

**INFORME RESULTANTE DE LA APLICACIÓN DE PROCEDIMIENTOS ACORDADOS SOBRE
EL FIDEICOMISO FINANCIERO TARJETA ELEBAR XXVI
MARZO 2021**

A los Señores Directores de

Cohen S.A.

FIDUCIARIO DEL FIDEICOMISO FINANCIERO

TARJETA ELEBAR XXVI (30-71686086-4)

Domicilio Legal: Av. Córdoba 838, Piso 5º, Dpto. 10

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Objeto del encargo

En nuestro carácter de Contadores Públicos independientes y de Agente de Control y Revisión del **Fideicomiso Financiero Tarjeta Elebar Serie XXVI**, a su pedido y en relación con los requerimientos establecidos en la Sección IX, artículo 13 inciso c) y Sección XII, artículo 28 inciso a) del Capítulo IV – Título V del Texto Ordenado de las Normas de CNV (N.T. 2013) y modificatorias, emitimos el presente informe profesional, con el objeto de constatar determinados hechos y circunstancias sobre los activos subyacentes correspondiente al fideicomiso financiero.

Nuestra tarea consistió en la aplicación de ciertos procedimientos de revisión, convenidos previamente con Uds., tanto en su definición como en su alcance.

El objetivo de nuestra labor es la aplicación de los procedimientos mencionados y no la emisión de una opinión sobre la información que nos ha sido proporcionada.

La suficiencia de los procedimientos aplicados y su alcance está sujeta a la consideración de los usuarios de este informe. De haber aplicado otros procedimientos, otras conclusiones podrían haber surgido de nuestra labor.

Información sujeta a análisis

Hemos efectuado la verificación del estado de los créditos que componen el Fideicomiso Financiero "Tarjeta Elebar Serie XXVI", mediante el análisis de la siguiente información proporcionada por el Fiduciante / Agente de Administración / Agente de Cobro / Fiduciario, en formato digital. Cabe aclarar que dicho control no se extiende a los Estados Contables de la entidad:

- a) Inventario de cartera de créditos cedidos al Fideicomiso Financiero.
- b) Detalle de cuotas futuras de los créditos detallados en el punto anterior.
- c) Detalle de las cobranzas efectuadas durante el período bajo análisis.
- d) Detalle de los créditos recomprados por parte del fideicomiso, y sus correspondientes cuotas, para el mes bajo análisis.
- e) Inventario de cartera de créditos cedidos al Fideicomiso Financiero, vigentes al cierre de cada mes.
- f) Detalle de los importes acreditados en la Cuenta Fiduciaria correspondientes al mes de análisis.
- g) Detalle de importes afectados al pago de servicio tales como (gastos, impuestos, rendimientos, sellos provinciales, fondo de liquidez, etc.), con su documentación respaldatoria.
- h) Detalle aplicación de recursos (cobranza, intereses, etc.).

Responsabilidad de la Dirección del Fiduciario y del Fiduciante

La preparación y presentación de la información sujeta a análisis es responsabilidad de Santa Mónica S.A. en su carácter de Fiduciante y de Cohen S.A. en su carácter de Fiduciario.

Responsabilidad del Agente de Control y Revisión

Nuestra responsabilidad se limita en llevar a cabo los procedimientos acordados con Uds. sobre la información proporcionada de conformidad con las normas sobre encargos para aplicar procedimientos acordados establecidos en la sección VII.A de la Resolución Técnica N°37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. La normativa profesional requiere el cumplimiento de los requerimientos éticos establecidos en el Código de Ética vigente en la jurisdicción de dicho Consejo.

Cabe aclarar que los procedimientos realizados no constituyen una revisión de estados contables o una auditoría y por lo tanto no se emitirá ninguna seguridad respecto de la materia 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 de estados contables, otras cuestiones podrían haber llegado a nuestro conocimiento, las que hubiesen sido oportunamente informadas.

Los procedimientos aplicados fueron realizados sobre los registros y documentación que nos fueron suministrados por Santa Mónica S.A. y Cohen S.A. Nuestra tarea se basó en la premisa 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.

I) Procedimientos acordados:

- a) Determinar los movimientos de la cartera a la fecha de análisis.
- b) Detallar la cobranza del mes por jurisdicción.
- c) Verificar que los montos imputados de la información de cobranzas, coincida con los importes acreditados por el Agente de Cobro en la Cuenta Fiduciaria, para el mes de análisis. A tal fin se verificará que, de acuerdo a lo establecido en el art. V) a) del Contrato Suplementario del Fideicomiso, el Administrador se obliga a Transferir las Cobranzas a la Cuenta Fiduciaria Recaudadora dentro de los 3 (tres) Días Hábiles de realizado el pago por los Deudores y percibidas por el Administrador, y en el caso de los Recaudadores dentro de los 5 (cinco) Días Hábiles de realizado el pago por los Deudores y percibidas por los Recaudadores, hasta alcanzar el monto necesario para alcanzar los Fondos Requeridos de dicho Período de Cobranzas.
- d) Determinar los atrasos de la cartera a la fecha de análisis. El mismo será elaborado en base al atraso informado por el Fiduciante.
- e) Recálculo de la estimación global del devengamiento de intereses.
- f) Actualizar el Flujo Futuro de los créditos cedidos al cierre de cada mes de análisis.
- g) Estado de los eventos especiales relacionados con la performance de la cartera de créditos fideicomitidos.
- h) Respecto a la incorporación de nuevos créditos, para el caso de incorporación de nuevas cuentas, verificar electrónicamente el cumplimiento de los siguientes atributos:
 - i) Corresponden a Tarjetahabientes que registran una antigüedad igual o mayor a los 60 días.
 - ii) Que sean Cuentas respecto de las cuales el Fiduciante haya emitido al menos una liquidación.
 - iii) Que sean Cuentas que no registran atraso superior a 30 días.

- i) Análisis comparativo del flujo de fondo teórico de los bienes fideicomitidos respecto del flujo de fondos real y su impacto en el pago de servicios de los valores negociables fiduciarios.
- j) Control de pago de los valores negociables fiduciarios y su comparación con el cuadro teórico de pagos incluido en el Prospecto y/o Suplemento de Prospecto.
- k) Recalculo de los devengamientos de los valores negociables fiduciarios.
- l) Control y revisión de recursos recibidos y su aplicación.

II) Manifestación:

1. De los procedimientos aplicados con el alcance descrito en el punto a) del apartado anterior, los resultados se encuentran expuestos en el Anexo I) adjunto al presente Informe.
2. De los procedimientos aplicados con el alcance descrito en el punto b) del apartado anterior, los resultados se encuentran expuestos en el Anexo III) adjunto al presente Informe.
3. De los procedimientos aplicados con el alcance descrito en el punto c) del apartado anterior, los resultados se exponen en el Anexo VIII) adjunto al presente Informe.
4. De los procedimientos aplicados con el alcance descrito en el punto d) los resultados se exponen en el Anexo V) adjunto al presente Informe.
5. De los procedimientos aplicados con el alcance descrito en el punto e), los resultados se exponen en el Anexo VI) adjunto al presente Informe.
6. De los procedimientos aplicados con el alcance descrito en el punto f) del apartado anterior, los resultados se exponen en el Anexo VII) adjunto al presente Informe.
7. De los procedimientos aplicados con el alcance descrito en el punto g) del apartado anterior, no surgen observaciones que formular. los resultados se exponen en el Anexo XII) adjunto al presente Informe.
8. De los procedimientos aplicados con el alcance descrito en el punto h) del apartado anterior, no surgen observaciones que realizar.
9. De los procedimientos aplicados con el alcance descrito en los puntos i) y k) del apartado anterior, los resultados se exponen en el Anexo IX) adjunto al presente informe.
10. De los procedimientos aplicados con el alcance descrito en el punto j), del apartado anterior, los resultados se exponen en el Anexo X) adjunto al presente Informe.
11. De los procedimientos aplicados con el alcance descrito en el punto l), del apartado anterior los resultados se exponen en el Anexo XI) adjunto al presente Informe.

Otras cuestiones

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró el brote de COVID-19 como una pandemia. Frente a una potencial crisis sanitaria y social, el Poder Ejecutivo Nacional se vio obligado a tomar medidas a fin de mitigar su propagación y su impacto en el sistema sanitario y, con fecha 19 de marzo de 2020, dictó el Decreto N° 297/20 que dispuso el

denominado Aislamiento Social Preventivo y Obligatorio ("ASPO") con vigencia hasta el 31 de marzo de 2020, pudiéndose prorrogar este plazo por el tiempo que se considere necesario en atención a la situación epidemiológica.

El "ASPO" fue extendido sucesivamente mediante diferentes DNU en los que se fue regulando la forma en que se debía dar cumplimiento al aislamiento y a medida que se fue prorrogando se fueron flexibilizando algunas actividades consideradas esenciales. A partir del 08 de junio de 2020 el Decreto 520/20 estableció dos regímenes diferenciados dependiendo la situación epidemiológica de cada jurisdicción: el mantenimiento del "ASPO" en algunos territorios y la implementación del "Distanciamiento, Social, Preventivo y Obligatorio" ("DiSPO") el cual faculta a las autoridades provinciales, a reglamentar días y horas para la realización de determinadas actividades y establecer requisitos adicionales para su realización. Esta nueva etapa rige hasta el 30 de Abril de 2021.

No es posible asegurar que la crisis sanitaria y social y los efectos económico-financieros derivados de la misma no tendrán –a pesar de las medidas adoptadas por el Poder Ejecutivo Nacional o las que se adopten en un futuro- un efecto adverso y significativo sobre los Deudores de los Bienes Fideicomitidos (en particular sobre su capacidad de pago) y consecuentemente sobre los indicadores de mora y cobranza.

El presente informe deberá ser utilizado únicamente por Cohen S.A. y por la Comisión Nacional de Valores, no asumimos responsabilidad por su distribución o utilización por partes distintas a las aquí mencionadas.

No tenemos responsabilidad en informar o presentar cuestiones legales, impositivas o jurídicas, ni de actualizar este informe por los eventos o circunstancias que ocurran con posterioridad a la fecha de realización del mismo.

Adjuntamos al presente informe:

Anexo I: Resumen de la cartera.

Anexo II: Estado de Situación de las cobranzas

Anexo III: Cobranza por Provincia

Anexo IV: Cobranza por día de pago

Anexo V: Estado de atrasos de la cartera

Anexo VI: Saldo descontado e intereses devengados por Provincia

Anexo VII: Flujo Futuro

Anexo VIII: Fondos Ingresados VS. Cobranzas imputadas

Anexo IX: Análisis del Flujo de Fondos real y su impacto en el Pago de Servicios.

Anexo X: Pago de los títulos fiduciarios y comparación con el cuadro teórico.

Anexo XI: Control y revisión de los recursos recibidos y su aplicación.

Anexo XII: Eventos Especiales.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

19 de Abril de 2021.

Zubillaga & Asociados S.A.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 100

Daniel H. Zubillaga

Contador Público (U.B.A.)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 127 F° 154

RESUMEN AL 31/03/2021

		Valor descontado	
(1) Saldo al Inicio		110.480.880	
Cesiones de cartera		-	
(2) Cobranza informada		32.000.964	
(3) Cobranza refinanciaciones		739.180	
(4) Total cobranzas (2 + 3)		32.740.144	
(5) Cobranza no imputada		0	
(6) Total cobranza imputada (4 - 5)		32.740.144	
Recambio de cupones por cobranza	Fecha	Valor descontado	Tasa
	10/3/2021	1.735.940	31,00%
	17/3/2021	9.435.619	31,00%
	24/3/2021	3.710.360	31,00%
	31/3/2021	2.683.524	31,00%
	Total	17.565.444	
(7) Total Recambio por Cobranzas		17.565.444	
(8) Ajuste saldo inferiores a \$1		-	
(9) Inventario de cupones al cierre (1-6+7-8)		95.306.180	

ESTADO DE SITUACION DE COBRANZAS (Análisis Financiero)

AL: 31-mar-21

	VALOR DESC	INTERES	TOTAL VAL NOM	DESCUENTO VN	TOTAL
COBRANZAS	32.000.964	2.656.534	34.657.497	(77.537)	34.579.960
REFINANCIACIONES	739.180	108.059	847.239	(0)	847.239
TOTAL	32.740.144	2.764.593	35.504.736	(77.537)	35.427.199

**COBRANZA DEL MES POR PROVINCIA
AI 31-03-2021**

PROVINCIA	VALOR DESCONTADO	INTERES	VALOR NOMINAL	DESCUENTO VN	DESCUENTO INT	TOTAL
BUENOS AIRES	32.740.144	2.764.593	35.504.736	(77.537)	(28.611)	35.427.199
	32.740.144	2.764.593	35.504.736		(28.611)	35.427.199

**RENDICIÓN DE COBRANZA DIARIA
 AI 31-03-2021**

FECHA	CAPITAL	INTERES	TOTAL
MESES ANTERIORES	573.663	33.408	607.072
1/3/2021	952.518	89.588	1.042.105
2/3/2021	1.212.866	115.947	1.328.813
3/3/2021	1.463.950	111.195	1.575.144
4/3/2021	1.792.331	156.409	1.948.740
5/3/2021	2.352.946	193.229	2.546.175
6/3/2021	839.423	68.837	908.260
8/3/2021	3.930.025	240.194	4.170.218
9/3/2021	3.158.294	205.291	3.363.585
10/3/2021	2.994.645	149.811	3.144.456
11/3/2021	2.262.538	135.779	2.398.317
12/3/2021	1.648.822	111.660	1.760.482
13/3/2021	199.691	21.442	221.134
15/3/2021	1.474.204	122.264	1.596.468
16/3/2021	1.077.060	70.545	1.147.605
17/3/2021	847.728	58.184	905.912
18/3/2021	610.965	49.553	660.518
19/3/2021	558.245	47.401	605.646
22/3/2021	939.351	59.867	999.217
23/3/2021	450.564	28.470	479.035
25/3/2021	597.555	34.043	631.598
26/3/2021	385.755	29.565	415.320
29/3/2021	453.279	38.845	492.124
30/3/2021	408.432	41.450	449.882
31/3/2021	1.118.402	63.732	1.182.133
REFINANCIACIONES	687.012	160.228	847.239
	32.990.263	2.436.936	35.427.199
COBRANZA NO IMPUTADA			0

**ESTADO DE ATRASO POR CUENTA (Según Com. "A" 6938, "A" 7107 y "A" 7181 del BCRA)
Al 31-03-2021**

Días de Atraso (**)	Cuentas	Valor Nominal	Valor Descontado	Interés devengado a cobrar	Total Valor Descontado + Int. Dev. A Cob.	%
0 - 91	14.263	108.611.012	95.306.180	8.884.356	104.190.536	100,00%
Total	14.263	108.611.012	95.306.180	8.884.356	104.190.536	100%

	Interés devengado del periodo neto (*)
Al 31-03-2021	1.987.538

(*) Neto del Interés Bonificado por Pago Anticipado \$ (28.611)

(**) Los estratos fueron confeccionados en base a la clasificación de deudores vigente, según comunicación "A" 6938, "A" 7107 y "A" 7181 del BCRA.

Nota: La información correspondiente al atraso de las cuentas es proporcionada por el Fiduciante.

**ESTADO DE ATRASO POR CUENTA
Al 31-03-2021**

Días de Atraso (***)	Cuentas	Valor Nominal	Valor Descontado	Interés devengado a cobrar	Total Valor Descontado + Int. Dev. A Cob.	%
0 - 31	13.838	105.122.294	92.224.807	8.556.779	100.781.586	96,73%
32 - 60	245	2.021.438	1.771.614	192.629	1.964.243	1,89%
61 - 90	180	1.467.280	1.309.759	134.948	1.444.707	1,39%
Total	14.263	108.611.012	95.306.180	8.884.356	104.190.536	100%

(***) A pedido del Fiduciario se exponen los cuadros de atraso por cliente y operación según metodología de clasificación de deudores utilizada hasta el período 02-2020.

**SALDO DESCONTADO E INTERES DEVENGADO POR PROVINCIA
Al 31-03-2021**

PROVINCIA	SDO. VALOR DESCONTADO	DEVENGADO DEL PERIODO NETO (*)	INT DVG MESES ANTERIORES	INTERES DVG A COBRAR
BUENOS AIRES	95.306.180	1.987.538	56.535	8.884.356
TOTAL	95.306.180	1.987.538	56.535	8.884.356

(*) Neto del Interes Bonificado por Pago Anticipado \$ (28.611)

**FLUJO FUTURO
Al 31-03-2021**

Mes de Vencimiento	Sdo. Valor Nominal	Sdo. Valor Descontado
Vencido	3.845.933	3.583.446
202104	30.216.077	27.538.693
202105	23.241.056	20.619.426
202106	17.809.488	15.558.654
202107	11.687.865	10.000.207
202108	9.455.755	7.815.632
202109	4.987.498	4.234.833
202110	2.651.793	2.180.528
202111	1.770.370	1.442.129
202112	1.426.860	1.144.533
202201	808.373	638.612
202202	383.092	299.294
202203	255.725	196.805
202204	56.514	42.577
202205	14.613	10.810
TOTAL	108.611.012	95.306.180

COBRANZA A DEPOSITAR

Período	(1) Diferencia entre altas y bajas de cupones	(2) Cobranzas (C+I+P) (Valor Nominal)	(3) Revolving (Valor Descontado)	(4) Revolving (Valor Nominal)	(5) A Depositar (2-3)	(6) Deposito	(7) Diferencia (5-6)	(8) Diferencia Acumulada
oct-20	-	56.564.041	35.856.774	38.036.062	20.707.267	22.294.930	-1.587.663	-7.258.614
nov-20	-	51.145.688	30.943.633	32.694.531	20.202.055	21.596.483	-1.394.428	-8.653.042
dic-20	-	48.438.168	29.032.381	30.643.059	19.405.787	20.560.887	-1.155.100	-9.808.142
ene-21	-	41.987.012	23.198.007	24.499.693	18.789.005	19.787.109	-998.104	-10.806.246
feb-21	-	38.373.433	19.851.529	21.022.797	18.521.904	19.471.222	-949.318	-11.755.563
feb-21	-	35.427.199	17.565.444	18.782.755	17.861.756	18.769.627	-907.871	-12.663.434
Totales	-	453.424.303	298.163.754	312.626.499	155.260.549	167.923.984	(12.663.434)	

Período de Cobranza	(1) Cobranzas (C+I+P) (Valor Nominal)	(2) Revolving (Valor Descontado)	(3) Revolving (Valor Nominal)	(3) A Depositar (1-2)	(4) Deposito	(5) Diferencia Acumulada
MESES ANTERIORES	607.072			607.072		607.072
1/3/2021	1.042.105			1.042.105		1.649.177
2/3/2021	1.328.813			1.328.813		2.977.990
3/3/2021	1.575.144			1.575.144		4.553.134
4/3/2021	1.948.740			1.948.740		6.501.874
5/3/2021	2.546.175			2.546.175	18.769.627	(9.721.577)
6/3/2021	908.260			908.260		(8.813.317)
8/3/2021	4.170.218			4.170.218		(4.643.099)
9/3/2021	3.363.585			3.363.585		(1.279.514)
10/3/2021	3.144.456	1.735.940	1.839.227	1.408.516		129.003
11/3/2021	2.398.317			2.398.317		2.527.320
12/3/2021	1.760.482			1.760.482		4.287.802
13/3/2021	221.134			221.134		4.508.935
15/3/2021	1.596.468			1.596.468		6.105.403
16/3/2021	1.147.605			1.147.605		7.253.008
17/3/2021	905.912	9.435.619	10.151.547	(8.529.707)		(1.276.699)
18/3/2021	660.518			660.518		(616.181)
19/3/2021	605.646			605.646		(10.535)
22/3/2021	999.217			999.217		988.682
23/3/2021	479.035			479.035		1.467.717
24/3/2021	-	3.710.360	3.920.118	(3.710.360)		(2.242.643)
25/3/2021	631.598			631.598		(1.611.044)
26/3/2021	415.320			415.320		(1.195.725)
29/3/2021	492.124			492.124		(703.601)
30/3/2021	449.882			449.882		(253.719)
31/3/2021	1.182.133	2.683.524	2.871.863	(1.501.391)		(1.755.110)
REFINANCIACIONES	847.239			847.239		(907.871)
TOTAL	35.427.199	17.565.444	18.782.755	17.861.756	18.769.627	

Análisis del Flujo de Fondos real y su impacto en el Pago de Servicios

Cobranza disponible para Pago de servicios					
Mes	Cobranza	Gastos	Rendimiento	Otros	Total Para el pago
oct-20	-	-	-	-	21.382.805
nov-20	-	-	-	-	20.975.721
dic-20	-	-	-	-	20.634.808
ene-21	-	-	-	-	20.170.011
feb-21	-	-	-	-	19.607.737
mar-21					19.050.309

Recálculo Aviso de Pago

VDFA

Capital al Inicio	Fecha de Pago	Monto a Pagar			
		Tasa (*)	Intereses	Capital	Total
\$ 159.971.619	26-ago-20	33%	\$ 4.336.929	\$ 18.000.000	\$ 22.336.929
\$ 141.971.619	25-sep-20	33%	\$ 3.863.181	\$ 18.000.000	\$ 21.863.181
\$ 123.971.619	25-oct-20	33%	\$ 3.382.805	\$ 18.000.000	\$ 21.382.805
\$ 105.971.619	24-nov-20	34%	\$ 2.975.721	\$ 18.000.000	\$ 20.975.721
\$ 87.971.619	24-dic-20	36%	\$ 2.634.808	\$ 18.000.000	\$ 20.634.808
\$ 69.971.619	23-ene-21	37%	\$ 2.170.011	\$ 18.000.000	\$ 20.170.011
\$ 51.971.619	22-feb-21	37%	\$ 1.607.737	\$ 18.000.000	\$ 19.607.737
\$ 33.971.620	25-mar-21	37%	\$ 1.050.309	\$ 18.000.000	\$ 19.050.309

(*) Tasa BADLAR publicada por el BCRA para depósitos a plazo fijo de 30 a 35 días correspondiente al promedio simple de la tasa BADLAR informada durante cada Período de Devengamiento, más 300 puntos básicos con un mínimo del 30% y un máximo del 40% nominal anual calculada sobre el saldo de valor nominal, y que se devengará por Períodos de Devengamiento. Para el cálculo del interés se tomará como base un año de 360 días (12 meses de 30 días).

Pago de los títulos fiduciarios y comparación con el cuadro teórico

BONO A							
MES	TEORICO SEGUN PROSPECTO		REAL		SALDO CAPITAL REAL	% PAGO CAPITAL	
	CAPITAL	INTERÉS^(*)	CAPITAL	INTERÉS		ACUM^(**)	DIF
Saldo Inicial	-	-	-	-	159.971.619	-	-
ago-20	18.000.000	3.999.290	18.000.000	4.336.929	141.971.619	100,00%	0,00%
sep-20	18.000.000	3.549.290	18.000.000	3.863.181	123.971.619	100,00%	0,00%
oct-20	18.000.000	3.099.290	18.000.000	3.382.805	105.971.619	100,00%	0,00%
nov-20	18.000.000	2.649.290	18.000.000	2.975.721	87.971.619	100,00%	0,00%
dic-20	18.000.000	2.199.290	18.000.000	2.634.808	69.971.619	100,00%	0,00%
ene-21	18.000.000	1.749.290	18.000.000	2.170.011	51.971.619	100,00%	0,00%
feb-21	18.000.000	1.299.290	18.000.000	1.607.737	33.971.619	100,00%	0,00%
mar-21	18.000.000	849.290	18.000.000	1.050.309	15.971.619	100,00%	0,00%

(*) De acuerdo al prospecto el cuadro de pago de servicios de los VDF A se ha confeccionado considerando el interés mínimo establecido del 30% nominal anual.

(**) Indica el % que se ha cancelado del capital acumulado a la fecha de análisis (Suma de todos los pagos de capital efectuados / Suma de todos los pagos de capital teóricos según prospecto).

Control y revisión de los recursos recibidos y su aplicación

	oct-20	nov-20	dic-20	ene-21	feb-21	mar-21
Saldo Inicio	18.092	133.166	8.881	35.577	11.540	141.120
INGRESOS						
Cobranzas	22.294.930,40	21.596.482,71	20.560.886,75	19.787.108,85	19.471.221,70	18.769.626,78
Fondos de Gastos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Creacion de Fondo de reserva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rescate Fondo de Reserva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	430.782,08
Rescate Fondos Líquidos Disponibles	28.888.710,14	21.069.597,68	20.601.918,05	20.175.078,46	19.556.488,32	18.777.789,79
Rendimiento Inversiones	265.158,70	140.402,32	198.081,95	164.921,54	187.627,37	493.081,87
Fondos Líquidos Disponibles	265.158,70	140.402,32	198.081,95	164.921,54	187.627,37	273.863,95
Fondo de Gastos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fondo de Reserva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	219.217,92
Otros Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL INGRESOS	51.448.799,24	42.806.482,71	41.360.886,75	40.127.108,85	39.215.337,39	38.471.280,52
EGRESOS						
Gastos	910.920,50	305.046,57	139.383,23	311.134,89	178.020,94	447.790,49
Pago de servicios	21.382.805,12	20.975.720,91	20.634.807,87	20.170.011,03	19.607.736,62	19.050.308,88
Inversiones	29.040.000,00	21.650.000,00	20.560.000,00	19.670.000,00	19.300.000,00	19.110.000,00
Fondos Líquidos Disponibles	29.040.000,00	21.650.000,00	20.560.000,00	19.670.000,00	19.300.000,00	19.110.000,00
Fondo de Gastos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fondo de Reserva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Devolucion Fondo de Gastos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Devolucion Fondo de Reserva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL EGRESOS	51.333.725,61	42.930.767,48	41.334.191,10	40.151.145,92	39.085.757,56	38.608.099,37
SALDO DE CUENTA	133.166,05	8.881,28	35.576,93	11.539,86	141.119,70	4.300,84

COMENTARIOS

De acuerdo a lo establecido en los artículos XV y XX del Contrato del Fideicomiso, el Fiduciario podrá invertir en forma transitoria los Fondos Disponibles del Fideicomiso Financiero en las Inversiones Permitidas previstas. El fondo de reserva permanece invertido en un fondo común de inversión. Los fondos líquidos disponibles se invirtieron en un fondo común de inversión y fueron rescatados durante el mismo período.

Control de Eventos Especiales

(Saldo de Capital de VDFA / Cartera Normal) > 70%	S. VDFA	15.971.619
	C. Normal	95.306.180
	%	17%
Promedio cobranza de 2 meses < a 110% de la proxima cuota de servicios de los VDF	Prom Cob Ult 2 mes	36.900.316
	110% Prox Cuota VI	18.008.004
	%	205%

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 20 de abril 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 19/04/2021 referida a Varios perteneciente a FF TARJETA ELEBAR XXVI Otras (con domic. legal) CUIT 30-71686086-4 con domicilio en 25 DE MAYO 195, C.A.B.A., intervenida por el Dr. DANIEL HORACIO ZUBILLAGA. 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. DANIEL HORACIO ZUBILLAGA

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 127 F° 154

Firma en carácter de socio

ZUBILLAGA & ASOCIADOS S.A.

T° 1 F° 100

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 declarando el siguiente código: ubhc7xz

Legalización N° 890393

