

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 ENERGIA CORDOBA I, y en cumplimiento de las normas aplicables de la Comisión Nacional de Valores, emito el presente informe especial acerca de los procedimientos aplicados sobre los certificados de avances de obra y/o certificados complementarios cedidos al mencionado Fideicomiso Financiero. Según las normas citadas, el presente informe especial deberá conservarse en sus oficinas a disposición de la Comisión Nacional de Valores.

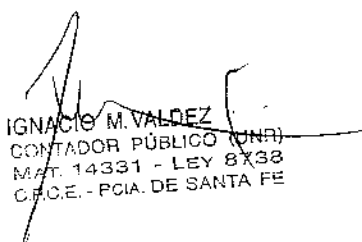
I. Responsabilidad del Fiduciario del Fideicomiso Financiero ENERGIA CORDOBA I

Rosario Administradora Sociedad Fiduciaria S.A en su carácter de Fiduciario del Fideicomiso Financiero ENERGIA CORDOBA I es responsable de la administración del patrimonio fideicomitado. Por consiguiente, la suficiencia de los procedimientos que he llevado a cabo, requeridos por la normas de la Comisión Nacional de Valores y el Contrato Suplementario de Fideicomiso, es responsabilidad de Rosario Administradora Sociedad Fiduciaria S.A. en su carácter de Fiduciario del Fideicomiso Financiero ENERGIA CORDOBA I. 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 ENERGIA CORDOBA I, relacionados con el control y cotejo de los certificados de avances de obra y/o certificados complementarios cedidos al Fideicomiso, y de los flujos de fondos generados, de conformidad con las normas sobre otros servicios relacionadas 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 y que planifique y ejecute mi tarea de forma tal que permita emitir el presente informe especial requerido por la Comisión Nacional de Valores.

Los procedimientos realizados no constituyen una auditoría o revisión de estados contables, ni otro encargo de aseguramiento y, por lo tanto, no se expresa ninguna seguridad respecto de la información que es objeto de la aplicación de los procedimientos. Por tal motivo, los usuarios del presente informe especial evaluarán por sí mismos los procedimientos y los resultados informados para extraer sus propias conclusiones. Si hubiese realizado procedimientos adicionales, una auditoría o una revisión, otras cuestiones podrían haber llegado a mi conocimiento, en cuyo caso hubiesen sido oportunamente informadas.


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

III. Alcance de los procedimientos aplicados

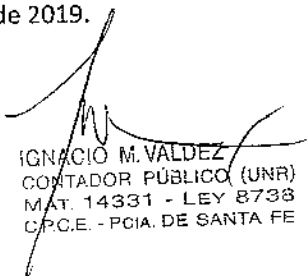
El control y cotejo de los certificados de avances de obra y/o certificados complementarios del Fideicomiso Financiero ENERGIA CORDOBA I y de los flujos de fondos por ellos generados se llevó a cabo recurriendo a las siguientes fuentes de información en soporte magnético:


- Detalle de las cobranzas acreditadas en la cuenta fiduciaria por el período comprendido entre el 1 de Octubre de 2019 y el 31 de Octubre de 2019 de los certificados de avances de obra y/o certificados complementarios del Fideicomiso Financiero ENERGIA CORDOBA I, proporcionada por el Fiduciario, con la apertura de los siguientes datos: Capital cobrado e Interés cobrado.
- Intereses devengados, calculados en función del promedio aritmético simple de la Tasa Badlar para Bancos Privados para el período comprendido entre los 10 días hábiles anteriores al inicio del Período de Devengamiento (inclusive) hasta 10 días hábiles anteriores al vencimiento de cada Período de Devengamiento (exclusive) más un margen fijo de 9,25 puntos básicos porcentuales.
- Detalle de los certificados de avances de obra y/o certificados complementarios originalmente cedidos al Fideicomiso suministrada por los Asesores Financieros del Fideicomiso ENERGIA CORDOBA I.
- Detalle de los flujos teóricos de fondos de los bienes fideicomitidos proporcionada por los Asesores Financieros del Fideicomiso ENERGIA CORDOBA I.

Los procedimientos detallados a continuación han sido aplicados sobre los registros y documentación que me fueron suministrados por los Asesores Financieros del Fideicomiso ENERGIA CORDOBA I. Mi tarea se basó en la premisa que la información proporcionada es precisa, completa, legítima y libre de fraudes y otros actos ilegales, para lo cual he tenido en cuenta su apariencia y estructura formal.

Los procedimientos aplicados fueron los siguientes:

- a) Control de los flujos de fondos recibidos durante el 1 de Octubre de 2019 y el 31 de Octubre de 2019 por el Fideicomiso Financiero ENERGIA CORDOBA I 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 Fiduciario y su transferencia hacia las cuentas bancarias fiduciarias;
 - Determiné el importe atribuible al capital cobrado e interés cobrado en forma total y por provincia y por día de pago; y
 - Determiné el interés devengado en el mes; el capital y valor nominal a cobrar al 31 de Octubre 2019 en forma total; y el interés devengado, el valor nominal e interés a cobrar al 31 de Octubre 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 31 de Octubre de 2019.


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

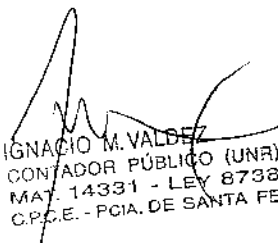
- 
- c) Análisis comparativo del flujo de fondos teórico de los activos fideicomitidos respecto del flujo de fondos real y su impacto en el pago de servicios de los valores negociables fiduciarios. Para ello, comparé los flujos de fondos teóricos de los activos fideicomitidos respecto del flujo de fondos real y determiné los flujos futuros de la cartera por provincia.
- d) Control de la Cuota Máxima Estimada. Para ello, calculé la suma total de cuotas que debería pagar la EPEC el primer período mensual en que opere el vencimiento de los servicios de amortización de capital, tomando para el cálculo de los servicios de interés la Tasa Badlar vigente a Octubre 2019 y determiné el valor máximo.
- e) 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° 22 corroboré que las cobranzas del mes de Octubre 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 ENERGÍA CÓRDOBA I, y el pago de los valores fiduciarios con el respectivo aviso de pago.
- f) 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.

IV. Resultados de la aplicación de los procedimientos

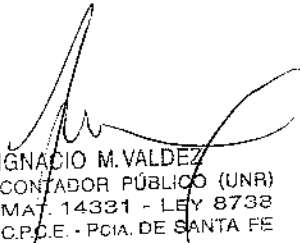
Teniendo en cuenta lo manifestado en el apartado III precedente, los resultados de la aplicación de los procedimientos practicados se detallan en los siguientes anexos adjuntos, que forman parte integrante del presente informe especial y se han firmado a los efectos de su identificación:

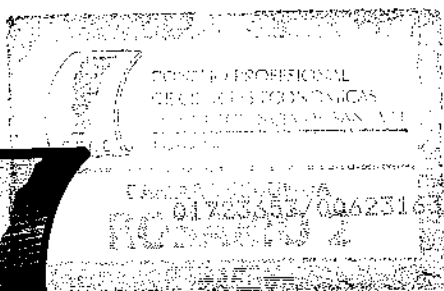
- Anexo I: Estado de Situación de Cobranzas (Análisis Financiero).
- Anexo II: Cobranzas del mes por provincia.
- Anexo III: Cobranza por día de pago proporcionada por el Fiduciante en su carácter de Administrador de los Créditos.
- Anexo IV: Flujo real vs. teórico.
- Anexo V: Estado de atraso por clientes y por operación.
- Anexo VI: Saldo de Capital e Intereses Devengados por Provincia.
- Anexo VII: Flujo Futuro Estimado.
- Anexo VIII: Cuota Máxima Estimada.
- Anexo IX: Recursos recibidos y su aplicación.


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

- Anexo X: Cuadro de Pagos de valores fiduciarios teórico vs real.

Rosario, 20 de noviembre de 2019


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



Rosario, 25/11/2019



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 PÚBLICO N° 14331 Y QUE SE
 HAN CUMPLIDO CON LAS LEYES NRO. 6854 y 12135.
 LEGALIZACIÓN N° 02399044

2399044

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

Dra. CP MORESCO, MARIA EVELINA

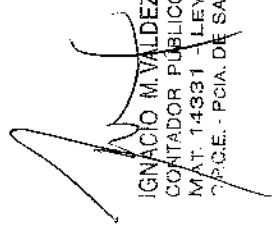


Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Santa Fe - Cámara Segunda

Estado de Situación de Cobranzas (Análisis Financiero)

MES: 1/10/2019 AL: 31/10/2019

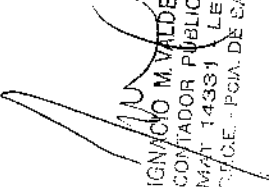
	CAPITAL	INTERÉS	VALOR NOMINAL	IVA	PUNITIVOS	TOTAL COBRANZAS
TOTAL	\$ 2.566.777	\$ 3.334.556	\$ 5.901.333	\$ 700.257	\$ 0	\$ 6.601.590
FLUJO REAL	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Cobros del mes	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Cobros de meses anteriores	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Cobros anticipados	\$ 2.566.777	\$ 3.334.556	\$ 5.901.333	\$ 700.257	\$ 0	\$ 6.601.590
FLUJO TEÓRICO	\$ 2.919.350	\$ 1.379.378	\$ 4.298.728			
Porcentaje s/ Total	88%	24,2%				


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

Fideicomiso Financiero
 ENERGIA CORDOBA I
 Anexo II

Cobranza por Provincia Proporcionalada por el Fiduciante y/o Administrador de los CAO
 Análisis al 31/10/2019

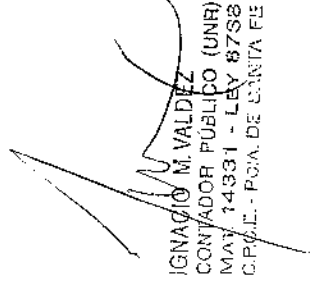
Provincia	Tipo de Documento	Capital	Interés	Valor Nominal	IVA	Punitivos	Total Depositado
CORDOBA	CAO	\$ 2.566.777	\$ 3.334.556	\$ 5.901.333	\$ 700.257	\$ 0	\$ 6.601.590
Total		\$ 2.566.777	\$ 3.334.556	\$ 5.901.333	\$ 700.257	\$ 0	\$ 6.601.590


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

Fideicomiso Financiero
ENERGIA CORDOBA I
Anexo III

Cobranza por Día de Pago Proporcionada por el Fiduciante y/o Administrador de los CAO
Análisis al 31/10/2019

Día de Pago	Tipo de Documento	Capital	Interés	Valor Nominal	IVA	Punitorios	Total Depositado
1	CAO	\$ 2.566.777	\$ 3.334.556	\$ 5.901.333	\$ 700.257	\$ 0	\$ 6.601.590
Total		\$ 2.566.777	\$ 3.334.556	\$ 5.901.333	\$ 700.257	\$ 0	\$ 6.601.590


IGNACIO M. VALDEZ
CONTADOR PÚBLICO (UNR)
MAY 14931 - LEY 8758
C.P.A.E. - P.C.A. DE SANTA FE

Flujo Real Vs. Teórico

MES	MENSUALES					ACUMULADOS							
	Valor Nominal Real	IVA	Puntitorios Imputados	Valor Nominal Teórico	Superav. Deficit	% Cobr. VN	% Cobr. VN + PUN + COMPR	VN Real	Real VN + PUN	Valor Nominal Teórico	Superav. Deficit	% Cobr. Acum VN	% Cobr. Acum VN + PUN + COMPR
mar-17	\$ 433.400	\$ 91.014	\$ 0	\$ 433.400	\$ 0	100%	100%	\$ 433.400	\$ 433.400	\$ 433.400	\$ 0	100%	100%
abr-17	\$ 637.530	\$ 133.881	\$ 0	\$ 637.530	\$ 0	100%	100%	\$ 1.070.930	\$ 1.070.930	\$ 1.070.930	\$ 0	100%	100%
may-17	\$ 717.298	\$ 150.633	\$ 0	\$ 717.298	\$ 0	100%	100%	\$ 1.788.228	\$ 1.788.228	\$ 1.788.228	\$ 0	100%	100%
jun-17	\$ 769.905	\$ 161.680	\$ 0	\$ 769.905	\$ 0	100%	100%	\$ 2.558.133	\$ 2.558.133	\$ 2.558.133	\$ 0	100%	100%
jul-17	\$ 883.659	\$ 185.568	\$ 0	\$ 883.659	\$ 0	100%	100%	\$ 3.441.792	\$ 3.441.792	\$ 3.441.792	\$ 0	100%	100%
ago-17	\$ 1.299.157	\$ 272.823	\$ 0	\$ 1.299.157	\$ 0	100%	100%	\$ 4.740.949	\$ 4.740.949	\$ 4.740.949	\$ 0	100%	100%
sep-17	\$ 1.740.047	\$ 365.410	\$ 0	\$ 1.740.047	\$ 0	100%	100%	\$ 6.480.996	\$ 6.480.996	\$ 6.480.996	\$ 0	100%	100%
oct-17	\$ 2.016.740	\$ 423.515	\$ 0	\$ 2.016.740	\$ 0	100%	100%	\$ 8.497.736	\$ 8.497.736	\$ 8.497.736	\$ 0	100%	100%
nov-17	\$ 2.506.593	\$ 526.385	\$ 0	\$ 2.506.593	\$ 0	100%	100%	\$ 11.004.329	\$ 11.004.329	\$ 11.004.329	\$ 0	100%	100%
dic-17	\$ 2.600.439	\$ 546.092	\$ 0	\$ 2.600.439	\$ 0	100%	100%	\$ 13.604.769	\$ 13.604.769	\$ 13.604.769	\$ 0	100%	100%
ene-18	\$ 4.348.586	\$ 561.831	\$ 0	\$ 4.348.586	\$ 0	101%	101%	\$ 17.953.354	\$ 17.953.354	\$ 17.903.496	\$ 49.858	100%	100%
feb-18	\$ 4.355.254	\$ 554.493	\$ 0	\$ 4.298.728	\$ 55.527	101%	101%	\$ 22.308.609	\$ 22.308.609	\$ 22.202.224	\$ 106.385	100%	100%
mar-18	\$ 4.339.420	\$ 539.735	\$ 0	\$ 4.298.728	\$ 40.693	101%	101%	\$ 26.648.029	\$ 26.648.029	\$ 26.500.952	\$ 147.078	101%	101%
abr-18	\$ 4.340.262	\$ 530.070	\$ 0	\$ 4.298.728	\$ 41.534	101%	101%	\$ 30.988.291	\$ 30.988.291	\$ 30.799.680	\$ 188.612	101%	101%
may-18	\$ 4.461.399	\$ 548.354	\$ 0	\$ 4.298.728	\$ 162.671	104%	104%	\$ 39.785.594	\$ 39.785.594	\$ 39.397.135	\$ 388.459	101%	101%
jun-18	\$ 4.335.904	\$ 598.120	\$ 0	\$ 4.298.728	\$ 354.650	108%	108%	\$ 44.438.972	\$ 44.438.972	\$ 43.695.863	\$ 743.109	102%	102%
jul-18	\$ 4.830.447	\$ 641.402	\$ 0	\$ 4.298.728	\$ 531.719	112%	112%	\$ 49.269.419	\$ 49.269.419	\$ 47.994.590	\$ 1.274.828	103%	103%
ago-18	\$ 4.933.457	\$ 660.306	\$ 0	\$ 4.298.728	\$ 634.729	115%	115%	\$ 54.202.875	\$ 54.202.875	\$ 52.293.318	\$ 1.909.557	104%	104%
sep-18	\$ 5.072.363	\$ 689.368	\$ 0	\$ 4.298.728	\$ 773.635	118%	118%	\$ 59.275.238	\$ 59.275.238	\$ 56.592.046	\$ 2.683.192	105%	105%
oct-18	\$ 5.473.715	\$ 796.350	\$ 0	\$ 4.298.728	\$ 1.174.987	127%	127%	\$ 64.748.953	\$ 64.748.953	\$ 60.890.774	\$ 3.858.180	106%	106%
nov-18	\$ 5.739.409	\$ 858.864	\$ 0	\$ 4.298.728	\$ 1.440.681	134%	134%	\$ 70.488.362	\$ 70.488.362	\$ 65.189.501	\$ 5.298.860	108%	108%
ene-19	\$ 5.642.581	\$ 812.340	\$ 0	\$ 4.298.728	\$ 1.343.854	131%	131%	\$ 76.130.943	\$ 76.130.943	\$ 69.488.229	\$ 6.642.714	110%	110%
feb-19	\$ 5.523.104	\$ 757.749	\$ 0	\$ 4.298.728	\$ 1.224.376	128%	128%	\$ 81.654.047	\$ 81.654.047	\$ 73.786.957	\$ 7.867.090	111%	111%
mar-19	\$ 5.301.364	\$ 670.018	\$ 0	\$ 4.298.728	\$ 1.002.636	123%	123%	\$ 86.955.411	\$ 86.955.411	\$ 78.085.684	\$ 8.869.726	111%	111%
abr-19	\$ 5.128.691	\$ 596.074	\$ 0	\$ 4.298.728	\$ 829.964	119%	119%	\$ 92.084.102	\$ 92.084.102	\$ 82.384.432	\$ 9.699.690	112%	112%
may-19	\$ 5.435.745	\$ 673.138	\$ 0	\$ 4.298.728	\$ 1.137.018	126%	126%	\$ 97.519.847	\$ 97.519.847	\$ 86.683.140	\$ 10.836.707	113%	113%
jun-19	\$ 5.635.569	\$ 716.533	\$ 0	\$ 4.298.728	\$ 1.336.841	131%	131%	\$ 103.155.416	\$ 103.155.416	\$ 90.981.868	\$ 12.173.548	113%	113%
jul-19	\$ 5.704.234	\$ 714.606	\$ 0	\$ 4.298.728	\$ 1.405.506	133%	133%	\$ 108.859.650	\$ 108.859.650	\$ 95.280.595	\$ 13.579.055	114%	114%
ago-19	\$ 5.561.496	\$ 644.367	\$ 0	\$ 4.298.728	\$ 1.262.768	129%	129%	\$ 114.421.146	\$ 114.421.146	\$ 99.579.323	\$ 14.841.823	115%	115%
sep-19	\$ 5.645.167	\$ 645.878	\$ 0	\$ 4.298.728	\$ 1.346.439	131%	131%	\$ 120.066.313	\$ 120.066.313	\$ 103.878.051	\$ 16.188.262	116%	116%
oct-19	\$ 5.901.333	\$ 700.257	\$ 0	\$ 4.298.728	\$ 1.602.605	137%	137%	\$ 125.967.646	\$ 125.967.646	\$ 108.176.778	\$ 17.790.868	116%	116%

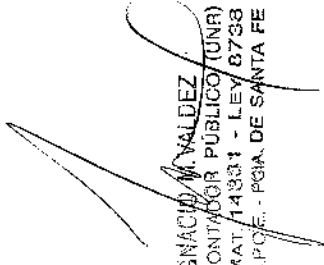
IGNACIO M. VALDEZ
CONSEJERO PÚBLICO (UNR)
MAY 14331 - LEY 8732
P.C.E. - P.C.A. DE SANTA FE

Estado de Atraso por Cliente
 Análisis al 31/10/2019

Días de Atraso	Clientes	Saldo Estimado de Capital	Saldo Estimado Valor Nominal	Interés Devengado a Cobrar	%
Entre 0 y 31 días	1	55.861.492	\$ 82.618.660	\$ 0	100%
Entre 32 y 90 días					
Entre 91 y 180 días					
Entre 181 y 365 días					
Más de 365 días					
Total	1	55.861.492	\$ 82.618.660	\$ 0	100%

Estado de Atraso por Operación
 Análisis al 31/10/2019

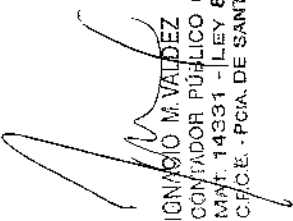
Días de Atraso	Operaciones	Saldo Estimado de Capital	Saldo Estimado Valor Nominal	Interés Devengado a Cobrar	%
Entre 0 y 31 días	18	55.861.492	\$ 82.618.660	\$ 0	100%
Entre 32 y 90 días					
Entre 91 y 180 días					
Entre 181 y 365 días					
Más de 365 días					
Total	18	55.861.492	\$ 82.618.660	\$ 0	100%


 IGNACIO M. VALDEZ
 CONTADOR PUBLICO (UNR)
 MAT. 14931 - LEY 8738
 C.P.O.E. - Pcia. DE SANTA FE

Fideicomiso Financiero
ENERGIA CORDOBA I
Anexo VI

Saldo de Capital e Intereses Devengados por Provincia
Análisis al 31/10/2019

Provincia	Saldo Estimado Valor Nominal	Int. Dev. del Período	Interés Devengado a Cobrar
CORDOBA	\$ 82.618.660	\$ 3.334.556	\$ 0
TOTAL	\$ 82.618.660	\$ 3.334.556	\$ 0


IGNACIO M. VALDEZ
CONTADOR PÚBLICO (UNR)
MAT. 14331 - LEY 8783
C.F.C.E. - PCIA. DE SANTA FE

Flujo Futuro Estimado
 Analisis al 31/10/2019

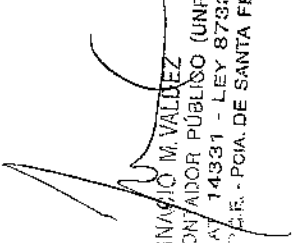
Mes Vencimiento	Capital	Interés	IVA
mar-17	\$ 0	\$ 0	\$ 0
abr-17	\$ 0	\$ 0	\$ 0
may-17	\$ 0	\$ 0	\$ 0
jun-17	\$ 0	\$ 0	\$ 0
jul-17	\$ 0	\$ 0	\$ 0
ago-17	\$ 0	\$ 0	\$ 0
sep-17	\$ 0	\$ 0	\$ 0
oct-17	\$ 0	\$ 0	\$ 0
nov-17	\$ 0	\$ 0	\$ 0
dic-17	\$ 0	\$ 0	\$ 0
ene-18	\$ 0	\$ 0	\$ 0
feb-18	\$ 0	\$ 0	\$ 0
mar-18	\$ 0	\$ 0	\$ 0
abr-18	\$ 0	\$ 0	\$ 0
may-18	\$ 0	\$ 0	\$ 0
jun-18	\$ 0	\$ 0	\$ 0
jul-18	\$ 0	\$ 0	\$ 0
ago-18	\$ 0	\$ 0	\$ 0
sep-18	\$ 0	\$ 0	\$ 0
oct-18	\$ 0	\$ 0	\$ 0
nov-18	\$ 0	\$ 0	\$ 0
dic-18	\$ 0	\$ 0	\$ 0
ene-19	\$ 0	\$ 0	\$ 0
feb-19	\$ 0	\$ 0	\$ 0
mar-19	\$ 0	\$ 0	\$ 0
abr-19	\$ 0	\$ 0	\$ 0
may-19	\$ 0	\$ 0	\$ 0
jun-19	\$ 0	\$ 0	\$ 0
jul-19	\$ 0	\$ 0	\$ 0
ago-19	\$ 0	\$ 0	\$ 0
sep-19	\$ 0	\$ 0	\$ 0
oct-19	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Total Vencido	\$ 0	\$ 0	\$ 0
nov-19	\$ 2.713.265	\$ 3.188.067	\$ 669.494
dic-19	\$ 2.868.114	\$ 3.039.219	\$ 636.976
ene-20	\$ 3.031.800	\$ 2.869.533	\$ 602.602
feb-20	\$ 3.204.828	\$ 2.696.505	\$ 566.266
mar-20	\$ 3.387.730	\$ 2.513.603	\$ 527.857
abr-20	\$ 3.561.071	\$ 2.320.262	\$ 487.255
may-20	\$ 3.785.446	\$ 2.115.887	\$ 444.336
jun-20	\$ 4.001.485	\$ 1.899.848	\$ 398.958
jul-20	\$ 4.229.854	\$ 1.671.479	\$ 351.011
ago-20	\$ 4.471.255	\$ 1.430.078	\$ 300.316
sep-20	\$ 4.726.434	\$ 1.174.899	\$ 246.729
oct-20	\$ 4.996.176	\$ 905.157	\$ 190.083
nov-20	\$ 5.281.312	\$ 620.021	\$ 130.204
dic-20	\$ 5.582.722	\$ 318.611	\$ 66.908
Total	\$ 55.661.442	\$ 26.721.668	\$ 5.619.005

[Firma]
 IGNACIO M. VALDEZ
 CONTADOR PÚBLICO (UNR)
 MAY. 14.331 - LEY 8733
 G.P.A.E. - PCIA. DE SANTA FE

Cuota Máxima Estimada (*)
Análisis al 31/10/2019

Mes	CAOs Totales a emitir	Tasa aplicable	Cuota Máxima Estimada
mar-17	\$ 98.566.421	29,0938%	\$ 4.135.525
abr-17	\$ 98.566.421	29,1222%	\$ 4.137.049
may-17	\$ 98.566.421	28,3438%	\$ 4.095.388
jun-17	\$ 98.566.421	28,7976%	\$ 4.119.652
jul-17	\$ 98.566.421	28,9583%	\$ 4.128.263
ago-17	\$ 98.566.421	29,2202%	\$ 4.142.314
sep-17	\$ 98.566.421	29,7699%	\$ 4.171.887
oct-17	\$ 98.566.421	30,3185%	\$ 5.054.819
nov-17	\$ 99.508.590	30,7202%	\$ 5.103.495
dic-17	\$ 99.508.590	31,3594%	\$ 5.149.227
ene-18	\$ 99.508.590	32,2632%	\$ 5.149.227
feb-18	\$ 99.508.590	32,3864%	\$ 5.148.525
mar-18	\$ 99.508.590	32,0868%	\$ 5.482.138
abr-18	\$ 99.508.590	32,1031%	\$ 5.482.138
may-18	\$ 99.508.590	32,0164%	\$ 5.482.138
jun-18	\$ 99.508.590	34,5595%	\$ 5.628.874
jul-18	\$ 99.508.590	38,4813%	\$ 5.900.496
ago-18	\$ 99.508.590	42,1220%	\$ 6.148.078
sep-18	\$ 99.508.590	44,2670%	\$ 6.285.058
oct-18	\$ 99.508.590	47,2063%	\$ 6.473.784
nov-18	\$ 99.508.590	55,7273%	\$ 7.044.940
dic-18	\$ 99.508.590	61,3656%	\$ 7.413.709
ene-19	\$ 99.508.590	59,2639%	\$ 7.413.709
feb-19	\$ 99.508.590	56,5625%	\$ 7.413.709
mar-19	\$ 99.508.590	51,2969%	\$ 7.413.709
abr-19	\$ 99.508.590	46,9638%	\$ 7.413.709
may-19	\$ 99.508.590	54,9276%	\$ 7.413.709
jun-19	\$ 99.508.590	60,1989%	\$ 7.413.709
jul-19	\$ 99.508.590	62,0660%	\$ 7.413.709
ago-19	\$ 99.508.590	57,9940%	\$ 7.413.709
sep-19	\$ 99.508.590	60,5060%	\$ 7.413.709
oct-19	\$ 99.508.590	68,4851%	\$ 7.417.436

(*) Monto que resulta de calcular la suma total de las cuotas que debería pagar la EPEC el primer período mensual en que opere el vencimiento de los servicios de amortización de capital bajo el supuesto hipotético de que se hubieran emitido la totalidad de los Certificados de Obra, tomando para el cálculo de los servicios de interés la Tasa BADLAR vigente al momento de efectuar el cálculo. Debe ser calculado en forma mensual, el primer día hábil de cada mes utilizando la Tasa BADLAR vigente a ese momento.

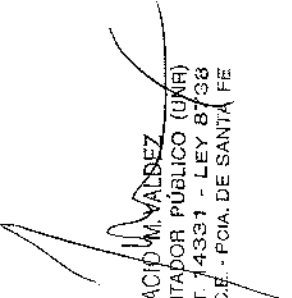

IGNACIO M. VALDEZ
CONTADOR PÚBLICO (UNR)
MAT. 14331 - LEY 8733
C.A.E. - POEA DE SANTA FE

Fideicomiso Financiero
 ENERGIA CORDOBA I
 Anexo VIII

Recursos recibidos y su aplicación

Total recursos recibidos	5.989.282
Cobranzas Octubre 2019	5.901.333
Intereses Plazo Fijo	43.483
Resultados del fondo común de inversión	44.467

Aplicación de los recursos recibidos	(5.989.282)
Constitución Fondo de gastos y de garantía	181.027
Fondo de Reserva	(181.027)
Reposición del Fondo de Gastos	(176.841)
Retribución Fiduciario	163.032
Cta comitente Becerra	36
Recupero IIGG Plazo Fijo	(1.233)
Interbanking	3.473
Agente de Control y Revisión	9.685
Comisiones y gastos bancarios	2.067
SICORE	14.112
Diferencia IVA retenido 08/2019	(232)
Gastos varios administración	400
Impuesto de sellos	1.025
IVA Crédito Fiscal Gastos 09/2019	(32.174)
Retención IIGG Plazo Fijo	1.233
Recupero de Gastos	15.417
Pago valores fiduciarios - aviso de pago N° 22	(5.993.468)
VDF A	5.993.468


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

