

# **Informe de Gestión Trimestral**

## **Julio - Septiembre 2013**

---

## CONTENIDO

<b>RESUMEN.....</b>	<b>3</b>
<b>GESTIÓN DE RECUPERO DE CRÉDITOS .....</b>	<b>4</b>
RECUPERO DE CRÉDITOS POR CARTERA .....	6
EVOLUCIÓN DE LOS ACUERDOS.....	6
COSTO DE CANCELACIÓN DE DEUDA.....	7
NUEVO FIDEICOMISO – LEY N° 14.144 (BNA).....	9
<b>INGRESOS.....</b>	<b>10</b>
<b>APLICACIONES.....</b>	<b>12</b>
TRANSFERENCIAS A LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES .....	13
EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA DE GASTOS .....	13
<b>ANEXO I.....</b>	<b>15</b>
DISTRIBUCIÓN SEGMENTADA DEL RECUPERO AL 30/09/2013.....	15
<b>ANEXO II.....</b>	<b>17</b>
COBRANZAS POR AÑO DE GESTIÓN AL 30/09/2013 .....	17
<b>ANEXO III.....</b>	<b>18</b>
ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS AL 30/09/2013.....	18

---

## Resumen

Durante el tercer trimestre del año 2013 han ingresado al Fideicomiso \$29,83 millones, llegándose así a un total acumulado de \$86,92 millones para el año. De esta manera, desde el inicio de operaciones el total acumulado de ingresos alcanza la suma de \$2.027,81 millones; si se adicionan \$370,33 millones correspondientes a fondos proyectados por refinanciaciones vigentes, se puede mencionar que el **recupero global acumulado** alcanza la suma de **\$2.398,15 millones**.

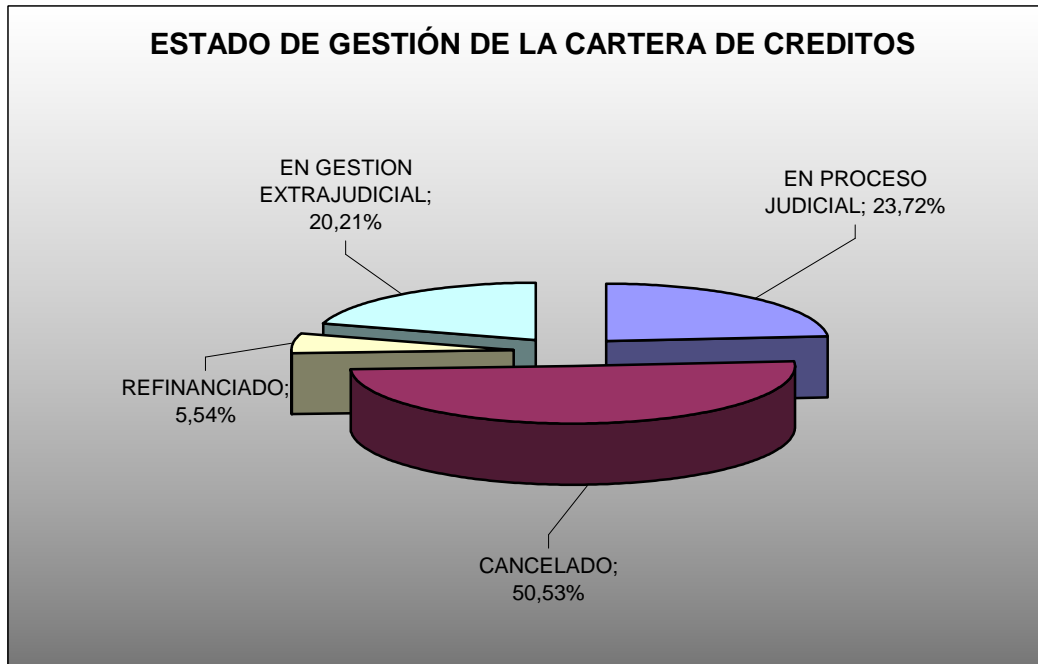
Cuantitativamente, se regularizó la situación de 217 deudores en este trimestre. De esta manera, **la gestión de recupero global** se refleja en la regularización de **14.028 deudores** al 30 de septiembre de 2013.

En el tercer trimestre del año 2013 fueron transferidos **a la Cuenta de Depósito Indisponible de la Provincia de Buenos Aires** valores por \$ 24,99 millones, lo cual configura un total acumulado desde el inicio de la operaciones de **\$1.693,14 millones**.

En referencia a las erogaciones de fondos, la ejecución al 30 de septiembre del 2013 de los presupuestos alcanza los siguientes valores: 46,84% en Gastos de Funcionamiento del Fiduciario Ley 12726/90, 49,13% en Gastos del Fideicomiso Ley 12726/90 y 0,98% en Gastos del Fideicomiso Ley 14.144 BNA.

## Gestión de Recupero de Créditos

El estado actual de gestión de las carteras transferidas al Fideicomiso se compone de la siguiente manera:

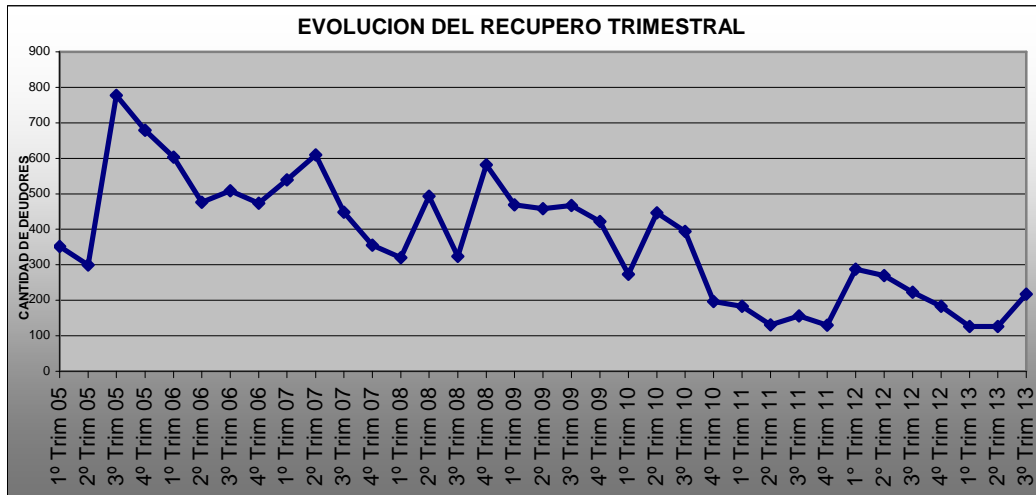


Si consideramos como recuperado un crédito cuando el deudor cumple un acuerdo de cancelación o de refinanciación, del gráfico anterior surge que al 30/09/2013 se ha recuperado aproximadamente el 56,04% de los deudores cedidos, lo cual se corresponde con la regularización de 14.028 deudores.

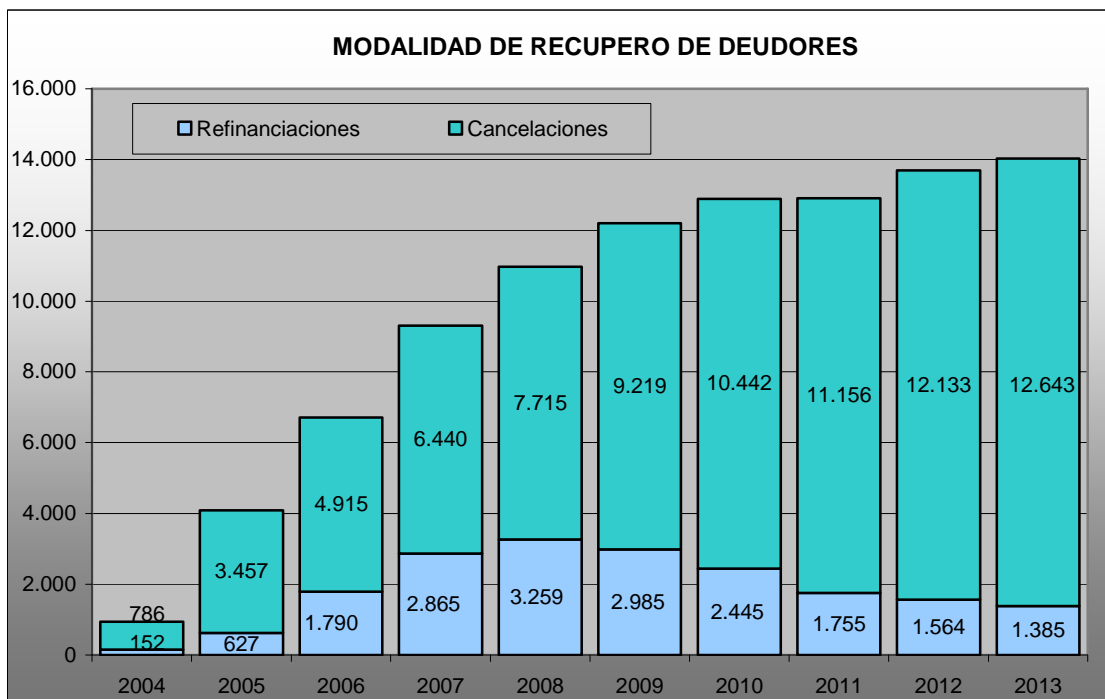
En lo que hace a la composición de los créditos recuperados, en el Anexo I se expone el recupero alcanzado segmentado en relación al monto de deuda transmitida al Fideicomiso, el cual refleja que los créditos mayores a 1 millón de pesos han sido los de mayor avance, y en segundo lugar los menores a \$100.000. Sin embargo, en relación a la cantidad de deudores, aproximadamente el 88,66% corresponde al rango de menores de \$100.000.-

Durante el presente trimestre se ha concretado el recupero de 217 casos; sin embargo, se han detectado 34 casos de deudores que no han cumplido con el acuerdo de refinanciación celebrado en trimestres anteriores. Así es que el recupero neto acumulado asciende a 183 casos. En el gráfico

siguiente se expone el recupero de cada trimestre desde el mes de de marzo del 2005<sup>1</sup> hasta el presente trimestre.



En lo que hace a la modalidad de regularización de deudores, en el aproximadamente 90% de los casos se han realizado cancelaciones, mientras que en el resto se han conformado convenios de refinanciación.



<sup>1</sup> Año en que se inicia la sistematización de la gestión de recupero de carteras.

Del total recuperado de deudores, se menciona que el 53,72% fue gestionado por agentes externos (estudios jurídicos y agencias de cobranza), mientras que el resto fue resultado de la negociación directa en Sede Central y en Centros Zonales.

En lo que respecta a las operaciones crediticias, la regularización hasta el momento implicó el recupero de 37.703 operaciones, correspondiendo el 79,06% a operaciones quirografarias, tal cual se observa a continuación:

RECUPERO POR PRODUCTO		
PRODUCTO CREDITICIO	CANTIDAD DE OPERACIONES	%
HIPOTECARIO	5.931	15,73%
PRENDARIO	1.985	5,26%
QUIROGRAFARIO CON GARANTIA	13.351	35,41%
QUIROGRAFARIO SIN GARANTIA	16.436	43,59%
<b>TOTALES</b>	<b>37.703</b>	<b>100%</b>

### **Recupero de créditos por cartera**

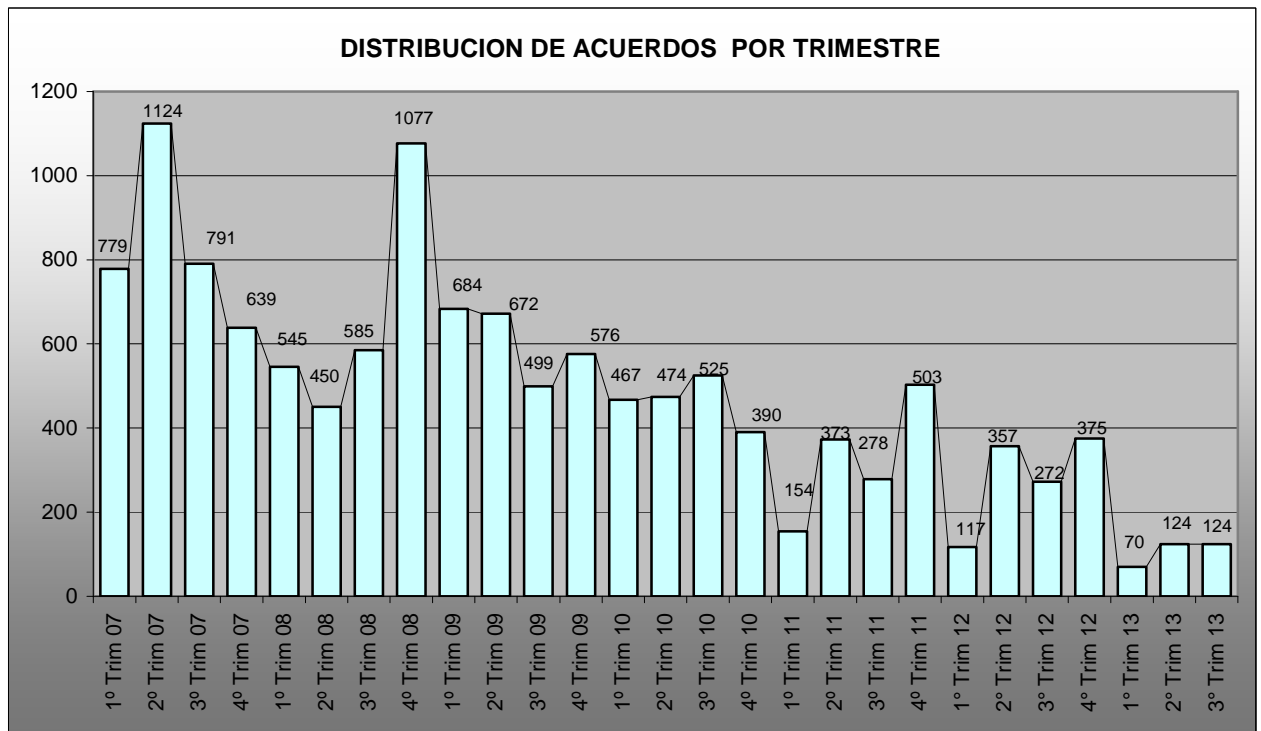
El análisis del avance de la gestión de recupero, considerando a las carteras 12.726 y 12.790 por separado, deja en evidencia la disparidad en la composición de los créditos contenidos en cada una de ellas.

RECUPERO POR CARTERAS				
CARTERA	CANCELACIONES	REFINANCIACIONES	DEUDORES	PARTICIPACIÓN
CARTERA 12.726	11.028	1.276	12.304	88%
CARTERA 12.790	1.615	109	1.724	12%
<b>TOTALES</b>	<b>12.643</b>	<b>1.385</b>	<b>14.028</b>	<b>100%</b>

Como se puede apreciar, el 88% del recupero se refiere a la cartera 12.726, siendo el 12% restante correspondiente a la cartera 12.790.

### **Evolución de los acuerdos**

Durante el periodo julio - septiembre del año 2013 se celebraron 124 acuerdos de refinanciación y cancelación, que representa un 77% más que el trimestre anterior. En el siguiente cuadro se expone su evolución trimestral:



Como se puede apreciar, el nivel de acuerdos negociados se ha mantenido durante el tercer trimestre. Si analizamos la situación desde el año 2011, se muestra una disminución en la cantidad de acuerdos, debido a que la cartera remanente se corresponde con deudores de difícil recupero, y que en su mayoría se encuentran gestionados judicialmente, situación que implica una probabilidad de recupero en un plazo más extenso.

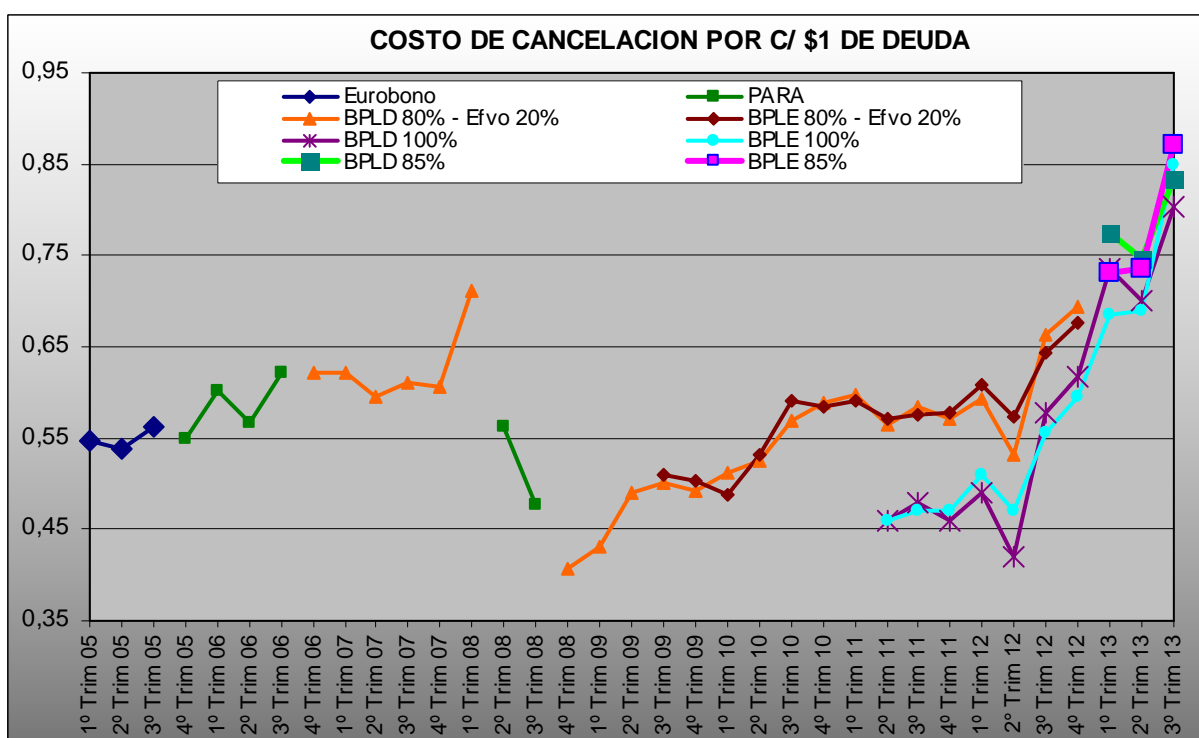
### **Costo de cancelación de deuda**

La dación en pago de Títulos Públicos Provinciales constituye uno de los estímulos más efectivos para el establecimiento de acuerdos de refinanciación y cancelación de créditos, ya que el diferencial entre la cotización de mercado y el valor cancelatorio representa un beneficio para el deudor, configurando una quita implícita sobre los saldos cancelados.

Por tal motivo, los títulos públicos han sido el instrumento de reducción de deudas más utilizado, tanto para la cancelación total de créditos como para la integración de los anticipos requeridos en el establecimiento de planes de refinanciación.

El Cuadro al pie expone la evolución del costo de cancelación de créditos, bajo el esquema de utilización de títulos públicos en un 80% y el restante 20% en efectivo. Desde el segundo trimestre del año 2009 se ha agregado la opción del pago del 100% de la deuda en títulos públicos, y desde el presente año la opción de pago en un 85% con títulos públicos y el resto en efectivo, que serán aplicados en función del tipo de garantía que posea el deudor.

Las discontinuidades en el gráfico señalan cambios en el título utilizado y/o modificaciones en la proporción máxima en que éstos pueden ser integrados para su dación en pago.



Tal como se observa en el cuadro precedente, el costo de cancelación para el deudor en relación a los BLPD, que encuadre en la opción de pago del 100% de su deuda en títulos públicos es de \$0,80 por cada \$1,00 de deuda, mientras que para el deudor que encuadre en la opción de abonar el 85% de su deuda en títulos públicos y el resto en efectivo, el costo de cancelación es de \$0,83 por cada \$1,00 de deuda, y con respecto a los BPLE, la opción de pago del 100% de su deuda en títulos públicos es de \$0,85 por cada \$1,00 de deuda, y para el deudor que encuadre en la opción de abonar 85% de su deuda en títulos públicos y el resto en efectivo, el costo de cancelación es de \$0,87 por cada \$1,00 de deuda.



## **Nuevo Fideicomiso – Ley N°14.144 (BNA)**

A través de la Ley N°14.144, promulgada por Decreto N°1067 de fecha 08 de julio de 2010, se ratificó el Convenio Marco suscripto el 10 de febrero de 2010, entre el Banco de la Nación Argentina y la Provincia de Buenos Aires, a través del cual las partes convienen en realizar las gestiones y acuerdos que se requieran a efectos de perfeccionar la transferencia al Fideicomiso de Recuperación Crediticia Ley N°12.726, de créditos acordados por el Banco Nación a personas físicas y jurídicas del sector agropecuario, radicadas en la Provincia de Buenos Aires, y que al 31 de octubre de 2009 se encuentran en situación irregular, así como de aquéllos que fueron reprogramados pero reconocen su origen con anterioridad a la crisis económica financiera de los años 2001 y 2002 y, por último, los que por ser su saldo contable menor a \$25.000 el Banco Nación los transfirió a una cartera de Nación Fideicomisos S.A. durante los años 2003 a 2009 inclusive, con el objeto de obtener su recupero.

El Comité de Administración, que es el ente Fiduciario de este nuevo Fideicomiso, actuará en el marco de las atribuciones que le fueran conferidas mediante el inciso k) del artículo 3° de la Ley N°12.726 y ejercerá sus atribuciones de conformidad con lo establecido en la Ley N°14.144, el Contrato de Fideicomiso, su propio reglamento interno y las normas específicas que se dicten a tales efectos.

Este Fiduciario se encuentra trabajando realizando los trámites iniciales de transferencia de dichos créditos, en el marco del Contrato de Fideicomiso suscrito el 04 de mayo de 2012, entre este Fiduciario, el Ministerio de Economía de la Provincia de Buenos Aires y el Banco de la Nación Argentina. En base a la información suministrada por el Banco de la Nación Argentina, se estima la transferencia de créditos correspondiente a 768 deudores, siendo que el 90% de los casos a ceder son de naturaleza contenciosa. Los juicios a ceder se estiman en 1380.

## Ingresos

Los ingresos del período julio - septiembre de 2013 alcanzaron la suma de \$29,83 millones, representado el 55,39% por títulos públicos y el resto en efectivo, tal como se observa a continuación:

NOMINACIÓN DE INGRESOS	3º TRIMESTRE 2013	ACUMULADO 2013
EFFECTIVO (PESOS Y DIVISAS)	\$ 13.981.540	\$ 38.775.042
TITULOS PUBLICOS	\$ 15.852.360	\$ 48.145.259
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>\$ 29.833.899</b>	<b>\$ 86.920.301</b>

De esta manera, los **ingresos acumulados** desde el inicio de la gestión ascienden a **\$2.398,15**, verificándose un crecimiento interanual del (+6,5%) desde los \$1.904,09 registrados al 30/09/2012.

NOMINACION DE INGRESOS ACUMULADOS	IMPORTE
EFFECTIVO (PESOS Y DIVISAS)	\$ 512.753.435
TITULOS PUBLICOS	\$ 1.440.793.485
BIENES Y OBLIGACIONES NEGOCIABLES	\$ 41.477.112
CREDITOS CEDIDOS Y RECONOCIMIENTO SUBSIDIO <sup>2</sup>	\$ 32.790.499
<b>TOTAL INGRESOS ACUMULADOS</b>	<b>\$ 2.027.814.531</b>

Ahora bien, si adicionamos a los ingresos acumulados los \$370.336.685 provenientes de fondos por refinanciamientos a cobrar, se puede concluir que el **recupero global** del Fideicomiso asciende a la suma de **\$ 2.398.151.217.-**

En relación a las **cobranzas**, en este trimestre del año alcanzaron la suma de \$26.927.274 millones, siendo el 50,5% cobrado en títulos públicos y el resto en efectivo. En el cuadro siguiente se detallan las cobranzas considerando los títulos públicos a su valor cancelatorio:

COBRANZAS	3º TRIMESTRE 2013	ACUMULADO 2013
EFFECTIVO (PESOS)	\$ 13.330.201	\$ 33.176.482
TITULOS PUBLICOS	\$ 13.597.073	\$ 43.449.965
<b>TOTAL COBRANZAS</b>	<b>\$ 26.927.274</b>	<b>\$ 76.626.447</b>

Así es que el total de **cobranzas acumuladas** asciende a la suma de **\$1.838,37 millones**, verificándose un crecimiento interanual de (+6,38%) desde los \$1.728,19 millones registrados al 30/09/2012.

<sup>2</sup> Se consideran las operaciones de GATIC S.A.I.C.F.I.A cedidas al Beneficiario y la compensación de los créditos hipotecarios otorgados al personal de la Policía y del Servicio Penitenciario Provincial.

NOMINACIÓN DE COBRANZAS ACUMULADAS	IMPORTE
EFFECTIVO (PESOS Y DIVISAS)	\$ 467.219.661
TÍTULOS PÚBLICOS	\$ 1.296.887.933
BIENES Y OBLIGACIONES NEGOCIABLES	\$ 41.477.112
CREDITOS CEDIDOS Y RECONOCIMIENTO SUBSIDIO	\$ 32.790.499
<b>TOTAL COBRANZAS ACUMULADAS</b>	<b>\$ 1.838.375.205</b>

En el *Anexo II* se expone la evolución de las cobranzas por año de gestión. Puede visualizarse el resultado positivo en la gestión de recupero, toda vez que se está negociando cartera que ha sido transferida en el año 2001 como altamente morosa.

En lo que respecta al diferencial de \$189,44 millones entre los ingresos totales y las cobranzas acumuladas al 30 de septiembre del 2013, se menciona que el mismo fue generado: a) por la asignación a los títulos públicos de un valor cancelatorio inferior a su valor de transferencia a la Provincia de Buenos Aires, lo que devino en un saldo positivo de \$139,11 millones; y b) por los ingresos en concepto de intereses, resultado por venta de bienes, renta de títulos públicos, venta de cupones y diferencias de cambio, los que totalizan \$50,33 millones.

Si se toma en cuenta el recupero de la cartera al 30/09/2013, considerando los valores históricos de los créditos transmitidos a este Fideicomiso, se puede mencionar que el recupero de la cartera asciende a \$1.060 millones, lo cual representa un recupero del 87,78% sobre el total transmitido neto de la previsión, según se indica en el siguiente cuadro:

RECUPERO SOBRE CARTERA TRANSMITIDA	
CREDITOS TRANSMITIDOS	\$ 1.950.230.684
CREDITOS TRANSMITIDOS NETO DE PREVISION POR INCOBRABILIDAD	\$ 1.207.621.330
CREDITOS RECUPERADOS	\$ 1.060.002.840
<b>CRÉDITOS RECUPERADOS / CRED. TRANSMITIDOS NETOS</b>	<b>87,78%</b>

## Aplicaciones

Desde la firma del Contrato de Fideicomiso, los fondos ingresados al 30 de septiembre de 2013 fueron aplicados de la siguiente manera:

APLICACIÓN DE LOS FONDOS INGRESADOS		
TRANSFERENCIA A LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES	\$ 1.693.144.504	83,50%
TRANSFERENCIA A LA PROVINCIA DE BS. AS. POR EL BAPRO	\$ 7.833.127	0,39%
GASTOS DE FUNCIONAMIENTO DEL FIDUCIARIO	\$ 141.206.940	6,96%
GASTOS DEL FIDEICOMISO LEY 12.726/90	\$ 82.749.909	4,08%
GASTOS DEL FIDEICOMISO LEY 14.144	\$ 4.914.609	0,24%
CREDITOS CEDIDOS Y RECONOCIMIENTO SUBSIDIO	\$ 32.790.499	1,62%
BIENES CEDIDOS AL BENEFICIARIO	\$ 16.858.800	0,83%
<b>TOTAL APLICACIONES</b>	<b>\$ 1.979.498.388</b>	<b>97,62%</b>
SALDO DISPONIBLE	\$48.316.143	2,38%
<b>TOTAL INGRESOS ACUMULADOS</b>	<b>\$ 2.027.814.531</b>	<b>100,00%</b>

Del cuadro anterior se evidencia que la mayor parte de los fondos ingresados fueron transferidos al Beneficiario a través de la Cuenta de Depósito indisponible de la Provincia de Buenos Aires.

El total de saldo disponible indicado en el cuadro anterior se encuentra principalmente compuesto por dinero en efectivo y títulos públicos recibidos en concepto de cobranzas que se encuentran pendientes de transferencia a la Cuenta de Depósito Indisponible de la Provincia de Buenos Aires, según se puede observar a continuación:

NOMINACION DE LOS SALDOS DISPONIBLES AL 30-09-2013		
<b>DISPONIBILIDADES</b>		
EFFECTIVO (PESOS Y DIVISAS)	\$ 30.538.161	63,20%
TITULOS PUBLICOS	\$ 5.747.383	11,90%
BIENES INMUEBLES	\$ 2.122.018	4,39%
BIENES MUEBLES	\$ 48.000	0,10%
OBLIGACIONES NEGOCIABLES Y CREDITOS POR VTA DE BIENES	\$ 9.857.322	20,40%
DEUDORES VARIOS	\$ 3.260	0,01%
<b>SALDO DISPONIBLE</b>	<b>\$ 48.316.144</b>	<b>100%</b>

En el *Anexo III* se expone el Estado de Origen y Aplicación de Fondos al 30 de septiembre del 2013, remitido oportunamente al Beneficiario, el cual detalla los ingresos y egresos acumulados a la fecha.

## Transferencias a la Provincia de Buenos Aires

Las transferencias a la Cuenta de Depósito Indisponible de la Provincia de Buenos Aires (CDI) alcanzaron en el tercer trimestre del año la suma de \$24.991.062 millones de pesos, los que se componen íntegramente de títulos públicos.

Así es, que el Fideicomiso ha transferido a la Provincia de Buenos Aires desde el inicio de sus operaciones la suma de **\$1.693,14 millones**:

TRANSFERENCIAS A LA CDI AL 30-09-2013	
NOMINACIÓN	IMPORTE
EFFECTIVO (PESOS Y DIVISAS)	\$ 258.901.232
TITULOS PUBLICOS PROVINCIALES EN PESOS	\$ 138.543.467
TITULOS PUBLICOS NACIONALES	\$ 292.113.692
TITULOS PUBLICOS PROVINCIALES EN DIVISAS	\$ 1.003.586.114
<b>TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CDI</b>	<b>\$ 1.693.144.504</b>

## Ejecución presupuestaria de Gastos

La ejecución acumulada al 30 de septiembre del 2013 del Presupuesto de *Gastos de Funcionamiento del Fiduciario* alcanzó la suma de \$16,60 millones, y se compone de la siguiente manera:

GASTOS DE FUNCIONAMIENTO DEL FIDUCIARIO - Ejecución Presupuestaria	
CUENTA CONTABLE	EJECUTADO
<b>GASTOS DE CONSUMO</b>	<b>\$ 16.464.174</b>
REMUNERACIONES	\$ 14.903.668
BIENES Y SERVICIOS	\$ 40.416
SERVICIOS NO PERSONALES	\$ 1.520.090
<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>\$ 143.621</b>
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	\$ 143.621
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>\$ 16.607.794</b>
<b>TOTAL DE PRESUPUESTO AÑO 2013</b>	<b>\$ 35.456.716</b>
<b>PORCENTAJE DE EJECUCION</b>	<b>46,84%</b>

Así es que la ejecución presupuestaria de Gastos de Funcionamiento del Fiduciario alcanzó el 46,84% al 30 de septiembre del 2013.

La ejecución de *Gastos del Fideicomiso*<sup>3</sup> ley 12726/90 ascendió a \$7,05 millones a fin del tercer trimestre del año, representando un 49,13 % sobre el monto anual presupuestado.

<b>GASTOS DEL FIDEICOMISO LEY 12726/90 - Ejecución Presupuestaria</b>	
<b>CUENTA CONTABLE</b>	<b>EJECUTADO</b>
<b>GASTOS DE CONSUMO</b>	<b>\$ 3.686</b>
PRODUCTOS DE PAPEL, CARTON E IMPRESOS	\$ 3.686
<b>SERVICIOS NO PERSONALES</b>	<b>\$ 7.053.507</b>
SERVICIOS BASICOS	\$ 19.821
ALQUILERES Y DERECHOS	\$ 0
MANTENIMIENTO, REPARACION Y LIMPIEZA	\$ 79.435
SERVICIOS TECNICOS PROFESIONALES	\$ 6.120.206
SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIEROS	\$ 811.232
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	\$ 2.635
PASAJES, VIATICOS Y COMPENSACIONES	\$ 5.283
IMPUESTOS, DERECHOS Y TASAS	\$ 14.894
OTROS SERVICIOS	\$ 0
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>\$ 7.057.193</b>
<b>TOTAL PRESUPUESTO AÑO 2013</b>	<b>\$ 14.363.420</b>
<b>PORCENTAJE DE EJECUCION</b>	<b>49,13%</b>

De la misma manera la Ejecución de *Gastos del Fideicomiso de la Ley 14.144 BNA*, ascendió a \$47.771 a fin del tercer trimestre del año, representando un 0,98 % sobre el monto anual presupuestado.

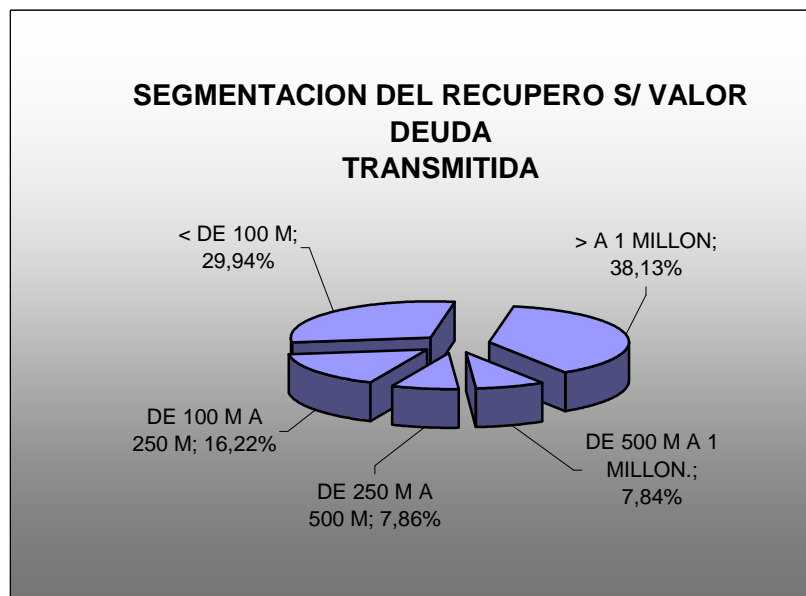
<b>GASTOS DEL FIDEICOMISO Ley 14.144 BNA - Ejecución Presupuestaria</b>	
<b>CUENTA CONTABLE</b>	<b>EJECUTADO</b>
<b>GASTOS DE CONSUMO</b>	<b>\$ 906</b>
PRODUCTOS DE PAPEL, CARTON E IMPRESOS	\$ 906
<b>SERVICIOS NO PERSONALES</b>	<b>\$ 46.865</b>
SERVICIOS BASICOS	\$ 0
ALQUILERES Y DERECHOS	\$ 0
MANTENIMIENTO, REPARACION Y LIMPIEZA	\$ 0
SERVICIOS TECNICOS PROFESIONALES	\$ 5.850
SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIEROS	\$ 41.015
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	\$ 0
PASAJES, VIATICOS Y COMPENSACIONES	\$ 0
IMPUESTOS, DERECHOS Y TASAS	\$ 0
OTROS SERVICIOS	\$ 0
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>\$ 47.771</b>
<b>TOTAL PRESUPUESTO AÑO 2013</b>	<b>\$ 4.872.682</b>
<b>PORCENTAJE DE EJECUCION</b>	<b>0,98%</b>

<sup>3</sup> Según lo establecido en la Cláusula 10-4-2 del Contrato de Fideicomiso.

## Anexo I

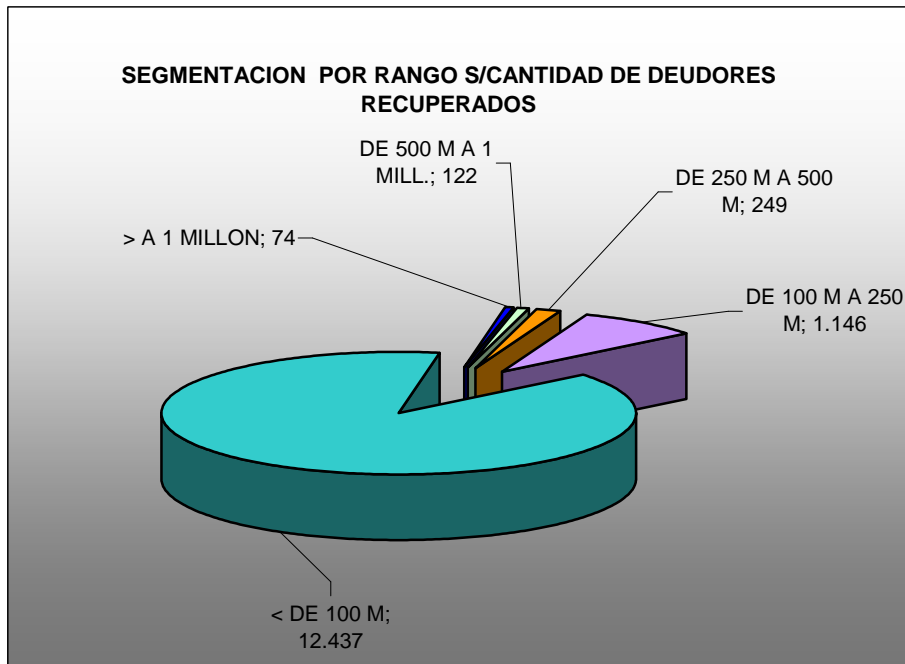
### Distribución segmentada del recupero al 30/09/2013

SEGMENTACION DE RECUPERO (EN % S/ VALOR DEUDA TRANSMITIDA)			
DEUDA TRANSMITIDA	CANCELADO	REFINANCIADO	TOTALES
> A 1 MILLÓN	14,88%	23,25%	38,13%
DE 500 M A 1 MILLÓN	5,29%	2,55%	7,84%
DE 250 M A 500 M	5,80%	2,06%	7,86%
DE 100 M A 250 M	12,82%	3,40%	16,22%
< DE 100 M	26,09%	3,85%	29,94%
<b>TOTAL</b>	<b>64,89%</b>	<b>35,11%</b>	<b>100,00%</b>



En el cuadro siguiente, se expone la cantidad de deudores cancelados y refinanciados de acuerdo a los distintos rangos según el valor de deuda transmitida de cada crédito.

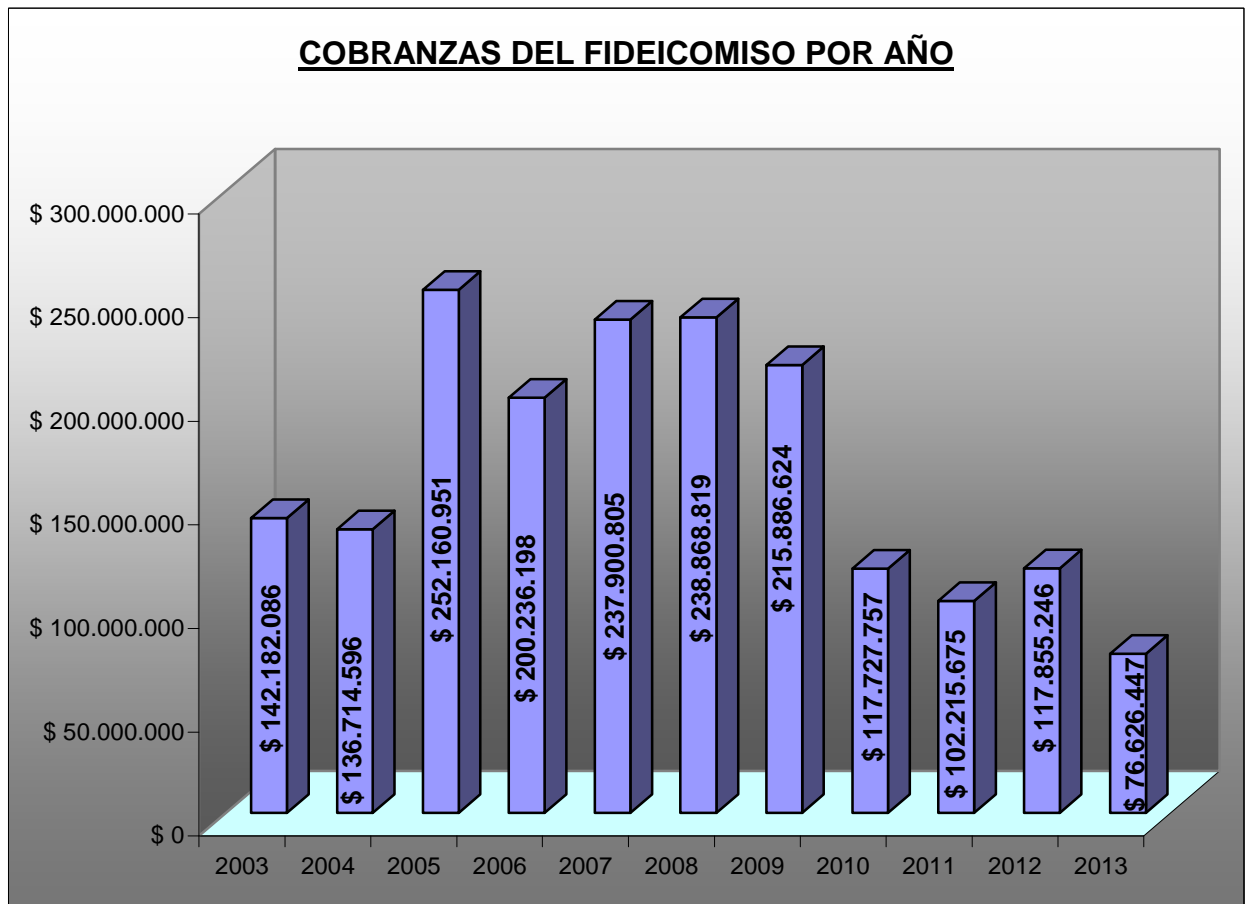
SEGMENTACION DE CANTIDADES DE DEUDORES RECUPERADOS S/ RANGOS			
DEUDA TRANSMITIDA	CANCELADO	REFINANCIADO	TOTALES
> A 1 MILLÓN	48	26	74
DE 500 M A 1 MILLÓN	83	39	122
DE 250 M A 500 M	185	64	249
DE 100 M A 250 M	914	232	1.146
< DE 100 M	11.413	1.024	12.437
<b>TOTAL</b>	<b>12.643</b>	<b>1.385</b>	<b>14.028</b>





**Anexo II**

**Cobranzas por año de gestión al 30/09/2013**



## Anexo III

### Estado de Origen y Aplicación de Fondos al 30/09/2013

#### ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS AL 30/09/2013

INGRESOS	
COBRANZAS INGRESADAS	\$ 1.838.375.205
RENTA, RESULTADO POR TENENCIA E INTERESES	\$ 168.716.820
ANTICIPOS POR VENTA DE BIENES	\$ 219.000
RESULTADO POR VENTA DE BIENES	\$ 17.451.689
ACTUALIZACIÓN CRÉDITOS POR VENTA DE BIENES	\$ 3.051.817
<b>TOTAL DE INGRESOS:</b>	<b>\$ 2.027.814.532</b>

EGRESOS	
TRANSFERENCIA A LA CUENTA DE DEPOSITO INDISPONIBLE	\$ 1.693.144.504
TRANSFERENCIA A LA PROV. REALIZADO POR EL BAPRO	\$ 7.758.445
GASTOS DE FUNCIONAMIENTO DEL FIDUCIARIO	\$ 141.206.940
GASTOS DEL FIDEICOMISO	\$ 87.739.201
CREDITOS CEDIDOS Y RECONOCIMIENTO SUBSIDIO	\$ 32.790.499
BIEN CEDIDO AL BENEFICIARIO	\$ 16.858.800
<b>TOTAL DE EGRESOS:</b>	<b>\$ 1.979.498.388</b>

<b>SALDO DISPONIBLE:</b>	<b>\$ 48.316.144</b>
--------------------------	----------------------

COMPROBACION DE SALDO DISPONIBLE	
CTA CTE 8653/2 RECAUDADORA EN PESOS	\$ 2.942.971
CTA CTE 500047/5 RECAUDADORA EN DOLARES	\$ 577.883
CTA DEPOSITOS JUDICIALES 53763/8	\$ 1.047.718
PLAZOS FIJOS	\$ 25.969.589
TITULOS PUBLICOS	\$ 5.747.383
LETRAS DEL TESORO DEL PCIA DE BS AS	\$ 0
INMUEBLES TOMADOS COMO DACION DE PAGO	\$ 2.122.018
RODADOS TOMADOS COMO DACION DE PAGO	\$ 48.000
OBLIGACIONES NEGOCIABLES	\$ 9.661.616
CREDITOS POR VTA DE BIENES	\$ 195.706
DEUDORES VARIOS	\$ 3.260
<b>TOTAL SALDO DISPONIBLE</b>	<b>\$ 48.316.144</b>