

**INFORME RESULTANTE DE LA APLICACIÓN DE PROCEDIMIENTOS ACORDADOS SOBRE  
EL FIDEICOMISO FINANCIERO DE INFRAESTRUCTURA PÚBLICA ELÉCTRICA**  
**OCTUBRE 2024**

A los Señores Directores de  
**FIDUCIARIA DEL NORTE S.A.**  
**FIDUCIARIO DEL FIDEICOMISO FINANCIERO DE**  
**INFRAESTRUCTURA PÚBLICA ELÉCTRICA**  
CUIT: 30-71133700-4  
Domicilio Legal: San Martín 140  
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

**Objeto del encargo**

En nuestro carácter de Contadores Públicos independientes y de Agente de Control y Revisión del **Fideicomiso Financiero de INFRAESTRUCTURA PÚBLICA ELÉCTRICA**, a su pedido y en relación con los requerimientos establecidos en la Sección IX, artículo 13 inciso e) y Sección XII, artículo 31 inciso a) del Capítulo IV – Título V del Texto Ordenado de las Normas de CNV (N.T. 2013) y modificatorias, emitimos el presente informe profesional especial, con el objeto de constatar determinados hechos y circunstancias sobre los activos subyacentes correspondiente al fideicomiso financiero.

Nuestra tarea consistió en la aplicación de ciertos procedimientos de revisión, convenidos previamente con Uds., tanto en su definición como en su alcance.

El objetivo de nuestra labor es la aplicación de los procedimientos mencionados y no la emisión de una opinión sobre la información que nos ha sido proporcionada.

La suficiencia de los procedimientos aplicados y su alcance está sujeta a la consideración de los usuarios de este informe. De haber aplicado otros procedimientos, otras conclusiones podrían haber surgido de nuestra labor.

Hemos efectuado la verificación del estado de los créditos que componen el Fideicomiso y la cobranza de los mismos, mediante el análisis de la siguiente información proporcionada por el Fiduciante / Agente de Cobro / Fiduciario:

1. Detalle de facturación y comprobantes de ajuste de las mismas, emitidos al cierre de cada mes, donde se detalle la facturación del cargo específico, en formato digital.
2. Detalle de las cobranzas del cargo específico por comprobante durante el mes, en formato digital.
3. Detalle de rendiciones de las cobranzas efectuadas por el agente de cobro.
4. Importes depositados en las cuentas fiduciarias durante el mes de análisis.
5. Detalle de importes afectados al pago de servicio tales como (gastos, impuestos, rendimientos, sellos provinciales, fondo de liquidez, etc.), con su documentación respaldatoria.
6. Detalle aplicación de recursos (cobranza, intereses etc).

**Responsabilidad de la Dirección del Fiduciario y del Fiduciante**

La preparación y presentación de la información sujeta a análisis es responsabilidad de SECHEEP en su carácter de Fiduciante y de Fiduciaria del Norte S.A. en su carácter de Fiduciario.

### **Responsabilidad del Contador Público**

Nuestra responsabilidad se limita en llevar a cabo los procedimientos acordados con Uds. sobre la información proporcionada de conformidad con las normas sobre encargos para aplicar procedimientos acordados establecidos en la sección VII.A de la Resolución Técnica N°37 y sus modificatorias de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. La normativa profesional requiere el cumplimiento de los requerimientos éticos establecidos en el Código de Ética vigente en la jurisdicción del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Cabe aclarar que los procedimientos realizados no constituyen una revisión de estados contables o una auditoría y por lo tanto no se emitirá ninguna seguridad respecto de la materia que es objeto de la aplicación de los procedimientos acordados. Por tal motivo, quienes han solicitado el informe evaluarán por sí mismos los procedimientos y los resultados informados para extraer sus propias conclusiones. Si hubiésemos realizado procedimientos adicionales, una auditoría o una revisión de estados contables, otras cuestiones podrían haber llegado a nuestro conocimiento, las que hubiesen sido oportunamente informadas.

Los procedimientos aplicados fueron realizados sobre los registros y documentación que nos fueron suministrados por SECHEEP y Fiduciaria del Norte S.A. Nuestra 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 hemos tenido en cuenta su apariencia y estructura formal.

#### **I) Procedimientos acordados realizados:**

1. Verificar que la cobranza informada pertenezca al flujo de fondos teórico correspondiente al Cargo Específico, cedido al Fideicomiso.
2. Verificar que los montos informados como cobranzas, coincidan con los importes acreditados por el agente de cobro en la cuenta fiduciaria, para el mes bajo análisis.  
A tales efectos se verificará que, de acuerdo a lo establecido en el suplemento de prospecto, el Agente de Cobro deberá depositar la cobranza a más tardar dentro de las 48hs de percibida la misma, en la Cuenta Fiduciaria.
3. Elaborar el estado de atrasos de la cartera en forma total al cierre del mes de análisis. Los mismos serán calculados en base a la imputación de las cobranzas rendidas al flujo de fondos teórico de los créditos.
4. Detallar la cobranza y los saldos del mes por jurisdicción.
5. Análisis comparativo del flujo de fondo teórico de los bienes fideicomitados respecto del flujo de fondos real y su impacto en el pago de servicios de los valores negociables fiduciarios correspondiente a la serie XIII.
6. Control de pago de los valores negociables fiduciarios y su comparación con el cuadro teórico de pagos incluido en el Prospecto y/o Suplemento de Prospecto correspondiente a la serie XIII.
7. Recálculo de los devengamientos de los valores negociables fiduciarios correspondiente a la serie XIII.
8. Control y revisión de recursos recibidos y su aplicación.

## II) Manifestación:

1. De los procedimientos aplicados con el alcance descrito en el punto 1) del apartado anterior, la cobranza no ha sido imputada en su totalidad, los resultados se exponen en el Anexo IV) adjunto al presente informe.
2. De los procedimientos aplicados con el alcance descrito en el punto 2), del apartado anterior, de acuerdo a los depósitos efectuados en la cuenta fiduciaria según extractos proporcionados por el fiduciario los resultados se exponen en el Anexo V) adjunto al presente informe.
3. De los procedimientos aplicados con el alcance descrito en el punto 3) del apartado anterior, los resultados se exponen en el Anexo VIII) adjunto al presente Informe.
4. De los procedimientos aplicados con el alcance descrito en los puntos 5) y 7), del apartado anterior, los resultados se exponen en el Anexo XI) adjunto al presente informe.
5. De los procedimientos aplicados con el alcance descrito en el punto 6), del apartado anterior. Los resultados se exponen en el Anexo XII) adjunto al presente Informe.
6. De los procedimientos aplicados con el alcance descrito en el punto 8), del apartado anterior los resultados se exponen en el Anexo XIII) adjunto al presente Informe.
7. De los procedimientos aplicados con el alcance descrito en el punto 4) del apartado anterior, los resultados se exponen en el Anexo III) y IX) adjuntos al presente informe.

### Otras cuestiones

Este informe es para ser presentado a Fiduciaria del Norte S.A en su carácter de Fiduciario del Fideicomiso Financiero de Infraestructura Pública Eléctrica, no asumimos responsabilidad por su distribución o utilización por partes distintas a las aquí mencionadas.

No tenemos responsabilidad en informar o presentar cuestiones legales, impositivas o jurídicas, ni de actualizar este informe por los eventos o circunstancias que ocurran con posterioridad a la fecha de realización del mismo.

Adjuntamos al presente informe:

|             |   |
|-------------|---|
| Anexo I)    | Resumen de la Cartera.                        |
| Anexo II)   | Detalle de cobranza imputada.                 |
| Anexo III)  | Cobranza Imputada del Mes por Localidad.      |
| Anexo IV)   | Cobranza informada del Mes por Día.           |
| Anexo V)    | Fondos Ingresados vs Cobranza Imputada.       |
| Anexo VI)   | Flujo Real vs Teórico.                        |
| Anexo VII)  | Facturación y Cobranza por Período Facturado. |
| Anexo VIII) | Estado de Atrasos.                            |
| Anexo IX)   | Saldo por Localidad.                          |
| Anexo X)    | Flujo futuro de la cartera.                   |

|             |   |
|-------------|---|
| Anexo XI)   | Análisis del Flujo de Fondos real y su impacto en el Pago de Servicios. |
| Anexo XII)  | Pago de los títulos fiduciarios y comparación con el cuadro teórico.    |
| Anexo XIII) | Control y revisión de los recursos recibidos y su aplicación.           |

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

13 de Noviembre de 2024.

Guillermo A. Barbero  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T°139 - F°145

Zubillaga & Asociados S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 100

### CUADRO RESUMEN FFIPE

|                                  | 31/5/2024        | 30/6/2024        | 31/7/2024        | 31/8/2024        | 30/9/2024        | 31/10/2024        |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Facturado en el mes              | \$ 788.527.067   | \$ 296.578.883   | \$ 588.618.296   | \$ 675.928.817   | \$ 819.013.781   | \$ 806.957.013    |
| Cobrado en el mes                | \$ 425.583.382   | \$ 415.780.354   | \$ 458.091.643   | \$ 451.355.919   | \$ 561.327.003   | \$ 639.570.194    |
| Facturado acumulado              | \$ 7.454.068.640 | \$ 7.750.647.523 | \$ 8.339.265.820 | \$ 9.015.194.637 | \$ 9.834.208.417 | \$ 10.641.165.430 |
| Vencimientos Acumulados (2° Vto) | \$ 6.536.595.459 | \$ 6.991.644.558 | \$ 7.410.053.934 | \$ 7.853.343.775 | \$ 8.422.859.211 | \$ 9.499.334.162  |
| Cobranza acumulada               | \$ 6.382.728.183 | \$ 6.798.508.537 | \$ 7.256.600.180 | \$ 7.707.956.099 | \$ 8.269.283.102 | \$ 8.908.853.296  |
| Cobrado / 2° Vto Acumulado       | 97,65%           | 97,24%           | 97,93%           | 98,15%           | 98,18%           | 93,78%            |
| Saldo Cargo Especifico           | \$ 1.071.340.457 | \$ 952.138.987   | \$ 1.082.665.640 | \$ 1.307.238.538 | \$ 1.564.925.316 | \$ 1.732.312.134  |

## DETALLE DE COBRANZAS IMPUTADAS

Análisis al 31-10-24

|                                       | IMPORTE CE<br>COBRADO | %   |
|---------------------------------------|-----------------------|-----|
| Cobros antes del 1er vencimiento      | \$ 163.932.065        | 26% |
| Cobros entre vencimientos             | \$ 198.168.549        | 31% |
| Cobros posteriores al 2do vencimiento | \$ 277.469.581        | 43% |
|                                       | <b>\$ 639.570.194</b> |     |

**Cargo Especifico Teórico (\*)** \$ **703.930.697**

(\*) Para el cálculo del Teórico, se consideró la 2da fecha de vencimiento de la factura.

|                                  |               |
|----------------------------------|---------------|
| <b>% Cobrado s/vencido total</b> | <b>90,86%</b> |
|----------------------------------|---------------|

## COBRANZA IMPUTADA DEL MES POR LOCALIDAD

### Análisis al 31-10-24

| Provincia    | Localidad             | Importe CE Cobrado    |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| CHACO        | AREA METROPOLITANA    | \$ 234.933.398        |
|              | CHARATA               | \$ 95.750.469         |
|              | GRAL SAN MARTIN       | \$ 79.065.204         |
|              | LAS PALMAS            | \$ 18.105.787         |
|              | PCIA ROQUE SAENZ PEÑA | \$ 148.972.415        |
|              | VILLA ANGELA          | \$ 62.742.922         |
| <b>Total</b> |                       | <b>\$ 639.570.194</b> |

**COBRANZA INFORMADA DEL MES POR DÍA**  
Análisis al 31-10-24

| Rendición de Cobranza | Cobranza Informada    | Cobranza Imputada     | Ente Recaudador | Fecha de Depósito | Depósitos en la cuenta Fiduciaria | Depósitos vs. Cobr Informada Mensual | Depósitos vs. Cobr Fideicomiso | Cobranza No Imputada |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|----------------------|
| 1/10/2024             | \$ 40.611.897         |                       | NBCH            | 1/10/2024         | \$ 29.553.732                     |                                      |                                |                      |
| 2/10/2024             | \$ 45.415.096         |                       | NBCH            | 2/10/2024         | \$ 56.279.323                     |                                      |                                |                      |
| 3/10/2024             | \$ 46.776.301         |                       | NBCH            | 3/10/2024         | \$ 45.830.701                     |                                      |                                |                      |
| 4/10/2024             | \$ 38.339.219         |                       | NBCH            | 4/10/2024         | \$ 34.893.991                     |                                      |                                |                      |
| 5/10/2024             | \$ 84.426             |                       |                 |                   |                                   |                                      |                                |                      |
| 6/10/2024             | \$ 26.101             |                       |                 |                   |                                   |                                      |                                |                      |
| 7/10/2024             | \$ 29.299.366         |                       | NBCH            | 7/10/2024         | \$ 33.322.193                     |                                      |                                |                      |
| 8/10/2024             | \$ 39.191.507         |                       | NBCH            | 8/10/2024         | \$ 35.720.859                     |                                      |                                |                      |
| 9/10/2024             | \$ 35.973.954         |                       | NBCH            | 9/10/2024         | \$ 20.725.855                     |                                      |                                |                      |
| 10/10/2024            | \$ 28.994.392         |                       | NBCH            | 10/10/2024        | \$ 46.137.383                     |                                      |                                |                      |
| 11/10/2024            | \$ 69.609             |                       |                 |                   |                                   |                                      |                                |                      |
| 12/10/2024            | \$ 65.024             |                       |                 |                   |                                   |                                      |                                |                      |
| 13/10/2024            | \$ 16.894             |                       |                 |                   |                                   |                                      |                                |                      |
| 14/10/2024            | \$ 47.398.694         |                       | NBCH            | 14/10/2024        | \$ 54.967.138                     |                                      |                                |                      |
| 15/10/2024            | \$ 35.906.782         |                       | NBCH            | 15/10/2024        | \$ 26.530.096                     |                                      |                                |                      |
| 16/10/2024            | \$ 32.014.154         |                       | NBCH            | 16/10/2024        | \$ 34.293.234                     |                                      |                                |                      |
| 17/10/2024            | \$ 28.963.401         |                       | NBCH            | 17/10/2024        | \$ 28.070.368                     |                                      |                                |                      |
| 18/10/2024            | \$ 20.711.732         |                       | NBCH            | 18/10/2024        | \$ 22.638.177                     |                                      |                                |                      |
| 19/10/2024            | \$ 61.456             |                       |                 |                   |                                   |                                      |                                |                      |
| 20/10/2024            | \$ 6.453              |                       |                 |                   |                                   |                                      |                                |                      |
| 21/10/2024            | \$ 19.493.880         |                       | NBCH            | 21/10/2024        | \$ 17.117.553                     |                                      |                                |                      |
| 22/10/2024            | \$ 20.144.104         |                       | NBCH            | 22/10/2024        | \$ 21.028.647                     |                                      |                                |                      |
| 23/10/2024            | \$ 16.001.227         |                       | NBCH            | 23/10/2024        | \$ 17.072.846                     |                                      |                                |                      |
| 24/10/2024            | \$ 15.662.646         |                       | NBCH            | 24/10/2024        | \$ 15.908.076                     |                                      |                                |                      |
| 25/10/2024            | \$ 13.560.118         |                       | NBCH            | 25/10/2024        | \$ 13.051.896                     |                                      |                                |                      |
| 26/10/2024            | \$ 107.841            |                       |                 |                   |                                   |                                      |                                |                      |
| 27/10/2024            | \$ 23.659             |                       |                 |                   |                                   |                                      |                                |                      |
| 28/10/2024            | \$ 18.386.913         |                       | NBCH            | 28/10/2024        | \$ 14.935.198                     |                                      |                                |                      |
| 29/10/2024            | \$ 22.693.261         |                       | NBCH            | 29/10/2024        | \$ 22.959.179                     |                                      |                                |                      |
| 30/10/2024            | \$ 17.864.435         |                       | NBCH            | 30/10/2024        | \$ 29.354.402                     |                                      |                                |                      |
| 31/10/2024            | \$ 25.714.565         |                       |                 | 31/10/2024        | \$ 18.402.325                     |                                      |                                |                      |
| <b>Total</b>          | <b>\$ 639.579.108</b> | <b>\$ 639.570.194</b> |                 |                   | <b>\$ 638.793.172</b>             | <b>\$ -</b>                          | <b>\$ (777.022)</b>            | <b>\$ 8.914</b>      |



## CONCILIACIÓN FONDOS INGRESADOS VS COBRANZAS IMPUTADAS

### Análisis al 31-10-24

|   |    |                    |
|---|----|--------------------|
| <b>1. Depósito de cobranzas acumulado al inicio</b>             | \$ | <b>-10.904.920</b> |
| <b>2. Fondos a Ingresar por cobranzas imputadas</b>             | \$ | <b>639.570.194</b> |
| <b>3. Fondos Ingresados al Fideicomiso</b>                      | \$ | <b>638.793.172</b> |
| <b>4. Fondos Ingresados al Fideicomiso en defecto en el mes</b> | \$ | <b>-777.022</b>    |
| <b>5. Depósito de cobranzas acumulado al cierre (**)</b>        | \$ | <b>-11.681.942</b> |

#### Comentarios

4.= 3-2

5.= 1+4

1. y 5. El importe detallado en caso de resultar positivo refiere a "depósitos en exceso", en caso de resultar negativo refiere a "depósitos en defecto".

(\*\*) A la fecha de análisis, del monto detallado, existe además \$1.896.764 que pertenecen a una diferencia en defecto, a favor del fideicomiso correspondiente a años anteriores.

### FLUJO REAL VS TEÓRICO

| Mes    | Mensuales      |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                  | Acumulados        |                   |                   |                   |                   |                   |  |
|--------|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--|
|        | Importe CE     | Importe CE        | Sup - Deficit     | %                 | Importe CE        | Sup - Deficit     | %                 | Importe CE       | Importe CE        | Sup - Deficit     | %                 | Importe CE        | Sup - Deficit     | %                 |  |
|        | Imputado       | Teórico<br>1º vto | Mensual<br>1º vto | Cobrado<br>1º vto | Teórico<br>2º vto | Mensual<br>2º vto | Cobrado<br>2º vto | Imputado         | Teórico<br>1º vto | Mensual<br>1º vto | Cobrado<br>1º vto | Teórico<br>2º vto | Mensual<br>2º vto | Cobrado<br>2º vto |  |
| ene-23 | \$ 109.128.331 | \$ 106.774.889    | \$ 2.353.441      | 102,20%           | \$ 106.339.961    | \$ 2.788.370      | 102,62%           | \$ 3.565.027.889 | \$ 3.624.348.770  | \$ (59.320.881)   | 98,36%            | \$ 3.615.612.241  | \$ (50.584.353)   | 98,60%            |  |
| feb-23 | \$ 103.052.085 | \$ 124.534.162    | \$ (21.482.077)   | 82,75%            | \$ 123.619.448    | \$ (20.567.363)   | 83,36%            | \$ 3.668.079.974 | \$ 3.748.882.932  | \$ (80.802.958)   | 97,84%            | \$ 3.739.231.689  | \$ (71.151.715)   | 98,10%            |  |
| mar-23 | \$ 138.634.185 | \$ 148.132.060    | \$ (9.497.875)    | 93,59%            | \$ 147.207.570    | \$ (8.573.385)    | 94,18%            | \$ 3.806.714.159 | \$ 3.897.014.992  | \$ (90.300.833)   | 97,68%            | \$ 3.886.439.260  | \$ (79.725.100)   | 97,95%            |  |
| abr-23 | \$ 149.595.231 | \$ 171.039.475    | \$ (21.444.243)   | 87,46%            | \$ 170.014.034    | \$ (20.418.803)   | 87,99%            | \$ 3.956.309.391 | \$ 4.068.054.467  | \$ (111.745.076)  | 97,25%            | \$ 4.056.453.294  | \$ (100.143.903)  | 97,53%            |  |
| may-23 | \$ 172.539.536 | \$ 186.847.365    | \$ (14.307.829)   | 92,34%            | \$ 187.280.456    | \$ (14.740.920)   | 92,13%            | \$ 4.128.848.927 | \$ 4.254.901.832  | \$ (126.052.905)  | 97,04%            | \$ 4.243.733.750  | \$ (114.884.823)  | 97,29%            |  |
| jun-23 | \$ 174.578.594 | \$ 180.299.356    | \$ (5.720.763)    | 96,83%            | \$ 180.756.049    | \$ (6.177.455)    | 96,58%            | \$ 4.303.427.521 | \$ 4.435.201.189  | \$ (131.773.668)  | 97,03%            | \$ 4.424.489.799  | \$ (121.062.278)  | 97,26%            |  |
| jul-23 | \$ 168.497.449 | \$ 159.258.108    | \$ 9.239.341      | 105,80%           | \$ 159.127.368    | \$ 9.370.081      | 105,89%           | \$ 4.471.924.970 | \$ 4.594.459.296  | \$ (122.534.326)  | 97,33%            | \$ 4.583.617.167  | \$ (111.692.197)  | 97,56%            |  |
| ago-23 | \$ 148.286.948 | \$ 138.301.890    | \$ 9.985.058      | 107,22%           | \$ 138.296.821    | \$ 9.990.126      | 107,22%           | \$ 4.620.211.917 | \$ 4.732.761.186  | \$ (112.549.269)  | 97,62%            | \$ 4.721.913.989  | \$ (101.702.071)  | 97,85%            |  |
| sep-23 | \$ 129.512.643 | \$ 128.851.492    | \$ 661.151        | 100,51%           | \$ 128.914.919    | \$ 597.723        | 100,46%           | \$ 4.749.724.560 | \$ 4.861.612.678  | \$ (111.888.118)  | 97,70%            | \$ 4.850.828.908  | \$ (101.104.348)  | 97,92%            |  |
| oct-23 | \$ 131.031.942 | \$ 129.969.547    | \$ 1.062.395      | 100,82%           | \$ 130.038.009    | \$ 993.933        | 100,76%           | \$ 4.880.756.502 | \$ 4.991.582.225  | \$ (110.825.723)  | 97,78%            | \$ 4.980.866.917  | \$ (100.110.414)  | 97,99%            |  |
| nov-23 | \$ 127.053.093 | \$ 129.988.864    | \$ (2.935.771)    | 97,74%            | \$ 129.972.769    | \$ (2.919.676)    | 97,75%            | \$ 5.007.809.595 | \$ 5.121.571.089  | \$ (113.761.494)  | 97,78%            | \$ 5.110.839.686  | \$ (103.030.090)  | 97,98%            |  |
| dic-23 | \$ 126.058.345 | \$ 132.365.834    | \$ (6.307.488)    | 95,23%            | \$ 132.343.949    | \$ (6.285.604)    | 95,25%            | \$ 5.133.867.941 | \$ 5.253.936.922  | \$ (120.068.982)  | 97,71%            | \$ 5.243.183.635  | \$ (109.315.694)  | 97,92%            |  |
| ene-24 | \$ 151.551.313 | \$ 146.283.996    | \$ 5.267.317      | 103,60%           | \$ 146.329.645    | \$ 5.221.669      | 103,57%           | \$ 5.285.419.254 | \$ 5.400.220.919  | \$ (114.801.665)  | 97,87%            | \$ 5.389.513.279  | \$ (104.094.025)  | 98,07%            |  |
| feb-24 | \$ 142.047.743 | \$ 162.574.385    | \$ (20.526.642)   | 87,37%            | \$ 162.583.443    | \$ (20.535.700)   | 87,37%            | \$ 5.427.466.997 | \$ 5.562.795.303  | \$ (135.328.306)  | 97,57%            | \$ 5.552.096.722  | \$ (124.629.725)  | 97,76%            |  |
| mar-24 | \$ 208.840.222 | \$ 229.643.593    | \$ (20.803.371)   | 90,94%            | \$ 229.754.840    | \$ (20.914.618)   | 90,90%            | \$ 5.636.307.219 | \$ 5.792.438.897  | \$ (156.131.677)  | 97,30%            | \$ 5.781.851.562  | \$ (145.544.343)  | 97,48%            |  |
| abr-24 | \$ 320.888.529 | \$ 359.589.704    | \$ (38.701.175)   | 89,24%            | \$ 359.409.375    | \$ (38.520.846)   | 89,28%            | \$ 5.957.195.749 | \$ 6.152.028.600  | \$ (194.832.852)  | 96,83%            | \$ 6.141.260.937  | \$ (184.065.188)  | 97,00%            |  |
| may-24 | \$ 425.583.382 | \$ 449.472.820    | \$ (23.889.438)   | 94,69%            | \$ 449.820.699    | \$ (24.237.318)   | 94,61%            | \$ 6.382.779.130 | \$ 6.601.501.420  | \$ (218.722.290)  | 96,69%            | \$ 6.591.081.636  | \$ (208.302.506)  | 96,84%            |  |
| jun-24 | \$ 415.780.354 | \$ 455.198.641    | \$ (39.418.287)   | 91,34%            | \$ 455.299.514    | \$ (39.519.161)   | 91,32%            | \$ 6.798.559.484 | \$ 7.056.700.061  | \$ (258.140.577)  | 96,34%            | \$ 7.046.381.151  | \$ (247.821.667)  | 96,48%            |  |
| jul-24 | \$ 458.091.643 | \$ 418.755.766    | \$ 39.335.877     | 109,39%           | \$ 418.926.718    | \$ 39.164.924     | 109,35%           | \$ 7.256.651.127 | \$ 7.475.455.827  | \$ (218.804.700)  | 97,07%            | \$ 7.465.307.869  | \$ (208.656.742)  | 97,20%            |  |
| ago-24 | \$ 451.355.919 | \$ 442.486.335    | \$ 8.869.584      | 102,00%           | \$ 442.644.623    | \$ 8.711.297      | 101,97%           | \$ 7.708.007.046 | \$ 7.917.942.162  | \$ (209.935.116)  | 97,35%            | \$ 7.907.952.492  | \$ (199.945.445)  | 97,47%            |  |
| sep-24 | \$ 561.289.160 | \$ 569.067.166    | \$ (7.778.006)    | 98,63%            | \$ 570.036.918    | \$ (8.747.758)    | 98,47%            | \$ 8.269.296.206 | \$ 8.487.009.328  | \$ (217.713.122)  | 97,43%            | \$ 8.477.989.409  | \$ (208.693.203)  | 97,54%            |  |
| oct-24 | \$ 639.570.194 | \$ 704.623.909    | \$ (65.053.715)   | 90,77%            | \$ 703.930.697    | \$ (64.360.503)   | 90,86%            | \$ 8.908.866.400 | \$ 9.191.633.238  | \$ (282.766.838)  | 96,92%            | \$ 9.181.920.106  | \$ (273.053.706)  | 97,03%            |  |

**FACTURACIÓN Y COBRANZA POR PERIODO FACTURADO**  
Análisis al 31-10-24

| Periodo de Fact | Cargo Facturado | Vencimientos y Cobros |               |               |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                | PENDIENTE DE COBRO | TOTAL        |        |        |        |                |
|-----------------|-----------------|-----------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------|--------------|--------|--------|--------|----------------|
|                 |                 | oct-23                | nov-23        | dic-23        | ene-24         | feb-24         | mar-24         | abr-24         | may-24         | jun-24         | jul-24         | ago-24         | sep-24         | oct-24         | nov-24         |                    |              | dic-24 | ene-25 | feb-25 |                |
| oct-23          | FACTURADO       | \$ 47.937.135         | \$ 83.228.963 | \$ 4.309.048  | \$ 145.659     | \$ 64.105      | \$ 57.764      | \$ 60.813      | \$ 29.309      | \$ 11.830      | \$ 16.233      | \$ 480         | \$ 38.336      | \$ 9.562       |                |                    |              |        |        |        | \$ 135.909.237 |
|                 | 1° VTO          | \$ 47.937.135         | \$ 83.228.963 | \$ 4.309.048  | \$ 145.659     | \$ 64.105      | \$ 57.764      | \$ 60.813      | \$ 29.309      | \$ 11.830      | \$ 16.233      | \$ 480         | \$ 38.336      | \$ 9.562       |                |                    |              |        |        |        | \$ 135.909.237 |
|                 | 2° VTO          | \$ 47.937.135         | \$ 83.228.963 | \$ 4.309.048  | \$ 145.659     | \$ 64.105      | \$ 57.764      | \$ 60.813      | \$ 29.309      | \$ 11.830      | \$ 16.233      | \$ 480         | \$ 38.336      | \$ 9.562       |                |                    |              |        |        |        | \$ 135.909.237 |
|                 | COBROS          | \$ 490.108            | \$ 12.670.831 | \$ 42.018.593 | \$ 44.037.857  | \$ 20.492.850  | \$ 7.104.581   | \$ 2.354.578   | \$ 1.159.739   | \$ 906.860     | \$ 671.855     | \$ 474.581     | \$ 237.307     | \$ 144.237     |                |                    |              |        |        |        | \$ 3.145.258   |
|                 |                 |                       |               |               |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                    |              |        |        |        | \$ 2.31%       |
| nov-23          | FACTURADO       |                       | \$ 54.487     | \$ 66.450.800 | \$ 100.427.648 | \$ 328.841     | \$ 171.431     | \$ 54.753      | \$ 39.361      | \$ 22.446      | \$ 7.277       | \$ 5.823       | \$ 40.825      | \$ 9.322       |                |                    |              |        |        |        | \$ 167.613.015 |
|                 | 1° VTO          |                       | \$ 54.487     | \$ 66.450.800 | \$ 69.701.844  | \$ 30.725.804  | \$ 500.272     | \$ 54.753      | \$ 39.361      | \$ 22.446      | \$ 7.277       | \$ 5.823       | \$ 40.825      | \$ 9.322       |                |                    |              |        |        |        | \$ 167.613.015 |
|                 | 2° VTO          |                       | \$ 54.487     | \$ 66.450.800 | \$ 69.701.844  | \$ 30.725.804  | \$ 500.272     | \$ 54.753      | \$ 39.361      | \$ 22.446      | \$ 7.277       | \$ 5.823       | \$ 40.825      | \$ 9.322       |                |                    |              |        |        |        | \$ 167.613.015 |
|                 | COBROS          |                       | \$ 41.253     | \$ 46.136.969 | \$ 58.322.818  | \$ 39.085.594  | \$ 11.354.140  | \$ 3.254.400   | \$ 1.183.163   | \$ 1.240.751   | \$ 697.685     | \$ 324.485     | \$ 206.070     |                |                |                    |              |        |        |        | \$ 3.484.588   |
|                 |                 |                       |               |               |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                    |              |        |        |        | \$ 2,08%       |
| dic-23          | FACTURADO       |                       |               | \$ 53.619.581 | \$ 117.565.662 | \$ 273.166     | \$ 245.598     | \$ 55.134      | \$ 39.750      | \$ 23.260      | \$ -56.983     | \$ 7.286       | \$ 44.882      | \$ 8.913       |                |                    |              |        |        |        | \$ 171.826.249 |
|                 | 1° VTO          |                       |               | \$ 53.619.581 | \$ 71.173.162  | \$ 46.392.500  | \$ 518.764     | \$ 55.134      | \$ 39.750      | \$ 23.260      | \$ -56.983     | \$ 7.286       | \$ 44.882      | \$ 8.913       |                |                    |              |        |        |        | \$ 171.826.249 |
|                 | 2° VTO          |                       |               | \$ 53.619.581 | \$ 71.173.162  | \$ 46.392.500  | \$ 518.764     | \$ 55.134      | \$ 39.750      | \$ 23.260      | \$ -56.983     | \$ 7.286       | \$ 44.882      | \$ 8.913       |                |                    |              |        |        |        | \$ 171.826.249 |
|                 | COBROS          |                       |               | \$ 283.286    | \$ 15.426.250  | \$ 46.133.387  | \$ 55.874.932  | \$ 35.019.128  | \$ 9.807.783   | \$ 2.137.780   | \$ 978.191     | \$ 1.776.419   | \$ 388.700     | \$ 258.049     |                |                    |              |        |        |        | \$ 3.742.345   |
|                 |                 |                       |               |               |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                    |              |        |        |        | \$ 2,18%       |
| ene-24          | FACTURADO       |                       |               |               | \$ 309.123     | \$ 65.977.448  | \$ 262.195.912 | \$ 15.712.397  | \$ 135.802     | \$ 63.656      | \$ 14.676      | \$ -8.609      | \$ 365.869     | \$ 8.318       |                |                    |              |        |        |        | \$ 344.774.593 |
|                 | 1° VTO          |                       |               |               | \$ 309.123     | \$ 11.224      | \$ 129.149.648 | \$ 136.255.003 | \$ 78.047.411  | \$ 533.604     | \$ 103.001     | \$ -79.615     | \$ 347.094     | \$ 64.577      | \$ 33.014      | \$ 509             |              |        |        |        | \$ 344.774.593 |
|                 | 2° VTO          |                       |               |               | \$ 309.123     | \$ 11.224      | \$ 129.149.648 | \$ 136.255.003 | \$ 77.966.499  | \$ 611.234     | \$ 106.283     | \$ -85.855     | \$ 346.745     | \$ 67.719      | \$ 32.484      | \$ 4.486           |              |        |        |        | \$ 344.774.593 |
|                 | COBROS          |                       |               |               | \$ 193.788     | \$ 2.126.738   | \$ 71.594.272  | \$ 137.833.464 | \$ 91.495.781  | \$ 20.621.576  | \$ 5.831.675   | \$ 4.936.067   | \$ 1.637.271   | \$ 677.212     |                |                    |              |        |        |        | \$ 7.826.750   |
|                 |                 |                       |               |               |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                    |              |        |        |        | \$ 2,27%       |
| feb-24          | FACTURADO       |                       |               | \$ 55.597.354 | \$ 377.766.472 | \$ 17.414.223  | \$ 264.628     | \$ 92.691      | \$ 37.434      | \$ 39.750      | \$ 23.260      | \$ -56.983     | \$ 7.286       | \$ 44.882      | \$ 8.913       |                    |              |        |        |        | \$ 451.616.209 |
|                 | 1° VTO          |                       |               | \$ 55.597.354 | \$ 377.766.472 | \$ 17.414.223  | \$ 264.628     | \$ 92.691      | \$ 37.434      | \$ 39.750      | \$ 23.260      | \$ -56.983     | \$ 7.286       | \$ 44.882      | \$ 8.913       |                    |              |        |        |        | \$ 451.616.209 |
|                 | 2° VTO          |                       |               | \$ 55.597.354 | \$ 377.766.472 | \$ 17.414.223  | \$ 264.628     | \$ 92.691      | \$ 37.434      | \$ 39.750      | \$ 23.260      | \$ -56.983     | \$ 7.286       | \$ 44.882      | \$ 8.913       |                    |              |        |        |        | \$ 451.616.209 |
|                 | COBROS          |                       |               | \$ 260.014    | \$ 25.438.207  | \$ 123.623.227 | \$ 166.358.112 | \$ 85.647.839  | \$ 25.913.027  | \$ 6.412.476   | \$ 4.770.869   | \$ 1.846.676   |                |                |                |                    |              |        |        |        | \$ 11.345.763  |
|                 |                 |                       |               |               |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                    |              |        |        |        | \$ 2,51%       |
| mar-24          | FACTURADO       |                       |               |               | \$ 773.659     | \$ 76.917.098  | \$ 381.434.439 | \$ 585.022     | \$ 22.427      | \$ 16.313      | \$ 390.348     | \$ -2.334      |                |                |                |                    |              |        |        |        | \$ 460.136.974 |
|                 | 1° VTO          |                       |               |               | \$ 661.172     | \$ -27.233     | \$ 201.264.966 | \$ 164.487.362 | \$ 92.651.040  | \$ 518.638     | \$ 381.284     | \$ 134.221     | \$ 64.645      | \$ 8.78        |                |                    |              |        |        |        | \$ 460.136.974 |
|                 | 2° VTO          |                       |               |               | \$ 661.172     | \$ -27.233     | \$ 201.151.521 | \$ 164.501.395 | \$ 92.645.795  | \$ 606.524     | \$ 378.449     | \$ 143.144     | \$ 67.482      | \$ 8.725       |                |                    |              |        |        |        | \$ 460.136.974 |
|                 | COBROS          |                       |               |               | \$ 420.436     | \$ 3.305.177   | \$ 115.970.747 | \$ 172.557.607 | \$ 113.122.333 | \$ 28.008.767  | \$ 8.065.216   | \$ 4.873.947   |                |                |                |                    |              |        |        |        | \$ 13.812.744  |
|                 |                 |                       |               |               |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                    |              |        |        |        | \$ 3,00%       |
| abr-24          | FACTURADO       |                       |               |               |                |                |                | \$ 42.204.614  | \$ 405.686.911 | \$ 661.122     | \$ 84.510      | \$ 24.711      | \$ 402.830     | \$ -203        |                |                    |              |        |        |        | \$ 449.064.496 |
|                 | 1° VTO          |                       |               |               |                |                |                | \$ 42.204.614  | \$ 405.686.911 | \$ 661.122     | \$ 84.510      | \$ 24.711      | \$ 402.830     | \$ -203        |                |                    |              |        |        |        | \$ 449.064.496 |
|                 | 2° VTO          |                       |               |               |                |                |                | \$ 42.204.614  | \$ 405.686.911 | \$ 661.122     | \$ 84.510      | \$ 24.711      | \$ 402.830     | \$ -203        |                |                    |              |        |        |        | \$ 449.064.496 |
|                 | COBROS          |                       |               |               |                |                |                | \$ 432.626     | \$ 29.920.392  | \$ 124.082.649 | \$ 163.358.440 | \$ 84.509.547  | \$ 23.652.566  | \$ 6.355.135   |                |                    |              |        |        |        | \$ 16.753.143  |
|                 |                 |                       |               |               |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                    |              |        |        |        | \$ 3,73%       |
| may-24          | FACTURADO       |                       |               |               |                |                |                |                | \$ 538.578     | \$ 152.141.445 | \$ 219.959.183 | \$ 443.590     | \$ 514.636     | \$ -10.431     |                |                    |              |        |        |        | \$ 373.587.003 |
|                 | 1° VTO          |                       |               |               |                |                |                |                | \$ 538.578     | \$ -1.533.310  | \$ 163.214.487 | \$ 133.538.531 | \$ 76.736.856  | \$ 968.305     | \$ 120.580     | \$ 2.975           |              |        |        |        | \$ 373.587.003 |
|                 | 2° VTO          |                       |               |               |                |                |                |                | \$ 537.668     | \$ -1.532.399  | \$ 163.185.350 | \$ 133.505.503 | \$ 76.748.171  | \$ 993.175     | \$ 136.939     | \$ 12.595          |              |        |        |        | \$ 373.587.003 |
|                 | COBROS          |                       |               |               |                |                |                |                | \$ 413.399     | \$ 3.548.798   | \$ 101.981.121 | \$ 142.019.544 | \$ 84.657.908  | \$ 21.146.276  |                |                    |              |        |        |        | \$ 19.819.956  |
|                 |                 |                       |               |               |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                    |              |        |        |        | \$ 5,31%       |
| jun-24          | FACTURADO       |                       |               |               |                |                |                |                |                | \$ 142.865.644 | \$ 367.230.104 | \$ 616.992     | \$ 815.314     | \$ -11.522     |                |                    |              |        |        |        | \$ 511.516.532 |
|                 | 1° VTO          |                       |               |               |                |                |                |                |                | \$ 651.420     | \$ -319.812    | \$ 216.914.582 | \$ 185.790.714 | \$ 107.141.212 | \$ 1.279.513   | \$ 58.903          |              |        |        |        | \$ 511.516.532 |
|                 | 2° VTO          |                       |               |               |                |                |                |                |                | \$ 650.932     | \$ -294.530    | \$ 216.866.728 | \$ 185.763.007 | \$ 107.152.898 | \$ 1.306.398   | \$ 71.101          |              |        |        |        | \$ 511.516.532 |
|                 | COBROS          |                       |               |               |                |                |                |                |                | \$ 524.263     | \$ 41.201.744  | \$ 157.354.396 | \$ 171.556.943 | \$ 91.728.301  |                |                    |              |        |        |        | \$ 49.150.886  |
|                 |                 |                       |               |               |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                    |              |        |        |        | \$ 9,61%       |
| jul-24          | FACTURADO       |                       |               |               |                |                |                |                |                | \$ 1.097.851   | \$ 352.261.909 | \$ 350.046.970 | \$ 367.410     |                |                |                    |              |        |        |        | \$ 703.774.141 |
|                 | 1° VTO          |                       |               |               |                |                |                |                |                | \$ 1.097.851   | \$ -87.656     | \$ 303.988.066 | \$ 252.591.229 | \$ 145.246.322 | \$ 938.329     |                    |              |        |        |        | \$ 703.774.141 |
|                 | 2° VTO          |                       |               |               |                |                |                |                |                | \$ 1.097.851   | \$ -97.228     | \$ 303.963.540 | \$ 252.541.066 | \$ 145.315.771 | \$ 953.142     |                    |              |        |        |        | \$ 703.774.141 |
|                 | COBROS          |                       |               |               |                |                |                |                |                | \$ 818.711     | \$ 16.533.617  | \$ 200.100.067 | \$ 258.550.662 |                |                |                    |              |        |        |        | \$ 227.771.084 |
|                 |                 |                       |               |               |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                    |              |        |        |        | \$ 32,36%      |
| ago-24          | FACTURADO       |                       |               |               |                |                |                |                |                |                | \$ 322.335.677 | \$ 463.992.562 | \$ 339.594     |                |                |                    |              |        |        |        | \$ 786.667.832 |
|                 | 1° VTO          |                       |               |               |                |                |                |                |                |                | \$ 1.119.871   | \$ -453.812    | \$ 341.765.882 | \$ 281.972.012 | \$ 161.120.879 | \$ 1.143.000       |              |        |        |        | \$ 786.667.832 |
|                 | 2° VTO          |                       |               |               |                |                |                |                |                |                | \$ 1.098.900   | \$ -714.008    | \$ 342.030.149 | \$ 281.968.207 | \$ 161.141.584 | \$ 1.143.000       |              |        |        |        | \$ 786.667.832 |
|                 | COBROS          |                       |               |               |                |                |                |                |                |                | \$ 4.185.480   | \$ 62.149.407  | \$ 232.204.570 |                |                |                    |              |        |        |        | \$ 488.128.376 |
|                 |                 |                       |               |               |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                    |              |        |        |        | \$ 62,05%      |
| sep-24          | FACTURADO       |                       |               |               |                |                |                |                |                |                |                | \$ 1.350.861   | \$ 432.125.535 |                |                |                    |              |        |        |        | \$ 433.476.396 |
|                 | 1° VTO          |                       |               |               |                |                |                |                |                |                |                | \$ 1.350.861   | \$ -1.163.114  | \$ 331.156.887 | \$ 58.364.706  | \$ 42.654.904      | \$ 1.112.152 |        |        |        | \$ 433.476.396 |
|                 | 2° VTO          |                       |               |               |                |                |                |                |                |                |                | \$ 1.350.861   | \$ -1.163.114  | \$ 331.156.887 | \$ 58.364.706  | \$ 42.653.483      | \$ 1.113.573 |        |        |        | \$ 433.476.396 |
|                 | COBROS          |                       |               |               |                |                |                |                |                |                |                | \$ 932.895     | \$ 15.784.097  |                |                |                    |              |        |        |        | \$ 416.759.404 |
|                 |                 |                       |               |               |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                    |              |        |        |        | \$ 96,14%      |
| oct-24          | FACTURADO       |                       |               |               |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                    |              |        |        |        |                |

**ESTADO DE ATRASO POR CLIENTE**  
Análisis al 31-10-24

|  |                |
|--|----------------|
| <b>Valor Nominal Cedido Tramo XIII</b> | \$ 400.000.000 |
|--|----------------|

| Días de Atraso | Cientes (1)    | % (1) / Total | Saldo CE (2)            | % (2) / Total CE | % (2) / Valor. Nom. Cedido |
|----------------|----------------|---------------|-------------------------|------------------|----------------------------|
| No vencido     | 288.827        | 76,90%        | \$ 1.666.052.938        | 96,18%           | 416,51%                    |
| 1 a 31         | 1.452          | 0,39%         | \$ 5.093.707            | 0,29%            | 1,27%                      |
| 32 - 90        | 1.324          | 0,35%         | \$ 6.280.997            | 0,36%            | 1,57%                      |
| 91 - 180       | 947            | 0,25%         | \$ 2.387.827            | 0,14%            | 0,60%                      |
| 181 - 365      | 1.386          | 0,37%         | \$ 2.973.126            | 0,17%            | 0,74%                      |
| > 365          | 81.672         | 21,74%        | \$ 49.523.539           | 2,86%            | 12,38%                     |
| <b>Total</b>   | <b>375.608</b> | <b>100%</b>   | <b>\$ 1.732.312.134</b> | <b>100%</b>      | <b>433%</b>                |

**ESTADO DE ATRASO POR CREDITO**  
Análisis al 31-10-24

|  |                |
|--|----------------|
| <b>Valor Nominal Cedido Tramo XIII</b> | \$ 400.000.000 |
|--|----------------|

| Días de Atraso | Cientes (1)      | % (1) / Total | Saldo CE (2)            | % (2) / Total CE | % (2) / Valor. Nom. Cedido |
|----------------|------------------|---------------|-------------------------|------------------|----------------------------|
| No vencido     | 663.093          | 16,82%        | \$ 1.279.426.420        | 73,86%           | 319,86%                    |
| 1 a 31         | 121.285          | 3,08%         | \$ 219.306.255          | 12,66%           | 54,83%                     |
| 32 - 90        | 67.490           | 1,71%         | \$ 79.944.203           | 4,61%            | 19,99%                     |
| 91 - 180       | 50.905           | 1,29%         | \$ 39.414.076           | 2,28%            | 9,85%                      |
| 181 - 365      | 77.082           | 1,96%         | \$ 22.335.908           | 1,29%            | 5,58%                      |
| > 365          | 2.961.317        | 75,14%        | \$ 91.885.273           | 5,30%            | 22,97%                     |
| <b>Total</b>   | <b>3.941.172</b> | <b>100%</b>   | <b>\$ 1.732.312.134</b> | <b>100%</b>      | <b>433%</b>                |

Nota: Para el cálculo de los días de atraso, se consideró la 2da fecha de vencimiento de la factura

## SALDOS POR PROVINCIA Y LOCALIDAD

### Análisis al 31-10-24

| Provincia    | Localidad             | Saldo CE             |
|--------------|-----------------------|----------------------|
| CHACO        | AREA METROPOLITANA    | 618.955.979          |
|              | CHARATA               | 135.872.996          |
|              | GRAL SAN MARTIN       | 253.569.215          |
|              | LAS PALMAS            | 54.818.651           |
|              | PCIA ROQUE SAENZ PEÑA | 487.446.246          |
|              | VILLA ANGELA          | 181.649.048          |
| <b>Total</b> |                       | <b>1.732.312.134</b> |

**FLUJO FUTURO**  
Análisis al 31-10-24

| Mes de Vencimiento          | Saldo CE                |
|-----------------------------|-------------------------|
| <b>Vencido hasta 201912</b> | <b>\$ 23.384.794</b>    |
| 202001                      | \$ 148.268              |
| 202002                      | \$ 1.474.708            |
| 202003                      | \$ 1.254.839            |
| 202004                      | \$ 900.288              |
| 202005                      | \$ 909.162              |
| 202006                      | \$ 944.420              |
| 202007                      | \$ 1.328.719            |
| 202008                      | \$ 321.625              |
| 202009                      | \$ 1.085.430            |
| 202010                      | \$ 460.048              |
| 202011                      | \$ 1.281.258            |
| 202012                      | \$ 868.851              |
| 202101                      | \$ 905.774              |
| 202102                      | \$ 618.877              |
| 202103                      | \$ 1.306.961            |
| 202104                      | \$ 1.129.851            |
| 202105                      | \$ 1.127.064            |
| 202106                      | \$ 989.687              |
| 202107                      | \$ 1.030.193            |
| 202108                      | \$ 949.094              |
| 202109                      | \$ 837.866              |
| 202110                      | \$ 898.597              |
| 202111                      | \$ 905.382              |
| 202112                      | \$ 1.000.534            |
| 202201                      | \$ 1.011.170            |
| 202202                      | \$ 1.134.107            |
| 202203                      | \$ 1.383.867            |
| 202204                      | \$ 1.142.806            |
| 202205                      | \$ 1.791.603            |
| 202206                      | \$ 1.306.426            |
| 202207                      | \$ 496.338              |
| 202208                      | \$ 141.194              |
| 202209                      | \$ 3.929.436            |
| 202210                      | \$ 2.115.478            |
| 202211                      | \$ 2.043.866            |
| 202212                      | \$ 972.775              |
| 202301                      | \$ 1.334.581            |
| 202302                      | \$ 2.502.218            |
| 202303                      | \$ 1.841.959            |
| 202304                      | \$ 3.500.062            |
| 202305                      | \$ 3.169.441            |
| 202306                      | \$ 3.221.988            |
| 202307                      | \$ 4.622.290            |
| 202308                      | \$ 3.361.262            |
| 202309                      | \$ 2.561.846            |
| 202310                      | \$ 2.739.331            |
| 202311                      | \$ 2.735.042            |
| 202312                      | \$ 3.462.806            |
| 202401                      | \$ 2.651.147            |
| 202402                      | \$ 3.654.449            |
| 202403                      | \$ 4.487.384            |
| 202404                      | \$ 6.133.295            |
| 202405                      | \$ 11.152.911           |
| 202406                      | \$ 12.103.827           |
| 202407                      | \$ 15.978.555           |
| 202408                      | \$ 21.541.831           |
| 202409                      | \$ 58.744.272           |
| 202410                      | \$ 219.075.932          |
| 202411                      | \$ 656.654.619          |
| 202412                      | \$ 621.549.728          |
| <b>Total</b>                | <b>\$ 1.732.312.134</b> |

**ANÁLISIS DEL FLUJO DE FONDOS REAL Y SU IMPACTO EN EL PAGO DE SERVICIOS**

| PERÍODO | FLUJO DE FONDOS TEÓRICO |                         |       | FLUJO DE FONDOS REAL |                     |       |
|---------|-------------------------|-------------------------|-------|----------------------|---------------------|-------|
|         | FLUJO TEÓRICO CE        | FLUJO TEÓRICO PAGOS VRD | % MES | FLUJO REAL CE        | FLUJO REAL PAGO VRD | % MES |
| jun-22  | 70.027.444              | 40.749.120              | 58%   | 78.663.355           | 43.622.308          | 55%   |
| jul-22  | 65.370.772              | 43.737.610              | 67%   | 74.884.773           | 47.458.862          | 63%   |
| ago-22  | 74.064.707              | 43.693.183              | 59%   | 88.739.568           | 48.983.965          | 55%   |
| sep-22  | 78.679.973              | 26.295.924              | 33%   | 85.366.020           | 30.696.575          | 36%   |
| oct-22  | 79.081.411              | 32.552.774              | 41%   | 75.745.224           | 38.776.712          | 51%   |
| nov-22  | 83.267.609              | 33.045.924              | 40%   | 75.617.823           | 35.924.349          | 48%   |
| dic-22  | 91.040.681              | 45.552.774              | 50%   | 87.213.830           | 49.198.287          | 56%   |
| ene-23  | 106.339.961             | 45.663.732              | 43%   | 109.128.331          | 56.116.438          | 51%   |
| feb-23  | 123.619.448             | 47.531.541              | 38%   | 103.052.085          | 20.830.479          | 20%   |
| mar-23  | 147.207.570             | 55.780.856              | 38%   | 138.634.185          | 56.790.822          | 41%   |
| abr-23  | 170.014.034             | 60.384.965              | 36%   | 149.595.231          | 62.382.705          | 42%   |
| may-23  | 187.280.456             | 36.057.534              | 19%   | 172.539.536          | 38.754.849          | 22%   |
| jun-23  | 180.756.049             | 35.542.192              | 20%   | 174.578.594          | 39.133.096          | 22%   |
| jul-23  | 159.127.368             | 34.282.192              | 22%   | 168.497.449          | 38.379.836          | 23%   |
| ago-23  | 138.296.821             | 33.707.671              | 24%   | 148.286.948          | 69.786.852          | 47%   |
| sep-23  | 128.914.919             | 32.790.411              | 25%   | 129.512.643          | 72.890.242          | 56%   |
| oct-23  | 130.038.009             | 35.619.178              | 27%   | 131.031.942          | 79.933.370          | 61%   |
| nov-23  | 129.972.769             | 74.481.041              | 57%   | 127.053.093          | 74.481.041          | 59%   |
| dic-23  | 132.343.949             | 74.726.028              | 56%   | 126.058.345          | 74.726.028          | 59%   |
| ene-24  | 146.329.645             | 74.880.493              | 51%   | 151.551.313          | 74.880.493          | 49%   |
| feb-24  | 162.583.443             | 91.175.174              | 56%   | 142.047.743          | 91.175.174          | 64%   |
| mar-24  | 229.754.840             | 85.178.227              | 37%   | 208.840.222          | 85.178.227          | 41%   |
| abr-24  | 359.409.375             | 76.399.047              | 21%   | 320.888.529          | 76.399.047          | 24%   |
| may-24  | 449.820.699             | 42.356.164              | 9%    | 425.583.382          | 42.356.164          | 10%   |
| jun-24  | 455.299.514             | 43.846.575              | 10%   | 415.780.354          | 43.846.575          | 11%   |
| jul-24  | 418.926.718             | 37.753.425              | 9%    | 458.091.643          | 37.753.425          | 8%    |
| ago-24  | 442.644.623             | 43.024.658              | 10%   | 451.355.919          | 43.024.658          | 10%   |
| sep-24  | 570.036.918             | 41.955.068              | 7%    | 561.289.160          | 41.955.068          | 7%    |
| oct-24  | 703.930.697             | 38.746.301              | 6%    | 639.570.194          | 38.746.301          | 6%    |

**RECÁLCULO AVISO DE PAGO**

**VRD SERIE XIII**

| Capital al Inicio | Fecha de Pago | Monto a Pagar |           |               |               |               |
|-------------------|---------------|---------------|-----------|---------------|---------------|---------------|
|                   |               | % Amort.      | Tasa(***) | Intereses     | Capital       | Total         |
| \$ 400.000.000    | 15-ago-23     | 0,00%         | 96,61%    | \$ 33.880.167 | \$ 0          | \$ 33.880.167 |
| \$ 400.000.000    | 15-sep-23     | 0,00%         | 109,99%   | \$ 37.365.037 | \$ 0          | \$ 37.365.037 |
| \$ 400.000.000    | 17-oct-23     | 0,00%         | 117,71%   | \$ 41.277.808 | \$ 0          | \$ 41.277.808 |
| \$ 400.000.000    | 15-nov-23     | 0,00%         | 120,00%   | \$ 38.136.986 | \$ 0          | \$ 38.136.986 |
| \$ 400.000.000    | 15-dic-23     | 0,00%         | 120,00%   | \$ 39.452.055 | \$ 0          | \$ 39.452.055 |
| \$ 400.000.000    | 15-ene-24     | 0,00%         | 120,00%   | \$ 40.767.123 | \$ 0          | \$ 40.767.123 |
| \$ 400.000.000    | 15-feb-24     | 5,00%         | 113,22%   | \$ 38.464.873 | \$ 20.000.000 | \$ 58.464.873 |
| \$ 380.000.000    | 15-mar-24     | 5,00%         | 112,89%   | \$ 34.084.364 | \$ 20.000.000 | \$ 54.084.364 |
| \$ 360.000.000    | 15-abr-24     | 5,00%         | 86,65%    | \$ 26.494.883 | \$ 20.000.000 | \$ 46.494.883 |
| \$ 340.000.000    | 15-may-24     | 5,00%         | 80,00%    | \$ 22.356.164 | \$ 20.000.000 | \$ 42.356.164 |
| \$ 320.000.000    | 18-jun-24     | 5,00%         | 80,00%    | \$ 23.846.575 | \$ 20.000.000 | \$ 43.846.575 |
| \$ 300.000.000    | 15-jul-24     | 5,00%         | 80,00%    | \$ 17.753.425 | \$ 20.000.000 | \$ 37.753.425 |
| \$ 280.000.000    | 15-ago-24     | 6,00%         | 80,00%    | \$ 19.024.658 | \$ 24.000.000 | \$ 43.024.658 |
| \$ 256.000.000    | 16-sep-24     | 6,00%         | 80,00%    | \$ 17.955.068 | \$ 24.000.000 | \$ 41.955.068 |
| \$ 232.000.000    | 15-oct-24     | 6,00%         | 80,00%    | \$ 14.746.301 | \$ 24.000.000 | \$ 38.746.301 |

(\*\*\*) Promedio Tasa Badlar de Bancos Privados de 30 a 35 días en base a las tasas informadas por el BCRA desde el 7mo Día Hábil anterior al inicio de cada Período de Devengamiento, hasta el 7mo Día Hábil anterior al último día del Período de Devengamiento, más 400 puntos básicos con un mínimo del 80% y un máximo del 120%, sobre el Valor Residual al inicio de cada Período de Devengamiento. Para el cálculo del interés se tomará como base un año de 365 días.

## PAGO DE LOS TÍTULOS FIDUCIARIOS Y COMPARACIÓN CON EL CUADRO TEÓRICO

### VRD SERIE XIII

| MES           | TEÓRICO SEGÚN PROSPECTO |                        | REAL          |               | Acumulados      |                | SALDO<br>CAPITAL REAL | % PAGO CAPITAL |              |
|---------------|-------------------------|------------------------|---------------|---------------|-----------------|----------------|-----------------------|----------------|--------------|
|               | CAPITAL                 | INTERÉS <sup>(*)</sup> | CAPITAL       | INTERÉS       | Capital Teórico | Capital Real   |                       | ACUM (**)      | DIF          |
| Saldo Inicial | \$ -                    | \$ -                   | \$ -          | \$ -          | \$ -            | \$ -           | 400.000.000           | -              | -            |
| ago-23        | \$ -                    | \$ 42.082.192          | \$ -          | \$ 33.380.167 | \$ -            | \$ -           | 400.000.000           | -              | -            |
| sep-23        | \$ -                    | \$ 40.767.123          | \$ -          | \$ 37.365.037 | \$ -            | \$ -           | 400.000.000           | -              | -            |
| oct-23        | \$ -                    | \$ 39.452.055          | \$ -          | \$ 41.277.808 | \$ -            | \$ -           | 400.000.000           | -              | -            |
| nov-23        | \$ -                    | \$ 40.767.123          | \$ -          | \$ 38.136.986 | \$ -            | \$ -           | 400.000.000           | -              | -            |
| dic-23        | \$ -                    | \$ 39.452.055          | \$ -          | \$ 39.452.055 | \$ -            | \$ -           | 400.000.000           | -              | -            |
| ene-24        | \$ -                    | \$ 40.767.123          | \$ -          | \$ 40.767.123 | \$ -            | \$ -           | 400.000.000           | -              | -            |
| feb-24        | \$ 20.000.000           | \$ 40.767.123          | \$ 20.000.000 | \$ 38.464.873 | \$ 20.000.000   | \$ 20.000.000  | 380.000.000           | <b>100,00%</b> | <b>0,00%</b> |
| mar-24        | \$ 20.000.000           | \$ 36.230.137          | \$ 20.000.000 | \$ 34.084.364 | \$ 40.000.000   | \$ 40.000.000  | 360.000.000           | <b>100,00%</b> | <b>0,00%</b> |
| abr-24        | \$ 20.000.000           | \$ 36.690.411          | \$ 20.000.000 | \$ 26.494.883 | \$ 60.000.000   | \$ 60.000.000  | 340.000.000           | <b>100,00%</b> | <b>0,00%</b> |
| may-24        | \$ 20.000.000           | \$ 33.534.247          | \$ 20.000.000 | \$ 22.356.164 | \$ 80.000.000   | \$ 80.000.000  | 320.000.000           | <b>100,00%</b> | <b>0,00%</b> |
| jun-24        | \$ 20.000.000           | \$ 32.613.699          | \$ 20.000.000 | \$ 23.846.575 | \$ 100.000.000  | \$ 100.000.000 | 300.000.000           | <b>100,00%</b> | <b>0,00%</b> |
| jul-24        | \$ 20.000.000           | \$ 29.589.041          | \$ 20.000.000 | \$ 17.753.425 | \$ 120.000.000  | \$ 120.000.000 | 280.000.000           | <b>100,00%</b> | <b>0,00%</b> |
| ago-24        | \$ 24.000.000           | \$ 28.536.986          | \$ 24.000.000 | \$ 19.024.658 | \$ 144.000.000  | \$ 144.000.000 | 256.000.000           | <b>100,00%</b> | <b>0,00%</b> |
| sep-24        | \$ 24.000.000           | \$ 26.090.959          | \$ 24.000.000 | \$ 17.955.068 | \$ 168.000.000  | \$ 168.000.000 | 232.000.000           | <b>100,00%</b> | <b>0,00%</b> |
| oct-24        | \$ 24.000.000           | \$ 22.882.192          | \$ 24.000.000 | \$ 14.746.301 | \$ 192.000.000  | \$ 192.000.000 | 208.000.000           | <b>100,00%</b> | <b>0,00%</b> |

(\*) De acuerdo al prospecto el cuadro de pago de servicios de los VRD Serie XIII, el cual se ha confeccionado considerando el interés máximo establecido del 120% nominal anual.

(\*\*) Indica el % que se ha cancelado del capital acumulado a la fecha de análisis (Suma de todos los pagos de capital efectuados / Suma de todos los pagos de capital teóricos según prospecto).

| Acumulado<br>Total | Capital Teórico<br>Acumulado | Capital Real<br>Acumulado | % Capital Real Acum.<br>/ Capital Teórico<br>Acum. |
|--------------------|------------------------------|---------------------------|--|
|                    | \$ 962.000.000               | \$ 962.000.000            | 100,00%  |



## CONTROL Y REVISIÓN DE LOS RECURSOS RECIBIDOS Y SU APLICACIÓN

| SALDOS DE CUENTAS BANCARIAS  |                       |                       |                       |                       |                       |                       |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                              | 05/2024               | 06/2024               | 07/2024               | 08/2024               | 09/2024               | 10/2024               |
| Saldo al Inicio              | \$ 2.665.648          | \$ 539.704            | \$ 8.258.502          | \$ 2.867.749          | \$ 1.374.002          | \$ 4.287.755          |
| <b>INGRESOS</b>              |                       |                       |                       |                       |                       |                       |
| Cargo específico             | \$ 420.166.351        | \$ 416.239.935        | \$ 450.097.200        | \$ 446.362.191        | \$ 550.274.237        | \$ 627.730.058        |
| Recupero Inversiones         | \$ 149.150.000        | \$ 196.400.000        | \$ 37.753.425         | \$ 188.000.000        | \$ 306.000.000        | \$ 87.000.000         |
| Otros ingresos               | \$ -                  | \$ -                  | \$ -                  | \$ -                  | \$ 12.552.442         | \$ 11.078.114         |
| Aporte fiduciante            | \$ 1.713.634          | \$ 5.421.193          | \$ -                  | \$ -                  | \$ -                  | \$ -                  |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>        | <b>\$ 571.029.985</b> | <b>\$ 618.061.128</b> | <b>\$ 487.850.625</b> | <b>\$ 634.362.191</b> | <b>\$ 868.826.678</b> | <b>\$ 725.808.172</b> |
| <b>EGRESOS</b>               |                       |                       |                       |                       |                       |                       |
| Pago de Servicios            | \$ 52.850.000         | \$ 44.000.000         | \$ 35.000.000         | \$ 44.000.000         | \$ 41.000.000         | \$ 39.000.000         |
| Pago de Obras                | \$ 290.944.365        | \$ 257.897.709        | \$ 12.097.818         | \$ 184.276.604        | \$ 397.714.155        | \$ 107.615.368        |
| Inversiones                  | \$ 200.000.000        | \$ 298.000.000        | \$ 434.000.000        | \$ 396.000.000        | \$ 411.000.000        | \$ 560.000.000        |
| Gastos fiduciarios           | \$ 8.764.552          | \$ 3.196.744          | \$ 2.765.165          | \$ 5.084.033          | \$ 2.875.424          | \$ 1.196.225          |
| Retenciones                  | \$ 13.365.270         | \$ 5.140.676          | \$ 3.774.945          | \$ 213.696            | \$ 6.147.738          | \$ 14.118.452         |
| Impuestos y gastos bancarios | \$ 7.231.742          | \$ 2.107.202          | \$ 5.603.450          | \$ 6.281.604          | \$ 7.175.609          | \$ 6.699.989          |
| Otros gastos                 | \$ -                  | \$ -                  | \$ -                  | \$ -                  | \$ -                  | \$ -                  |
| <b>TOTAL EGRESOS</b>         | <b>\$ 573.155.929</b> | <b>\$ 610.342.330</b> | <b>\$ 493.241.378</b> | <b>\$ 635.855.938</b> | <b>\$ 865.912.926</b> | <b>\$ 728.630.035</b> |
| <b>SALDO DE LAS CUENTAS</b>  | <b>\$ 539.704</b>     | <b>\$ 8.258.502</b>   | <b>\$ 2.867.749</b>   | <b>\$ 1.374.002</b>   | <b>\$ 4.287.755</b>   | <b>\$ 1.465.892</b>   |

| SALDOS DE FONDOS INVERTIDOS (Ctas. Comitentes) |                     |                     |                         |              |                       |               |
|--|---------------------|---------------------|-------------------------|--------------|-----------------------|---------------|
| TIPO DE INVERSIÓN                              | Bolsa de Comercio   | Chaco Bursátil      | NBCH-CHACO FONDOS       | Puente Hnos. | SBS                   | BAVSA         |
| <b>Total Inversiones (*)</b>                   | <b>\$ 2.784.418</b> | <b>\$ 3.875.352</b> | <b>\$ 1.712.061.928</b> | <b>\$ -</b>  | <b>\$ 161.144.906</b> | <b>\$ 113</b> |

(\*) Contempla la totalidad de ingresos por cargos específicos, refieren a tenencias al mes de cierre de análisis.