

**INFORME  
(Junio 2019 – Septiembre 2019)**

**“Fideicomiso en Garantía del Pago de los  
Títulos de Deuda de la Municipalidad de la  
Ciudad de Río Cuarto – tramo en dólares”**

**Celebrado el 15 de noviembre de 2017 entre el  
BANCO DE LA PROVINCIA DE CORDOBA  
S.A., como Fiduciario y**

**La MUNICIPALIDAD DE LA CIUDAD DE RÍO  
CUARTO, como Fiduciante.**

---

## Régimen de Información

El presente informe ha sido elaborado por el Banco de la Provincia de Córdoba S.A. en su carácter de Fiduciario del “Fideicomiso en Garantía del Pago de los Títulos de Deuda de la Municipalidad de la Ciudad de Río Cuarto – tramo en dólares” (en adelante “El Fideicomiso”), y no a título personal.

El objetivo de este informe es dar cumplimiento a lo dispuesto en el del Artículo 9.1 del Contrato de “Fideicomiso en Garantía del Pago de los Títulos de Deuda de la Municipalidad de la Ciudad de Río Cuarto – tramo en dólares” (en adelante el “Contrato de Fideicomiso”), celebrado el 15 de noviembre de 2017. Todos los términos en mayúscula no definidos en el presente, tienen el significado que se les da en el Contrato de Fideicomiso.

De conformidad con lo dispuesto el artículo 1675 del Código Civil y Comercial de la República Argentina, transcurridos 60 (sesenta) días corridos contados desde la Fecha de Puesta a Disposición sin que la Rendición de Cuentas hubiera sido observada por los Fiduciantes ni mediare impugnación judicial o extrajudicial, la Rendición de Cuentas se considerará aprobada.

---

## Índice

a) Movimientos de las Cuentas Fiduciarias.....	4
b) Aplicación de los fondos líquidos existentes en la Cuenta Fiduciaria.....	6
c) Inversiones Permitidasrealizadas durante el período que se informa. ....	7

a) Movimientos de las Cuentas Fiduciarias.

Cuenta Corriente Fiduciaria en Pesos 900-251254/05.

Concepto		Débito	Crédito
<b>SALDO AL 31/05/2019</b>			<b>\$ 286.238,97</b>
<b>COPARTICIPACIÓN</b>			<b>\$ 169.968.724,20</b>
11/06/2019	C.TRANS.INT.DD.CC.DT		\$ 19.581.399,00
28/06/2019	C.TRANS.INT.DD.CC.DT		\$ 18.514.874,00
11/07/2019	C.TRANS.INT.DD.CC.DT		\$ 18.258.908,00
24/07/2019	C.TRANS.INT.DD.CC.DT		\$ 18.514.874,00
09/08/2019	C.TRANS.INT.DD.CC.DT		\$ 19.880.026,00
26/08/2019	C.TRANS.INT.DD.CC.DT		\$ 26.688.540,00
10/09/2019	C.TRANS.INT.DD.CC.DT		\$ 19.772.422,85
24/09/2019	DEP.COPARTICIP.MUNIC		\$ 28.757.680,35
<b>REINTEGRO DE IMPUESTOS</b>			<b>\$ 90.290,91</b>
13/06/2019	REINTEGRO LEY.COMPET		\$ 14.020,54
02/07/2019	REINTEGRO LEY.COMPET		\$ 13.524,60
15/07/2019	REINTEGRO LEY.COMPET		\$ 13.358,23
29/07/2019	REINTEGRO LEY.COMPET		\$ 13.870,16
21/08/2019	REINTEGRO LEY.COMPET		\$ 15.869,70
28/08/2019	REINTEGRO LEY.COMPET		\$ 19.647,68
<b>COMPRA DE DÓLARES</b>		<b>\$ 120.387.874,90</b>	
12/06/2019	Transferencia por Compra de Dólares	\$ 18.694.050,20	
01/07/2019	Transferencia por Compra de Dólares	\$ 18.032.804,70	
12/07/2019	Transferencia por Compra de Dólares	\$ 17.810.967,50	
25/07/2019	Transferencia por Compra de Dólares	\$ 18.493.543,50	
20/08/2019	Transferencia por Compra de Dólares	\$ 21.159.600,00	
27/08/2019	Transferencia por Compra de Dólares	\$ 26.196.909,00	
<b>INVERSIONES</b>		<b>\$ 48.952.000,00</b>	
25/09/2019	Constitución Plazo Fijo Pre-Cancelable	\$ 48.952.000,00	
<b>GASTOS DEL FIDEICOMISO</b>		<b>\$ 365.329,72</b>	
03/06/2019	Honorarios FIDUCIARIO - Mes de Mayo 2019 -	\$ 65.000,00	
07/06/2019	Honorarios DELOITTE - Mes de Junio 2019 -	\$ 5.021,50	
21/06/2019	Certificación del EECC	\$ 2.455,72	
25/06/2019	Honorarios DELOITTE - Auditoría EECC 2018 -	\$ 82.788,00	
04/07/2019	Honorarios FIDUCIARIO - Mes de Junio 2019 -	\$ 65.000,00	
05/07/2019	Honorarios DELOITTE - Mes de Julio 2019 -	\$ 5.021,50	
08/08/2019	Honorarios FIDUCIARIO - Mes de Julio 2019 -	\$ 65.000,00	
08/08/2019	Honorarios DELOITTE - Mes de Agosto 2019 -	\$ 5.021,50	
04/09/2019	Honorarios FIDUCIARIO - Mes de Agosto 2019 -	\$ 65.000,00	
04/09/2019	Honorarios DELOITTE - Mes de Sept. 2019 -	\$ 5.021,50	

	<b>IMPUESTOS</b>	<b>\$ 388.505,52</b>
	Impuesto a los Créditos	\$ 127.476,56
	Impuesto a los Débitos	\$ 90.694,21
	IVA Honorarios Fiduciario	\$ 54.600,00
	IVA Comisión Mantenimiento	\$ 375,48
	IVA Comisión Resumen de Cuenta	\$ 43,68
14/06/2019	Impuesto a las Ganancias 2019 - 1° Anticipo	\$ 57.015,70
25/06/2019	Retenciones Depositadas s/ Deloitte	\$ 1.307,00
15/07/2019	Impuesto a las Ganancias 2019 - 2° Anticipo	\$ 18.997,63
13/08/2019	Impuesto a las Ganancias 2019 - 3° Anticipo	\$ 18.997,63
13/09/2019	Impuesto a las Ganancias 2019 - 4° Anticipo	\$ 18.997,63
	<b>OTROS</b>	<b>\$ 1.996,00</b>
	Gastos de Mantenimiento	\$ 1.788,00
	Gastos Resumen de Cuenta	\$ 208,00
<b>30/09/2019</b>	<b>Saldo de la Cuenta Fiduciaria 900-251254/05</b>	<b>\$ 249.547,94</b>

Cuenta Corriente Fiduciaria en Dólares 900-251253/07

	Concepto	Débito	Crédito
	<b>SALDO AL 31/05/2019</b>		<b>USD 180,79</b>
	<b>COMPRA DE DOLARES</b>		<b>USD 2.559.660,00</b>
12/06/2019	Transferencia por Compra de Dólares		USD 426.610,00
01/07/2019	Transferencia por Compra de Dólares		USD 426.610,00
12/07/2019	Transferencia por Compra de Dólares		USD 426.610,00
25/07/2019	Transferencia por Compra de Dólares		USD 426.610,00
20/08/2019	Transferencia por Compra de Dólares		USD 385.000,00
27/08/2019	Transferencia por Compra de Dólares		USD 468.220,00
<b>30/09/2019</b>	<b>Saldo de la Cuenta Fiduciaria 900-251253/07</b>		<b>USD 2.559.840,79</b>

b) Aplicación de los fondos líquidos existentes en la Cuenta Fiduciaria.

Durante el período de análisis, la Cuenta Fiduciaria en pesos tuvo los siguientes movimientos:

Fecha	OP N° Beneficiario	Transferencia	Retenciones	Total OP
06/06/2019	22 Honorarios Fiduciario - Mayo 2019	\$ 65.000,00	\$ -	\$ 65.000,00
07/06/2019	23 DELOITTE - Honorarios Junio 2019	\$ 5.021,50	\$ -	\$ 5.021,50
19/06/2019	24 BOLETA CPCEC	\$ 2.455,72	\$ -	\$ 2.455,72
24/06/2019	25 Honorarios por Auditoría de los EECC al 31.12.2017	\$ 82.788,00	\$ 1.307,00	\$ 84.095,00
04/07/2019	26 Honorarios Fiduciario - Junio 2019	\$ 65.000,00	\$ -	\$ 65.000,00
04/07/2019	27 DELOITTE - Honorarios Julio 2019	\$ 5.021,50	\$ -	\$ 5.021,50
07/08/2019	28 Honorarios Fiduciario - Julio 2019	\$ 65.000,00	\$ -	\$ 65.000,00
07/08/2019	29 DELOITTE - Honorarios Agosto 2019	\$ 5.021,50	\$ -	\$ 5.021,50
04/09/2019	30 Honorarios Fiduciario - Agosto 2019	\$ 65.000,00	\$ -	\$ 65.000,00
04/09/2019	31 DELOITTE - Honorarios Septiembre 2019	\$ 5.021,50	\$ -	\$ 5.021,50
	<b>Total</b>	<b>\$ 365.329,72</b>	<b>\$ 1.307,00</b>	<b>\$ 366.636,72</b>

Durante el período de análisis, la Cuenta Fiduciaria en dólares no tuvo movimientos:

c) **Inversiones Permitidas<sup>1</sup> realizadas durante el período que se informa.**

Con fecha 24/09/2019 los Fiduciantes impartieron instrucciones al Fiduciario para invertir la suma de \$ 48.952.000,00 (Pesos cuarenta y ocho millones novecientos cincuenta y dos mil con 00/100) de los Fondos Líquidos depositados en la Cuenta Fiduciaria.

<b>Fecha</b>	25/09/2019
<b>Nº Certificado</b>	01673691
<b>Tipo</b>	Plazo Fijo Pre cancelable
<b>Importe</b>	\$ 48.952.000,00
<b>TNA %</b>	49,90%
<b>Plazo</b>	50
<b>Vencimiento</b>	14/11/2019
<b>Capital</b>	\$ 48.952.000,00
<b>Interés</b>	\$ 3.346.170,96
<b>Cap. + Int.</b>	\$ 52.298.170,96

<sup>1</sup> De conformidad con lo dispuesto en el **Artículo 3.5.** del "Contrato de Fideicomiso en Garantía del Pago de los Títulos de Deuda de la Municipalidad de la Ciudad de Río IV" suscrito el 15 de Noviembre de 2017.