

INFORME ESPECIAL DE CONTADOR PÚBLICO INDEPENDIENTE RESULTANTE DE LA APLICACIÓN DE PROCEDIMIENTOS ACORDADOS EN RELACIÓN CON LOS CRÉDITOS CEDIDOS AL FIDEICOMISO FINANCIERO MERCADO CRÉDITO XIV CORRESPONDIENTE AL PERÍODO TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

A los señores Presidente y Directores de
BANCO PATAGONIA S.A. (C.U.I.T N° 30-50000661-3)
FIDUCIARIO DEL FIDEICOMISO FINANCIERO
MERCADO CRÉDITO XIV (C.U.I.T. N° 30-71756432-0)
Domicilio Legal: Av. de Mayo N° 701 piso 24
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

I. Objeto del encargo

Hemos sido contratados por BANCO PATAGONIA S.A. ("Fiduciario") en nuestro carácter de Agentes de Control y Revisión designados del Fideicomiso Financiero "Mercado Crédito XIV" ("Fideicomiso") para realizar los procedimientos acordados con el Fiduciario en relación con el cumplimiento de lo dispuesto por la Resolución Gral. N°625/14 de la Comisión Nacional de Valores por el período terminado 30 de septiembre de 2022, y emitir el correspondiente informe especial con los hallazgos resultantes de los procedimientos aplicados y que se detallan en el párrafo V. sobre la siguiente información:

- Inventario de créditos cedidos (inicial y revolving 1 a 5)
- Inventario de cuotas cedidas (inicial y revolving 1 a 5)
- Detalle de cobros rendidos por el Fiduciante
- Detalle de movimientos de la cuenta corriente a nombre del Fideicomiso
- Avisos de pago valores de deuda fiduciaria y certificados de participación
- Suplemento del prospecto

La información detallada precedentemente, en adelante será referida como "la información objeto del encargo".

El encargo se llevó a cabo con el único propósito de brindarles asistencia en la revisión de la información mencionada precedentemente.

II. Responsabilidad de la Dirección del Fiduciario y del Fiduciante

La Dirección de BANCO PATAGONIA S.A., en su carácter de Fiduciario, y la Dirección de MERCADO LIBRE S.R.L., en su carácter de Fiduciante, Administrador y Agente de Cobro del Fideicomiso, son responsables por la preparación y presentación de la información objeto del encargo mencionada en el párrafo I.

La suficiencia de los procedimientos acordados es responsabilidad de la Dirección del BANCO PATAGONIA S.A.. Por lo tanto, no hacemos ninguna manifestación sobre la suficiencia de los procedimientos descritos en el párrafo V., ya sea para el propósito específico por el cual este informe especial nos fue requerido como para ningún otro propósito.

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 siguiente.

IV. Tarea profesional

Nuestra tarea profesional fue desarrollada de conformidad con las normas establecidas en la sección VII.A de la segunda parte de la Resolución Técnica N° 37 ("R.T. 37") de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y consistió en llevar a cabo ciertos procedimientos acordados sobre la información objeto del encargo.

Dichas normas exigen que cumplamos los requisitos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos los procedimientos acordados que nos permitan emitir el presente informe. En consecuencia, nuestro trabajo no constituye una auditoría, una revisión de estados contables, ni otro encargo de aseguramiento y, por lo tanto, no damos ningún aseguramiento en los términos previstos en la R.T. 37 para esos servicios.

Por lo tanto, quienes han solicitado el informe evaluarán por sí mismos los procedimientos y los hallazgos informados párrafos V. y VI., respectivamente, para extraer sus propias conclusiones. Si hubiésemos realizado procedimientos adicionales, o una auditoría o una revisión, de acuerdo con la R.T. 37, otras cuestiones podrían haber llegado a nuestro conocimiento, las que les hubiesen sido informadas oportunamente.

Los procedimientos detallados en el párrafo V. han sido aplicados sobre los registros y documentación que nos fueron suministrados por el Fiduciante y por el Fiduciario. 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.

V. Procedimientos acordados aplicados

- a. Verificar que los cobros rendidos por el Fiduciante correspondan a créditos cedidos al Fideicomiso, y que los mismos se encuentren incluidos en la cartera residual al inicio del período o en la cartera incorporada mediante el revolving 5 durante el período.
- b. Deducir la cobranza rendida indicada en a. del inventario de la cartera vigente al inicio del período o de la cartera incorporada mediante el revolving 5 durante el 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 período, la vencida, y la cobrada anticipadamente;
- e. Comparar el flujo teórico de cobranzas con los cobros recibidos, y determinar las variaciones;
- f. Calcular el grado de atraso de la cartera y obtener su valor descontado;
- g. Revisar los recursos recibidos y su aplicación;
- h. Calcular el flujo de fondos residual actualizado de la cartera;
- i. Cotejar el pago de los valores de deuda fiduciaria y certificados de participación y compararlos con los cuadros teóricos de pagos incluidos en el Suplemento del Prospecto.

VI. Hallazgos resultantes de los procedimientos acordados

Sobre la base del trabajo realizado, cuyo alcance se describe en el párrafo IV., informamos los hallazgos resultantes de la aplicación de los procedimientos acordados detallados en el párrafo precedente.

- a. No hemos detectado cobros individuales correspondientes a operaciones no incluidas en la cartera residual al inicio del período o en la cartera incorporada mediante el revolving 5. Los resultados de los procedimientos aplicados con el alcance definido en V.a. y V.b., se exponen en el Anexo I adjunto.
- b. Los resultados de los procedimientos aplicados con el alcance definido en V.c. se exponen en el Anexo II adjunto.
- c. Los resultados de los procedimientos aplicados con el alcance definido en V.d., se exponen en el Anexo III adjunto.
- d. Los resultados de los procedimientos aplicados con el alcance definido en V.e., se exponen en el Anexo IV adjunto.
- e. Los resultados de los procedimientos aplicados con el alcance definido en V.f., se exponen en el Anexo V adjunto.
- f. Los resultados de los procedimientos aplicados con el alcance definido en V.g se exponen en el Anexo VI adjunto.
- g. Los resultados de los procedimientos aplicados con el alcance definido en V.h., se exponen en el Anexo VII adjunto.
- h. Los resultados de los procedimientos aplicados con el alcance definido en V.i., se exponen en el Anexo VIII adjunto.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires,
10 de febrero de 2022

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

**FIDEICOMISO FINANCIERO MERCADO CRÉDITO XIV
EVOLUCIÓN DE LA CARTERA AL 30 SEPTIEMBRE 2022**

(CIFRAS EXPRESADAS EN PESOS) (1)

		Capital	Interés	Total
Inventario inicial		2.022.791.189	746.849.806	2.769.640.995
Revolving 5		296.327.847	152.907.351	449.235.199
Cobranzas por precancelaciones	Anexo II	44.595.272	2.808.957	47.404.229
Descuento por precancelación		170.126	11.020.938	11.191.065
Cobranzas	Anexo II	324.362.134	154.272.870	478.635.004
INVENTARIO AL 30 SEPTIEMBRE 2022		1.949.991.504	731.654.393	2.681.645.897
VALOR DESCONTADO (2)		1.747.452.389	670.829.821	2.418.282.210

(1) Las cifras que se incluyen en el presente informe fueron redondeadas a pesos, sin centavos. En consecuencia, se pueden dar diferencias por redondeo en los totales de los cuadros.

(2) De acuerdo a la tasa de descuento informada en el prospecto del fideicomiso.

PISTRELLI, HENRY MARTIN ASESORES SRL

CPCECABA T° 1 F° 12

10/2/2023

Pablo De Gregorio

Socio

Contador Público - U.N.R.

CPCECABA T° 290 F° 46

FIDEICOMISO FINANCIERO MERCADO CRÉDITO XIV
EVOLUCIÓN COBRANZAS Y DEPÓSITOS AL 30 SEPTIEMBRE 2022
(CIFRAS EXPRESADAS EN PESOS) (1)

Fecha de cobro	Capital	Interés	Punitorio	Capital cancelado	Capital precancelado	Interés precancelado	Total cobros	Importe depositado	Fecha del depósito	Diferencia (2)
									Saldo inicial	(32.009.166)
01-09-22	10.558.181	3.673.647	28.752	-	822.368	20.124	15.103.073	8.734.005	01-09-22	(25.640.098)
02-09-22	9.396.618	4.167.477	48.059	-	238.929	18.106	13.869.188	-	02-09-22	(11.770.910)
03-09-22	6.915.033	3.165.094	47.195	-	300.164	12.659	10.440.145	-	03-09-22	(1.330.765)
04-09-22	5.418.412	1.993.089	20.758	-	442.249	13.531	7.888.039	-	04-09-22	6.557.275
05-09-22	11.078.300	4.843.507	30.477	-	2.219.828	62.587	18.234.698	34.580.777	05-09-22	(9.788.804)
06-09-22	9.081.867	4.119.181	43.854	-	835.221	64.788	14.144.910	31.596.526	06-09-22	(27.240.419)
07-09-22	12.471.104	4.718.812	134.893	-	802.383	39.387	18.166.579	14.500.962	07-09-22	(23.574.803)
08-09-22	7.466.223	3.579.140	21.820	-	574.814	50.368	11.692.365	11.838.687	08-09-22	(23.721.126)
09-09-22	12.277.954	5.995.402	64.690	-	1.416.042	122.019	19.876.108	19.489.051	09-09-22	(23.334.069)
10-09-22	12.278.844	6.224.766	67.115	-	802.291	55.714	19.428.730	-	10-09-22	(3.905.339)
11-09-22	11.233.764	6.103.992	17.267	-	799.381	58.231	18.212.635	-	11-09-22	14.307.296
12-09-22	15.458.141	7.229.431	165.025	-	3.361.024	201.484	26.415.105	56.425.035	12-09-22	(15.702.635)
13-09-22	12.721.896	6.364.272	127.718	-	1.145.809	52.818	20.412.512	23.455.619	13-09-22	(18.745.741)
14-09-22	8.476.428	4.335.014	92.773	-	1.195.514	188.867	14.288.595	23.724.854	14-09-22	(28.182.000)
15-09-22	15.245.083	10.464.730	81.577	-	1.580.066	203.311	27.574.767	17.335.781	15-09-22	(17.943.013)
16-09-22	10.464.278	5.730.664	29.898	-	3.148.549	242.457	19.615.847	23.173.656	16-09-22	(21.500.823)
17-09-22	11.166.869	4.904.876	34.787	-	1.647.145	96.117	17.849.793	-	17-09-22	(3.651.030)
18-09-22	8.442.135	4.967.095	31.409	-	1.182.746	56.785	14.680.170	-	18-09-22	11.029.140
19-09-22	10.660.322	5.363.205	32.135	-	4.993.050	96.585	21.145.296	49.407.553	19-09-22	(17.233.118)
20-09-22	10.369.438	4.987.431	63.473	-	4.950.891	264.404	20.635.637	19.076.725	20-09-22	(15.674.205)
21-09-22	9.543.946	4.007.696	60.876	-	1.014.419	30.853	14.657.790	15.517.782	21-09-22	(16.534.197)
22-09-22	10.914.466	3.986.045	62.511	-	1.690.970	166.403	16.820.396	17.351.603	22-09-22	(17.065.404)
23-09-22	13.339.793	5.870.420	166.515	-	765.953	48.297	20.190.977	16.362.640	23-09-22	(13.237.067)
24-09-22	10.412.560	4.734.277	110.550	-	959.189	107.972	16.324.548	-	24-09-22	3.087.481
25-09-22	8.823.849	3.524.377	63.379	-	570.169	70.389	13.052.162	-	25-09-22	16.139.643
26-09-22	14.373.002	6.379.205	107.851	-	1.068.830	41.661	21.970.549	42.591.145	26-09-22	(4.480.952)
27-09-22	13.840.529	5.950.889	154.682	-	1.706.752	111.524	21.764.376	20.093.611	27-09-22	(2.810.188)
28-09-22	12.752.009	6.106.151	62.884	-	2.011.905	129.542	21.062.490	21.120.857	28-09-22	(2.868.554)
29-09-22	12.605.122	7.378.567	134.152	-	898.837	77.843	21.094.522	39.261.181	29-09-22	(21.035.214)
30-09-22	6.575.970	3.404.420	92.812	-	1.449.785	104.133	11.627.120	19.925.057	30-09-22	(29.333.151)
	324.362.134	154.272.870	2.199.889	-	44.595.272	2.808.957	528.239.122	525.563.107		

(1) Las cifras que se incluyen en el presente informe fueron redondeadas a pesos, sin centavos. En consecuencia, se pueden dar diferencias por redondeo en los totales de los cuadros.

(2) Las diferencias negativas representan montos transferidos en exceso por el fiduciante.

PISTRELLI, HENRY MARTIN ASESORES SRL

CPCECABA T° 1 F° 12

10/2/2023


Pablo De Gregorio
Socio

Contador Público - U.N.R.
CPCECABA T° 290 F° 46

**FIDEICOMISO FINANCIERO MERCADO CRÉDITO XIV
COBRANZAS AL 30 SEPTIEMBRE 2022**

(CIFRAS EXPRESADAS EN PESOS) (1)

	<u>Capital</u>	<u>Interés</u>	<u>Punitorios</u>	<u>Total</u>
FLUJO REAL				
Cobros de cuotas vencidas al 30/09/2022	317.796.811	151.172.499	2.199.889	471.169.199
Cobros anticipados	6.565.323	3.100.371	-	9.665.694
Precancelaciones	44.595.272	2.808.957	-	47.404.229
TOTAL FLUJO REAL	368.957.406	157.081.827	2.199.889	528.239.122
FLUJO TEORICO PROSPECTO	392.068.968	181.141.459	-	573.210.427

(1) Las cifras que se incluyen en el presente informe fueron redondeadas a pesos, sin centavos. En consecuencia, se pueden dar diferencias por redondeo en los totales de los cuadros.

PISTRELLI, HENRY MARTIN ASESORES SRL

CPCECABA T° 1 F° 12

10/2/2023


Pablo De Gregorio

Socio

Contador Público - U.N.R.

CPCECABA T° 290 F° 46

**FIDEICOMISO FINANCIERO MERCADO CRÉDITO XIV
COBRANZA TEORICA VS REAL AL 30 SEPTIEMBRE 2022**

(CIFRAS EXPRESADAS EN PESOS) (1)

Fecha de cobro	Flujo teorico			Real				Variación	% Var
	Capital	Interés	Total	Capital	Interés	Interés punitorio	Total		
2022-08 y anterior	1.800.502.421	1.005.319.406	2.805.821.827	1.850.701.158	918.589.746	6.453.319	2.775.744.223	(30.077.603)	-1,07%
2022-09	392.068.968	181.141.459	573.210.427	368.957.406	157.081.827	2.199.889	528.239.122	(44.971.305)	-7,85%
2022-10	368.650.758	159.294.654	527.945.412	-	-	-	-	-	-
2022-11	313.636.552	134.953.128	448.589.680	-	-	-	-	-	-
2022-12	282.047.294	106.124.447	388.171.741	-	-	-	-	-	-
2023-01	228.822.795	86.490.213	315.313.008	-	-	-	-	-	-
2023-02	160.249.909	67.087.274	227.337.183	-	-	-	-	-	-
2023-03	169.340.923	49.309.276	218.650.198	-	-	-	-	-	-
2023-04	169.160.922	40.036.980	209.197.902	-	-	-	-	-	-
2023-05	109.923.326	25.065.600	134.988.926	-	-	-	-	-	-
2023-06	82.330.376	15.933.427	98.263.804	-	-	-	-	-	-
2023-07	49.114.701	8.253.492	57.368.194	-	-	-	-	-	-
2023-08	19.925.820	4.060.504	23.986.324	-	-	-	-	-	-
2023-09	11.711.565	2.157.566	13.869.130	-	-	-	-	-	-
2023-10	7.271.156	1.101.817	8.372.973	-	-	-	-	-	-
2023-11	3.721.939	563.709	4.285.648	-	-	-	-	-	-
2023-12	2.240.288	222.452	2.462.739	-	-	-	-	-	-
2024-01	245.615	20.599	266.215	-	-	-	-	-	-
	4.170.965.329	1.887.136.003	6.058.101.331	2.219.658.564	1.075.671.573	8.653.208	3.303.983.345	(75.048.908)	-1%

(1) Las cifras que se incluyen en el presente informe fueron redondeadas a pesos, sin centavos. En consecuencia, se pueden dar diferencias por redondeo en los totales de los cuadros.

PISTRELLI, HENRY MARTIN ASESORES SRL

CPCECABA T° 1 F° 12

10/2/2023

Pablo De Gregorio

Socio

Contador Público - U.N.R.

CPCECABA T° 290 F° 46

**FIDEICOMISO FINANCIERO MERCADO CRÉDITO XIV
ATRASO DE LA CARTERA AL 30 SEPTIEMBRE 2022**

(CIFRAS EXPRESADAS EN PESOS) (1)

Días de atraso	Créditos			Capital			Interés			Saldo total	Valor descontado (2)
	Cantidad	%	% acumulado	Saldo	%	% Acumulado	Saldo	%	% Acumulado		
Sin atraso	11.588	80%	80%	1.631.704.678	84%	84%	586.688.592	80%	80%	2.218.393.270	1.984.179.872
1 a 30	893	6%	86%	123.054.709	6%	90%	54.627.194	7%	88%	177.681.903	159.805.702
31 a 90	618	4%	90%	44.392.375	2%	92%	20.692.353	3%	90%	65.084.728	60.900.674
91 a 180	1.044	7%	97%	95.042.641	5%	97%	42.542.471	6%	96%	137.585.112	132.430.330
181 a 360	433	3%	100%	55.797.101	3%	100%	27.103.783	4%	100%	82.900.884	80.965.632
más de 361	-			-			-			-	-
	14.576	100%	-	1.949.991.504	100%		731.654.393	100%		2.681.645.897	2.418.282.210

(1) Las cifras que se incluyen en el presente informe fueron redondeadas a pesos, sin centavos. En consecuencia, se pueden dar diferencias por redondeo en los totales de los cuadros.

(2) De acuerdo a la tasa de descuento informada en el prospecto del fideicomiso.

PISTRELLI, HENRY MARTIN ASESORES SRL

CPCECABA T° 1 F° 12

10/2/2023


Pablo De Gregorio

Socio

Contador Público - U.N.R.

CPCECABA T° 290 F° 46

**FIDEICOMISO FINANCIERO MERCADO CRÉDITO XIV
MOVIMIENTO DE LA CUENTA CORRIENTE AL 30 SEPTIEMBRE 2022**

(CIFRAS EXPRESADAS EN PESOS) (1)

Saldo inicial de la cuenta corriente	<u><u>58.861</u></u>
Cobranzas	525.563.107
Constitución fondo de gastos	-
Constitución fondo de garantía	-
Constitución fondo de riesgos	-
Constitucion impuesto a las ganancias	-
Subtotal ingresos	<u><u>525.563.107</u></u>
Pago revolving	(390.099.454)
Transferencia desde cta colocación	-
Aviso de pago VDF	(86.236.776)
Gastos bancarios	(26.802)
Impuesto al debito/ crédito	-
Reconstitución gastos	(921.202)
Recupero de gastos	-
Recupero de gastos (MAE)	-
Recupero de gastos (CNV)	-
Merovich	-
Arancel CNV	-
Arancel MAE	-
Ingresos brutos	(3.809.492)
Ingresos percepción	(769)
Certificaciones	(56.200)
Multas impositivas	-
Sellos	-
Comisión administración	-
Retención IIBB	(639.165)
IVA alícuota GE	-
Sicore	(5.000)
Subtotal aplicaciones	<u><u>(481.794.861)</u></u>
Rescates FCI	424.444.436
Suscripciones FCI	(468.196.526)
Plazo fijo	-
Saldo inicial	-
Subtotal inversiones	<u><u>(43.752.089)</u></u>
Saldo final de la cuenta corriente	<u><u>75.018</u></u>

(1) Las cifras que se incluyen en el presente informe fueron redondeadas a pesos, sin centavos. En consecuencia, se pueden dar diferencias por redondeo en los totales de los cuadros.

PISTRELLI, HENRY MARTIN ASESORES SRL

CPCECABA T° 1 F° 12

10/2/2023

Pablo De Gregorio
Socio

Contador Público - U.N.R.

CPCECABA T° 290 F° 46

ANEXO VII

**FIDEICOMISO FINANCIERO MERCADO CRÉDITO XIV
EVOLUCIÓN DE LA CARTERA AL 30 SEPTIEMBRE 2022**

(CIFRAS EXPRESADAS EN PESOS) (1)

	Capital	Intereses	Valor nominal
Vencido	73.713.105	49.619.951	123.333.056
2022-09	37.307.711	19.419.110	56.726.821
2022-10	320.479.800	143.297.963	463.777.763
2022-11	286.166.190	127.181.438	413.347.628
2022-12	259.885.010	100.933.674	360.818.684
2023-01	214.333.548	82.996.150	297.329.698
2023-02	153.440.953	64.874.365	218.315.318
2023-03	161.967.016	47.805.457	209.772.473
2023-04	162.244.328	38.973.846	201.218.174
2023-05	106.567.673	24.566.471	131.134.144
2023-06	80.361.272	15.709.845	96.071.117
2023-07	48.580.358	8.190.801	56.771.159
2023-08	19.846.633	4.044.794	23.891.427
2023-09	11.675.583	2.144.544	13.820.127
2023-10	7.252.689	1.094.536	8.347.225
2023-11	3.700.875	560.018	4.260.893
2023-12	2.223.145	220.830	2.443.975
2024-01	245.615	20.599	266.215
	1.949.991.504	731.654.392	2.681.645.897

(1) Las cifras que se incluyen en el presente informe fueron redondeadas a pesos, sin centavos. En consecuencia, se pueden dar diferencias por redondeo en los totales de los cuadros.

PISTRELLI, HENRY MARTIN ASESORES SRL

CPCECABA T° 1 F° 12

10/2/2023

Pablo De Gregorio

Socio

Contador Público - U.N.R.

CPCECABA T° 290 F° 46

FIDEICOMISO FINANCIERO MERCADO CRÉDITO XIV
VALORES DE DEUDA FIDUCIARIA Y CERTIFICADOS DE PARTICIPACIÓN AL 30 SEPTIEMBRE 2022
(CIFRAS EXPRESADAS EN PESOS) (1)

Valores de deuda fiduciaria - Flujo teorico					Valores de deuda fiduciaria - Flujo real				
Fecha de pago	Amortización	Interés	Total	Saldo Capital	Fecha de pago	Amortización	% Amortización	Intereses pagados	Total
				2.155.919.407					
29-abr-22	-	73.660.580	73.660.580	2.155.919.407	29-abr-22	-	-	104.187.224	104.187.224
15-may-22	-	53.897.985	53.897.985	2.155.919.407	16-may-22	-	-	81.337.497	81.337.497
15-jun-22	-	53.897.985	53.897.985	2.155.919.407	15-jun-22	-	-	85.377.777	85.377.777
15-jul-22	-	53.897.985	53.897.985	2.155.919.407	15-jul-22	-	-	86.236.776	86.236.776
15-ago-22	-	53.897.985	53.897.985	2.155.919.407	16-ago-22	-	-	86.236.776	86.236.776
15-sep-22	-	53.897.985	53.897.985	2.155.919.407	15-sep-22	-	-	86.236.776	86.236.776
15-oct-22	581.779.123	53.897.985	635.677.108	1.574.140.284					
15-nov-22	527.468.644	39.353.507	566.822.151	1.046.671.640					
15-dic-22	470.060.978	26.166.791	496.227.769	576.610.662					
15-ene-23	407.468.218	14.415.267	421.883.485	169.142.444					
15-feb-23	169.142.444	4.228.561	173.371.005	-					
	2.155.919.407	481.212.616	2.637.132.023					529.612.826	529.612.826

Certificados de participación - Flujo teorico					Certificados de participación - Flujo real				
Fecha de pago	Amortización	Rendimiento	Total	Saldo Capital	Fecha de pago	Amortización	% Amortización	Rendimiento	Total
				718.639.803					
15-feb-23	156.184.327	-	156.184.327	562.455.476					
15-mar-23	218.424.558	-	218.424.558	344.030.918					
15-abr-23	173.736.248	-	173.736.248	170.294.670					
15-may-23	125.060.507	-	125.060.507	45.234.163					
15-jun-23	45.234.063	40.616.429	85.850.492	100					
15-jul-23	-	51.699.612	51.699.612	100					
15-ago-23	-	22.165.900	22.165.900	100					
15-sep-23	-	6.704.889	6.704.889	100					
15-oct-23	-	4.972.255	4.972.255	100					
15-nov-23	-	1.507.246	1.507.246	100					
15-dic-23	-	1.810.278	1.810.278	100					
15-ene-24	-	695.277	695.277	100					
15-feb-24	100	347.536	347.636	-					
	718.639.803	130.519.422	849.159.225						

(1) Las cifras que se incluyen en el presente informe fueron redondeadas a pesos, sin centavos. En consecuencia, se pueden dar diferencias por redondeo en los totales de los cuadros.

PISTRELLI, HENRY MARTIN ASESORES SRL

CPCECABA T° 1 F° 12

10/2/2023

Pablo De Gregorio

Socio

Contador Público - U.N.R.

CPCECABA T° 290 F° 46

