



## INFORME DE CONTADOR PÚBLICO INDEPENDIENTE COMO AGENTE DE CONTROL Y REVISIÓN SOBRE CRÉDITOS DEL FIDELCOMISO FINANCIERO RIBEIRO MINICREDITOS IV

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 nuestro pedido, y en nuestro carácter de contadores públicos y agentes de control y revisión del Fideicomiso Financiero Ribeiro Minicreditos IV (en adelante "el Fideicomiso") con CUIT 33-71594522-9, 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 2019.

### 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 "FIOPNEM04\_31032019.txt" (en adelante "Inventario Fiduciante Marzo") provisto por Ribeiro el día 03/04/19 cuyo resumen se incluye en el Anexo A punto I y cuyo contenido se incluye en Anexo B punto I, ambos adjuntos.
- b) Archivo "FICUNEM04\_30042019.txt" (en adelante "Cuotas Fiduciante Abril") provisto por Ribeiro el día 03/05/19, cuyo resumen se incluye en el Anexo A punto II y cuyo contenido se incluye en Anexo B punto II, ambos adjuntos.
- c) Archivo "FIOPNEM04\_30042019.txt" (en adelante "Inventario Fiduciante Abril") provisto por Ribeiro el día 03/05/19, cuyo resumen se incluye en el Anexo A punto III y cuyo contenido se incluye en Anexo B punto III, ambos adjuntos.
- d) Archivo "FM04\_01042019\_30042019.txt" (en adelante "Cobranzas Abril") provisto por Ribeiro el día 03/05/19, 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;

e) Archivo "Minicréditos 4 - Caja Cobranzas.xls" (en adelante "Transferencias según Patagonia") provisto por Banco Patagonia el día 08/05/19, 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 Ribeyro 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 2019 con nuestro Informe de Control y Revisión sobre los créditos del Fideicomiso Financiero Ribeyro Minicréditos IV correspondiente al mes de marzo de 2019, emitido el día 22 de abril de 2019.

### 2. Cobranzas al 30 de abril de 2019

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 Fiduante con el total de las Transferencias en la Cuenta Fiduciaria informado por el Fiduuario. 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 Fiduiciante con los depósitos recibidos informados por el Fiduiciario.

### 3. Saldos al 30 de abril de 2019

a) Cotejar para cada crédito la información incluida en el campo "Número" del archivo "Inventario Fiduiciante Abril" con la información incluida en el campo "Número" del archivo "Inventario Fiduiciante 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 Ribeyro Minicréditos IV 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 Fiduiciante Abril".

### 4. Estado de mora de la cartera al 30 de abril de 2019

Estratificar la cartera en función de la información incluida en el campo "Mora" del archivo "Inventario Fiduiciante Abril", por periodos 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 Ribeyro Minicréditos IV de fecha 26 de febrero 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 2019 se hubiera efectuado el pago de los Valores de Deuda Fiduciaria conforme lo establecido en el Suplemento del Prospecto del Fideicomiso Financiero Ribeyro Minicréditos IV de fecha 26 de febrero de 2018, en caso de corresponder.

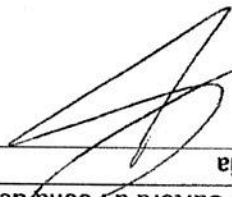
b) Comparar el pago de servicios efectivamente realizado con el "Cuadro de Pago de Servicios" teórico del Suplemento del Prospecto del Fideicomiso Financiero Ribeyro Minicréditos IV de fecha 26 de febrero de 2018, en caso de corresponder.

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 Fiduiciante en el mes, menos pago de servicios, menos pago de gastos, más reposición de fondos, menos inversión de fondos líquidos.

Concepto	
Saldo de Cartera al 31-03-2019	38.423.467,95
Cobranzas abril 2019	(1.856.929,78)
Anulaciones abril 2019	18.906,68
<b>Saldo de Cartera al 30-04-2019</b>	<b>36.585.444,85</b>
Saldo de Cartera a Fecha de Corte	36.585.444,85
Diferencia	-



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:

**V. Manifestación profesional**



Fecha	Cobranzas Ribeiro	Transferencias en Cuenta Fiduciaria	Diferencia	Diferencia Acumulada
1/4/2019	88.332,23	53.496,28	(34.835,95)	(34.835,95)
2/4/2019	12.331,23	-	(12.331,23)	(47.167,18)
3/4/2019	97.346,35	288.524,47	191.178,12	144.010,94
4/4/2019	95.178,59	-	(95.178,59)	48.832,35
5/4/2019	152.410,26	40.458,27	(111.951,99)	(63.119,64)
6/4/2019	110.241,22	-	(110.241,22)	(173.360,86)
7/4/2019	-	-	-	(173.360,86)
8/4/2019	106.633,46	96.839,91	(9.793,55)	(183.154,41)
9/4/2019	123.507,38	95.178,35	(28.329,03)	(211.483,44)
10/4/2019	129.736,27	152.409,92	22.673,65	(188.809,79)
11/4/2019	99.210,66	214.438,92	115.228,26	(73.581,53)
12/4/2019	72.523,14	125.942,75	53.419,61	(20.161,92)
13/4/2019	97.010,10	-	(97.010,10)	(117.172,02)
14/4/2019	678,12	-	(678,12)	(117.850,14)
15/4/2019	85.943,76	129.735,93	43.792,17	(74.057,97)
16/4/2019	98.391,58	99.210,41	818,83	(73.239,14)
17/4/2019	102.677,02	72.522,36	(30.154,66)	(103.393,80)
18/4/2019	44.599,07	-	(44.599,07)	(147.992,87)
19/4/2019	5.364,62	-	(5.364,62)	(153.357,49)
20/4/2019	53.825,26	-	(53.825,26)	(207.182,75)
21/4/2019	-	-	-	(207.182,75)
22/4/2019	87.066,41	183.631,64	96.565,23	(110.617,52)
23/4/2019	57.602,56	97.589,33	39.986,77	(70.630,75)
24/4/2019	33.445,54	102.073,31	68.627,77	(2.002,98)
25/4/2019	41.887,62	190.854,75	148.967,13	146.964,15
26/4/2019	59.280,39	57.602,56	(1.677,83)	145.286,32
27/4/2019	61.930,18	-	(61.930,18)	83.356,14
28/4/2019	-	-	-	83.356,14
29/4/2019	71.824,16	33.445,30	(38.378,86)	44.977,28
30/4/2019	43.525,69	-	(43.525,69)	1.451,59
<b>Total</b>	<b>2.032.502,87</b>	<b>2.033.954,46</b>	<b>1.451,59</b>	<b>1.451,59</b>
Exceso/ (Déficit) transferencia mes anterior				
Exceso/ (Déficit) transferencia del mes actual				
Exceso/ (Déficit) transferencia acumulada				

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

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.

Total Acumulado	274.896,799	15.175,260	290.072,059	264.941,040,40	19.823,187,00	284.764,227,40	98%
May - 2019	-	429,826	429,826	1.871,310	-	1.871,310	435%
Pago Teórico / Pago Real	Capital	Interés	Total	Capital	Interés	Total	
	Pago Teórico			Pago Real			

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

Abr - 2019							
Más de 90 días	-	-	-	542.300,41	148.337,89	(16.587,64)	674.050,66
Hasta 90 días	-	-	-	94.331,10	15.066,34	-	109.397,44
Hasta 60 días	-	-	-	116.210,41	12.845,40	-	129.055,81
Hasta 30 días	-	-	-	261.353,76	14.669,04	(660,24)	275.362,56
Adelantos	-	-	-	125.485,73	-	(721,87)	124.763,86
Al día	973,511	600,535	1.574,046	717.248,37	3.561,10	(936,93)	719.872,54
Total	973,511	600,535	1.574,046	1.856.929,78	194.479,77	(18.906,68)	2.032.502,87
Total Acumulado	227.203,040	88.494,961	315.697,996	285.267,481,70	6.480,811,59	(1.148,322,39)	290.599,970,90
Flujo Teórico							
Flujo Real							
92%							

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

Días de Mora	Cantidad	%	% Acum.	Saldo de Cartera	%	% Acum.
Al Día	1.232	9,98%	9,98%	2.390.961,56	6,54%	6,54%
1 - 30	315	2,55%	12,53%	706.963,36	1,93%	8,47%
31 - 60	181	1,47%	14,00%	438.609,78	1,20%	9,67%
61 - 90	153	1,24%	15,24%	317.283,13	0,87%	10,53%
91 - 120	141	1,14%	16,38%	256.661,02	0,70%	11,24%
121 - 150	260	2,11%	18,49%	406.266,70	1,11%	12,35%
151 - 180	353	2,86%	21,35%	668.060,89	1,83%	14,17%
180 - 360	4.242	34,37%	55,72%	11.019.160,04	30,12%	44,29%
> 360	5.466	44,28%	100,00%	20.381.478,37	55,71%	100,00%
Totales	12.343	100,00%		36.585.444,85	100,00%	

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

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



**ANEXO A**

**I. Resumen del archivo "Inventario Fiduciante Marzo" – FF Ribeiro Minicréditos IV**

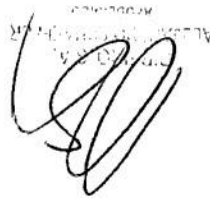
<b>Inventario Fiduciante Marzo</b>	
Cantidad de créditos	13.118
Saldo inicial de cartera	38.423.467,95

**II. Resumen del archivo "Cuotas Fiduciante Abril" – FF Ribeiro Minicréditos IV**

<b>Cuotas Fiduciante Abril</b>	
Cantidad de cuotas	66.297
Saldo de cartera al 30/04	36.585.444,85

**III. Resumen del archivo "Inventario Fiduciante Abril" – FF Ribeiro Minicréditos IV**

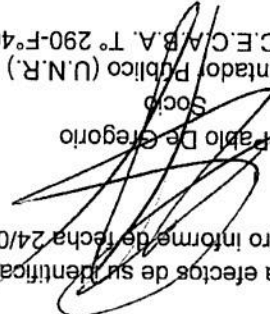
<b>Inventario Fiduciante Abril</b>	
Cantidad de créditos	12.343
Saldo de cartera al 30/04	36.585.444,85



Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 24/05/19

**Fabio De Gregorio**  
Socio

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

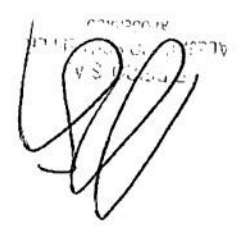




**ANEXO A (cont.)**

**IV. Resumen del archivo "Cobranzas Abril" – FF Ribeiro Minicréditos IV**

<b>Cobranzas Abril</b>	
Cantidad de operaciones de cobranzas	2,508
Cobranzas de abril	1,856,929,78
Puntitorios	194,479,77
Anulaciones de abril	(18,906,68)
Cobranzas netas de abril	2,032,502,87

  
 ALBA  
 SA  
 ALBA

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 24/05/19

Pablo De Gregorio

Socio

Contador Público (U.N.R.)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290-F° 46

**ANEXO B**

**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).

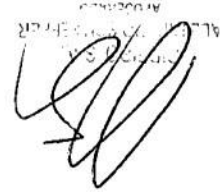
Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 24/05/19

Pablo De Gregorio

Socio

Contador Público (U.N.R.)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290-F°46



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 periodo.
- 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. Puntorios: son los intereses puntorios.
- X. Sentido Pago: es el tipo de cobro, "+" significa Pago, "-" significa Anulación.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 24/05/19

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

ALBA S.A.  
ALBA S.A.  
ALBA S.A.

## ANEXO C

### 1. "Transferencias según Patagonia" – FF Ribeiro Minicréditos IV

Transferencias de abril 2019	2.033.954,46
Pago de Servicios de abril 2019	(2.792.034,44)
Pago de Gastos de abril 2019	(75.023,98)
Reconstitución de Gastos	(75.823,04)
Transferencia a cuenta de inversión	935.736,71
Saldo de la cuenta recaudadora al 30 de abril 2019	124.852,42

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 24/05/19

Pablo De Gregorio

Socio

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

ARMANDO LAZZARO  
PROYECTOS  
SERVICIOS

LEONARDO F. GONZALEZ  
JEFE DE LA UNIDAD DE  
ADMINISTRACION FIDUCIARIA