

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

A los señores Presidente y Directores de

### **Banco Patagonia**

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

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 III, emitimos el presente informe especial al 30 de noviembre 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 III, CUIT 30-71698568-3 y del flujo de fondos generado durante el mes de noviembre 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 descriptos 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 provisionamiento 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.

## 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. 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.  
En el mes correspondiente informamos que el ejercicio cerró el 30/11/2020 con un saldo de \$30.571.094,76 suma de la cual se ha hecho cargo el fiduciante a través de transferencias realizadas en el transcurso de la primera semana de diciembre del año 2020.
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 30 de noviembre de 2020 no se observan créditos con mora mayor a 180 días.
6. En relación a los procedimientos aplicados con el alcance definido en IV.g), no hemos detectado movimientos de caja al 30 de noviembre de 2020.
7. Los resultados de los procedimientos aplicados con el alcance definido en IV.h), se exponen en el Anexo VI 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 III 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, 30 de diciembre de 2020.

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



**Gustavo Carballal (Socio)**  
Contador Público  
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 III**  
**Evolución de la cartera**  
**Informe al 30 de Noviembre de 2020**  
**(cifras expresadas en pesos)**

Concepto	Capital	Interés	Total
Inventario VN al 20/10/2020	637.110.805,56	139.129.810,01	776.240.615,57
Cancelación y Precancelación	3.495.773,28	989,35	3.496.762,63
Condonación de interes por cancelación y precancelación	-	809.222,16	809.222,16
Cobros y bonificaciones	303.760.326,72	63.585.212,34	367.345.539,06
	Anexo II		
<b>Inventario VN al 30/11/2020</b>	<b>329.854.705,56</b>	<b>74.734.386,16</b>	<b>404.589.091,72</b>
<b>Valor descontado del VN al 30/11/2020</b>	<b>311.294.057,06</b>	<b>70.508.167,32</b>	<b>381.802.224,38</b>

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe especial de fecha 30/12/2020

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 III  
Evolución de la cartera  
Informe al 30 de Noviembre de 2020  
(cifras expresadas en pesos)

Fecha de cobro	Capital	Interés	Punitorios	Capital Cancelado	Capital Precancelado	Intereses Precancelados	Total Cobros	Importe depositado	Fecha de depósito	Diferencia
Anterior al 1/11/2020	65.974.816,94	13.442.687,05	-	2.472.430,68	-	-	81.889.934,67	-	Anterior al 1/11/2020	- 81.889.934,67
1/11/2020	10.412.108,11	2.063.479,54	-	22.363,31	-	-	12.497.950,96	-	1/11/2020	- 94.387.885,63
2/11/2020	16.966.048,45	3.358.813,93	-	85.837,29	-	-	20.410.699,67	-	2/11/2020	- 114.798.585,30
3/11/2020	14.217.602,62	2.950.867,96	-	98.149,39	-	-	17.266.619,97	-	3/11/2020	- 132.065.205,27
4/11/2020	18.962.410,83	3.894.907,47	2.139,52	111.557,58	-	-	22.971.015,40	-	4/11/2020	- 155.036.220,67
5/11/2020	29.785.895,84	6.166.343,20	303.322,10	109.692,84	-	-	36.365.253,98	-	5/11/2020	- 191.401.474,65
6/11/2020	17.020.430,79	3.551.465,33	197.176,37	78.325,98	-	-	20.847.398,47	-	6/11/2020	- 212.248.873,12
7/11/2020	7.225.739,77	1.532.440,84	83.400,83	54.350,30	-	-	8.895.931,74	-	7/11/2020	- 221.144.804,86
8/11/2020	5.039.791,74	1.043.927,51	39.562,38	11.836,24	-	-	6.135.117,87	-	8/11/2020	- 227.279.922,73
9/11/2020	11.515.854,34	2.399.874,98	302.855,97	50.722,34	-	-	14.269.307,63	-	9/11/2020	- 241.549.230,36
10/11/2020	18.130.003,64	3.866.909,73	355.197,55	47.086,88	-	-	22.399.197,80	-	10/11/2020	- 263.948.428,16
11/11/2020	10.482.498,73	2.240.840,06	254.851,18	47.053,71	-	-	13.025.243,68	-	11/11/2020	- 276.973.671,84
12/11/2020	7.124.898,60	1.521.769,21	168.344,30	42.582,84	-	-	8.857.594,95	-	12/11/2020	- 285.831.266,79
13/11/2020	7.148.281,57	1.576.777,08	155.445,20	42.238,84	-	-	8.922.742,69	-	13/11/2020	- 294.754.009,48
14/11/2020	6.274.274,17	1.364.962,24	207.949,90	13.946,89	-	-	7.861.133,20	-	14/11/2020	- 302.615.142,68
15/11/2020	5.524.718,03	1.265.214,15	86.905,91	2.907,18	-	-	6.879.745,27	-	15/11/2020	- 309.494.887,95
16/11/2020	4.564.662,22	966.039,93	181.533,45	17.174,35	-	-	5.729.409,95	-	16/11/2020	- 315.224.297,90
17/11/2020	4.159.147,71	918.808,51	192.133,11	39.123,94	-	-	5.309.213,27	-	17/11/2020	- 320.533.511,17
18/11/2020	4.403.983,45	980.041,98	188.667,12	38.732,47	-	-	5.611.425,02	-	18/11/2020	- 326.144.936,19
19/11/2020	3.681.228,71	780.418,54	343.481,76	24.371,57	-	-	4.829.500,58	-	19/11/2020	- 330.974.436,77
20/11/2020	3.265.809,79	686.467,34	322.668,04	19.174,77	-	-	4.294.119,94	-	20/11/2020	- 335.268.556,71
21/11/2020	2.529.421,69	536.913,62	180.872,37	95,67	-	-	3.247.303,35	-	21/11/2020	- 338.515.860,06
22/11/2020	1.229.517,19	267.798,05	77.813,56	6.605,06	-	-	1.581.733,86	-	22/11/2020	- 340.097.593,92
23/11/2020	1.377.141,45	301.548,41	76.877,02	2.184,99	-	-	1.757.751,87	-	23/11/2020	- 341.855.345,79
24/11/2020	2.385.855,14	503.575,73	158.406,02	11.687,98	-	-	3.059.524,87	-	24/11/2020	- 344.914.870,66
25/11/2020	3.454.302,83	768.993,65	189.060,15	11.236,44	-	-	4.423.593,07	-	25/11/2020	- 349.338.463,73
26/11/2020	2.976.433,07	639.635,97	126.784,51	6.372,18	-	-	3.749.225,73	-	26/11/2020	- 353.087.689,46
27/11/2020	4.006.281,71	908.282,00	142.547,49	850,00	-	-	5.057.961,20	345.002.038,15	27/11/2020	- 13.143.612,51
28/11/2020	4.717.742,16	1.073.860,57	142.736,19	8.184,30	-	-	5.942.523,22	-	28/11/2020	- 19.086.135,73
29/11/2020	1.946.773,87	430.123,39	60.478,07	999,99	-	-	2.438.375,32	-	29/11/2020	- 21.524.511,05
30/11/2020	7.256.651,56	1.581.424,37	189.621,15	2.321,98	15.575,30	989,35	9.046.583,71	-	30/11/2020	- 30.571.094,76
	<b>303.760.326,72</b>	<b>63.585.212,34</b>	<b>4.730.831,22</b>	<b>3.480.197,98</b>	<b>15.575,30</b>	<b>989,35</b>	<b>375.573.132,91</b>	<b>345.002.038,15</b>		

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe especial de fecha 30/12/2020

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 III**  
**Evolución de la cartera**  
**Informe al 30 de Noviembre de 2020**  
**(cifras expresadas en pesos)**

FLUJO REAL

Cobros del mes - Noviembre 2020
Cobros anticipados
Cobros meses anteriores
Cancelados
Precancelados
<b><u>TOTAL</u></b>

CAPITAL (1)	INTERESES (2)	INTERESES PUNITORIOS (3)	TOTAL (1) + (2) + (3)
259.798.681,81	54.422.601,80	4.730.831,22	318.952.114,83
43.961.644,91	9.162.610,54	-	53.124.255,45
-	-	-	-
3.480.197,98	-	-	3.480.197,98
15.575,30	989,35	-	16.564,65
307.256.100,00	63.586.201,69	4.730.831,22	375.573.132,91

FLUJO TEORICO SEGÚN PROSPECTO

Teórico del mes - Noviembre 2020
 Porcentaje sobre el total:

CAPITAL (1)	INTERESES (2)	INTERESES PUNITORIOS (3)	TOTAL (1) + (2) + (3)
285.503.049,00	59.606.008,00	-	345.109.057,00
107,62%	106,68%	-	108,83%

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe especial de fecha 30/12/2020

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 III**  
**Evolución de la cartera**  
**Informe al 30 de Noviembre de 2020**  
**(cifras expresadas en pesos)**

Período	Flujo Teórico			Flujo Real			Variac	% Var
	Capital	Interés	Total	Capital	Interes	Total		
nov-20	285.503.049,00	59.606.008,00	345.109.057,00	307.256.100,00	63.586.201,69	370.842.301,69	25.733.244,69	7%
dic-20	144.096.287,00	31.565.452,00	175.661.739,00					
ene-21	86.452.928,00	19.005.756,00	105.458.684,00					
feb-21	40.983.053,00	10.881.570,00	51.864.623,00					
mar-21	30.969.040,00	6.468.988,00	37.438.028,00					
abr-21	17.284.519,00	4.324.246,00	21.608.765,00					
may-21	8.662.001,00	2.675.492,00	11.337.493,00					
jun-21	7.622.467,00	2.014.593,00	9.637.060,00					
jul-21	6.684.359,00	1.312.041,00	7.996.400,00					
ago-21	4.621.123,00	781.673,00	5.402.796,00					
sep-21	2.947.255,00	380.452,00	3.327.707,00					
oct-21	1.284.725,00	113.539,00	1.398.264,00					
	<b>637.110.806,00</b>	<b>139.129.810,00</b>	<b>776.240.616,00</b>	<b>307.256.100,00</b>	<b>63.586.201,69</b>	<b>370.842.301,69</b>	<b>25.733.244,69</b>	<b>3%</b>

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe especial de fecha 30/12/2020

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 III**  
**Evolución de la cartera**  
**Informe al 30 de Noviembre 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	180.045	77,8%	77,8%	287.795.891,13	87,2%	87%	65.235.718,50	353.031.609,63	21.483.953,73	331.547.655,90	1%	3.315.476,56
1 a 31	51.505	22,2%	100,0%	42.058.814,43	12,8%	100%	9.498.667,66	51.557.482,09	1.302.913,61	50.254.568,48	1%	502.545,68
32 a 90		0,0%	100,0%		0,0%	100%		-			5%	-
91 a 180		0,0%	100,0%		0,0%	100%		-			25%	-
181 a 365		0,0%	100,0%		0%	100%		-			50%	-
más de 365		0,0%	100,0%		0%	100%		-			100%	-
	<b>231.550</b>	<b>100%</b>		<b>329.854.705,56</b>	<b>100%</b>		<b>74.734.386,16</b>	<b>404.589.091,72</b>	<b>22.786.867,34</b>	<b>381.802.224,38</b>		<b>3.818.022,24</b>

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe especial de fecha 30/12/2020

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 III**  
**Evolución de la cartera**  
**Informe al 30 de Noviembre de 2020**  
**(cifras expresadas en pesos)**

Flujo Residual			
Mes	Capital	Intereses	Total Valor Nominal
Vencido	24.292.036,25	4.848.609,48	29.140.645,73
Anticipos	- 43.961.644,91	- 9.162.610,54	- 53.124.255,45
Cancelado	- 2.074.862,28	- 471.851,14	- 2.546.713,42
Precancelado	- 8.580,22	- 3.563,16	- 12.143,38
1-dic-20	144.096.287	31.565.452	175.661.739,00
1-ene-21	86.452.928	19.005.756	105.458.684,00
1-feb-21	40.983.053	10.881.570	51.864.623,00
1-mar-21	30.969.040	6.468.988	37.438.028,00
1-abr-21	17.284.519	4.324.246	21.608.765,00
1-may-21	8.662.001	2.675.492	11.337.493,00
1-jun-21	7.622.467	2.014.593	9.637.060,00
1-jul-21	6.684.359	1.312.041	7.996.400,00
1-ago-21	4.621.123	781.673	5.402.796,00
1-sep-21	2.947.255	380.452	3.327.707,00
1-oct-21	1.284.725	113.539	1.398.264,00
<b>Total</b>	<b>329.854.705,84</b>	<b>74.734.386,64</b>	<b>404.589.092,48</b>

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe especial de fecha 30/12/2020

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 III  
Evolución de la cartera  
Informe al 30 de Noviembre 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
					564.874.008
15-dic-20	-	0,0%	8.190.673	8.190.673,00	564.874.008
15-ene-21	-	0,0%	13.651.122	13.651.122,00	564.874.008
15-feb-21	-	0,0%	13.651.122	13.651.122,00	564.874.008
15-mar-21	-	0,0%	13.651.122	13.651.122,00	564.874.008
15-abr-21	-	0,0%	13.651.122	13.651.122,00	564.874.008
15-may-21	-	0,0%	13.651.122	13.651.122,00	564.874.008
15-jun-21	300.586.258	53,2%	13.651.122	118.302.814,00	264.287.750
15-jul-21	168.310.111	29,8%	6.386.954	96.225.301,00	95.977.639
15-ago-21	95.977.639	17,0%	2.319.460	52.479.935,00	0
<b>Total</b>	<b>564.874.008</b>	<b>100%</b>	<b>98.803.819</b>	<b>343.454.333</b>	

Valores de Deuda Fiduciaria - Flujo Real					
Fecha de Pago	Amortización	% Amort	Intereses Pagados	Total	Saldo de Capital
					564.874.008,00
15-dic-20	-	0,0%	-	-	564.874.008,00
15-ene-21	-	0,0%	-	-	564.874.008,00
15-feb-21	-	0,0%	-	-	564.874.008,00
15-mar-21	-	0,0%	-	-	564.874.008,00
15-abr-21	-	0,0%	-	-	564.874.008,00
15-may-21	-	0,0%	-	-	564.874.008,00
15-jun-21	-	0,0%	-	-	564.874.008,00
15-jul-21	-	0,0%	-	-	564.874.008,00
15-ago-21	-	0,0%	-	-	564.874.008,00
<b>Total</b>	<b>0,00</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Certificados de participación - Flujo Teórico					
Fecha de Pago	Amortización Estimada	% Amort	Rendimiento	Total	Saldo de Capital
					163.995.680
15-ago-21	6.782.540	4,1%	-	6.782.540,00	157.213.140
15-sep-21	61.595.416	37,6%	-	61.595.416,00	95.617.724
15-oct-21	40.622.810	24,8%	-	40.622.810,00	54.994.914
15-nov-21	25.133.307	15,3%	-	25.133.307,00	29.861.607
15-dic-21	15.718.712	9,6%	-	15.718.712,00	14.142.895
15-ene-22	10.288.879	6,3%	-	10.288.879,00	3.854.016
15-feb-22	3.853.916	2,4%	3.223.454	7.077.370,00	100
15-mar-22	-	0,0%	3.806.572	3.806.572,00	100
15-abr-22	-	0,0%	810.822	810.822,00	100
15-may-22	100	0,0%	356.625	356.725,00	0
<b>Total</b>	<b>163.995.680</b>	<b>100%</b>	<b>8.197.483</b>	<b>172.193.163</b>	

Certificados de participación - Flujo Real					
Fecha de Pago	Amortización	% Amort	Rendimiento	Total	Saldo de Capital
					163.995.680
15-ago-21	-	0,0%	-	-	163.995.680,00
15-sep-21	-	-	-	-	-
15-oct-21	-	-	-	-	-
15-nov-21	-	-	-	-	-
15-dic-21	-	-	-	-	-
15-ene-22	-	-	-	-	-
15-feb-22	-	-	-	-	-
15-mar-22	-	-	-	-	-
15-abr-22	-	-	-	-	-
15-may-22	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>774.811.865.238</b>

## Flujos a Tasa Máxima

Valores de Deuda Fiduciaria - Flujo Teórico					
Fecha de Pago	Amortización Estimada	% Amort	Intereses	Total	Saldo de Capital
					564.874.008
15-dic-20	-	0,0%	11.579.917	11.579.917,00	564.874.008
15-ene-21	-	0,0%	19.299.862	19.299.862,00	564.874.008
15-feb-21	-	0,0%	19.299.862	19.299.862,00	564.874.008
15-mar-21	-	0,0%	19.299.862	19.299.862,00	564.874.008
15-abr-21	-	0,0%	19.299.862	19.299.862,00	564.874.008
15-may-21	-	0,0%	19.299.862	19.299.862,00	564.874.008
15-jun-21	280.354.660	49,6%	19.299.862	299.654.522,00	284.519.348
15-jul-21	157.111.298	27,8%	9.721.078	166.832.376,00	127.408.050
15-ago-21	96.145.304	17,0%	4.353.108	100.498.412,00	31.262.746
15-sep-21	31.262.746	5,5%	1.068.144	32.330.890,00	0
<b>Total</b>	<b>564.874.008</b>	<b>100%</b>	<b>142.521.419</b>	<b>707.395.427</b>	

Certificados de participación - Flujo Teórico					
Fecha de Pago	Amortización Estimada	% Amort	Rendimiento	Total	Saldo de Capital
					163.995.680
15-sep-21	26.697.308	16,3%	-	26.697.308,00	137.298.372
15-oct-21	38.918.319	23,7%	-	38.918.319,00	98.380.053
15-nov-21	24.082.132	14,7%	-	24.082.132,00	74.297.921
15-dic-21	15.020.606	9,2%	-	15.020.606,00	59.277.315
15-ene-22	9.757.393	5,9%	-	9.757.393,00	49.519.922
15-feb-22	6.708.646	4,1%	-	6.708.646,00	42.811.276
15-mar-22	3.590.167	2,2%	-	3.590.167,00	39.221.109
15-abr-22	704.701	0,4%	-	704.701,00	38.516.408
15-may-22	323.876	0,2%	-	323.876,00	38.192.532
<b>Total</b>	<b>125.803.148</b>	<b>77%</b>	<b>0</b>	<b>125.803.148</b>	

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe especial de fecha 30/12/2020  
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

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 13 de enero de 2021

Legalizamos de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las leyes 466 (Art. 2, Inc, D y J) y 20488 (Art. 21, Inc. I) la actuación profesional de fecha 30/12/2020 referida a Varios perteneciente a BANCO PATAGONIA S.A. CUIT 30-50000661-3 con domicilio en DE MAYO AVDA. 701 P°/D° 24, C.A.B.A., intervenida por el Dr. GUSTAVO GABRIEL RAMON CARBALLAL. Sobre la misma se han efectuado los controles de matrícula vigente y control formal de dicha actuación profesional de conformidad con lo previsto en la Res. C. 236/88, no implicando estos controles la emisión de un juicio técnico sobre la actuación profesional.

Datos del matriculado

Dr. GUSTAVO GABRIEL RAMON CARBALLAL

Contador Público (U.B.)

CPCECABA T° 218 F° 224

Firma en carácter de socio

DELOITTE & CO. S.A.

T° 1 F° 3

SOCIO



*Esta actuación profesional ha sido gestionada por el profesional interviniente a través de internet y la misma reúne los controles de matrícula vigente, incumbencias y control formal de informes y certificaciones (Res. C. 236/88). El receptor del presente documento puede constatar su validez ingresando a [www.consejo.org.ar/certificaciones/validar.htm](http://www.consejo.org.ar/certificaciones/validar.htm) declarando el siguiente código: eof6ra7*

Legalización N° 813526

