ 2.208.342	\$ 0	\$ 2.208.342
Total	\$ 1.541.402	\$ 666.940	\$ 2.208.342	\$ 0	\$ 2.208.342	\$ 0	\$ 2.208.342


IGNACIO M. VALDEZ
CONTADOR PÚBLICO (UNRI)
MAT. 14331 - LEY 8738
C.P.C.E. - PCIA. DE SANTA FE


Flujo Real Vs. Teórico

MES	MENSUALES						ACUMULADOS						
	Valor Nominal Real	Prestaciones Subastas	Punitorios Imputados	Valor Nominal Teórico	Superv Deficit	% Cobr VN	% Cobr VN + PUN	VN Real	Real VN + PUN	Valor Nominal Teórico	Superv Deficit	% Cobr Acum VN	% Cobr Acum VN + PUN
nov-17	\$ 617.802	\$ 0	\$ 0	\$ 617.802	\$ 0	100,00%	100,00%	\$ 617.802	\$ 617.802	\$ 617.802	\$ 0	100,00%	100,00%
dic-17	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 445.145	-\$ 445.145	0,00%	0,00%	\$ 617.802	\$ 617.802	\$ 1.062.947	-\$ 445.145	58,12%	58,12%
ene-18	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00%	0,00%	\$ 1.062.947	\$ 1.062.947	\$ 1.062.947	\$ 0	100,00%	100,00%
feb-18	\$ 445.145	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 445.145	0,00%	0,00%	\$ 1.062.947	\$ 1.062.947	\$ 1.062.947	\$ 0	100,00%	100,00%
mar-18	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00%	0,00%	\$ 1.062.947	\$ 1.062.947	\$ 1.062.947	\$ 0	100,00%	100,00%
abr-18	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00%	0,00%	\$ 1.462.947	\$ 1.462.947	\$ 1.062.947	\$ 400.000	137,63%	137,63%
may-18	\$ 400.000	\$ 0	\$ 0	\$ 2.254.862	-\$ 962.463	57,32%	57,32%	\$ 2.755.346	\$ 2.755.346	\$ 3.317.809	-\$ 562.463	83,05%	83,05%
jun-18	\$ 1.292.399	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 317.887	166,11%	166,11%	\$ 3.554.108	\$ 3.554.108	\$ 3.798.684	-\$ 244.576	95,56%	95,56%
jul-18	\$ 798.762	\$ 0	\$ 0	\$ 2.731.631	-\$ 14.975	99,45%	99,45%	\$ 6.270.763	\$ 6.270.763	\$ 6.530.315	-\$ 259.551	97,12%	97,12%
ago-18	\$ 2.716.655	\$ 0	\$ 0	\$ 2.482.331	\$ 0	100,00%	100,00%	\$ 8.753.094	\$ 8.753.094	\$ 9.012.646	-\$ 259.551	97,56%	97,56%
sep-18	\$ 2.482.331	\$ 0	\$ 0	\$ 1.625.024	\$ 0	100,00%	100,00%	\$ 10.378.118	\$ 10.378.118	\$ 10.637.670	-\$ 259.551	97,56%	97,56%
oct-18	\$ 1.625.024	\$ 0	\$ 0	\$ 2.027.942	-\$ 928.782	54,20%	54,20%	\$ 11.477.278	\$ 11.477.278	\$ 12.665.612	-\$ 1.188.333	90,62%	90,62%
nov-18	\$ 1.099.160	\$ 0	\$ 0	\$ 5.261.093	-\$ 480.000	90,88%	90,88%	\$ 16.258.372	\$ 16.258.372	\$ 17.926.705	-\$ 1.668.333	90,69%	90,69%
dic-18	\$ 4.781.093	\$ 0	\$ 0	\$ 2.363.990	-\$ 226.671	90,41%	90,41%	\$ 18.395.691	\$ 18.395.691	\$ 20.290.695	-\$ 1.895.004	90,66%	90,66%
ene-19	\$ 2.137.319	\$ 0	\$ 0	\$ 1.529.065	\$ 528.923	134,59%	134,59%	\$ 20.453.678	\$ 20.453.678	\$ 21.819.760	-\$ 1.366.081	93,74%	93,74%
feb-19	\$ 1.884.046	\$ 0	\$ 0	\$ 1.884.046	\$ 0	100,00%	100,00%	\$ 22.337.724	\$ 22.337.724	\$ 23.703.806	-\$ 1.366.081	94,24%	94,24%
mar-19	\$ 744.021	\$ 0	\$ 0	\$ 744.021	\$ 0	100,00%	100,00%	\$ 23.081.745	\$ 23.081.745	\$ 24.447.827	-\$ 1.366.081	94,41%	94,41%
abr-19	\$ 1.066.642	\$ 0	\$ 0	\$ 1.971.180	-\$ 904.538	54,11%	54,11%	\$ 24.148.387	\$ 24.148.387	\$ 26.419.007	-\$ 2.270.619	91,41%	91,41%
may-19	\$ 2.541.566	\$ 0	\$ 0	\$ 3.324.246	-\$ 782.690	76,46%	76,46%	\$ 26.689.943	\$ 26.689.943	\$ 29.743.252	-\$ 3.053.309	89,73%	89,73%
jun-19	\$ 573.048	\$ 0	\$ 0	\$ 865.548	-\$ 292.500	66,21%	66,21%	\$ 27.262.991	\$ 27.262.991	\$ 30.608.800	-\$ 3.345.809	89,07%	89,07%
jul-19	\$ 1.271.427	\$ 0	\$ 0	\$ 1.750.452	-\$ 479.025	72,63%	72,63%	\$ 28.534.418	\$ 28.534.418	\$ 32.359.252	-\$ 3.824.834	88,18%	88,18%
ago-19	\$ 2.208.342	\$ 0	\$ 0	\$ 1.436.817	-\$ 771.525	153,70%	153,70%	\$ 30.742.760	\$ 30.742.760	\$ 33.796.069	-\$ 3.053.309	90,97%	90,97%
sep-19	\$ 2.208.342	\$ 0	\$ 0	\$ 1.436.817	-\$ 771.525	153,70%	153,70%	\$ 30.742.760	\$ 30.742.760	\$ 33.796.069	-\$ 3.053.309	90,97%	90,97%


 IGNACIO M. VALDEZ
 CONTADOR PÚBLICO (UNR)
 MAT. 14331 - LEY 8738
 C.P.O.E. - PCIA. DE SANTA FE

Cobranzas según Momento de Cobro

Descripción	01/01/2019	02/01/2019	03/01/2019	04/01/2019	05/01/2019	06/01/2019	07/01/2019	08/01/2019	09/01/2019	10/01/2019	11/01/2019	12/01/2019	Total	%
Cuentas anticipadas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
Vot. del mes cobrada en febrero	617.802	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	617.802	0.00%
Salud	427.882	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	427.882	0.00%
Cobranza con 1 mes de atraso	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
Cobranza con 2 meses de atraso	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
Cobranza con 3 meses de atraso	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
Cobranza con 4 meses de atraso	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
Cobranza con 5 meses de atraso	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
Cobranza con 6 meses de atraso	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
Cobranza con 7 meses de atraso	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
Cobranza con 8 meses de atraso	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
Cobranza con 9 meses de atraso	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
Cobranza con 10 meses de atraso	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
Cobranza con 11 meses de atraso	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
Cobranza con 12 meses de atraso	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
Total cobranza por anticipos	617.802	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	617.802	0.00%
No cobrada	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
Compras anticipadas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
Ventas y pagos en el mes	100.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%
Cobranza con 1 mes de atraso	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Cobranza con 2 meses de atraso	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Cobranza con 3 meses de atraso	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Cobranza con 4 meses de atraso	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Cobranza con 5 meses de atraso	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Cobranza con 6 meses de atraso	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Cobranza con 7 meses de atraso	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Cobranza con 8 meses de atraso	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Cobranza con 9 meses de atraso	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Cobranza con 10 meses de atraso	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Cobranza con 11 meses de atraso	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Cobranza con 12 meses de atraso	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Total cobranza por anticipos	100.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%
No cobrada	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Total	617.802	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	617.802	0.00%
No cobrada	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%


IGNACIO M. VALDEZ
 CONTADOR PÚBLICO (UNR)
 MAT. 14331 - LEY 8738
 C.P.C.E. - PCIA. DE SANTA FE

Estado de Atraso por Cliente
Análisis al 30-09-2019

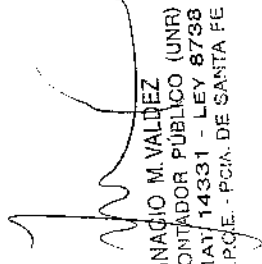
Días de Atraso	Clientes	Saldo Valor Nominal	Saldo Valor Fideicomitado	Interés Devengado a Cobrar	Total Saldo Valor Fideicomitado + Int. Dev. a Cobrar	%	Previsión
Entre 0 y 31 días	9	\$ 7.144.865	\$ 4.454.764	\$ 1.962.714	\$ 6.417.478	61%	\$ 64.175
Entre 32 y 90 días					\$ 0	0%	\$ 0
Entre 91 y 180 días	1	\$ 551.058	\$ 404.507	\$ 146.551	\$ 551.058	5%	\$ 195.092
Entre 181 y 365 días	1	\$ 2.583.380	\$ 1.851.766	\$ 645.403	\$ 2.497.170	24%	\$ 1.108.345
Más de 365 días	1	\$ 1.094.915	\$ 854.191	\$ 240.724	\$ 1.094.915	10%	\$ 667.820
Total	12	\$ 11.374.218	\$ 7.565.229	\$ 2.995.392	\$ 10.560.620	100%	\$ 2.035.431

Estado de Atraso por Operación
Análisis al 30-09-2019

Días de Atraso	Operaciones	Saldo Valor Nominal	Saldo Valor Fideicomitado	Interés Devengado a Cobrar	Total Saldo Valor Fideicomitado + Int. Dev. a Cobrar	%
Entre 0 y 31 días	9	\$ 7.144.865	\$ 4.454.764	\$ 1.962.714	\$ 6.417.478	61%
Entre 32 y 90 días					\$ 0	0%
Entre 91 y 180 días	1	\$ 551.058	\$ 404.507	\$ 146.551	\$ 551.058	5%
Entre 181 y 365 días	2	\$ 3.556.007	\$ 2.599.308	\$ 870.489	\$ 3.469.797	33%
Más de 365 días	1	\$ 122.288	\$ 106.650	\$ 15.638	\$ 122.288	1%
Total	13	\$ 11.374.218	\$ 7.565.229	\$ 2.995.392	\$ 10.560.620	100%

Interés devengado del periodo neto de bonificaciones del periodo y de meses anteriores
Análisis al 30-09-2019


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)
\$ 139.039	\$ -	\$ 139.039
Al 30-09-2019	\$ -	\$ 139.039


 IGNACIO M. VALDEZ
 CONTADOR PÚBLICO (UNR)
 MAT. 14331 - LEY 8738
 C.P.C.E. - PCIA. DE SANTA FE

Fideicomiso Financiero
 Pla V
 Anexo IX

Saldo de Capital e Intereses Devengados por Provincia
 Análisis al 30-09-2019

Provincia	Saldo Valor Fideicomiso	Int. Dev. del Periodo neto de bonif. del periodo	Int. Dev. Meses ant. bonif. en el periodo	Interés Devengado a Cobrar
BUENOS AIRES	\$ 1.532.378	\$ 34.317	\$ 0	675.146,38
CABA	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
CHACO	\$ 465.243	\$ 10.419	\$ 0	204.980,45
CORDOBA	\$ 1.871.252	\$ 55.183	\$ 0	792.780,54
ENTRE RIOS	\$ 328.741	\$ 7.362	\$ 0	144.838,98
SALTA	\$ 1.851.766	\$ 16.942	\$ 0	645.403,33
SAN LUIS	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
SANTA FE	\$ 1.515.848	\$ 14.817	\$ 0	532.242,07
SANTIAGO DEL ESTERO	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
TOTAL	\$ 7.565.229	\$ 139.039	\$ 0	\$ 7.995.392


 IGNACIO M. VALDEZ
 CONTADOR PÚBLICO (UNR)
 MAT. 14331 - LEY 8738
 C.P.C.E. - POIA. DE SANTA FE

Fideicomiso Financiero
 pla V
 Anexo X

Flujo Futuro por Provincia
 Análisis al 30-09-2019

	BUENOS AIRES	CABA	CHACO	CORDOBA	ENTRE RIOS	SALTA	SAN LUIS	SANTA FE	SANTIAGO DEL ESTERO	TOTAL
nov-17	Saldo Nominal									\$ 0
	Saldo Fideicomitido							\$ 0		\$ 0
	Int. Dev. a Cobrar							\$ 0		\$ 0
dic-17	Saldo Nominal	\$ 0								\$ 0
	Saldo Fideicomitido	\$ 0								\$ 0
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0								\$ 0
ene-18	Saldo Nominal									\$ 0
	Saldo Fideicomitido									\$ 0
	Int. Dev. a Cobrar									\$ 0
feb-18	Saldo Nominal									\$ 0
	Saldo Fideicomitido									\$ 0
	Int. Dev. a Cobrar									\$ 0
mar-18	Saldo Nominal									\$ 0
	Saldo Fideicomitido									\$ 0
	Int. Dev. a Cobrar									\$ 0
abr-18	Saldo Nominal									\$ 0
	Saldo Fideicomitido									\$ 0
	Int. Dev. a Cobrar									\$ 0
may-18	Saldo Nominal									\$ 0
	Saldo Fideicomitido									\$ 0
	Int. Dev. a Cobrar									\$ 0
jun-18	Saldo Nominal	\$ 0								\$ 0
	Saldo Fideicomitido	\$ 0								\$ 0
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0								\$ 0
jun-18	Saldo Nominal	\$ 0		\$ 0						\$ 0
	Saldo Fideicomitido	\$ 0		\$ 0						\$ 0
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0		\$ 0						\$ 0
ago-18	Saldo Nominal	\$ 0		\$ 0						\$ 0
	Saldo Fideicomitido	\$ 0		\$ 0						\$ 0
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0		\$ 0						\$ 0
sep-18	Saldo Nominal	\$ 0		\$ 0						\$ 0
	Saldo Fideicomitido	\$ 0		\$ 0						\$ 0
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0		\$ 0						\$ 0
oct-18	Saldo Nominal	\$ 0		\$ 0						\$ 0
	Saldo Fideicomitido	\$ 0		\$ 0						\$ 0
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0		\$ 0						\$ 0
nov-18	Saldo Nominal	\$ 0		\$ 0		\$ 732.798				\$ 732.798
	Saldo Fideicomitido	\$ 0		\$ 0		\$ 596.204				\$ 596.204
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0		\$ 0		\$ 0				\$ 0
	Saldo Nominal	\$ 0		\$ 0		\$ 136.594				\$ 136.594
	Saldo Fideicomitido	\$ 0		\$ 0		\$ 0				\$ 0
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0		\$ 0		\$ 0				\$ 0

IGNACIO M. VALDEZ
 CONTADOR PUBLICO (UNR)
 MAT. 14331 - LEY 8738
 C.P.C.E. - PCIA. DE SANTA FE

Fideicomiso Financiero
Pla V
Anexo X

Flujo Futuro por Provincia

dic-18	Saldo Nominal	\$ 0				\$ 250.000	\$ 250.000	\$ 250.000
	Saldo Fideicomitado	\$ 0				\$ 200.238	\$ 200.238	\$ 200.238
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0				\$ 49.762	\$ 49.762	\$ 49.762
ene-19	Saldo Nominal	\$ 0			\$ 0	\$ 260.995	\$ 260.995	\$ 260.995
	Saldo Fideicomitado	\$ 0			\$ 0	\$ 205.687	\$ 205.687	\$ 205.687
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0			\$ 0	\$ 55.308	\$ 55.308	\$ 55.308
feb-19	Saldo Nominal	\$ 0			\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
	Saldo Fideicomitado	\$ 0			\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0			\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
mar-19	Saldo Nominal	\$ 0			\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
	Saldo Fideicomitado	\$ 0			\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0			\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
abr-19	Saldo Nominal	\$ 0			\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
	Saldo Fideicomitado	\$ 0			\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0			\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
may-19	Saldo Nominal	\$ 0			\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
	Saldo Fideicomitado	\$ 0			\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0			\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
jun-19	Saldo Nominal	\$ 0			\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
	Saldo Fideicomitado	\$ 0			\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0			\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
jul-19	Saldo Nominal	\$ 0			\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
	Saldo Fideicomitado	\$ 0			\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0			\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
ago-19	Saldo Nominal	\$ 0			\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
	Saldo Fideicomitado	\$ 0			\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0			\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
sep-19	Saldo Nominal	\$ 0			\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
	Saldo Fideicomitado	\$ 0			\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0			\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Total Venenito	Saldo Nominal	\$ 0			\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
	Saldo Fideicomitado	\$ 0			\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0			\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
oct-19	Saldo Nominal	\$ 0			\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
	Saldo Fideicomitado	\$ 0			\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0			\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
nov-19	Saldo Nominal	\$ 0			\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
	Saldo Fideicomitado	\$ 0			\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0			\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
dic-19	Saldo Nominal	\$ 625.027			\$ 366.430	\$ 878.154	\$ 878.154	\$ 878.154
	Saldo Fideicomitado	\$ 413.693			\$ 242.429	\$ 590.467	\$ 590.467	\$ 590.467
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 182.268			\$ 106.811	\$ 260.152	\$ 260.152	\$ 260.152
	Saldo Nominal	\$ 430.109			\$ 430.109	\$ 991.457	\$ 991.457	\$ 991.457
	Saldo Fideicomitado	\$ 0			\$ 0	\$ 656.122	\$ 656.122	\$ 656.122
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 0			\$ 0	\$ 289.079	\$ 289.079	\$ 289.079
	Saldo Nominal	\$ 430.109			\$ 430.109	\$ 430.109	\$ 430.109	\$ 430.109

IGNACIO M. VALDEZ
CONTADOR PÚBLICO (UNR)
MAT. 14331 - LEY 8738
C.P.C.E. - PCIA. DE SANTA FE

Fideicomiso Financiero
Pla V
Anexo X


Flujo Futuro por Provincia

ene-20	Saldo Fideicomitido	\$ 279.989							\$ 279.989
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 123.360							\$ 123.360
	Saldo Nominal								\$ 828.710
feb-20	Saldo Fideicomitido		\$ 725.596				\$ 566.865		\$ 1.292.461
	Int. Dev. a Cobrar		\$ 465.243				\$ 363.467		\$ 365.119
	Saldo Nominal		\$ 204.980				\$ 160.139		\$ 850.491
mar-20	Saldo Fideicomitido					\$ 850.491			\$ 536.567
	Int. Dev. a Cobrar					\$ 536.567			\$ 236.405
	Saldo Nominal					\$ 236.405			\$ 204.042
abr-20	Saldo Fideicomitido	\$ 328.526							\$ 89.898
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 204.042							\$ 809.665
	Saldo Nominal	\$ 89.898							\$ 494.794
may-20	Saldo Fideicomitido			\$ 250.868			\$ 558.797		\$ 218.000
	Int. Dev. a Cobrar			\$ 153.308			\$ 341.486		\$ 1.384.573
	Saldo Nominal			\$ 67.545			\$ 150.455		\$ 833.365
jun-20	Saldo Fideicomitido	\$ 769.012				\$ 615.561			\$ 367.170
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 463.038				\$ 370.327			\$ 289.916
	Saldo Nominal	\$ 204.009				\$ 163.162			\$ 171.615
jul-20	Saldo Fideicomitido	\$ 289.916							\$ 75.612
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 171.615							\$ 511.966
	Saldo Nominal	\$ 75.612							\$ 298.190
ago-20	Saldo Fideicomitido								\$ 131.379
	Int. Dev. a Cobrar								\$ 553.591
	Saldo Nominal								\$ 317.422
sep-20	Saldo Fideicomitido								\$ 139.852
	Int. Dev. a Cobrar								\$ 11.574.238
	Saldo Nominal								\$ 0
	Int. Dev. a Cobrar	\$ 2.442.590	\$ 0	\$ 511.775	\$ 2.583.380	\$ 0	\$ 2.373.746	\$ 0	\$ 7.555.229
	Saldo Nominal	\$ 1.532.378	\$ 0	\$ 328.741	\$ 1.851.766	\$ 0	\$ 1.515.046	\$ 0	\$ 0
	Total Saldo Fideicomitido	\$ 675.146	\$ 0	\$ 144.839	\$ 645.403	\$ 0	\$ 532.242	\$ 0	\$ 2.935.392
	Total Int. Dev. a Cobrar								


IGNACIO M. VALDEZ
CONTADOR PÚBLICO (UNR)
MAT. 14331 - LEY 8738
C.P.C.B. - PCIA. DE SANTA FE

Operaciones Canceladas a Informar
Análisis al 30-09-2019

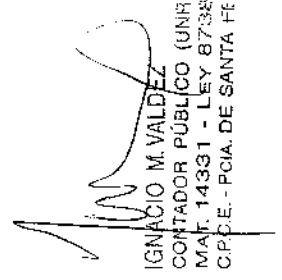
Durante el período bajo análisis no se realizaron cancelaciones anticipadas por las cuales el valor cobrado sea superior al 80% del valor original de las mismas.



IGNACIO M. VALDEZ
CONTADOR PÚBLICO (UNR)
MAT. 14331 - LEY 8738
C.P.C.E. - PCIA. DE SANTA FE

Estrato por tipo de persona
 Análisis al 30-09-2019

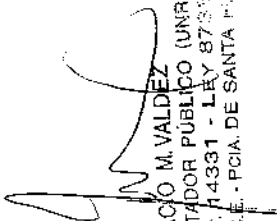
Tipo persona	Tipo crédito	Operaciones	Saldo de Valor Nominal	Saldo Valor Fideicomitado	Interés devengado a cobrar	Total Saldo Valor Fideicomitado + Int. Dev. a cobrar	%
FISICA	PRENDARIO	9	\$ 8.835.402	\$ 5.826.061	\$ 2.364.758	\$ 8.190.818	78%
JURIDICA	PRENDARIO	4	\$ 2.538.816	\$ 1.739.168	\$ 630.634	\$ 2.369.802	22%
Total		13	\$ 11.374.218	\$ 7.565.229	\$ 2.995.392	\$ 10.560.620	100%



IGNACIO M. VALDEZ
 CONTADOR PÚBLICO (UNR)
 MAT. 14331 - LEY 8738
 C.P.C.E. - PCIA. DE SANTA FE

Recursos recibidos y su aplicación

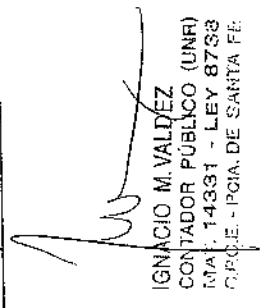
Total recursos recibidos	2.228.611
Cobranzas Septiembre 2019	2.208.342
Resultados del fondo común de inversión	20.269
Aplicación de los recursos recibidos	(2.228.611)
Reposición del Fondo de Gastos	(292.846)
Comisión Fiscalizadora	(1.337)
Honorarios Auditores Externos	(62.723)
Honorarios Fiduciario	(12.710)
Honorarios MS	(46.376)
Comisiones y gastos bancarios	(11.658)
IIBB	(1.265)
SICORE	(10.728)
Gastos de custodia	300.000
Fondo de gastos a cuenta de gastos de liquidación	(446.048)
Gastos liquidación	
Pago valores fiduciarios - aviso de pago n° 16	(1.935.765)
VDF B	(1.909.539)
CP	(26.226)


 IGNACIO M. VALDEZ
 CONTADOR PÚBLICO (UNR)
 MAT. 14331 - L.E.Y. 8733
 C.P.C.E. - PCIA. DE SANTA FÉ

Cuadro de pago de valores fiduciarios teórico vs real

Cuadro de pago teórico incluido en el Presupuesto					Cuadro de pago real				
VDF A					VDF A				
	Capital	Intereses	Total	Saldo de capital		Capital	Intereses	Total	Saldo de capital
16/7/2018	4.839	2.222.724	2.227.563	18.144.694	16/7/2018	-	2.668.887	2.668.887	18.144.694
15/8/2018	352	317.447	317.799	18.139.503	15/8/2018	131.182	583.192	714.374	18.144.694
17/9/2018	1.728.330	317.441	2.045.771	16.411.173	17/9/2018	2.170.337	420.315	2.590.652	18.013.512
15/10/2018	1.912.936	287.196	2.200.132	14.498.237	16/10/2018	1.991.681	369.674	2.361.355	15.843.175
15/11/2018	1.055.193	253.719	1.308.912	13.443.044	15/11/2018	1.220.955	323.202	1.544.156	13.851.494
17/12/2018	1.536.055	235.253	1.771.308	11.906.989	17/12/2018	643.354	294.713	938.067	12.630.539
15/1/2019	4.415.036	208.372	4.623.408	7.491.953	15/1/2019	4.388.888	279.701	4.668.589	11.987.185
15/2/2019	1.853.913	131.109	1.985.022	5.638.040	15/2/2019	1.854.792	177.294	2.032.086	7.598.296
15/3/2019	985.991	98.666	1.084.657	4.652.049	15/3/2019	1.868.928	134.015	2.002.943	5.743.504
15/4/2019	1.723.103	81.411	1.804.514	2.928.946	15/4/2019	1.688.809	90.407	1.779.216	3.874.577
15/5/2019	617.890	51.257	669.147	2.311.056	15/5/2019	526.871	51.001	577.873	2.185.767
17/6/2019	1.678.682	40.443	1.719.125	632.374	18/6/2019	906.211	38.708	944.918	1.658.896
15/7/2019	632.374	11.067	643.441	-	15/7/2019	752.685	17.563	770.248	752.685
Total	18.144.694	4.256.105	22.400.799		Total	18.144.694	5.448.671	23.593.365	

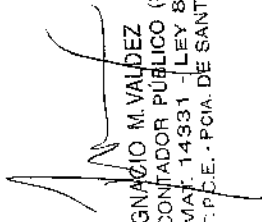
Cuadro de pago teórico incluido en el Presupuesto					Cuadro de pago real				
VDF B					VDF B				
	Capital	Intereses	Total	Saldo de capital		Capital	Intereses	Total	Saldo de capital
15/7/2019	1.137.318	1.227.970	2.365.288	3.372.023	15/7/2019	57.349	1.566.800	1.624.149	3.372.023
15/8/2019	669.471	42.832	712.303	2.234.705	15/8/2019	392.271	82.867	475.138	3.314.674
16/9/2019	1.361.474	30.000	1.391.474	1.565.234	16/9/2019	1.059.438	73.060	1.132.499	2.922.403
15/10/2019	203.760	3.905	207.665	203.760	15/10/2019	1.862.965	46.574	1.909.539	1.862.965
Total	3.372.023	1.304.707	4.676.730		Total	3.372.023	1.769.301	5.141.324	


IGNACIO M. VALDEZ
 CONTADOR PUBLICO (UNRI)
 N°A: 14331 - LEY 8753
 C.P.C.E. - POJA. DE SANTA FE.

Cuadro de pago de valores fiduciarios teórico vs real

Cuadro de pago teórico incluido en el Prospecto				Cuadro de pago real			
Certificado de Participación				Certificado de Participación			
Capital	Rendimiento	Total	Saldo de capital	Capital	Rendimiento	Total	Saldo de capital
15/10/2019	-	-	10.597.786	26.226	-	26.226	10.597.786
15/11/2019	-	1.152.003	9.445.783				10.571.560
16/12/2019	-	333.568	9.112.215				
15/1/2020	-	820.950	8.291.265				
17/2/2020	-	960.859	7.330.406				
16/3/2020	-	1.064.217	6.266.189				
15/4/2020	-	1.257.316	5.008.873				
15/5/2020	-	823.004	4.185.869				
15/6/2020	-	1.053.716	3.132.153				
15/7/2020	-	778.454	2.353.699				
17/8/2020	-	1.356.995	996.704				
15/9/2020	-	268.009	728.695				
15/10/2020	298.740	490.133	238.562				
Total	298.740	537.302	-	26.226	-	26.226	-
		10.896.526					

Diferencia Real/Teórico Acumulada	Diferencia Real/Teórico
(1.125.777)	(1.125.777)


 IGNACIO M. VALDEZ
 CONTADOR PÚBLICO (UNR)
 MAT. 14931 - LEY 8736
 C.P.C.E. - POVA. DE SANTA FE