

INFORME DE CONTADOR PÚBLICO INDEPENDIENTE COMO AGENTE DE CONTROL Y REVISIÓN SOBRE CRÉDITOS DEL FIDEICOMISO FINANCIERO RIBEIRO SERIE CII

Señores

Banco Patagonia S.A.

CUIT: 30-50000661-3

Domicilio Legal: Avenida de Mayo 701 Piso 13

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Att: Marcelo A. Iadarola

I. Objeto del encargo

A vuestro pedido, y en nuestro carácter de contadores públicos y agentes de control y revisión del Fideicomiso Financiero Ribeiro Serie CII (en adelante “el Fideicomiso”) con CUIT 33-71616082-9, cuyo fiduciario es Banco Patagonia S.A. (en adelante “la Sociedad”), emitimos el presente informe especial requerido por el artículo 27 y 28 de la Sección XII. del Capítulo IV. del Título V. de las normas de la Comisión Nacional de Valores (“CNV”) [“NORMAS (TO 2013 y mod.)], en relación con los créditos del Fideicomiso correspondientes al mes de abril de 2020.

II. Responsabilidad de la Dirección de Ribeiro S.A.C.I.F.A. e I. y/ o Banco Patagonia S.A.

La Dirección de Ribeiro S.A.C.I.F.A. e I. (en adelante también “Ribeiro” o “el Fiduciante”) es responsable de la preparación y presentación de la información objeto del encargo descrita a continuación, para cumplir con los requerimientos establecidos por el artículo 27 y 28 de la Sección XII. del Capítulo IV. del Título V. de las normas CNV:

- a) Archivo “FIOPNE102_31032020.txt” (en adelante “Inventario Fiduciante Marzo”) provisto por Ribeiro el día 06/04/20 cuyo resumen se incluye en el Anexo A punto I y cuyo contenido se incluye en Anexo B punto I, ambos adjuntos.
- b) Archivo “FICUNE102_30042020.txt” (en adelante “Cuotas Fiduciante Abril”) provisto por Ribeiro el día 04/05/20, cuyo resumen se incluye en el Anexo A punto II y cuyo contenido se incluye en Anexo B punto II, ambos adjuntos.
- c) Archivo “FIOPNE102_30042020.txt” (en adelante “Inventario Fiduciante Abril”) provisto por Ribeiro el día 04/05/20, cuyo resumen se incluye en el Anexo A punto III y cuyo contenido se incluye en Anexo B punto III, ambos adjuntos.
- d) Archivo “F102_01042020_30042020.txt” (en adelante “Cobranzas Abril”) provisto por Ribeiro el día 04/05/20, cuyo resumen se incluye en el Anexo A punto IV y cuyo contenido se incluye en Anexo B punto IV, ambos adjuntos.

Asimismo, los Anexos A y B adjuntos han sido preparados por y son de exclusiva responsabilidad de Ribeiro y son firmados al solo efecto de su identificación con el presente informe.

La Dirección de Banco Patagonia S.A. (en adelante también “Banco Patagonia” o “el Fiduciario”) es responsable de la preparación y presentación de la información objeto del encargo descrita a continuación, para cumplir con los requerimientos establecidos por el artículo 27 y 28 de la Sección XII. del Capítulo IV. del Título V. de las normas CNV:



Building a better
working world

e) Archivo "Ribeiro 102 - Caja Cobranzas.xls" (en adelante "Transferencias según Patagonia") provisto por Banco Patagonia el día 13/05/20, cuyo resumen se incluye en el Anexo C punto I adjunto.

Asimismo, el Anexo C adjunto ha sido preparado por y es de exclusiva responsabilidad de Banco Patagonia y es firmado al solo efecto de su identificación con el presente informe.

III. Responsabilidad del Contador Público

Nuestra responsabilidad consiste en la emisión del presente informe especial, basado en nuestra tarea profesional, que se detalla en el párrafo IV, para cumplir con los requerimientos de la CNV mencionados en el párrafo I.

IV. Tarea profesional

Nuestra tarea profesional fue desarrollada en conformidad con las normas sobre informes especiales establecidas en la sección VII.C de la segunda parte de la Resolución Técnica N°37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (en adelante "RT 37") y por el artículo 27 y 28 de la Sección XII. del Capítulo IV. del Título V. de las normas CNV, y consistió en la aplicación de ciertos procedimientos necesarios para verificar el cumplimiento por parte de Banco Patagonia con los requerimientos de las normas pertinentes de la CNV. La RT 37 exige que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos nuestra tarea de forma tal que nos permita emitir el presente informe especial.

En consecuencia, nuestro trabajo no constituye una auditoría, una revisión de estados contables, ni otro encargo de aseguramiento.

Los procedimientos detallados a continuación han sido aplicados sobre los registros y documentación que nos fueron suministrados por Ribeiro y Banco Patagonia. Nuestra tarea se basó en que la información proporcionada es precisa, completa, legítima y libre de fraudes y otros actos ilegales, para lo cual hemos tenido en cuenta su apariencia y estructura formal.

Los procedimientos realizados consistieron únicamente en:

1. Saldos al inicio del mes

Cotejar los saldos de inicio del mes de abril de 2020 con nuestro Informe del Agente de Control y Revisión sobre los créditos del Fideicomiso Financiero Ribeiro Serie CII correspondiente al mes de marzo de 2020, emitido el día 28 de abril de 2020.

2. Cobranzas al 30 de abril de 2020

- a) Comprobar la corrección de la suma aritmética de los saldos incluidos en el campo "Cobrado" del archivo "Cobranzas Abril".
- b) Cotejar el total de cobranzas, informado por el Fiduciante con el total de las Transferencias en la Cuenta Fiduciaria informado por el Fiduciario. Verificar la transferencia de las cobranzas dentro de los plazos establecidos por el artículo 22 de la Sección XI. del Capítulo IV. del Título V. de las normas de la CNV ["NORMAS (TO 2013 y mod.)], mediante la comparación de las cobranzas diarias informadas por el Fiduciante con los depósitos recibidos informados por el Fiduciario.



Building a better
working world

3. Saldos al 30 de abril de 2020

- a) Cotejar para cada crédito la información incluida en el campo "NúmOp" del archivo "Inventario Fiduciante Abril" con la información incluida en el campo "NúmOp" del archivo "Inventario Fiduciante Marzo".
- b) Verificar para cada crédito del fideicomiso el Saldo de Cartera al 30/04 (Fecha de Corte) mediante el siguiente cálculo aritmético: "Saldo de Cartera a Fecha de Corte" de nuestro Informe del Agente de Control y Revisión sobre los créditos del Fideicomiso Financiero Ribeiro Serie CII correspondiente al mes de marzo, menos "Cobranzas de Abril", más "Anulaciones de Abril" del archivo "Cobranzas Abril".
- c) Cotejar el Saldo de Cartera a la Fecha de Corte mencionado en apartado b) precedente con los saldos incluidos en el campo "Saldo_a_FechaCorte" del archivo "Inventario Fiduciante Abril".

4. Estado de mora de la cartera al 30 de abril de 2020

- a) Estratificar la cartera en función de la información incluida en el campo "Mora" del archivo "Inventario Fiduciante Abril", por períodos de 30 días.

5. Comparación del flujo de fondos teórico versus el flujo de fondos real

Efectuar una comparación entre las cobranzas verificadas en el punto IV.2 con las esperadas en el "Flujo de Fondos Teórico" del Suplemento del Prospecto del Fideicomiso Financiero Ribeiro CII de fecha 30 de agosto de 2018.

6. Eventos especiales

- a) Verificar, en función a la publicación del aviso de pago correspondiente y a lo informado por el fiduciario, que en mayo de 2020 se hubiera efectuado el pago de los Valores de Deuda Fiduciaria conforme lo establecido en el Suplemento del Prospecto del Fideicomiso Financiero Ribeiro CII de fecha 30 de agosto de 2018, en caso de corresponder.
- b) Comparar el pago de servicios efectivamente realizado con el "Cuadro de Pago de Servicios" teórico del Suplemento del Prospecto del Fideicomiso Financiero Ribeiro CII de fecha 30 de agosto de 2018, en caso de corresponder.
- c) Informar, en función a lo comunicado por el fiduciario, que no se haya recibido notificación alguna por parte de la CNV o de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires cancelando la autorización a hacer oferta pública o cotizar los valores fiduciarios.

7. Control y revisión de los recursos recibidos y su aplicación

Verificar la aplicación de las cobranzas mediante el siguiente cálculo aritmético: Saldo de cuenta al inicio del período bajo análisis, más Transferencias recibidas del Fiduciante en el mes, menos pago de servicios, menos pago de gastos, más reposición de fondos, menos inversión de fondos líquidos.



Building a better
working world

V. Manifestación profesional

Sobre la base del trabajo realizado, cuyo alcance se describe en el párrafo precedente, informamos que:

a) De las verificaciones mencionadas en el punto IV.1, IV.2 y IV.3 surgen los siguientes importes:

Concepto	Total importe en pesos
Saldo de Cartera al 31-03-2020	43.573.993,00
Cobranzas abril 2020	(1.953.769,29)
Anulaciones abril 2020	9.714,24
Saldo de Cartera al 30-04-2020	41.629.937,95
Saldo de Cartera a Fecha de Corte	41.629.937,95
Diferencia	-



Building a better
working world

b) Del procedimiento mencionado en el punto IV.2.a) y b) surge el siguiente cuadro:

	Fecha	Cobranzas Ribeiro	Transferencias en Cuenta Fiduciaria	Diferencia	Diferencia Acumulada	Saldo Mayor a 72 hs
(*)	11/3/2020	1.620,81	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
(*)	12/3/2020	5.323,54	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
	1/4/2020	-	-	(6.944,35)	(6.944,35)	(1.844.193,40)
	2/4/2020	2.941,14	-	(2.941,14)	(9.885,49)	(1.847.790,46)
	3/4/2020	23.345,06	-	(23.345,06)	(33.230,55)	(1.848.292,38)
	4/4/2020	6.899,40	-	(6.899,40)	(40.129,95)	(1.848.292,38)
	5/4/2020	-	-	-	(40.129,95)	(1.848.292,38)
	6/4/2020	33.792,23	-	(33.792,23)	(73.922,18)	(1.855.236,73)
	7/4/2020	18.810,42	-	(18.810,42)	(92.732,60)	(1.858.177,87)
	8/4/2020	20.640,30	-	(20.640,30)	(113.372,90)	(1.888.422,33)
	9/4/2020	55.620,28	-	(55.620,28)	(168.993,18)	(1.888.422,33)
	10/4/2020	3.152,33	-	(3.152,33)	(172.145,51)	(1.888.422,33)
	11/4/2020	4.371,70	-	(4.371,70)	(176.517,21)	(1.888.422,33)
	12/4/2020	-	-	-	(176.517,21)	(1.888.422,33)
	13/4/2020	99.927,59	70.267,06	(29.660,53)	(206.177,74)	(1.851.947,50)
	14/4/2020	202.741,15	19.620,05	(183.121,10)	(389.298,84)	(1.851.137,87)
	15/4/2020	220.073,24	78.575,38	(141.497,86)	(530.796,70)	(1.856.347,10)
	16/4/2020	210.485,00	104.299,29	(106.185,71)	(636.982,41)	(1.851.975,40)
	17/4/2020	189.073,47	203.578,68	14.505,21	(622.477,20)	(1.851.137,87)
	18/4/2020	4.825,90	-	(4.825,90)	(627.303,10)	(1.851.137,87)
	19/4/2020	-	-	-	(627.303,10)	(1.851.137,87)
	20/4/2020	121.310,57	220.073,24	98.762,67	(528.540,43)	(1.851.137,87)
	21/4/2020	131.265,13	211.626,14	80.361,01	(448.179,42)	(1.849.996,73)
	22/4/2020	87.922,44	189.073,47	101.151,03	(347.028,39)	(1.854.822,63)
	23/4/2020	86.099,47	126.136,47	40.037,00	(306.991,39)	(1.849.996,73)
	24/4/2020	94.090,75	135.447,53	41.356,78	(265.634,61)	(1.845.814,33)
	25/4/2020	23.698,97	-	(23.698,97)	(289.333,58)	(1.845.814,33)
	26/4/2020	25.455,15	-	(25.455,15)	(314.788,73)	(1.845.814,33)
	27/4/2020	82.768,47	87.922,44	5.153,97	(309.634,76)	(1.845.814,33)
	28/4/2020	71.900,77	86.099,47	14.198,70	(295.436,06)	(1.845.814,33)
	29/4/2020	60.001,55	132.734,23	72.732,68	(222.703,38)	(1.856.324,97)
	30/4/2020	167.084,24	94.091,01	(72.993,23)	(295.696,61)	(1.845.002,43)
	Total	2.055.241,07	1.759.544,46	(295.696,61)	(295.696,61)	
	Exceso/ (Déficit) transferencia mes anterior					(1.848.292,38)
	Exceso/ (Déficit) transferencia mes actual					(295.696,61)
	Exceso/ (Déficit) transferencia acumulado					(2.143.988,99)

Saldo pendiente de transferencias con una antigüedad mayor a 72hs al 30-04-2020:

(1.845.002,43)

(*) Cobranzas al 11 y 12-03-2020 cuya imputación fue realizada en abril 2020.



Building a better
working world

c) Del procedimiento mencionado en el punto IV.3.a no surgen observaciones.

d) Del procedimiento efectuado en el punto IV.4 surge el siguiente cuadro:

Días de Mora	Cantidad	%	% Acum.	Saldo de Cartera	%	% Acum.
Al Día	1.155	16,85%	16,85%	4.750.858,07	11,41%	11,41%
1 - 30	617	9,00%	25,85%	2.666.738,03	6,41%	17,82%
31 - 60	405	5,91%	31,76%	1.929.673,30	4,64%	22,45%
61 - 90	202	2,95%	34,70%	1.004.138,79	2,41%	24,87%
91 - 120	121	1,77%	36,47%	549.576,48	1,32%	26,19%
121 - 150	115	1,68%	38,15%	621.125,57	1,49%	27,68%
151 - 180	178	2,60%	40,74%	906.137,17	2,18%	29,85%
180 - 360	828	12,08%	52,82%	4.234.849,07	10,17%	40,03%
> 360	3.234	47,18%	100,00%	24.966.841,47	59,97%	100,00%
Totales	6.855	100,00%		41.629.937,95	100,00%	

e) Del procedimiento efectuado en el punto IV.5 surge el siguiente cuadro:

Abr - 2020	Flujo Teórico			Flujo Real			
	Capital	Interés	Total	Capital e Interés	Punitivos	Anulaciones	Total
Más de 90 días	-	-	-	47.236	23.729	-	70.965
Hasta 90 días	-	-	-	37.841	11.293	(1.617)	47.518
Hasta 60 días	-	-	-	112.957	23.974	(1.618)	135.313
Hasta 30 días	-	-	-	435.826	37.851	(2.557)	471.120
Adelantos	-	-	-	312.989	-	(2.340)	310.649
Al día	2.084.842	937.968	3.022.810	1.006.920	14.339	(1.582)	1.019.677
Total	2.084.842	937.968	3.022.810	1.953.769	111.186	(9.714)	2.055.241
Total Acumulado	273.304.140	81.769.651	355.073.791	327.105.460	8.418.970	(965.682)	334.558.748
Flujo Real/Teórico							94%

f) De las verificaciones efectuadas en los puntos IV.6.a) y IV.6 b) surge el siguiente cuadro:

	Pago Teórico			Pago Real			Pago Real / Pago Teórico
	Capital	Interés	Total	Capital	Interés	Total	
May - 2020	2.880.200	-	2.880.200	1.913.574	-	1.913.574	66%
Total Acumulado Ajustado	295.162.939	31.217.990	326.380.929	281.121.823	50.520.749	331.642.572	102%

g) En relación a los procedimientos efectuados conforme al punto IV.6.c), no hemos recibido comunicación fehaciente alguna del fiduciario del fideicomiso informando novedades.



Building a better
working world

h) Del procedimiento efectuado en el punto IV.7 surge el siguiente cuadro:

Saldo de la cuenta recaudadora al 31 de marzo 2020	26.676,93
Transferencias recibidas del Fiduciante en abril 2020	1.759.544,46
Pago de Servicios de abril 2020	-
Pago de Gastos de abril 2020	(63.077,49)
Reconstitucion de gastos	(68.654,92)
Transferencias a cuentas de inversion	(1.528.945,57)
Saldo de la cuenta recaudadora al 30 de abril 2020	125.543,41
Saldo de la cuenta recaudadora según extracto	125.543,41

VI. Restricciones de uso del informe

Nuestro informe ha sido preparado exclusivamente para uso de la Dirección de Banco Patagonia S.A., su publicación en el sitio WEB de la Sociedad fiduciaria y para su eventual presentación ante la CNV en relación con la función de agente de control y revisión de los activos del Fideicomiso Financiero Ribeiro Serie CII 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, 21 de mayo de 2020.

Pistrelli, Henry Martin Asesores S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A T°1-F°12

Pablo De Gregorio
Socio

Contador Público (U.N.R.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290-F°46

ANEXO A

I. Resumen del archivo "Inventario Fiduciante Marzo" – FF Ribeiro Serie CII

Inventario Fiduciante Marzo	
Cantidad de créditos	7.113
Saldo de cartera al 31/03/2020	43.573.993,00

II. Resumen del archivo "Cuotas Fiduciante Abril" – FF Ribeiro Serie CII

Cuotas Fiduciante Abril	
Cantidad de cuotas	50.860
Saldo de cartera al 30/04/2020	41.629.937,95

III. Resumen del archivo "Inventario Fiduciante Abril" – FF Ribeiro Serie CII

Inventario Fiduciante Abril	
Cantidad de créditos	6.855
Saldo de cartera al 30/04/2020	41.629.937,95

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 21/05/2020



Pablo De Gregorio
Socio

Contador Público (U.N.R.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290-F°46

ANEXO A (Cont.)

IV. Resumen del archivo "Cobranzas Abril" – FF Ribeiro Serie CII

Cobranzas Abril	
Cantidad de operaciones de cobranzas	1.682
Cobranzas de abril	1.953.769,29
Punitivos	111.186,02
Anulaciones de abril	(9.714,24)
Cobranzas netas de abril	2.055.241,07

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 21/05/2020



Pablo De Gregorio
Socio
Contador Público (U.N.R.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290-F°46

Descripción de los principales campos de los archivos utilizados

I. Archivo "Inventario Fiduciante Marzo"

- i. CodCli: es la identificación de los clientes en forma numérica (Código de Cliente).
- ii. NumOp: es la identificación de las operaciones en forma numérica (Número de Operación).
- iii. NCuota: es la identificación numérica de la cuota (Número de Cuota).
- iv. Fecha Vto: es la fecha de vencimiento de la cuota.
- v. Saldo_Cuota: es el importe de capital e interés en pesos de la cuota.
- vi. Moneda: identifica la moneda en que está expresado el crédito.
- vii. Mora: es la cantidad de días de atraso en el cobro de cada cuota.

II. Archivo "Cuotas Fiduciante Abril"

- i. CodCli: es la identificación de los clientes en forma numérica (Código de Cliente).
- ii. NumOp: es la identificación de las operaciones en forma numérica (Número de Operación).
- iii. NCuota: es la identificación numérica de la cuota (Número de Cuota).
- iv. Fecha Vto: es la fecha de vencimiento de la cuota.
- v. Saldo_Cuota: es el importe de capital e interés en pesos de la cuota.
- vi. Moneda: identifica la moneda en que está expresado el crédito.
- vii. Mora: es la cantidad de días de atraso en el cobro de cada cuota.

III. Archivo "Inventario Fiduciante Abril"

- i. CodCli: es la identificación de los clientes en forma numérica (Código de Cliente).
- ii. NumOp: es la identificación de las operaciones en forma numérica (Número de Operación).
- iii. Fecha_Inicio: Fecha de inicio de la deuda.
- iv. QCuotas: es la cantidad de cuotas que conforman el crédito.
- v. Capital_Orig: Capital original.
- vi. Saldo_a_FechaCorte: Capital más Interés a fecha de corte.
- vii. Int_dev_a_FechaCorte: Interés devengado a fecha de corte.
- viii. Fecha_Vto_Deuda: es la fecha de vencimiento de la cuota.
- ix. Moneda: identifica la moneda en que está expresado el crédito.
- x. Plazo: Es el plazo del crédito.
- xi. TNA: Tasa Nominal Anual.
- xii. Mora: es la cantidad de días de atraso en el cobro de cada crédito (Incluye cuotas no cedidas).

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 21/05/2020



Pablo De Gregorio
Socio

Contador Público (U.N.R.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290-F°46

ANEXO B (Cont.)

IV. Archivo "Cobranzas Abril"

- i. CodCli: es la identificación de los clientes en forma numérica (Código de Cliente).
- ii. NumOp: es la identificación de las operaciones en forma numérica (Número de Operación).
- iii. NCuota: es la identificación numérica de la cuota (Número de Cuota).
- iv. Fecha Vto: es la fecha de vencimiento de la cuota.
- v. Fecha Pago: es la fecha en la que se realizó el pago.
- vi. Cobrado: es el importe de capital más interés en pesos que se cobró en el período.
- vii. Moneda: identifica la moneda en que está expresado el crédito.
- viii. Fecha Rend: es la fecha en la cual se transfirió el pago (Fecha de Rendición).
- ix. Punitorios: son los intereses punitorios.
- x. Sentido Pago: es el tipo de cobro, "+" significa Pago, "-" significa Anulación.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 21/05/2020



Pablo De Gregorio
Socio

Contador Público (U.N.R.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290-F°46

ANEXO C

I. "Transferencias según Patagonia" – FF Ribeiro Serie CII

Transferencias de abril 2020	1.759.544,46
Pago de Servicios de abril 2020	-
Pago de Gastos de abril 2020	(63.077,49)
Reconstitucion de gastos	(68.654,92)
Transferencias a cuentas de inversion	(1.528.945,57)
Saldo de la cuenta recaudadora al 30 de abril 2020	125.543,41

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 21/05/2020



Pablo De Gregorio
Socio
Contador Público (U.N.R.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290-F°46