

## INFORME ESPECIAL RESULTANTE DE LA APLICACIÓN DE PROCEDIMIENTOS PREVIAMENTE ACORDADOS SOBRE LOS CRÉDITOS CEDIDOS AL FIDEICOMISO FINANCIERO MERCADO CRÉDITO CONSUMO II CORRESPONDIENTE AL MES DE DICIEMBRE 2020

A los señores Presidente y Directores de

### **Banco Patagonia**

En carácter de Fiduciario del **Fideicomiso Financiero Mercado Crédito Consumo II**

Domicilio Legal: Av. De Mayo 701 piso 24 de la C.A.B.A

CUIT: 30-50000661-3

En nuestro carácter de Contadores Públicos Independientes y de Agentes de Control y Revisión del Fideicomiso Financiero Mercado Crédito Consumo II, emitimos el presente informe especial al 31 de diciembre de 2020.

### **I. OBJETO DEL ENCARGO**

El objeto del presente informe, es el de dar cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución Gral. N°625/14 de la Comisión Nacional de Valores, respecto de las funciones de agente de control y revisión de los activos subyacentes del Fideicomiso Financiero Mercado Crédito Consumo II, CUIT 30-71691434-4 y del flujo de fondos generado al mes de diciembre del año 2020. A tal fin, hemos aplicado los procedimientos acordados con el Banco Patagonia en carácter de fiduciario del mencionado Fideicomiso, los que se detallan en el apartado IV denominado "Procedimientos acordados aplicados".

### **II. RESPONSABILIDAD DEL FIDUCIARIO Y DEL FIDUCIANTE**

Banco Patagonia en carácter de Fiduciario, y Mercado Libre como Fiduciante y Administrador del Fideicomiso, son responsables por la preparación y presentación de la información analizada.

Asimismo, la suficiencia y naturaleza de los procedimientos de auditoría aplicados, es responsabilidad de la dirección de Banco Patagonia. Consecuentemente, no hacemos ninguna manifestación sobre la suficiencia de los procedimientos descritos más abajo, ya sea para el propósito para el cual el presente informe ha sido requerido como para algún otro propósito.

### **III. RESPONSABILIDAD DEL CONTADOR PÚBLICO**

Nuestra tarea profesional fue desarrollada de conformidad con las normas sobre procedimientos acordados establecidas en la sección VII. A. de la segunda parte de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

Dichas normas, exigen que cumplamos los requerimientos de ética, que ejecutemos los procedimientos acordados, y que presentemos un informe que contenga los hallazgos derivados de la tarea.

### **III. RESPONSABILIDAD DEL CONTADOR PÚBLICO (CONT.)**

La aplicación de los procedimientos acordados, no constituye una auditoría ni una revisión, y por lo tanto, no expresamos ninguna seguridad respecto de la información 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, otras cuestiones podrían haber llegado a nuestro conocimiento, las que hubiesen sido oportunamente informadas.

### **IV. PROCEDIMIENTOS ACORDADOS APLICADOS**

A fin de validar el cumplimiento del objeto de nuestro trabajo indicado en el apartado I, hemos procedido a aplicar los siguientes procedimientos:

- a. Verificar que los cobros rendidos por el fiduciante correspondan a créditos cedidos al fideicomiso, y que se encuentren incluidos en la cartera residual al inicio del período;
- b. Deducir la cobranza rendida indicada en a. del inventario vigente al inicio del período;
- c. Sumarizar los cobros indicados en a. por fecha de procesamiento y verificar el cumplimiento de los plazos de rendición dispuestos por la normativa vigente;
- d. Analizar la cobranza indicada en a., y desagregar la correspondiente al mes, la vencida, y la cobrada anticipadamente;
- e. Comparar el flujo teórico de cobranzas, con los cobros recibidos, y analizar las variaciones;
- f. Calcular la Previsión para deudores incobrables al cierre del período, en función del grado de atraso de la cartera, y acorde a lo dispuesto en las normas vigentes en materia de previsionamiento adoptadas por el Fideicomiso;
- g. Controlar y revisar los recursos recibidos y su aplicación;
- h. Calcular el flujo de fondos residual actualizado de la cartera.
- i. Calcular el flujo de fondos teórico actualizado de la cartera.

### **V. HALLAZGOS**

En razón del encargo solicitado, y de la aplicación de los procedimientos detallados en el apartado IV, surgen las observaciones expuestas a continuación:

1. No hemos detectado cobros individuales correspondientes a operaciones no incluidas en la cartera inicial cedida al Fideicomiso. El anexo I refleja la precancelación de 21 crédito por un monto total de \$54.274,43 (capital e intereses) que se darán de baja de la cartera. Por otro lado, se refleja la cancelación de 62 créditos por un monto total de \$150.023,83 (capital). Por su parte, producto de las precancelaciones y cancelaciones de créditos se ha registrado una disminución en la cartera de \$45.563,94 en concepto de condonación de intereses. Así mismo, se ha incluido un ajuste de \$24.094,55 (capital) y \$6.013,43 (interés) por diferencias históricas detectadas en la cartera. Los resultados de los procedimientos aplicados con el alcance definido en IV.a) y IV.b), se exponen en el Anexo I adjunto.
2. Los resultados de los procedimientos aplicados con el alcance definido en IV.c) se exponen en el Anexo II adjunto.
3. Los resultados de los procedimientos aplicados con el alcance definido en IV.d), se exponen en el Anexo III adjunto.
4. Los resultados de los procedimientos aplicados con el alcance definido en IV.e), se exponen en el Anexo IV adjunto.
5. Los resultados de los procedimientos aplicados con el alcance definido en IV.f), se exponen en el Anexo V adjunto. Al 31 de diciembre de 2020 no se observan créditos con mora mayor a 180 días.
6. Los resultados de los procedimientos aplicados con el alcance definido en IV.h), se exponen en el Anexo VI adjunto.
7. Los resultados de los procedimientos aplicados con el alcance definido en IV.e), se exponen en el Anexo VII adjunto.
8. Los resultados de los procedimientos aplicados con el alcance definido en IV.e), se exponen en el Anexo VIII adjunto.
9. Los resultados de los procedimientos aplicados con el alcance definido en IV.e), se exponen en el Anexo VIII adjunto.

## VI. OTRAS CUESTIONES

Nuestro informe ha sido preparado exclusivamente para uso de la Dirección de Banco Patagonia y para su presentación ante la Comisión Nacional de Valores en relación con la función de agente de control y revisión de los activos del Fideicomiso Financiero Mercado Crédito Consumo II mencionados en el párrafo I y, por lo tanto, no debe ser utilizado, hacerse referencia a él o ser distribuido con ningún otro propósito.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 29 de enero de 2021.

**DELOITTE & Co. S.A.**  
(Registro de Sociedades Comerciales  
CPCECABA – Tomo, 1 - Folio 3)



**Gustavo Carballal (Socio)**  
Contador Público (U.B.)  
CPCECABA – Tomo 218, Folio 224

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía ("DTTL"), su red de firmas miembro, y sus entidades relacionadas. DTTL y cada una de sus firmas miembro son entidades únicas e independientes y legalmente separadas. DTTL (también conocida como "Deloitte Global") no brinda servicios a los clientes. Una descripción detallada de la estructura legal de DTTL y sus firmas miembros puede verse en el sitio web [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about).

Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra y Gales bajo el número de compañía 07271800, con domicilio legal en Hill House, 1 Little New Street, London, EC4a, 3TR, United Kingdom.

**Fideicomiso Financiero Mercado Crédito Consumo II**  
**Evolución de la cartera**  
**Informe al 31 de Diciembre de 2020**  
**(cifras expresadas en pesos)**

| Concepto                                     | Capital                    | Interés              | Total                 |
|--|----------------------------|----------------------|-----------------------|
| Inventario VN al 30/11/2020                  | 391.934.422,88             | 91.141.426,88        | 483.075.849,76        |
| Tercer Período Revolving                     | 175.467.847,85             | 36.930.031,87        | 212.397.879,72        |
| Precancelado                                 | 52.917,49                  | 1.357,11             | 54.274,60             |
| Cancelado                                    | 150.023,83                 | -                    | 150.023,83            |
| Condonación de intereses                     | -                          | 45.563,94            | 45.563,94             |
| Diferencia en información historica          | 24.094,55                  | 6.013,43             | 30.107,98             |
| Cobros y bonificaciones                      | Anexo II<br>152.440.630,71 | 34.548.686,85        | 186.989.317,56        |
| <b>Inventario VN al 31/12/2020</b>           | <b>414.782.793,25</b>      | <b>93.481.864,28</b> | <b>508.264.657,53</b> |
| <b>Valor descontado del VN al 31/12/2020</b> | <b>391.368.400,50</b>      | <b>88.401.488,18</b> | <b>479.769.888,68</b> |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe especial de fecha 29/01/2021

Deloitte & Co. S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A - T° 1 F° 3



Gustavo Carballal (Socio)  
Contador Público  
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 F° 224

**Fideicomiso Financiero Mercado Crédito Consumo II**  
**Evolución de la cartera**  
**Informe al 31 de Diciembre de 2020**  
**(cifras expresadas en pesos)**

| Fecha de cobro | Capital               | Interés              | Punitorios          | Capital<br>Precancelado | Interés<br>Precancelado | Capital Cancelado | Total Cobros          | Importe depositado    | Fecha de depósito | Diferencia      |
|----------------|-----------------------|----------------------|---------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|-----------------|
| 1/12/2020      | 16.484.317,01         | 3.635.241,81         | 205.515,54          | -                       | -                       | 33.741,21         | 20.358.815,57         | 10.413.503,48         | 1/12/2020         | 3.561.015,30    |
| 2/12/2020      | 8.366.752,17          | 1.891.439,51         | 161.589,23          | -                       | -                       | 9.659,12          | 10.429.440,03         | 18.556.197,65         | 2/12/2020         | 11.687.772,92   |
| 3/12/2020      | 8.274.595,47          | 1.856.048,23         | 169.561,66          | -                       | -                       | 10.059,87         | 10.310.265,23         | 10.605.758,48         | 3/12/2020         | 11.983.266,17   |
| 4/12/2020      | 14.658.028,27         | 3.356.902,03         | 247.314,00          | 515,90                  | 38,12                   | 15.764,43         | 18.278.562,75         | 10.278.368,19         | 4/12/2020         | 3.983.071,61    |
| 5/12/2020      | 12.775.914,29         | 2.828.826,11         | 187.802,34          | -                       | -                       | 3.926,27          | 15.796.469,01         | -                     | 5/12/2020         | - 11.813.397,40 |
| 6/12/2020      | 3.191.218,88          | 734.132,50           | 54.759,93           | -                       | -                       | -                 | 3.980.111,31          | -                     | 6/12/2020         | - 15.793.508,71 |
| 7/12/2020      | 3.812.219,56          | 846.813,90           | 66.870,59           | -                       | -                       | -                 | 4.725.904,05          | -                     | 7/12/2020         | - 20.519.412,76 |
| 8/12/2020      | 3.122.178,27          | 688.035,56           | 54.004,82           | -                       | -                       | 652,84            | 3.864.871,49          | -                     | 8/12/2020         | - 24.384.284,25 |
| 9/12/2020      | 6.864.640,93          | 1.546.341,19         | 250.712,60          | 11,94                   | 0,67                    | 7.464,97          | 8.669.172,30          | 47.063.362,74         | 9/12/2020         | 14.009.906,19   |
| 10/12/2020     | 9.286.240,45          | 2.125.842,97         | 226.820,26          | -                       | -                       | 4.427,75          | 11.643.331,43         | 8.686.434,75          | 10/12/2020        | 11.053.009,51   |
| 11/12/2020     | 5.436.339,16          | 1.221.459,36         | 208.493,75          | -                       | -                       | 10.774,74         | 6.877.067,01          | 11.696.143,76         | 11/12/2020        | 15.872.086,26   |
| 12/12/2020     | 2.830.279,10          | 659.116,40           | 105.018,58          | -                       | -                       | 3.108,85          | 3.597.522,93          | -                     | 12/12/2020        | 12.274.563,33   |
| 13/12/2020     | 1.755.420,55          | 402.349,82           | 36.798,58           | -                       | -                       | -                 | 2.194.568,95          | -                     | 13/12/2020        | 10.079.994,38   |
| 14/12/2020     | 5.191.323,39          | 1.204.698,35         | 217.282,57          | -                       | -                       | 14.332,32         | 6.627.636,63          | 12.866.641,05         | 14/12/2020        | 16.318.998,80   |
| 15/12/2020     | 7.308.047,55          | 1.681.126,69         | 199.152,93          | -                       | -                       | -                 | 9.188.327,17          | 6.586.871,55          | 15/12/2020        | 13.717.543,18   |
| 16/12/2020     | 3.324.580,60          | 767.681,99           | 174.443,54          | -                       | -                       | 6.806,66          | 4.273.512,79          | 9.240.269,49          | 16/12/2020        | 18.684.299,88   |
| 17/12/2020     | 3.123.761,36          | 721.014,34           | 160.362,64          | -                       | -                       | 2.001,49          | 4.007.139,83          | 4.284.498,25          | 17/12/2020        | 18.961.658,30   |
| 18/12/2020     | 6.036.693,78          | 1.358.259,05         | 268.058,37          | 29.857,13               | 585,98                  | 1.205,99          | 7.694.660,30          | 4.048.698,86          | 18/12/2020        | 15.315.696,86   |
| 19/12/2020     | 2.644.949,18          | 590.770,81           | 194.863,14          | -                       | -                       | 700,00            | 3.431.283,13          | -                     | 19/12/2020        | 11.884.413,73   |
| 20/12/2020     | 1.242.686,03          | 285.400,16           | 73.208,81           | -                       | -                       | -                 | 1.601.295,00          | -                     | 20/12/2020        | 10.283.118,73   |
| 21/12/2020     | 2.516.856,91          | 553.476,29           | 180.560,02          | -                       | -                       | 7.867,28          | 3.258.760,50          | 12.909.319,40         | 21/12/2020        | 19.933.677,63   |
| 22/12/2020     | 2.887.635,13          | 638.919,36           | 187.621,70          | 1.152,71                | -                       | 5.974,97          | 3.721.303,87          | 3.223.070,26          | 22/12/2020        | 19.435.444,02   |
| 23/12/2020     | 2.617.975,57          | 592.171,90           | 171.919,56          | -                       | -                       | 3.325,80          | 3.385.392,83          | 3.759.008,84          | 23/12/2020        | 19.809.060,03   |
| 24/12/2020     | 1.014.397,17          | 229.769,52           | 66.592,72           | -                       | -                       | -                 | 1.310.759,41          | -                     | 24/12/2020        | 18.498.300,62   |
| 25/12/2020     | 680.589,78            | 143.830,32           | 19.689,46           | -                       | -                       | -                 | 844.109,56            | -                     | 25/12/2020        | 17.654.191,06   |
| 26/12/2020     | 1.897.806,82          | 436.949,52           | 60.457,15           | -                       | -                       | -                 | 2.395.213,49          | -                     | 26/12/2020        | 15.258.977,57   |
| 27/12/2020     | 1.292.014,83          | 298.621,19           | 17.662,01           | -                       | -                       | -                 | 1.608.298,03          | -                     | 27/12/2020        | 13.650.679,54   |
| 28/12/2020     | 3.801.842,77          | 901.719,39           | 90.916,31           | -                       | -                       | -                 | 4.794.478,47          | 9.612.120,39          | 28/12/2020        | 18.468.321,46   |
| 29/12/2020     | 2.571.355,34          | 599.121,37           | 85.329,85           | 4.982,60                | 153,12                  | -                 | 3.260.942,28          | 4.844.945,25          | 29/12/2020        | 20.052.324,43   |
| 30/12/2020     | 3.584.483,18          | 829.517,22           | 147.870,13          | 8.265,70                | 579,22                  | 5.826,58          | 4.576.542,03          | 3.224.952,66          | 30/12/2020        | 18.700.735,06   |
| 31/12/2020     | 3.845.487,21          | 923.089,99           | 69.190,43           | 8.131,34                | -                       | 2.402,70          | 4.848.301,67          | -                     | 31/12/2020        | 13.852.433,39   |
|                | <b>152.440.630,71</b> | <b>34.548.686,85</b> | <b>4.360.443,22</b> | <b>52.917,32</b>        | <b>1.357,11</b>         | <b>150.023,84</b> | <b>191.554.059,05</b> | <b>191.900.165,05</b> |                   |                 |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe especial de fecha 29/01/2021  
Deloitte & Co. S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A - T° 1 F° 3



Gustavo Carballeda (Socio)  
Contador Público  
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 F° 224

**Fideicomiso Financiero Mercado Crédito Consumo II**  
**Evolución de la cartera**  
**Informe al 31 de Diciembre de 2020**  
**(cifras expresadas en pesos)**

FLUJO REAL

Cobros del mes (Diciembre)  
 Cobros anticipados  
 Cobros meses anteriores  
 Cancelaciones  
 Precancelaciones  
**TOTAL**

| CAPITAL (1)    | INTERESES (2) | INTERESES PUNITORIOS (3) | TOTAL (1) + (2) + (3) |
|----------------|---------------|--------------------------|-----------------------|
| 113.291.239,25 | 25.865.244,15 | 2.174.940,20             | 141.331.423,60        |
| 31.143.258,23  | 6.602.494,69  | -                        | 37.745.752,92         |
| 8.006.133,23   | 2.080.948,01  | 2.185.503,02             | 12.272.584,26         |
| 150.023,83     | -             | -                        | 150.023,83            |
| 52.917,49      | 1.357,11      | -                        | 54.274,60             |
| 152.643.572,03 | 34.550.043,96 | 4.360.443,22             | 191.554.059,21        |

FLUJO TEORICO AJUSTADO

Teórico del mes (Diciembre)

| CAPITAL (1)    | INTERESES (2) | INTERESES PUNITORIOS (3) | TOTAL (1) + (2) + (3) |
|----------------|---------------|--------------------------|-----------------------|
| 164.746.648,76 | 36.984.271,47 | -                        | 201.730.920,23        |

Porcentaje sobre el total:

|        |        |   |        |
|--------|--------|---|--------|
| 92,65% | 93,42% | - | 94,96% |
|--------|--------|---|--------|

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe especial de fecha 29/01/2021

Deloitte & Co. S.A.

C.P.C.E.C.A.B.A - T° 1 F° 3



Gustavo Carballal (Socio)

Contador Público

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 F° 224

Fideicomiso Financiero Mercado Crédito Consumo II  
Evolución de la cartera

Informe al 31 de Diciembre de 2020

(cifras expresadas en pesos)

| Período      | Flujo Teórico           |                       |                         | Flujo Real            |                       |                       | Variac              | % Var     |
|--------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|-----------|
|              | Capital                 | Interés               | Total                   | Capital               | Interes               | Total                 |                     |           |
| ago-sep 20   | 335.645.590             | 84.923.062            | 420.568.652             | 352.892.736,76        | 87.092.311,76         | 439.985.048,52        | 19.416.396,52       | 105%      |
| oct-20       | 75.193.651              | 19.360.951            | 94.554.602              | 109.544.794,79        | 27.132.641,67         | 136.677.436,46        | 42.122.834,46       | 145%      |
| nov-20       | 199.189.747             | 47.515.977            | 246.705.724             | 167.560.371,25        | 39.067.143,80         | 206.627.515,05        | (40.078.208,93)     | 84%       |
| dic-20       | 164.746.649             | 36.984.271            | 201.730.920             | 152.643.572,03        | 34.550.043,96         | 187.193.615,99        | (14.537.304,24)     | 93%       |
| ene-21       | 171.089.701             | 37.593.819            | 208.683.521             |                       |                       |                       |                     |           |
| feb-21       | 96.988.249              | 22.452.676            | 119.440.925             |                       |                       |                       |                     |           |
| mar-21       | 58.236.861              | 12.590.469            | 70.827.330              |                       |                       |                       |                     |           |
| abr-21       | 34.848.566              | 8.782.936             | 43.631.502              |                       |                       |                       |                     |           |
| may-21       | 25.721.749              | 5.550.351             | 31.272.099              |                       |                       |                       |                     |           |
| jun-21       | 15.270.448              | 3.501.874             | 18.772.321              |                       |                       |                       |                     |           |
| jul-21       | 10.349.499              | 2.121.079             | 12.470.578              |                       |                       |                       |                     |           |
| ago-21       | 6.931.422               | 1.333.657             | 8.265.079               |                       |                       |                       |                     |           |
| sep-21       | 4.353.162               | 762.209               | 5.115.371               |                       |                       |                       |                     |           |
| oct-21       | 2.878.444               | 386.430               | 3.264.874               |                       |                       |                       |                     |           |
| nov-21       | 1.601.340               | 160.091               | 1.761.431               |                       |                       |                       |                     |           |
| dic-21       | 344.476                 | 28.054                | 372.530                 |                       |                       |                       |                     |           |
| <b>Total</b> | <b>1.203.389.555,08</b> | <b>284.047.905,84</b> | <b>1.487.437.460,92</b> | <b>782.641.474,83</b> | <b>187.842.141,19</b> | <b>970.483.616,02</b> | <b>6.923.717,81</b> | <b>0%</b> |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe especial de fecha 29/01/2021

Deloitte & Co. S.A.

C.P.C.E.C.A.B.A - T° 1 F° 3



Gustavo Carballal (Socio)

Contador Público

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 F° 224

**Fideicomiso Financiero Mercado Crédito Consumo II**  
**Evolución de la cartera**  
**Informe al 31 de Diciembre de 2020**  
**(cifras expresadas en pesos)**

| Días de atraso | Cantidad de Créditos | %           | % acum | Saldo de Capital      | %           | % Acum | Intereses devengados | Saldo total           | Saldo de intereses   | Valor descontado      | % Previsión | Previsión           |
|----------------|----------------------|-------------|--------|-----------------------|-------------|--------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|-------------|---------------------|
| sin atraso     | 221.910              | 85,3%       | 85,3%  | 372.601.643,53        | 89,8%       | 90%    | 82.446.276,74        | 455.047.920,27        | 27.196.319,74        | 427.851.600,53        | 1%          | 4.278.516,01        |
| 1 a 31         | 14.552               | 5,6%        | 90,9%  | 17.122.837,13         | 4,1%        | 94%    | 4.211.399,61         | 21.334.236,74         | 734.632,81           | 20.599.603,93         | 1%          | 205.996,04          |
| 32 a 90        | 15.994               | 6,1%        | 97,1%  | 16.540.406,96         | 4,0%        | 98%    | 4.347.082,61         | 20.887.489,57         | 478.023,70           | 20.409.465,87         | 5%          | 1.020.473,29        |
| 91 a 180       | 7.659                | 2,9%        | 100,0% | 8.517.905,63          | 2,1%        | 100%   | 2.477.105,32         | 10.995.010,95         | 85.792,60            | 10.909.218,35         | 25%         | 2.727.304,59        |
| 181 a 365      |                      | 0,0%        | 100,0% |                       | 0%          | 100%   |                      | -                     |                      |                       | 50%         | -                   |
| más de 365     |                      | 0,0%        | 100,0% |                       | 0%          | 100%   |                      | -                     |                      |                       | 100%        | -                   |
|                | <b>260.115</b>       | <b>100%</b> |        | <b>414.782.793,25</b> | <b>100%</b> |        | <b>93.481.864,28</b> | <b>508.264.657,53</b> | <b>28.494.768,85</b> | <b>479.769.888,68</b> |             | <b>8.232.289,93</b> |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe especial de fecha 29/01/2021

Deloitte & Co. S.A.

C.P.C.E.C.A.B.A - T° 1 F° 3



Gustavo Carballal (Socio)

Contador Público

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 F° 224



## Fideicomiso Financiero Mercado Crédito Consumo II

## Evolución de la cartera

Informe al 31 de Diciembre de 2020

(cifras expresadas en pesos)

| Concepto                                  | Importe                 |
|---|-------------------------|
| <b>Saldo inicial Cuentas corrientes</b>   | <b>16.117,73</b>        |
| Cobranzas                                 | 191.900.165,05          |
| Constitución fondo gastos                 | 0,00                    |
| Constitución fondo riesgos                | 0,00                    |
| Fondo de garantía                         | 0,00                    |
| Constitución impuesto ganancia            | 0,00                    |
| Pago revolving                            | 0,00                    |
| <b>Sub- total Ingresos</b>                | <b>191.900.165,05</b>   |
| Aviso de pago                             | (14.245.534,00)         |
| Gastos bancarios                          | (6.531,29)              |
| Imp Db / Cr                               | 0,00                    |
| Reconstitución Gastos                     | (126.728,83)            |
| Recupero de Gastos                        | (91.894,10)             |
| Recupero de Gastos (MAE)                  | 0,00                    |
| MAE Fc                                    | 0,00                    |
| Recupero de Gastos (CNV)                  | (230.280,96)            |
| Arancel CNV                               | 0,00                    |
| Merovich Fc                               | (5.569.324,17)          |
| Ret.IIBB                                  | (2.943,31)              |
| SICORE                                    | 0,00                    |
| IIBB                                      | 0,00                    |
| IIBB PERCEPCIÓN                           | 0,00                    |
| Certificaciones                           | 0,00                    |
| Multas impositivas                        | 0,00                    |
| Sellos                                    | 0,00                    |
| Comisión administración                   | 0,00                    |
| IVA ALICUOTA GE                           | 0,00                    |
| <b>Sub-total Aplicaciones</b>             | <b>(20.273.236,66)</b>  |
| Rescates FCI                              | 7.867.451,70            |
| Suscripciones FCI                         | (179.488.000,00)        |
| Plazo Fijo                                | 0,00                    |
| Saldo Inicial                             | 0,00                    |
| <b>Sub-total inversiones</b>              | <b>(171.620.548,30)</b> |
| <b>Saldo al cierre cuentas corrientes</b> | <b>22.497,82</b>        |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe especial de fecha 29/01/2021

Deloitte & Co. S.A.

C.P.C.E.C.A.B.A - T° 1 F° 3



Gustavo Carballal (Socio)  
Contador Público

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 F° 224

**Fideicomiso Financiero Mercado Crédito Consumo II**  
**Evolución de la cartera**  
**Informe al 31 de Diciembre de 2020**  
**(cifras expresadas en pesos)**

| Flujo Residual |                       |                      |                       |
|----------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| Mes            | Capital               | Intereses            | Total Valor Nominal   |
| Vencido        | 25.715.646,72         | 6.666.655,30         | 32.382.302,02         |
| Anticipos      | - 37.974.337,11       | - 8.106.943,58       | - 46.081.280,69       |
| Cancelado      | - 1.495.622,81        | - 322.412,00         | - 1.818.034,81        |
| Precancelado   | - 76.811,08           | - 19.079,53          | - 95.890,61           |
| 1-ene-21       | 171.089.701,36        | 37.593.819,40        | 208.683.520,76        |
| 1-feb-21       | 96.988.249,48         | 22.452.675,98        | 119.440.925,46        |
| 1-mar-21       | 58.236.861,35         | 12.590.468,87        | 70.827.330,22         |
| 1-abr-21       | 34.848.566,05         | 8.782.935,70         | 43.631.501,75         |
| 1-may-21       | 25.721.748,47         | 5.550.350,60         | 31.272.099,07         |
| 1-jun-21       | 15.270.447,50         | 3.501.873,91         | 18.772.321,41         |
| 1-jul-21       | 10.349.499,47         | 2.121.079,62         | 12.470.579,09         |
| 1-ago-21       | 6.931.421,33          | 1.333.657,54         | 8.265.078,87          |
| 1-sep-21       | 4.353.161,73          | 762.208,04           | 5.115.369,77          |
| 1-oct-21       | 2.878.444,11          | 386.429,74           | 3.264.873,85          |
| 1-nov-21       | 1.601.340,31          | 160.090,60           | 1.761.430,91          |
| 1-dic-21       | 344.476,37            | 28.054,09            | 372.530,46            |
| <b>Total</b>   | <b>414.782.793,25</b> | <b>93.481.864,28</b> | <b>508.264.657,53</b> |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe especial de fecha 29/01/2021

Deloitte & Co. S.A.

C.P.C.E.C.A.B.A - T° 1 F° 3



Gustavo Carballal (Socio)

Contador Público

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 F° 224

Evolución de la cartera  
Informe al 31 de Octubre de 2020  
(cifras expresadas en pesos)

## Flujos a Tasa Mínima

| Valores de Deuda Fiduciaria - Flujo Teórico |                       |             |                   |                    |                  |
|---|-----------------------|-------------|-------------------|--------------------|------------------|
| Fecha de Pago                               | Amortización Estimada | % Amort     | Intereses         | Total              | Saldo de Capital |
|   |                       |             |                   |                    | 489.245.981      |
| 15-oct-20                                   | -                     | 0,0%        | 11.008.035        | 11.008.035         | 489.245.981      |
| 15-nov-20                                   | -                     | 0,0%        | 11.008.035        | 11.008.035         | 489.245.981      |
| 15-dic-20                                   | -                     | 0,0%        | 11.008.035        | 11.008.035         | 489.245.981      |
| 15-ene-21                                   | -                     | 0,0%        | 11.008.035        | 11.008.035         | 489.245.981      |
| 15-feb-21                                   | -                     | 0,0%        | 11.008.035        | 11.008.035         | 489.245.981      |
| 15-mar-21                                   | -                     | 0,0%        | 11.008.035        | 11.008.035         | 489.245.981      |
| 15-abr-21                                   | 237.085.731           | 48,5%       | 11.008.035        | 248.093.766        | 252.160.250      |
| 15-may-21                                   | 148.216.519           | 30,3%       | 5.673.606         | 153.890.125        | 103.943.731      |
| 15-jun-21                                   | 92.674.075            | 18,9%       | 2.338.734         | 95.012.809         | 11.269.656       |
| 15-jul-21                                   | 11.269.656            | 2,3%        | 253.567           | 11.523.223         | -                |
| <b>Total</b>                                | <b>489.245.981</b>    | <b>100%</b> | <b>85.322.152</b> | <b>574.568.133</b> |                  |

| Certificados de participación - Flujo Teórico |                       |             |                   |                    |                  |
|---|-----------------------|-------------|-------------------|--------------------|------------------|
| Fecha de Pago                                 | Amortización Estimada | % Amort     | Rendimiento       | Total              | Saldo de Capital |
|   |                       |             |                   |                    | 142.039.156      |
| 15-jul-21                                     | 48.408.155            | 34,1%       | -                 | 48.408.155         | 93.631.001       |
| 15-ago-21                                     | 39.997.806            | 28,2%       | -                 | 39.997.806         | 53.633.195       |
| 15-sep-21                                     | 25.569.171            | 18,0%       | -                 | 25.569.171         | 28.064.024       |
| 15-oct-21                                     | 16.365.799            | 11,5%       | -                 | 16.365.799         | 11.698.225       |
| 15-nov-21                                     | 10.742.965            | 7,6%        | -                 | 10.742.965         | 955.260          |
| 15-dic-21                                     | 955.160               | 0,7%        | 5.674.469         | 6.629.629          | 100              |
| 15-ene-22                                     | -                     | 0,0%        | 2.942.622         | 2.942.622          | 100              |
| 15-feb-22                                     | -                     | 0,0%        | 1.589.534         | 1.589.534          | 100              |
| 15-mar-22                                     | 100                   | 0,0%        | 324.482           | 324.582            | 0                |
| <b>Total</b>                                  | <b>142.039.156</b>    | <b>100%</b> | <b>10.531.107</b> | <b>152.570.263</b> |                  |

## Flujos a Tasa Máxima

| Deuda Fiduciaria - Flujo Teórico |                       |             |                    |                    |                  |
|----------------------------------|-----------------------|-------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Fecha de Pago                    | Amortización Estimada | % Amort     | Intereses          | Total              | Saldo de Capital |
|                                  |                       |             |                    |                    | 489.245.981      |
| 15-oct-20                        | -                     | 0,0%        | 15.085.084         | 15.085.084         | 489.245.981      |
| 15-nov-20                        | -                     | 0,0%        | 15.085.084         | 15.085.084         | 489.245.981      |
| 15-dic-20                        | -                     | 0,0%        | 15.085.084         | 15.085.084         | 489.245.981      |
| 15-ene-21                        | -                     | 0,0%        | 15.085.084         | 15.085.084         | 489.245.981      |
| 15-feb-21                        | -                     | 0,0%        | 15.085.084         | 15.085.084         | 489.245.981      |
| 15-mar-21                        | -                     | 0,0%        | 15.085.084         | 15.085.084         | 489.245.981      |
| 15-abr-21                        | 223.064.221           | 45,6%       | 15.085.084         | 238.149.305        | 266.181.760      |
| 15-may-21                        | 139.556.308           | 28,5%       | 8.207.271          | 147.763.579        | 126.625.452      |
| 15-jun-21                        | 87.448.815            | 17,9%       | 3.904.285          | 91.353.100         | 39.176.637       |
| 15-jul-21                        | 39.176.637            | 8,0%        | 1.207.946          | 40.384.583         | 0                |
| <b>Total</b>                     | <b>489.245.981</b>    | <b>100%</b> | <b>118.915.090</b> | <b>608.161.071</b> |                  |

| Certificados de participación - Flujo Teórico |                       |            |             |                    |                  |
|---|-----------------------|------------|-------------|--------------------|------------------|
| Fecha de Pago                                 | Amortización Estimada | % Amort    | Rendimiento | Total              | Saldo de Capital |
|   |                       |            |             |                    | 142.039.156      |
| 15-jul-21                                     | 17.249.674            | 12,1%      | -           | 17.249.674         | 124.789.482      |
| 15-ago-21                                     | 38.443.496            | 27,1%      | -           | 38.443.496         | 86.345.986       |
| 15-sep-21                                     | 24.544.982            | 17,3%      | -           | 24.544.982         | 61.801.004       |
| 15-oct-21                                     | 15.683.528            | 11,0%      | -           | 15.683.528         | 46.117.476       |
| 15-nov-21                                     | 10.267.704            | 7,2%       | -           | 10.267.704         | 35.849.772       |
| 15-dic-21                                     | 6.317.818             | 4,4%       | -           | 6.317.818          | 29.531.954       |
| 15-ene-22                                     | 2.751.404             | 1,9%       | -           | 2.751.404          | 26.780.550       |
| 15-feb-22                                     | 1.502.478             | 1,1%       | -           | 1.502.478          | 25.278.072       |
| 15-mar-22                                     | 299.755               | 0,2%       | -           | 299.755            | 24.978.317       |
| <b>Total</b>                                  | <b>117.060.839</b>    | <b>82%</b> | <b>0</b>    | <b>117.060.839</b> |                  |

| Valores de Deuda Fiduciaria - Flujo Real |              |           |                      |                      |                  |
|--|--------------|-----------|----------------------|----------------------|------------------|
| Fecha de Pago                            | Amortización | % Amort   | Intereses Pagados    | Total                | Saldo de Capital |
|  |              |           |                      |                      | 489.245.981      |
| 15-oct-20                                | -            | 0,0%      | 12.942.316,74        | 12.942.316,74        | 489.245.981      |
| 16-nov-20                                | -            | 0,0%      | 13.330.497,00        | 13.330.497,00        | 489.245.981      |
| 15-dic-20                                | -            | 0,0%      | 14.245.534,00        | 14.245.534,00        | 489.245.981      |
|  |              |           |                      |                      |                  |
|  |              |           |                      |                      |                  |
|  |              |           |                      |                      |                  |
|  |              |           |                      |                      |                  |
|  |              |           |                      |                      |                  |
|  |              |           |                      |                      |                  |
|  |              |           |                      |                      |                  |
|  |              |           |                      |                      |                  |
| <b>Total</b>                             | <b>0,00</b>  | <b>0%</b> | <b>40.518.347,74</b> | <b>40.518.347,74</b> | <b>-</b>         |

| Certificados de participación - Flujo Real |              |           |             |          |                        |
|--|--------------|-----------|-------------|----------|------------------------|
| Fecha de Pago                              | Amortización | % Amort   | Rendimiento | Total    | Saldo de Capital       |
|  |              |           |             |          | 142.039.156            |
|  |              |           |             |          |                        |
|  |              |           |             |          |                        |
|  |              |           |             |          |                        |
|  |              |           |             |          |                        |
|  |              |           |             |          |                        |
|  |              |           |             |          |                        |
|  |              |           |             |          |                        |
|  |              |           |             |          |                        |
|  |              |           |             |          |                        |
|  |              |           |             |          |                        |
| <b>Total</b>                               | <b>0</b>     | <b>0%</b> | <b>0</b>    | <b>0</b> | <b>774.811.865.238</b> |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe especial de fecha 29/01/2021  
Deloitte & Co. S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 1 F° 3



Gustavo Carballeda (Socio)  
Contador Público  
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 F° 224

**Fideicomiso Financiero Mercado Crédito Consumo II**  
**Evolución de la cartera**  
**Informe al 31 de Diciembre de 2020**  
**(cifras expresadas en pesos)**

| Flujo Teórico Ajustado |                         |                    |                      |
|------------------------|-------------------------|--------------------|----------------------|
| Fecha de pago          | Capital                 | Intereses          | Total                |
| ago-20                 | 204.773.545             | 51.762.338         | 256.535.883          |
| sep-20                 | 130.872.045             | 33.160.724         | 164.032.769          |
| oct-20                 | 75.193.651              | 19.360.951         | 94.554.602           |
| nov-20                 | 199.189.747             | 47.515.977         | 246.705.724          |
| dic-20                 | 164.746.649             | 36.984.271         | 201.730.920          |
| ene-21                 | 171.089.701             | 37.593.819         | 208.683.521          |
| feb-21                 | 96.988.249              | 22.452.676         | 119.440.925          |
| mar-21                 | 58.236.861              | 12.590.469         | 70.827.330           |
| abr-21                 | 34.848.566              | 8.782.936          | 43.631.502           |
| may-21                 | 25.721.749              | 5.550.351          | 31.272.099           |
| jun-21                 | 15.270.448              | 3.501.874          | 18.772.321           |
| jul-21                 | 10.349.499              | 2.121.079          | 12.470.578           |
| ago-21                 | 6.931.422               | 1.333.657          | 8.265.079            |
| sep-21                 | 4.353.162               | 762.209            | 5.115.371            |
| oct-21                 | 2.878.444               | 386.430            | 3.264.874            |
| nov-21                 | 1.601.340               | 160.091            | 1.761.431            |
| dic-21                 | 344.476                 | 28.054             | 372.530              |
| <b>Total</b>           | <b>1.203.389.555,08</b> | <b>284.047.906</b> | <b>1.487.437.461</b> |

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe especial de fecha 29/01/2021

Deloitte & Co. S.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A - T° 1 F° 3



Gustavo Carballal (Socio)  
Contador Público  
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 F° 224