

FIDEICOMISO FINANCIERO “AMFayS - Serie 34”

ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS DE LIQUIDACIÓN

Correspondientes al ejercicio económico irregular de cinco meses iniciado el 1 de enero de 2022 y finalizado el 31 de mayo de 2022, presentados en forma comparativa con el ejercicio económico anterior

FIDEICOMISO FINANCIERO “AMFayS - Serie 34”

ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS DE LIQUIDACIÓN AL 31 DE MAYO DE 2022

Correspondientes al ejercicio económico irregular de cinco meses iniciado el 1 de enero de 2022 y finalizado el 31 de mayo de 2022, presentados en forma comparativa con el ejercicio económico anterior

INDICE

Estados Contables Fiduciarios de Liquidación

Estado de Situación Patrimonial Fiduciario de Liquidación

Estado de Resultados Fiduciario de Liquidación

Estado de Evolución del Patrimonio Neto Fiduciario de Liquidación

Estado de Flujo de Efectivo Fiduciario de Liquidación

Notas

Anexos

Informe de los Auditores Independientes sobre Estados Contables de Liquidación

FIDEICOMISO FINANCIERO “AMFAYS - Serie 34”

ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS DE LIQUIDACIÓN

Correspondientes al ejercicio económico irregular de cinco meses iniciado el 1 de enero de 2022 y finalizado el 31 de mayo de 2022, presentados en forma comparativa con el ejercicio económico anterior (En moneda homogénea)

Objeto principal:	La titulización de créditos originados por el Fiduciante conforme a lo establecido en el Libro 3º, Título IV, Capítulo 30 del Código Civil y Comercial de la Nación, el Título I de la Ley 24.441 el Capítulo IV del Título V de las normas de la CNV según T.O 2013 conforme Resolución General N° 622/2013.
Fecha del contrato de Constitución:	17 de julio de 2019.
Información del Fiduciario:	
- Denominación:	TMF Trust Company (Argentina) S.A.
- Domicilio:	Av. Chiclana 3345 Piso 5º - Ciudad Autónoma de Buenos Aires.
- Actividad principal:	Prestación de servicios fiduciarios.
- Inscripción:	Sociedad Anónima constituida con fecha 28 de abril de 2003 inscripta en el Registro Público de Comercio de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires bajo el N° 5519 del libro 20 de Sociedades por Acciones. Inscripto en el Registro de Fiduciarios Financieros bajo el número 40, inscripción ordenada mediante la Resolución 14.582 del 7 de agosto de 2003 de la CNV.
Información del Fiduciante:	
- Denominación:	Asociación Mutual de las Fuerzas Armadas y de Seguridad.
- Domicilio:	Boedo 377 piso 1º Buenos Aires.
- Actividad principal:	Asociación Mutual constituida conforme a las leyes de la República Argentina, inscripta en el Instituto Nacional de Asociativismo y Economía Social el día 19 de septiembre de 1995 por Resolución N° 782, bajo la matrícula número 1894/95.
Aprobación de la C.N.V.:	El Fideicomiso ha sido creado bajo el Programa Global de Valores fiduciarios denominado “Asociación Mutual AMFAYS” cuya Oferta Pública fue autorizada por Directorio de la CNV mediante Resolución N° 17.020 de fecha 05 de febrero de 2013. El presente Fideicomiso fue autorizado mediante despacho de la Gerencia de Productos de Inversión Colectiva de 14 de julio de 2020.
Plazo estimado del fideicomiso:	Notas 1 y 2.3.
Fecha de cierre del ejercicio:	31 de diciembre.

FIDEICOMISO FINANCIERO “AMFayS - Serie 34”

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL FIDUCIARIO DE LIQUIDACIÓN AL 31 DE MAYO DE 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (En moneda homogénea)

	31/05/2022	31/12/2021		31/05/2022	31/12/2021
	\$	\$		\$	\$
ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO CORRIENTE FIDUCIARIO			PASIVO CORRIENTE FIDUCIARIO		
Disponibilidades (Nota 4.1)	3.501.425	2.702.163	Valores de Deuda Fiduciaria (Nota 4.5 y Anexo I)	-	51.387.687
Inversiones (Nota 4.2 y Anexos I y II)	-	1.393.990	Deudas Fiscales (Nota 4.6 y Anexo I)	23.377	8.017
Créditos por Cesión Fiduciaria (Nota 4.3 y Anexos I y III)	-	59.155.231	Otras Deudas (Nota 4.7 y Anexo I)	3.516.299	4.414.262
Otros Créditos (Nota 4.4 y Anexo I)	38.251	995.318	Total del Pasivo Corriente Fiduciario	3.539.676	55.809.966
Total del Activo Corriente Fiduciario	3.539.676	64.246.702			
ACTIVO NO CORRIENTE FIDUCIARIO			Total del Pasivo Fiduciario	3.539.676	55.809.966
Créditos por Cesión Fiduciaria (Nota 4.3 y Anexos I y III)	-	17.123.724	PATRIMONIO NETO FIDUCIARIO (según Estado de Evolución del Patrimonio Neto Fiduciario)	-	25.560.460
Total del Activo No Corriente Fiduciario	-	17.123.724	Total del Pasivo y Patrimonio Neto Fiduciarios	3.539.676	81.370.426
Total del Activo Fiduciario	3.539.676	81.370.426			

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables fiduciarios de liquidación.

Firmado a efectos de su identificación
Con nuestro informe de fecha 08/08/2022
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 21

Jorge Sodano
Apoderado

Cra. Mónica Zecchillo (Socia)
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 247

TMF Trust Company (Argentina) S.A.
Como Fiduciario del Fideicomiso Financiero “AMFayS - Serie 34”

FIDEICOMISO FINANCIERO “AMFayS - Serie 34”

ESTADO DE RESULTADOS FIDUCIARIO DE LIQUIDACIÓN

Correspondiente al ejercicio económico irregular de cinco meses iniciado el 1 de enero de 2022 y finalizado el 31 de mayo de 2022, presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior (En moneda homogénea)

	31/05/2022	31/12/2021
	\$	\$
Intereses Generados por la Cartera Fideicomitada	4.141.645	40.633.378
Intereses de los Valores de Deuda Fiduciaria	(3.094.558)	(31.291.777)
Resultado de Inversiones	163.747	712.199
Otros Intereses Ganados	308.763	812.885
Previsión de Créditos Incobrables (Anexo III) - (Cargo)	(1.085.205)	(5.598.690)
Resultado por Exposición a los Cambios en el Poder Adquisitivo de la Moneda de Activos y Pasivos Financieros - (RECPAM) - (Pérdida)	(5.483.734)	(16.454.225)
SUBTOTAL INGRESOS Y EGRESOS FINANCIEROS NETOS	(5.049.342)	(11.186.230)
Impuesto a los Ingresos Brutos	(349.795)	(3.329.039)
Intereses resarcitorios por mora	(1.568)	(57.622)
Créditos fiscales no recuperables	(605.373)	(23.156)
Gastos Operativos - (Anexo IV)	(3.438.007)	(9.223.699)
SUBTOTAL GASTOS OPERATIVOS	(4.394.743)	(12.633.516)
Resultado por Exposición a los Cambios en el Poder Adquisitivo de la Moneda (RECPAM) - (Pérdida) / Ganancia	(104.064)	150.377
Resultado del ejercicio irregular/ejercicio antes del Impuesto a las Ganancias - (Pérdida)	(9.548.149)	(23.669.369)
Impuesto a las Ganancias (Nota 3.3.e)	-	-
Resultado neto del ejercicio irregular/ejercicio - (Pérdida)	(9.548.149)	(23.669.369)

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables fiduciarios de liquidación.

Firmado a efectos de su identificación
Con nuestro informe de fecha 08/08/2022
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 21

Jorge Sodano
Apoderado

Cra. Mónica Zecchillo (Socia)
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 247

TMF Trust Company (Argentina) S.A.
Como Fiduciario del Fideicomiso Financiero “AMFayS - Serie 34”

FIDEICOMISO FINANCIERO “AMFayS - Serie 34”

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO FIDUCIARIO DE LIQUIDACIÓN

Correspondiente al ejercicio económico irregular de cinco meses iniciado el 1 de enero de 2022 y finalizado el 31 de mayo de 2022, presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior (En moneda homogénea)

	Reserva por Sobreintegración	Ajuste de Sobreintegración	Resultados no asignados	Total Patrimonio Neto Fiduciario 31/05/2022	Total Patrimonio Neto Fiduciario 31/12/2021
	\$	\$	\$	\$	\$
Saldo al inicio del ejercicio	27.557.615	35.680.796	(37.677.951)	25.560.460	49.229.829
Resultado neto del ejercicio irregular/ejercicio - (Pérdida)	-	-	(9.548.149)	(9.548.149)	(23.669.369)
Asignación de resultados a la Sobreintegración por liquidación anticipada	(27.557.615)	(35.680.796)	63.238.411	-	-
Asignación de los resultados a los Valores de Deuda Fiduciaria Clase C por liquidación anticipada	-	-	(16.012.311)	(16.012.311)	-
Saldo al cierre del ejercicio irregular/ejercicio	-	-	-	-	25.560.460

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables fiduciarios de liquidación.

Firmado a efectos de su identificación
Con nuestro informe de fecha 08/08/2022
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 21

Jorge Sodano
Apoderado

Cra. Mónica Zecchillo (Socia)
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 247

TMF Trust Company (Argentina) S.A.
Como Fiduciario del Fideicomiso Financiero “AMFayS - Serie 34”

FIDEICOMISO FINANCIERO “AMFAYS - Serie 34”

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO FIDUCIARIO DE LIQUIDACIÓN
Correspondiente al ejercicio económico irregular de cinco meses
iniciado el 1 de enero de 2022 y finalizado el 31 de mayo de 2022,
presentado en forma comparativa con el ejercicio económico anterior
(En moneda homogénea)

	31/05/2022	31/12/2021
	\$	\$
VARIACIONES DEL EFECTIVO FIDUCIARIO (1)		
Efectivo al inicio del ejercicio	2.702.163	3.386.758
Efectivo al cierre del ejercicio irregular	3.501.425	2.702.163
Variación neta de efectivo del ejercicio irregular	799.262	(684.595)
CAUSAS DE VARIACIÓN DEL EFECTIVO FIDUCIARIO		
Flujo generado por las Actividades Operativas		
Cobranzas de los Créditos Fideicomitidos	24.205.368	167.120.691
Cobro de otros intereses	270.511	812.885
Pago de Gastos Operativos	(681.452)	(1.069.200)
Pago de Impuesto a los Ingresos Brutos y otros impuestos	(37.435)	(5.615.588)
Pago de Honorarios y Comisiones	(1.405.596)	(5.903.412)
Recpam contenido en movimientos de Fondos Operativos	(3.584.995)	(29.737.331)
	18.766.401	125.608.045
Flujo generado por las Actividades de Inversión		
Rescate de cuotas partes en Fondo Común de Inversión	1.225.154	3.887.487
Recpam contenido en movimientos del Flujo de Inversiones	-	(989.951)
	1.225.154	2.897.536
Flujo (aplicado a) las Actividades de Financiación		
Pago de Amortización de Valores de Deuda Fiduciaria	(18.715.036)	(114.770.246)
Pago de Intereses de Valores de Deuda Fiduciaria	(3.116.591)	(39.361.249)
Devolución parcial Fondo de Garantía	-	(4.658.927)
Recpam contenido en movimientos de Fondos de Financiación	2.639.334	29.600.246
	(19.192.293)	(129.190.176)
Variación neta de efectivo del ejercicio irregular	799.262	(684.595)

(1) Disponibilidades.

Las notas y los anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables fiduciarios de liquidación.

Firmado a efectos de su identificación
Con nuestro informe de fecha 08/08/2022
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 21

Jorge Sodano
Apoderado

Cra. Mónica Zecchillo (Socia)
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 247

TMF Trust Company (Argentina) S.A.
Como Fiduciario del Fideicomiso Financiero “AMFAYS - Serie 34”

FIDEICOMISO FINANCIERO “AMFayS - Serie 34”

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS DE LIQUIDACIÓN

Correspondientes al ejercicio económico irregular de cinco meses iniciado el 1 de enero de 2022 y finalizado el 31 de mayo de 2022, presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico anterior (En moneda homogénea)

NOTA 1- LIQUIDACIÓN DEL FIDEICOMISO

Los presentes estados contables fiduciarios de liquidación han sido preparados en el marco de la liquidación del Fideicomiso y con el propósito de cumplir con las normas contables pertinentes.

El 12 de mayo de 2022 **Asociación Mutual de las Fuerzas Armadas y de Seguridad**, en su carácter de único beneficiario de Valores de Deuda Fiduciaria Clase C solicitó al Fiduciario la liquidación anticipada del Fideicomiso. A tal efecto, encontrándose totalmente amortizados los Valores de Deuda Fiduciaria Clase A y B, el Fiduciario procedió a iniciar el proceso de Liquidación del Fideicomiso conforme a lo dispuesto en el Contrato de Fideicomiso.

Los Bienes Fideicomitados han sido transferidos al Beneficiario en concepto de pago total del valor de su tenencia a esa fecha con la calificación y valuación con que se encontraban registrados contablemente por el Fideicomiso al 30 de abril de 2022, luego de deducidos los gastos e impuestos correspondientes.

El saldo de los rubros Disponibilidades y Otros Créditos serán aplicados a la cancelación de los pasivos expuestos a la fecha de cierre de los presentes estados contables de liquidación.

NOTA 2- CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES DEL FIDEICOMISO FINANCIERO “AMFayS - Serie 34”

2.1. Constitución

Con fecha 17 de julio de 2019 se firmó el contrato privado de fideicomiso, mediante el cual se constituyó el **Fideicomiso Financiero AMFayS - Serie 34**. Con fecha 14 de julio de 2020 se firmó el Suplemento de Prospecto y el contrato público, conforme a lo establecido en el Título I de la Ley N° 24.441, entre **Asociación Mutual de las Fuerzas Armadas y de Seguridad** en calidad de Fiduciante y de Administrador, y **TMF Trust Company (Argentina) S.A.**, en calidad de Fiduciario Financiero, bajo el programa global de Valores Fiduciarios “Asociación Mutual Amfays”.

El Programa Global fue establecido para la emisión de valores representativos de deuda y/o certificados de participación en fideicomisos financieros bajo la Ley N° 24.441 constituidos para la titulización de activos por un monto máximo en circulación de valor nominal \$1.000.000.000 (Pesos mil millones) o su equivalente en otras monedas, conforme se determinó en el Contrato de Fideicomiso correspondiente. El mencionado programa, fue autorizado por la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.) mediante la Resolución del Directorio N° 17.020 de fecha 5 de febrero de 2013 y su ampliación del monto mediante Resolución N° RESFC-2017-19043-APN-DIR#CNV de fecha 9 de noviembre de 2017, ambas del Directorio de la CNV.

Las partes perfeccionaron la transferencia de los Préstamos al Fideicomiso por un valor fideicomitado equivalente al saldo de capital más los intereses a devengar desde el 5 de julio de 2020 (fecha de corte determinada e inicio del período de devengamiento), que ascendían a \$250.715.439 (Pesos doscientos cincuenta millones setecientos quince mil cuatrocientos treinta y nueve) conformado por préstamos personales otorgados por AMFayS en pesos a Empleados de la Administración Pública Nacional -en el marco del Decreto PEN N° 14/2012 y/o a Jubilados y Pensionados sujetos al régimen del ANSeS -en el marco de la Resolución ANSeS N° 905/2008 y Decreto PEN N° 246/2011-, y/u otras personas físicas que no revistieran las características precedentemente enunciadas -en el marco de los Convenios CBU, cuyo pago se efectuaría a través del Código de Descuento SGEF o Código de Descuento ANSeS, o bien mediante débito en cuenta a través de los Bancos CBU bajo la utilización de una CBU en virtud de los Convenios CBU, según correspondiera.

Firmado a efectos de su identificación
Con nuestro informe de fecha 08/08/2022
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 21

Jorge Sodano
Apoderado

Cra. Mónica Zecchillo (Socia)
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 247

TMF Trust Company (Argentina) S.A.
Como Fiduciario del Fideicomiso Financiero “AMFayS - Serie 34”

FIDEICOMISO FINANCIERO “AMFayS - Serie 34”**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS DE LIQUIDACIÓN**

Correspondientes al ejercicio económico irregular de cinco meses iniciado el 1 de enero de 2022 y finalizado el 31 de mayo de 2022, presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico anterior (En moneda homogénea)

NOTA 2- CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES DEL FIDEICOMISO FINANCIERO “AMFayS - Serie 34” (Cont.)**2.1. Constitución (Cont.)**

Mediante oferta pública autorizada el día 14 de julio de 2020 por la Comisión Nacional de Valores, se emitieron y liquidaron el día 22 de julio de 2020, Valores de Deuda Fiduciaria Clase A (VDFA), por un valor nominal de \$98.288.830 (Pesos noventa y ocho millones doscientos ochenta y ocho mil ochocientos treinta equivalentes al 53,50% (cincuenta y tres coma cincuenta por ciento) del Valor Fideicomitado, Valores de Deuda Fiduciaria Clase B (VDFB), por un valor nominal de \$11.941.634 (Pesos once millones novecientos cuarenta y un mil seiscientos treinta y cuatro) equivalentes al 6,50% (seis coma cincuenta por ciento) del Valor Fideicomitado, Valores de Deuda Fiduciaria Clase C (VDFC), por un valor nominal de \$45.929.360 (Pesos cuarenta y cinco millones novecientos veintinueve mil trescientos sesenta) equivalentes al 25% (veinticinco por ciento) del Valor Fideicomitado, y una sobreintegración por \$27.557.615 (Pesos veintisiete millones quinientos cincuenta y siete mil seiscientos quince), de modo que cumplieran la función de aforo respecto del Valor de Emisión. De conformidad con lo establecido en la Sección XV del Suplemento del Prospecto, los Valores de Deuda Fiduciaria Clase C no colocados entre Terceros, serían adjudicados al Fiduciante como contraprestación de los Activos Fideicomitados transferidos al fideicomiso.

2.2. Finalidad

Este Fideicomiso Financiero fue creado para la titulización de préstamos originados por el Fiduciante, cuyos términos y condiciones generales se establecieron en el Contrato de Fideicomiso firmado entre las partes, conforme a las disposiciones de la Ley 24.441, el Capítulo IV del Título V de las normas de la CNV según T.O 2013 conforme Resolución General N° 622/2013 y de todas las demás disposiciones legales y reglamentarias aplicables.

Quedó integrado con los Préstamos cuya propiedad el Fiduciante cedió y transfirió sin recursos al Fideicomiso.

TMF Trust Company (Argentina) S.A., actuaría exclusivamente en carácter de Fiduciario y no a título personal, no respondiendo con sus bienes propios por las obligaciones contraídas en la ejecución del fideicomiso, las que serían satisfechas únicamente con el Patrimonio Fideicomitado.

En tal carácter, el Fiduciario debía actuar con la prudencia y diligencia de un buen hombre de negocios y se encontraría legitimado para ejercer todas las acciones que a su leal saber y entender, considerase necesarias o convenientes para adquirir, constituir, conservar, perfeccionar y defender el Patrimonio Fideicomitado.

2.3. Plazo de Duración

La duración del Fideicomiso Financiero se extenderá hasta la liquidación de los activos y pasivos remanentes.

Firmado a efectos de su identificación
Con nuestro informe de fecha 08/08/2022
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 21

Jorge Sodano
Apoderado

Cra. Mónica Zecchillo (Socia)
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 247

TMF Trust Company (Argentina) S.A.
Como Fiduciario del Fideicomiso Financiero “AMFayS - Serie 34”

FIDEICOMISO FINANCIERO “AMFAYS - Serie 34”**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS DE LIQUIDACIÓN**

Correspondientes al ejercicio económico irregular de cinco meses iniciado el 1 de enero de 2022 y finalizado el 31 de mayo de 2022, presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico anterior (En moneda homogénea)

NOTA 2- CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES DEL FIDEICOMISO FINANCIERO “AMFAYS - Serie 34” (Cont.)**2.4. Activos Fideicomitidos**

Serían Activos Fideicomitidos:

- (i) Los Préstamos transferidos;
- (ii) Todas las sumas de dinero que tuvieran origen en los Préstamos cedidos al Fideicomiso Financiero que se encontrasen depositadas en la Cuenta Fiduciaria o en cualquier otra cuenta del Fideicomiso, incluyendo las Cobranzas, y las sumas correspondientes a los Préstamos en Mora, así como el rendimiento derivado de la inversión y reinversión de dichas sumas.

2.5. Características de los Préstamos

Los Préstamos se originarían en pesos por el Fiduciante conforme con sus normas de originación. En todos los casos, los deudores serían personas físicas Jubilados y/o Pensionados que cobrarían sus haberes a través de ANSES, empleados de la Administración Pública Nacional comprendidos en el régimen de SGEP o personal en relación de dependencia pertenecientes a la nómina de personal afectado a cualquier otro Organismo de Retención aplicable según los Préstamos, a los cuales dichas entidades retendrían de sus haberes las sumas adeudadas, que transferirían, o pusieran a disposición, directamente en favor de AMFAYS.

2.6. Gastos

Los gastos razonables incurridos en relación con el cumplimiento de las obligaciones del Administrador y del Fiduciario en virtud del Contrato de Fideicomiso Financiero “AMFAYS - Serie 34”, constituirían gastos del Fideicomiso y serían aplicados contra el Fondo de Gastos. En ningún caso el Administrador o el Agente de Recupero estaría obligado a adelantar fondos propios para afrontar gastos relativos a su gestión.

Sin embargo, el administrador podía voluntariamente, adelantar las sumas necesarias para cubrir los gastos inherentes a su propia gestión y la del Agente de Recupero, las que serían reembolsadas por el Fiduciario dentro de los cinco días hábiles de presentada la liquidación correspondiente.

Firmado a efectos de su identificación
Con nuestro informe de fecha 08/08/2022
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 21

Jorge Sodano
Apoderado

Cra. Mónica Zecchillo (Socia)
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 247

TMF Trust Company (Argentina) S.A.
Como Fiduciario del Fideicomiso Financiero “AMFAYS - Serie 34”

FIDEICOMISO FINANCIERO “AMFayS - Serie 34”

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS DE LIQUIDACIÓN

Correspondientes al ejercicio económico irregular de cinco meses iniciado el 1 de enero de 2022 y finalizado el 31 de mayo de 2022, presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico anterior (En moneda homogénea)

NOTA 2- CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES DEL FIDEICOMISO FINANCIERO “AMFayS - Serie 34” (Cont.)

2.7. Cuentas

De acuerdo con el Contrato Financiero celebrado entre las partes, las cuentas durante la vigencia del fideicomiso serían las siguientes:

- a) Cuenta Fiduciaria: sería la cuenta bancaria que abriría y mantendría el Fiduciario para el Fideicomiso y a la cual se transferirían las cobranzas desde la Cuenta Recaudadora.
- b) Cuenta Recaudadora: Sería la cuenta bancaria en la cual los Organismos de Retención depositarían los saldos correspondientes a las Cobranzas generadas por cada préstamo. Las partes acordarían, durante toda la vigencia del Fideicomiso y hasta el momento en que el Fiduciario pudiera contar con el Informe Mensual de Administración, una cesión en garantía por parte del Fiduciante a favor del Fiduciario de las sumas depositadas en las Cuentas Recaudadoras por hasta un importe equivalente al Flujo Teórico de Cobranzas correspondiente a AMFayS - Serie 34.

Desde la fecha de acreditación de las Cobranzas en cada Cuenta Recaudadora y hasta dos (2) Días Hábiles posteriores al momento en que el Fiduciario contase con el Informe Mensual de Administración, dichas sumas estarían indisponibles para el Fiduciante. En ningún caso el Fiduciante podía disponer de las Cobranzas en Garantía, hasta que el Fiduciario hubiera verificado el contenido del Informe Mensual de Administración en el plazo indicado, y transferido los montos de propiedad del Fideicomiso Financiero a la Cuenta Fiduciaria.

2.8. Fondo de Gastos

El Fondo de Gastos fue integrado por el Fiduciante a pedido del Fiduciario mediante la integración de la suma de \$ 150.000 (Pesos ciento cincuenta mil), una vez que fuera notificado este de la apertura de la Cuenta Fiduciaria, y fuera destinado a la cancelación de los Gastos Deducibles mensuales previstos para el Fideicomiso Financiero. En cualquier momento en que el mismo se hubiera reducido hasta representar un importe menor al monto indicado, se debería detraer de los fondos percibidos de los Préstamos, el monto necesario para restablecer el dicho límite, salvo que el Fiduciario hubiera estimado que las sumas acumuladas en el Fondo fueran suficientes.

2.9. Fondo de Reserva

El Fiduciario podía retener de los fondos provenientes de la colocación de los Valores Fiduciarios, siempre en forma previa al pago del precio de la cesión a quien correspondiera, las sumas necesarias para conformar el Fondo de Reserva que fuera equivalente a la suma inicial de \$ 4.500.000 (Pesos cuatro millones quinientos mil). Cumplido lo dispuesto en el párrafo anterior y efectuados los dos primeros pagos de servicios de los Valores de Deuda Fiduciaria clase A, el Fondo de Reserva se constituiría por los próximos dos (2) servicios de interés teórico de los Valores de Deuda Fiduciaria Clase A. Una vez cancelados los Valores de Deuda Fiduciaria Clase A, sería equivalente a la suma de \$ 200.000 (Pesos doscientos mil), hasta la cancelación total de los Valores de Deuda Fiduciaria Clase B.

Firmado a efectos de su identificación
Con nuestro informe de fecha 08/08/2022
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 1 - F° 21

Jorge Sodano
Apoderado

Cra. Mónica Zecchillo (Socia)
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 247

TMF Trust Company (Argentina) S.A.
Como Fiduciario del Fideicomiso Financiero “AMFayS - Serie 34”

FIDEICOMISO FINANCIERO “AMFayS - Serie 34”**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS DE LIQUIDACIÓN**

Correspondientes al ejercicio económico irregular de cinco meses iniciado el 1 de enero de 2022 y finalizado el 31 de mayo de 2022, presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico anterior (En moneda homogénea)

NOTA 2- CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES DEL FIDEICOMISO FINANCIERO “AMFayS - Serie 34” (Cont.)**2.10. Fondo de Reserva Impositivo**

En cualquier momento de la vida del Fideicomiso, y sin perjuicio de las prioridades de pago de los gastos e impuestos del Fideicomiso establecidas en el Contrato del mismo, con los fondos depositados en la Cuenta Fiduciaria, el Fiduciario podía constituir un fondo de Reserva, con los fondos existentes en las cuentas fiduciarias, para hacer frente, al pago de los impuestos, reclamos o contingencias impositivas y gastos y honorarios incurrido hasta la liquidación del Fideicomiso.

El Fondo de Reserva Impositivo sería determinado por el Fiduciario cumpliendo con las normas impositivas vigentes con opinión del Asesor Impositivo del Fideicomiso.

2.11. Condiciones de emisión de los Valores Fiduciarios

El día 22 de julio de 2020, fueron emitidos los Valores de Deuda Fiduciaria por un valor nominal de \$156.159.824 (Pesos ciento cincuenta y seis millones ciento cincuenta y nueve mil ochocientos veinticuatro) cuyas características generales fueron detalladas a continuación:

Valores de Deuda Fiduciaria Clase A (VDFA), por un valor nominal de \$98.288.830 (Pesos noventa y ocho millones doscientos ochenta y ocho mil ochocientos treinta) equivalentes al 53,50% del Valor Fideicomitado. Tendían derecho al cobro de los siguientes Servicios, una vez realizada la recomposición del Fondo de Reserva, del Fondo de Gastos y del Fondo de Reserva Impositivo, si correspondiese: (i) en concepto de interés, la Tasa Badlar de Bancos Privados más 100 puntos básicos, con un mínimo del 30% (treinta por ciento) nominal anual y un máximo del 40% nominal anual devengado durante el período de Devengamiento; y (ii) en concepto de amortización, la totalidad de los ingresos imputables a los Activos Fideicomitados percibidos hasta el séptimo (7º) Día Hábil Bursátil anterior a una Fecha de Pago de Servicios, luego de deducidos el interés de los Valores de Deuda Fiduciaria Clase A y Valores de Deuda Fiduciaria Clase B.

Valores de Deuda Fiduciaria Clase B (VDFB), por un valor nominal de \$11.941.634 (Pesos once millones novecientos cuarenta y un mil seiscientos treinta y cuatro) equivalentes al 6,50% del Valor Fideicomitado. Tendrían derecho al cobro de los siguientes Servicios, una vez realizada la recomposición del Fondo de Reserva, del Fondo de Gastos y del Fondo de Reserva Impositivo, si correspondiese: (i) en concepto de interés: la Tasa Badlar de Bancos Privados que se determinase para el respectivo Período de Devengamiento; en todos los casos con más 100 puntos básicos, con un mínimo del 31% nominal anual y un máximo del 41% nominal anual luego de deducido el interés de los Valores de Deuda Fiduciaria Clase A; y (ii) en concepto de amortización, la totalidad de los ingresos imputables a los Activos Fideicomitados percibidos hasta el séptimo (7º) Día Hábil Bursátil anterior a una Fecha de Pago de Servicios, una vez cancelados íntegramente los Valores de Deuda Fiduciaria Clase A y luego de deducidos el interés de los Valores de Deuda Fiduciaria Clase B.

Firmado a efectos de su identificación
Con nuestro informe de fecha 08/08/2022
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. - Tº I - Fº 21

Jorge Sodano
Apoderado

Cra. Mónica Zecchillo (Socia)
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - Tº 218 - Fº 247

TMF Trust Company (Argentina) S.A.
Como Fiduciario del Fideicomiso Financiero “AMFayS - Serie 34”

FIDEICOMISO FINANCIERO “AMFayS - Serie 34”**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS DE LIQUIDACIÓN**

Correspondientes al ejercicio económico irregular de cinco meses iniciado el 1 de enero de 2022 y finalizado el 31 de mayo de 2022, presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico anterior (En moneda homogénea)

NOTA 2- CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES DEL FIDEICOMISO FINANCIERO “AMFayS - Serie 34” (Cont.)**2.11. Condiciones de emisión de los Valores Fiduciarios (Cont.)**

Si en alguna Fecha de Pago de Servicios en la cual correspondiera pagar a los Valores de Deuda Fiduciaria Clase B no existieran fondos suficientes para el pago total de los intereses devengados de dicha clase o si en cualquier Fecha de Pago de Servicios posterior al 31 de mayo de 2022 no se hubiera abonado la totalidad de los intereses devengados, los intereses devengados impagos se capitalizarían en los términos de lo dispuesto en el artículo 770 (a) del Código Civil y Comercial de la Nación.

Valores de Deuda Fiduciaria Clase C (VDFC), por un valor nominal de \$45.929.360 (Pesos cuarenta y cinco millones novecientos veintinueve mil trescientos sesenta) equivalentes al 25% del Valor Fideicomitado. Tendrían derecho al cobro de los siguientes Servicios, una vez cancelados íntegramente los Valores de Deuda Fiduciaria Clase A y Valores de Deuda Fiduciaria Clase B y realizada la recomposición del Fondo de Gastos y del Fondo de Reserva Impositivo, si correspondiera y una vez restituido el remanente del Fondo de Reserva al Fiduciante (sujeto a las limitaciones previstas en el cuarto párrafo del artículo 4.5 (ii) del Contrato de Fideicomiso): (i) en concepto de interés, una tasa fija equivalente al 24% nominal anual devengado durante el período de Devengamiento; y (ii) en concepto de amortización, la totalidad de los ingresos imputables a los Activos Fideicomitados percibidos hasta el séptimo (7º) Día Hábil Bursátil anterior a una Fecha de Pago de Servicios, luego de deducido el interés de los Valores de Deuda Fiduciaria Clase C

2.12. Forma de Distribución de los ingresos al Fideicomiso

El total de los fondos ingresados al Fideicomiso como consecuencia del cobro de los Préstamos a partir de la fecha de corte y del rendimiento de las colocaciones realizadas por excedentes de liquidez transitorios, que constituyeron en conjunto el patrimonio fideicomitado, se distribuirían de la siguiente forma:

Mientras se encontraran vigentes los Valores de Deuda Fiduciaria Clase A

1. A la recomposición del Fondo de Gastos;
2. Al pago de los Gastos Deducibles;
3. A la recomposición del Fondo de Reserva;
4. A la recomposición del Fondo de Reserva Impositivo, de corresponder;
5. Al pago del interés de los Valores de Deuda Fiduciaria Clase A;
6. A pago de amortización de los Valores de Deuda Fiduciaria Clase A;
7. A la liberación del excedente del Fondo de Reserva a favor del Fiduciante.

Luego de cancelados íntegramente los Valores de Deuda Fiduciaria Clase A

1. A la recomposición del Fondo de Gastos;
2. Al pago de los Gastos Deducibles;
3. A la recomposición del Fondo de Reserva;
4. A la recomposición del Fondo de Reserva Impositivo, de corresponder;
5. Al pago del interés de los Valores de Deuda Fiduciaria Clase B;
6. A pago de amortización de los Valores de Deuda Fiduciaria Clase B;
7. A la liberación del excedente del Fondo de Reserva a favor del Fiduciante.

Firmado a efectos de su identificación
Con nuestro informe de fecha 08/08/2022
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. - Tº I - Fº 21

Jorge Sodano
Apoderado

Cra. Mónica Zecchillo (Socia)
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - Tº 218 - Fº 247

TMF Trust Company (Argentina) S.A.
Como Fiduciario del Fideicomiso Financiero “AMFayS - Serie 34”

FIDEICOMISO FINANCIERO “AMFayS - Serie 34”**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS DE LIQUIDACIÓN**

Correspondientes al ejercicio económico irregular de cinco meses iniciado el 1 de enero de 2022 y finalizado el 31 de mayo de 2022, presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico anterior (En moneda homogénea)

NOTA 2- CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES DEL FIDEICOMISO FINANCIERO “AMFayS - Serie 34” (Cont.)**2.12. Forma de Distribución de los ingresos al Fideicomiso (Cont.)**

Luego de cancelados íntegramente los Valores de Deuda Fiduciaria Clase B

1. A la recomposición del Fondo de Gastos;
2. Al pago de los Gastos Deducibles;
3. A la recomposición del Fondo de Reserva Impositivo, de corresponder;
4. Al pago del interés de los Valores de Deuda Fiduciaria Clase C;
5. Al pago de amortización de los Valores de Deuda Fiduciaria Clase C.

Luego de cancelados íntegramente los Valores de Deuda Fiduciaria Clase C

1. Al reintegro de la sobreintegración al Fiduciante;
2. Cualquier remanente existente será transferido al Fideicomisario.

NOTA 3 - BASES DE PRESENTACIÓN Y PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS DE LIQUIDACIÓN**3.1. Lineamientos contables**

Los presentes estados contables fiduciarios de liquidación están expresados en pesos argentinos y fueron confeccionados de acuerdo con el marco normativo contable establecido por la CNV (NT 2013) y con las normas técnicas dictadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (C.P.C.E.C.A.B.A.), para todo lo no reglado específicamente.

Los estados contables fiduciarios de liquidación, las notas y los anexos se presentan de forma comparativa con los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021. Los mismos han sido ajustados de acuerdo al procedimiento indicado en nota 3.2 y se encuentran expresados en moneda homogénea de mayo de 2022.

Por tratarse de un ejercicio económico de liquidación el finalizado el 31 de mayo de 2022, las cifras no resultan comparables.

3.2. Reexpresión en moneda homogénea

Los estados contables han sido preparados en moneda homogénea, de conformidad con las Normas Contables Profesionales Argentinas de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) Resoluciones Técnicas No. 6 y 39, resoluciones 539/18 y modificaciones de la FACPCE y Normas dictadas por la CNV al respecto. En este sentido se han reconocido en forma integral los efectos de la inflación en el poder adquisitivo de la moneda al cierre del presente período mediante la aplicación del método de ajuste de la Resolución Técnica N° 6 de la FACPCE, conforme a lo establecido por la Resolución General N° 777/2018 de la CNV. A tal fin, la serie de índices utilizada es la elaborada y publicada por la FACPCE, resultante de combinar el Índice de Precios al Consumidor Nacional (IPC) publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC) (mes base: diciembre de 2016) con el Índice de Precios Internos al por Mayor (IPIM).

Los presentes estados contables fiduciarios de liquidación se encuentran expresados en moneda homogénea al 31 de mayo de 2022.

Firmado a efectos de su identificación
Con nuestro informe de fecha 08/08/2022
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 21

Jorge Sodano
Apoderado

Cra. Mónica Zecchillo (Socia)
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 247

TMF Trust Company (Argentina) S.A.
Como Fiduciario del Fideicomiso Financiero “AMFayS - Serie 34”

FIDEICOMISO FINANCIERO “AMFayS - Serie 34”**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS DE LIQUIDACIÓN**

Correspondientes al ejercicio económico irregular de cinco meses iniciado el 1 de enero de 2022 y finalizado el 31 de mayo de 2022, presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico anterior
(En moneda homogénea)

NOTA 3 - BASES DE PRESENTACIÓN Y PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS DE LIQUIDACIÓN (Cont.)**3.3 Criterios de valuación y exposición**

a) Activos y pasivos monetarios

Los activos y pasivos monetarios se encuentran expresados a sus valores nominales al cierre.

b) Disponibilidades

Se han valuado a su valor nominal al cierre.

c) Inversiones

Las colocaciones en fondos comunes de inversión han sido valuadas al valor de las correspondientes cuotas partes a la fecha de cierre.

d) Créditos

1) Créditos por cesión fiduciaria

Los créditos por cesión fiduciaria han sido valuados al valor descontado a la fecha de cierre del flujo de fondos futuro utilizado la tasa de descuentos determinada al momento de la medición inicial de la cartera, netos de la previsión por incobrabilidad de créditos estimada, de corresponder.

2) Otros Créditos

Corresponde a intereses a cobrar de la cuenta corriente remunerada valuados a su valor a fecha de cierre.

e) Impuesto a las ganancias

Con fecha 11 de mayo de 2018, el Gobierno Nacional promulgó, a través del Decreto N° 434/2018, la Ley de financiamiento productivo N° 27.440, sancionada por el Congreso de la Nación el 9 de mayo de ese año (B.O.11/05/18). En su artículo 205, la indicada ley dispone que, en pos de transparentar el tratamiento impositivo vigente, los fideicomisos y los fondos comunes de inversión contemplados por los apartados 6 y 7 del inciso a) del artículo 69 de la Ley de impuesto a las ganancias tributarán el impuesto a las ganancias en la medida en que los certificados de participación y/o títulos de deuda o las cuotas partes que emitieran no hubieren sido colocados por oferta pública con autorización de la Comisión Nacional de Valores. De existir tal colocación tributarán sólo en proporción a las inversiones no realizadas en la República Argentina. El tratamiento previsto por la Ley N° 27.440 rige respecto de las utilidades generadas en los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2018.

Siendo éste un Fideicomiso Financiero con Oferta Pública de sus certificados de participación y/o títulos de deuda comprendido en los mencionados apartados, quedaría eximido (en el caso que el resultado impositivo arrojará ganancias) del pago de impuesto a las ganancias y de sus correspondientes anticipos.

Por lo expuesto, serán los inversores receptores de las ganancias que distribuyera el Fideicomiso, quienes deberán incorporar dicha renta en sus declaraciones juradas siendo de aplicación las normas generales de la ley para el tipo de ganancia que se tratase de no haber mediado tal vehículo, dependiendo siempre de su condición de persona humana, persona jurídica o beneficiario del exterior.

Firmado a efectos de su identificación
Con nuestro informe de fecha 08/08/2022
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 21

Jorge Sodano
Apoderado

Cra. Mónica Zecchillo (Socia)
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 247

TMF Trust Company (Argentina) S.A.
Como Fiduciario del Fideicomiso Financiero “AMFayS - Serie 34”

FIDEICOMISO FINANCIERO “AMFayS - Serie 34”**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS DE LIQUIDACIÓN**

Correspondientes al ejercicio económico irregular de cinco meses iniciado el 1 de enero de 2022 y finalizado el 31 de mayo de 2022, presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico anterior (En moneda homogénea)

NOTA 3 - BASES DE PRESENTACIÓN Y PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS DE LIQUIDACIÓN (Cont.)**3.3 Criterios de valuación y exposición (Cont.)**

f) Valores de deuda fiduciaria

Han sido valuados a su valor nominal más los intereses devengados al cierre.

g) Cuentas del Patrimonio Neto Fiduciario

La Reserva por Sobreintegración ha sido reexpresada mediante la aplicación de los índices indicados en nota 3.2. La reexpresión de la reserva por sobreintegración se expone por separado en la cuenta “Ajuste de Sobreintegración”.

h) Cuentas del Estado de Resultados Fiduciario

Las cuentas del estado de resultados fiduciario se exponen a su valor reexpresado, de la siguiente manera:

- i. los ingresos y gastos se ajustan desde la fecha de origen de las transacciones que los originan o del correspondiente devengamiento;
- ii. los ingresos y egresos financieros se presentan netos del efecto de la inflación de los activos y pasivos financieros que generaron esos resultados;
- iii. el resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda (RECPAM) se presenta en una línea separada y refleja el efecto de la inflación sobre las partidas monetarias que no fue computado en la determinación de los resultados financieros y por tenencia en términos reales.

i) Estado de Flujo de Efectivo Fiduciario

Para la presentación del estado de flujo de efectivo fiduciario se ha adoptado el método directo de la Resolución Técnica N° 19 de la FACPCE considerándose efectivo el rubro “Disponibilidades”.

Firmado a efectos de su identificación
Con nuestro informe de fecha 08/08/2022
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 21

Jorge Sodano
Apoderado

Cra. Mónica Zecchillo (Socia)
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 247

TMF Trust Company (Argentina) S.A.
Como Fiduciario del Fideicomiso Financiero “AMFayS - Serie 34”

FIDEICOMISO FINANCIERO “AMFayS - Serie 34”**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS DE LIQUIDACIÓN**

Correspondientes al ejercicio económico irregular de cinco meses iniciado el 1 de enero de 2022 y finalizado el 31 de mayo de 2022, presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico anterior (En moneda homogénea)

NOTA 4 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL FIDUCIARIO AL 31 DE MAYO DE 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

	<u>31/05/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
	<u>\$</u>	<u>\$</u>
4.1. Disponibilidades		
Cuenta fiduciaria Recaudadora	3.405.121	2.450.520
Cuenta fiduciaria de Gastos	96.304	251.643
Total	3.501.425	2.702.163
4.2. Inversiones (Anexo II)		
Fondos Comunes de Inversión	-	1.393.990
Total	-	1.393.990
4.3. Créditos por Cesión Fiduciaria		
Corrientes		
Créditos por Cesión Fiduciaria	-	74.768.186
Intereses a Devengar	-	(7.037.054)
Previsión de Deudores Incobrables (Anexo III)	-	(8.575.901)
Total Corrientes	-	59.155.231
No Corrientes		
Créditos por Cesión Fiduciaria	-	26.248.625
Intereses a Devengar	-	(9.124.901)
Total No Corrientes	-	17.123.724
Total	-	76.278.955
4.4. Otros Créditos		
Saldo a favor Impuesto a los Ingresos Brutos	-	551.076
Intereses a cobrar cuenta corriente remunerada	38.251	-
Impuesto Ley 25.423	-	444.242
Total	38.251	995.318

Firmado a efectos de su identificación
Con nuestro informe de fecha 08/08/2022
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 21

Jorge Sodano
Apoderado

Cra. Mónica Zecchillo (Socia)
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 247

TMF Trust Company (Argentina) S.A.
Como Fiduciario del Fideicomiso Financiero “AMFayS - Serie 34”

FIDEICOMISO FINANCIERO “AMFayS - Serie 34”**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS DE LIQUIDACIÓN**

Correspondientes al ejercicio económico irregular de cinco meses iniciado el 1 de enero de 2022 y finalizado el 31 de mayo de 2022, presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico anterior (En moneda homogénea)

NOTA 4 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL FIDUCIARIO AL 31 DE MAYO DE 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Cont.)

	<u>31/05/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
	<u>\$</u>	<u>\$</u>
4.5. Valores de Deuda Fiduciaria		
Valores de Deuda Fiduciaria Capital - Clase C	-	51.320.198
Valores de Deuda Fiduciaria Interés - Clase C	-	67.489
Total	-	51.387.687
4.6. Deudas Fiscales		
Ingresos Brutos a Pagar	23.377	8.017
Total	23.377	8.017
4.7. Otras Deudas		
Fondo de Garantía a Reintegrar	-	258.610
Fondo de Gastos a Reintegrar	-	193.958
Deuda con el Fiduciante	643.637	12.342
Sobreintegración de cobranzas	-	2.069.237
Honorarios a Pagar	2.872.662	1.880.115
Total	3.516.299	4.414.262

Firmado a efectos de su identificación
Con nuestro informe de fecha 08/08/2022
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 21

Jorge Sodano
Apoderado

Cra. Mónica Zecchillo (Socia)
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 247

TMF Trust Company (Argentina) S.A.
Como Fiduciario del Fideicomiso Financiero “AMFayS - Serie 34”

FIDEICOMISO FINANCIERO “AMFAyS - Serie 34”**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS DE LIQUIDACIÓN**

Correspondientes al ejercicio económico irregular de cinco meses iniciado el 1 de enero de 2022 y finalizado el 31 de mayo de 2022, presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico anterior (En moneda homogénea)

NOTA 5 - REGISTROS CONTABLES

Los registros contables del patrimonio fideicomitado del Fideicomiso Financiero AMFAyS - Serie 34 se llevan en libros rubricados en forma separada del patrimonio del Fiduciario.

Las registraciones contables del ejercicio y los presentes estados contables fiduciarios de liquidación se encuentran pendientes de ser transcriptos a los registros contables rubricados con los que cuenta el Fideicomiso llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales.

NOTA 6 - HECHOS POSTERIORES

A la fecha de emisión de los presentes estados contables fiduciarios de liquidación, no existen acontecimientos u operaciones ocurridas con posterioridad al cierre, que no hayan sido descriptos precedentemente en las notas anteriores, que puedan afectar significativamente la situación patrimonial del Fideicomiso ni los resultados del ejercicio económico irregular.

Firmado a efectos de su identificación
Con nuestro informe de fecha 08/08/2022
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 21

Jorge Sodano
Apoderado

Cra. Mónica Zecchillo (Socia)
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 247

TMF Trust Company (Argentina) S.A.
Como Fiduciario del Fideicomiso Financiero “AMFAyS - Serie 34”

FIDEICOMISO FINANCIERO “AMFayS - Serie 34”

Anexo I

VENCIMIENTOS DE INVERSIONES, CREDITOS Y PASIVOS FIDUCIARIOS AL 31 DE MAYO DE 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (En moneda homogénea)

Los plazos de vencimiento y las tasas de interés de las inversiones, de los créditos y de las deudas al 31 de mayo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 son:

	Inversiones	Créditos por Cesión Fiduciaria (1)	Otros Créditos	Valores de Deuda Fiduciaria	Deudas Fiscales	Otras Deudas
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
A vencer						
1° Trimestre	-	-	38.251	-	23.377	3.516.299
2° Trimestre	-	-	-	-	-	-
3° Trimestre	-	-	-	-	-	-
4° Trimestre	-	-	-	-	-	-
A más de un año	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	38.251	-	23.377	3.516.299
De Plazo vencido	-	-	-	-	-	-
Sin Plazo establecido	-	-	-	-	-	-
Totales al 31/05/2022	-	-	38.251	-	23.377	3.516.299
Que no devengan interés	-	-	38.251	-	23.377	3.516.299
Tasa de interés variable	-	-	-	-	-	-
Tasa fija	-	-	-	-	-	-
Totales al 31/05/2022	-	-	38.251	-	23.377	3.516.299
Totales al 31/12/2021	1.393.990	84.854.856	995.318	51.387.687	8.017	4.414.262

(1) No incluye la Previsión de Deudores Incobrables.

Firmado a efectos de su identificación
Con nuestro informe de fecha 08/08/2022
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 21

Jorge Sodano
Apoderado

Cra. Mónica Zecchillo (Socia)
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 247

TMF Trust Company (Argentina) S.A.
Como Fiduciario del Fideicomiso Financiero “AMFayS - Serie 34”

FIDEICOMISO FINANCIERO “AMFayS - Serie 34”

Anexo II

INVERSIONES FIDUCIARIAS AL 31 DE MAYO DE 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (En moneda homogénea)

Fondos Comunes de Inversión	Cuotapartes	Valor de Cuotapartes	Total al 31/05/2022	Total al 31/12/2021
FONDO GAINVEST PESOS UNICA (*)	-	\$ -	\$ -	\$ 1.393.990
Totales			-	1.393.990

(*) El Fondo Gainvest Pesos Única incluye la colocación del Fondo de Garantía y Fondo de Gastos.

Firmado a efectos de su identificación
Con nuestro informe de fecha 08/08/2022
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 21

Jorge Sodano
Apoderado

Cra. Mónica Zecchillo (Socia)
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 247

TMF Trust Company (Argentina) S.A.
Como Fiduciario del Fideicomiso Financiero “AMFayS - Serie 34”

FIDEICOMISO FINANCIERO "AMFayS - Serie 34"

Anexo III

PREVISIONES FIDUCIARIAS
AL 31 DE MAYO DE 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
 (En moneda homogénea)

Rubros	Saldos al comienzo del ejercicio \$	Variaciones (1) \$	Variaciones (2) \$	Disminución por Retrocesión de la Cartera (Nota 1) \$	Saldos al 31/05/2021 \$	Saldos al 31/12/2021 \$
Deducidas del Activo Corriente Créditos por Cesión Fiduciaria	8.575.901	1.085.205	(2.054.817)	(7.606.289)	-	8.575.901
Totales al 31/05/2022	8.575.901	1.085.205	(2.054.817)	(7.606.289)	-	-
Totales al 31/12/2021	5.030.155	5.598.690	(2.052.944)	-	-	8.575.901

(1) Imputadas al Resultado del ejercicio irregular/ejercicio.

(2) Imputadas al Resultado por Exposición a los Cambios en el Poder Adquisitivo de la Moneda. (RECPAM) de Activos y Pasivos Financieros.

Firmado a efectos de su identificación
 Con nuestro informe de fecha 08/08/2022
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 21

Jorge Sodano
 Apoderado

Cra. Mónica Zecchillo (Socia)
 Contadora Pública (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 247

TMF Trust Company (Argentina) S.A.
 Como Fiduciario del Fideicomiso Financiero "AMFayS - Serie 34"

FIDEICOMISO FINANCIERO “AMFayS - Serie 34”

Anexo IV

INFORMACIÓN REQUERIDA POR EL ART. 64 APARTADO I INC. b) DE LA LEY N° 19.550
 Correspondiente al ejercicio económico irregular de cinco meses
 iniciado el 1 de enero de 2022 y finalizado el 31 de mayo de 2022,
 presentada en forma comparativa con el ejercicio económico anterior
 (En moneda homogénea)

Gastos Operativos	31/05/2022	31/12/2021
Detalle	\$	\$
Honorarios del Fiduciario	1.381.778	2.720.374
Honorarios y Retribuciones por Servicios	1.381.023	4.008.061
Servicio Custodia de Documentación	36.042	110.941
Gastos Bancarios	283.225	652.788
Gastos Generales de Administración	355.939	1.731.535
Totales	3.438.007	9.223.699

Firmado a efectos de su identificación
 Con nuestro informe de fecha 08/08/2022
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 21

Jorge Sodano
 Apoderado

Cra. Mónica Zecchillo (Socia)
 Contadora Pública (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 247

TMF Trust Company (Argentina) S.A.
 Como Fiduciario del Fideicomiso Financiero “AMFayS - Serie 34”

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE ESTADOS CONTABLES DE LIQUIDACIÓN

Señores

Presidente y Directores de

TMF Trust Company (Argentina) S.A. (En su carácter de Fiduciario del Fideicomiso Financiero AMFayS - Serie 34)

C.U.I.T. 30-70832912-2

Domicilio Legal: Av. Chiclana 3345 - Piso 5

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

1) Informe sobre los estados contables fiduciarios de liquidación

Hemos auditado los estados contables fiduciarios de liquidación adjuntos correspondientes al Fideicomiso Financiero AMFayS - Serie 34, C.U.I.T. N° 30-71672656-4, que comprenden el estado de situación patrimonial fiduciario de liquidación al 31 de mayo de 2022, el estado de resultados fiduciario de liquidación, el estado de evolución del patrimonio neto fiduciario de liquidación y el estado de flujo de efectivo fiduciario de liquidación por el ejercicio económico irregular de cinco meses iniciado el 1 de enero de 2022 y finalizado el 31 de mayo de 2022, así como el resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas 1 a 6 y en los anexos I a IV.

Las cifras y otra información correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 son parte integrante de los estados contables fiduciarios mencionados precedentemente y se presentan con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y con la información del ejercicio económico irregular actual.

2) Responsabilidad del Directorio del Fiduciario en relación a los estados contables fiduciarios de liquidación

La Dirección de TMF Trust Company (Argentina) S.A., en su carácter de Fiduciario del Fideicomiso Financiero AMFayS - Serie 34, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables fiduciarios de liquidación mencionados precedentemente de conformidad con las normas contables profesionales argentinas, y del control interno que su Directorio considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrecciones significativas.

3) Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados contables adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestro examen de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados contables están libres de incorrecciones significativas.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener elementos de juicio sobre las cifras y la información presentadas en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrecciones significativas en los estados contables. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable por parte de la entidad de los estados contables, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 21

Cra. Mónica Zecchillo (Socia)
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 247

3) Responsabilidad del Auditor (Cont.)

Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por el Directorio del Fiduciario, así como la evaluación de la presentación de los estados contables en su conjunto. Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

4) Opinión

En nuestra opinión, los estados contables fiduciarios de liquidación adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial del Fideicomiso Financiero AMFAyS Serie 34 al 31 de mayo de 2022, los resultados fiduciarios de liquidación, la evolución del patrimonio neto fiduciario de liquidación y el flujo de efectivo fiduciario de liquidación correspondientes al ejercicio económico irregular de cinco meses iniciado el 1 de enero de 2022 y finalizado el 31 de mayo de 2022, de conformidad con las normas contables profesionales argentinas.

5) Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- a) En base al examen descrito en el punto 3), informamos que los estados contables fiduciarios de liquidación del Fideicomiso Financiero AMFAyS Serie 34 al 31 de mayo de 2022 surgen de sistemas computarizados. Las registraciones contables del ejercicio irregular y los estados contables fiduciarios de liquidación se encuentran pendientes de ser transcritos a los registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales.
- b) Según surge de las registraciones contables, el Fideicomiso no adeuda suma alguna al 31 de mayo de 2022, en concepto de deudas a Favor del Sistema Integrado Previsional Argentino.
- c) Hemos aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos de origen delictivo y financiación del terrorismo previsto en las normas profesionales emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 8 de agosto de 2022.

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 21

Cra. Mónica Zecchillo (Socia)
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 247

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 10 de agosto de 2022

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 08/08/2022 referida a un Estado Contable EECC varios (fines específicos) de fecha 31/05/2022 perteneciente a FIDEICOMISO FINANCIERO AMFAYS SERIE 34 Otras (con domic. fiscal) CUIT 30-71672656-4, intervenida por la Dra. MONICA GLADYS ZECCHILLO. 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

Dra. MONICA GLADYS ZECCHILLO

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 218 F° 247

Firma en carácter de socio

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

T° 1 F° 21

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: fuz8abs

Legalización N° 816375

