

## **FIDEICOMISO FINANCIERO “AMES XVI”**

### **ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS DE LIQUIDACION 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

# FIDEICOMISO FINANCIERO “AMES XVI”

## ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS DE LIQUIDACION 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 “AMES XVI”

**ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS DE LIQUIDACION**  
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 titulación de créditos originados por el Fiduciante conforme a lo establecido en el Libro Tercero, Título IV, Capítulo 30 del Código Civil y Comercial de la Nación, la Ley 24.441 y el Capítulo IV del Título V de las Normas de la C.N.V.
Fecha del contrato de Constitución:	04 de septiembre de 2020.
Información del Fiduciario:	
- Denominación:	TMF Trust Company (Argentina) S.A.
- Domicilio:	Av. Chiclana 3345 - 5to. Piso, Ciudad Autónoma de Buenos Aires
- Actividad principal:	Prestación de servicios fiduciarios.
- Inscripción:	Sociedad Anónima constituida con fecha 28 de abril de 2003 e inscrita 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 la Economía Solidaria.
- Domicilio:	Pasaje Carabelas 241 PB, Buenos Aires.
- Actividad principal:	Asociación Mutual creada en octubre de 1999 e inscrita ante el Instituto Nacional de Asociativismo y Economía Social mediante la resolución 2700 de fecha 25 de noviembre de 1999, bajo la matrícula CF2205.
Aprobación de la C.N.V.:	El Fideicomiso ha sido creado bajo el Programa Global de Valores fiduciarios denominado “AMES” cuya Oferta Pública fue autorizada mediante Resolución del directorio de la C.N.V. N° 17.402 de fecha 6 de marzo de 2013 y Resolución N° 17.995 de fecha 10 de marzo de 2016 de la CNV. El presente fideicomiso fue autorizado por la gerencia colectiva del día 23 de octubre de 2020.
Plazo estimado del fideicomiso:	Notas 1 y 2.3.
Fecha de cierre del ejercicio:	31 de diciembre.

## FIDEICOMISO FINANCIERO “AMES XVI”

### ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL FIDUCIARIO DE LIQUIDACION 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
	\$	\$		\$	\$
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE FIDUCIARIO</b>			<b>PASIVO CORRIENTE FIDUCIARIO</b>		
Disponibilidades (Nota 4.1)	651.211	331.436	Valores de Deuda Fiduciaria (Nota 4.5. y Anexo I)	-	14.442.271
Inversiones (Nota 4.2 y Anexos I y II)	-	1.003.879	Deudas fiscales (Nota 4.6 y Anexo I)	-	108.951
Créditos por cesión fiduciaria (Nota 4.3 y Anexos I y III)	-	38.399.531	Otras deudas (Nota 4.7 y Anexo I)	1.609.443	3.346.630
Otros Créditos (Nota 4.4 y Anexo I)	958.232	87.781	<b>Total del Pasivo Corriente Fiduciario</b>	<b>1.609.443</b>	<b>17.897.852</b>
<b>Total del Activo Corriente Fiduciario</b>	<b>1.609.443</b>	<b>39.822.627</b>			
Créditos por cesión fiduciaria (Nota 4.3 y Anexos I y III)	-	17.581.175	<b>Total del Pasivo Fiduciario</b>	<b>1.609.443</b>	<b>17.897.852</b>
<b>Total del Activo No Corriente Fiduciario</b>	<b>-</b>	<b>17.581.175</b>	<b>PATRIMONIO NETO FIDUCIARIO (Según Estado Respectivo)</b>	<b>-</b>	<b>39.505.950</b>
<b>Total del Activo Fiduciario</b>	<b>1.609.443</b>	<b>57.403.802</b>	<b>Total del Pasivo y Patrimonio Neto Fiduciario</b>	<b>1.609.443</b>	<b>57.403.802</b>

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

Inicialado 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) SA  
Como Fiduciario del Fideicomiso Financiero AMES XVI

## FIDEICOMISO FINANCIERO “AMES XVI”

**ESTADO DE RESULTADOS FIDUCIARIO DE LIQUIDACION**  
 Correspondientes 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
	\$	\$
<b>INGRESOS Y EGRESOS FINANCIEROS</b>		
Intereses Generados por los Bienes Fideicomitidos	4.264.442	27.257.719
Resultados Inversiones	192.351	1.549.355
Previsión de Créditos Incobrables (Anexo III) - (Cargo)	42.304	(2.495.690)
Intereses de los Valores de Deuda Fiduciaria	(732.030)	(17.971.796)
Resultado por Exposición al Cambio del Poder Adquisitivo de la Moneda (RECPAM) de Activos y Pasivos Financieros - (Pérdida)	(9.607.521)	(20.020.447)
<b>Subtotal Ingresos y Egresos Financieros Netos</b>	<b>(5.840.454)</b>	<b>(11.680.859)</b>
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>		
Impuesto a los ingresos brutos	(360.274)	(2.397.757)
Desvalorización de créditos fiscales	(72.063)	-
Honorarios del Fiduciario	(1.323.933)	(3.059.001)
Honorarios y Comisiones por Servicios	(674.475)	(2.115.087)
Gastos bancarios	(33.756)	(80.394)
Gastos iniciales de Colocación	-	(60.265)
Gastos Varios de Administración	(198.003)	(737.433)
<b>Subtotal Gastos Operativos</b>	<b>(2.662.504)</b>	<b>(8.449.937)</b>
Resultado por Exposición al Cambio del Poder Adquisitivo de la Moneda (RECPAM) de Activos y Pasivos Financieros - Ganancia / (Pérdida)	455.926	(26.329)
<b>Resultado del ejercicio irregular/ejercicio antes de Impuestos a las Ganancias - (Pérdida)</b>	<b>(8.047.032)</b>	<b>(20.157.125)</b>
Impuesto a las Ganancias - (Nota 3.3 e )	-	-
<b>Resultado neto del ejercicio irregular/ejercicio- (Pérdida)</b>	<b>(8.047.032)</b>	<b>(20.157.125)</b>

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

Inicialado 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) SA  
 Como Fiduciario del Fideicomiso Financiero  
 AMES XVI

## FIDEICOMISO FINANCIERO “AMES XVI”

### ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO FIDUCIARIO DE LIQUIDACION

Correspondientes 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)

	Certificados de participación	Ajuste de Certificados de Participación	Resultados	Total Patrimonio Neto Fiduciario 31/05/2022	Total Patrimonio Neto Fiduciario 31/12/2021
	\$	\$	\$	\$	\$
Saldos al inicio del ejercicio	31.512.859	34.477.280	(26.484.189)	39.505.950	59.663.075
Amortización de Certificados de Participación	(450.234)	-	-	(450.234)	-
Resultado neto del ejercicio irregular/ejercicio- (Pérdida)	-	-	(8.047.032)	(8.047.032)	(20.157.125)
Asignación del resultado y Rescate Anticipado de los Certificados de Participación	(31.062.625)	(34.477.280)	34.531.221	(31.008.684)	-
Saldos al cierre del ejercicio irregular/ejercicio	-	-	-	-	39.505.950

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

Inicialado 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) SA  
Como Fiduciario del Fideicomiso Financiero AMES XVI

## FIDEICOMISO FINANCIERO “AMES XVI”

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO FIDUCIARIO DE LIQUIDACION**  
Correspondientes 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
	\$	\$
<b>VARIACIONES DEL EFECTIVO (1)</b>		
Efectivo al inicio del ejercicio	331.436	1.922.407
Efectivo al cierre del ejercicio irregular/ejercicio	651.211	331.436
<b>Variación neta de efectivo del ejercicio irregular/ejercicio</b>	<b>319.775</b>	<b>(1.590.971)</b>
<b>CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO</b>		
<b>Flujo proveniente de las Actividades Operativas</b>		
Cobranzas de los Créditos Fideicomitidos	15.670.557	78.081.206
Pago de Gastos Bancarios	(34.161)	(80.928)
Pago de Honorarios y Comisiones	(1.491.879)	(6.115.437)
Pago de Gastos de Administración	(148.465)	(455.540)
Pago de Impuestos	(437.165)	(2.957.838)
Pago de Intereses de Valores de Deuda Fiduciaria	(3.859.388)	(14.633.279)
RECPAM contenido en movimientos de fondos operativos	(1.446.026)	(8.744.598)
	<b>8.253.473</b>	<b>45.093.586</b>
<b>Flujo proveniente de las Actividades de Inversión</b>		
Suscripción de cuotas partes de fondos comunes de inversión	(19.428.666)	(72.388.181)
Rescate de cuotas partes de fondos comunes de inversión	20.417.646	75.816.688
RECPAM contenido en movimientos de actividades de inversión	(45.323)	(324.115)
	<b>943.657</b>	<b>3.104.392</b>
<b>Flujo (aplicado a) las Actividades de Financiación</b>		
Amortización de Valores de Deuda Fiduciaria	(9.522.481)	(58.503.406)
Amortización de Certificados de participación	(450.234)	-
RECPAM contenido en movimientos de actividades de financiación	1.095.360	8.714.457
	<b>(8.877.355)</b>	<b>(49.788.949)</b>
<b>Variación neta de efectivo del ejercicio irregular/ejercicio</b>	<b>319.775</b>	<b>(1.590.971)</b>

(1) Disponibilidades

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

Inicialado 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) SA  
Como Fiduciario del Fideicomiso Financiero AMES XVI

## FIDEICOMISO FINANCIERO “AMES XVI”

### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS DE LIQUIDACION

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- CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES DEL FIDEICOMISO FINANCIERO “AMES XVI”

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 pertinentes.

Con fecha 29 de abril de 2022, Asociación Mutual de la Economía Solidaria, en su carácter de único tenedor de los Certificados de Participación emitidos solicitó la liquidación del Fideicomiso Financiero “Ames XVI”.

A tal efecto, encontrándose totalmente amortizados los Valores de Deuda Fiduciaria, el Fiduciario procedió a iniciar el proceso de Liquidación del Fideicomiso y a cancelar anticipadamente los Certificados de Participación mediante la cesión de los créditos y transferencia de activos fideicomitidos remanentes.

El Beneficiario recibió la totalidad de los créditos remanentes del Fideicomiso con la clasificación y valuación con que se encontraban registrados contablemente por el fiduciario al 30 de abril de 2022.

En cuanto a los gastos relacionados con la liquidación del fideicomiso los mismos fueron provisionados y expuestos en el rubro “Otras Deudas” (Notas 4.7).

Las notificaciones de liquidación del Fideicomiso fueron informadas por el Fiduciario a la Bolsa de Comercio de Buenos Aires y al Mercado Abierto Electrónico con fecha 13 de mayo de 2022 y a la Caja de Valores S.A. con fecha 16 de mayo de 2022.

Una vez extinguido el Fideicomiso, de existir cualquier suma que recibiese el fiduciario, pertenece al Beneficiario y todos los costos y/o gastos y/o impuestos impagos y las erogaciones que se generen con posterioridad a la Liquidación del Fideicomiso y que guarden relación con el Contrato de Fideicomiso y con dicha Liquidación también estarán a cargo del Beneficiario.

#### NOTA 2- CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES DEL FIDEICOMISO FINANCIERO “AMES XVI”

##### 2.1. Constitución

El día 04 de septiembre de 2020, se firmó el Contrato Suplementario de Fideicomiso, mediante el cual se constituyó el **Fideicomiso Financiero AMES XVI.**, conforme a lo establecido en el Código Civil y Comercial de la Nación y el Capítulo IV del Título V de las Normas de la CNV, entre **Asociación Mutual de la Economía Solidaria**, en calidad de Fiduciante y de agente de información, y **TMF Trust Company (Argentina) S.A.**, en calidad de Fiduciario Financiero, bajo el Programa Global de Emisión de Valores Fiduciarios AMES.

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 titulación de activos por un monto máximo en circulación de hasta V/N US\$ 20.000.000 o su equivalente en otras monedas, conforme fue determinado en el Contrato de Fideicomiso correspondiente. El mencionado programa fue autorizado por la Comisión

Inicialado 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

## FIDEICOMISO FINANCIERO “AMES XVI”

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS DE LIQUIDACION**  
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 “AMES XVI” (Cont.)

#### 2.1. Constitución (Cont.)

Nacional de Valores (C.N.V.) mediante la Resolución del Directorio N° 17.402, de fecha 6 de marzo de 2013 y Resolución N° 17.995, de fecha 10 de marzo de 2016 de la CNV. Asimismo, la Comisión Nacional de Valores aprobó el día 23 de octubre de 2020 la oferta pública del presente fideicomiso.

Las partes perfeccionaron la transferencia de los Préstamos al Fideicomiso por un valor fideicomitado cuyo importe ascendió a la suma \$ 88.768.619 (Pesos ochenta y ocho millones setecientos sesenta y ocho mil seiscientos diecinueve). El Valor fideicomitado, sería el valor presente de los Bienes Fideicomitados, conforme surgiría de aplicar la Tasa de Descuento del 35% nominal anual sobre las cuotas futuras de los créditos cedidos a la Fecha de Corte, estipulada en el día 19 de septiembre de 2020.

La contraprestación en favor del Fiduciante o quien correspondiera como consecuencia de la cesión de los Préstamos, sería equivalente al producido neto de la colocación de los Valores Fiduciarios.

#### 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 lo establecido en el Libro Tercero, Título IV, Capítulo 30 del Código Civil y Comercial de la Nación, la Ley 24.441 y el Capítulo IV del Título V de las Normas de la C.N.V., 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.

Inicialado 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) SA  
Como Fiduciario del Fideicomiso Financiero AMES XVI

## FIDEICOMISO FINANCIERO “AMES XVI”

### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS DE LIQUIDACION

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 “AMES XVI” (Cont.)

##### 2.2. Finalidad (Cont.)

**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 debería 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, consideraron 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.

##### 2.4. Activos Fideicomitados

Los Activos Fideicomitados estuvieron compuestos por las ayudas económicas mutuales o los Créditos otorgados por el Fiduciante a sus asociados.

##### 2.5. Características de los Préstamos

Los Préstamos serían originados en pesos por el Fiduciante, de acuerdo con sus políticas de originación y en cumplimiento de todas las disposiciones dictadas por las Autoridades Gubernamentales. Fueron otorgados a personal activo del GCBA, y se encontrarían garantizados mediante la emisión por parte del Deudor de un Pagaré por el monto total a reintegrar por el Crédito, contemplado capital e intereses. El cobro del Crédito se realizaría a través del Código de Descuento.

Asimismo, los préstamos tendrían las siguientes características: el capital original sería de hasta \$250.000 (Pesos doscientos cincuenta mil) y serían otorgados con un plazo original de hasta 37 (treinta y siete) cuotas mensuales. A la fecha de cesión no registrarían atrasos superiores a 90 (noventa) días y serían instrumentados a través de: (i) una solicitud de ayuda económica mutual suscripta por cada Deudor, en la cual se prevería que los mismos pueden ser cedidos en los términos de la Ley 24.441 sin necesidad de notificación al deudor cedido, a tenor del artículo 72 de dicha ley y (ii) un Pagaré; ello sin perjuicio de los restantes documentos que formarían parte de la Documentación de los Créditos.

Inicialado 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

## FIDEICOMISO FINANCIERO “AMES XVI”

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS DE LIQUIDACION**  
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 “AMES XVI” (Cont.)

#### 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 “AMES XVI”, constituirían gastos del Fideicomiso y serían aplicados contra el Fondo de Gastos.

En ningún caso el Administrador o el Agente de Recupero estarían obligados a adelantar fondos propios para afrontar gastos relativos a su gestión. Sin embargo, el administrador podría 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.

#### 2.7. Cuentas

De acuerdo con el Contrato Financiero celebrado entre las partes, el Fiduciario abriría una cuenta bancaria a nombre del Fideicomiso y a la orden del Fiduciario, en la cual serían depositados todos los fondos líquidos correspondientes al Patrimonio Fideicomitado.

#### 2.8. Fondo de Gastos

El Fondo de Gastos fue integrado inicialmente detrayendo la suma de \$420.000 (Pesos cuatrocientos veinte mil) del producido de la colocación de los Valores Fiduciarios. Posteriormente, toda vez que resultase necesario integrar el Fondo de Gastos, se detraería de la Cuenta Fiduciaria la suma necesaria de conformidad con el orden de prelación y subordinación establecido en el contrato de Fideicomiso. El volumen necesario para el Fondo de Gastos sería calculado por el Fiduciario en consideración a los Gastos del Fideicomiso que debería afrontar antes de cada Fecha de Pago. En ningún momento el Fondo de Gastos podría ser inferior a la suma de \$100.000 (Pesos cien mil).

El Fiduciante afrontaría los Gastos e Impuestos de Constitución del Fideicomiso generados hasta la emisión de los Valores Fiduciarios. Luego de cancelados los VRD, el Fiduciario reembolsaría al Fiduciante, con imputación al Fondo de Gastos, la totalidad de los Gastos e Impuestos de Constitución del Fideicomiso que hubiesen sido abonados, fuesen justificados y se encontrasen debidamente documentados.

#### 2.9. Fondo de Reserva

Del producido de la colocación de los Valores Fiduciarios, el Fiduciario retuvo \$1.680.000 (Pesos un millón seiscientos ochenta mil) que utilizó para integrar inicialmente el Fondo de Reserva. El Fondo de Reserva siempre sería equivalente a la sumatoria del próximo pago teórico de intereses de los VRD A, calculado a la Tasa Cupón mínima.

Inicialado 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

## FIDEICOMISO FINANCIERO “AMES XVI”

### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS DE LIQUIDACION

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 “AMES XVI” (Cont.)

##### 2.9. Fondo de Reserva (Cont.)

Si el Fondo de Reserva fuera inferior al mínimo establecido, el mismo sería integrado con los fondos disponibles en la Cuenta Fiduciaria.

Una vez cancelados el pago de Servicios bajo los VRDA, el Fondo de Reserva sería equivalente a la sumatoria del interés devengado durante un mes de los VRDB calculado sobre el valor residual del mismo calculado a la Tasa Cupón mínima.

Si el Fondo de Reserva, quedando Intereses bajo los VRDA y/o VRDB pendientes de pago, fuera inferior al mínimo establecido, el mismo sería integrado con los fondos disponibles en la Cuenta Fiduciaria, de conformidad con el orden de prelación y subordinación dispuesto en el Artículo 4.6 de contrato de Fideicomiso, y los excedentes del fondo se transferirían a dicha Cuenta Fiduciaria siguiendo el destino establecido en el Artículo 4.6, y/o por el Fiduciante.

##### 2.10. Fondo de Reserva Impositivo

Ante el supuesto de liquidación o extinción del Fideicomiso o 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 de fideicomiso, con los fondos depositados en la Cuenta Fiduciaria, el Fiduciario podría constituir un Fondo de Reserva Impositivo en el que se depositarían las sumas equivalentes a las estimadas por los Asesores Impositivos para hacer frente al pago de los impuestos aplicables al Fideicomiso devengados hasta su liquidación o hasta fecha de reclamo o efectivo pago, si los hubiere o pudiere haberlos y que fueran determinados o determinables a la fecha de su liquidación o extinción o hasta la fecha de reclamo o efectivo pago, y siempre que exista duda razonable sobre la aplicación de dichos impuestos debido a la interpretación conflictiva de normas particulares al respecto. El Monto Determinado sería retenido de la Cuenta Fiduciaria. De acuerdo a la nota 3.3. e) el Fideicomiso no debió tributar el Impuesto a las Ganancias.

##### 2.11. Condiciones de emisión de los Valores Fiduciarios

El día 30 de octubre de 2020, habiendo finalizado el período de colocación, el Fiduciario resolvió la emisión de Valores Fiduciarios por un valor nominal de hasta 88.768.619 (Pesos ochenta y ocho millones setecientos sesenta y ocho mil seiscientos diecinueve), cuyas características generales fueron detalladas a continuación:

Valores Representativos de Deuda Clase A (“VRD A”), por un valor nominal de \$ 51.041.956 (Pesos cincuenta y un millones cuarenta y un mil novecientos cincuenta y seis), los cuales tendrían derecho al cobro mensual en concepto de interés, de la Tasa Badlar de Bancos Privados más una tasa nominal anual equivalente al 1% (uno por ciento), con un mínimo del 30% (treinta por ciento) nominal anual y un máximo del 38% (treinta y ocho por ciento) nominal anual devengado durante el Periodo de Devengamiento.

Inicialado 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

## FIDEICOMISO FINANCIERO “AMES XVI”

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS DE LIQUIDACION  
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 “AMES XVI” (Cont.)

#### 2.11. Condiciones de emisión de los Valores Fiduciarios (Cont.)

Valores Representativos de Deuda Clase B (“VRD B”), por un valor nominal de \$ 3.550.745 (Pesos tres millones quinientos cincuenta mil setecientos cuarenta y cinco), los cuales tendrían derecho al cobro mensual en concepto de interés, de la Tasa Badlar de Bancos Privados más una tasa nominal anual equivalente al 2% (dos por ciento), con un mínimo del 31% (treinta y uno por ciento) nominal anual y un máximo del 39% (treinta y nueve por ciento) nominal anual devengado durante el Periodo de Devengamiento.

Valores Representativos de Deuda Clase C (“VRD C”), por un valor nominal de \$ 2.663.059 (Pesos dos millones seiscientos sesenta y tres mil cincuenta y nueve), los cuales tendrían derecho al cobro mensual en concepto de interés, de la Tasa Badlar de Bancos Privados más una tasa nominal anual equivalente al 3% (tres por ciento), con un mínimo del 32% (treinta y dos por ciento) nominal anual y un máximo del 38% (treinta y ocho) nominal anual devengado durante el Periodo de Devengamiento.

En todos los casos, para la base de cálculo se utilizaría un año de 365 días y en concepto de amortización, dando derecho al repago de su capital nominal.

Los Certificados de Participación (CP), por un valor nominal de \$ 31.512.859 (Pesos treinta y un millones quinientos doce mil ochocientos cincuenta y nueve), darían derecho al repago de su capital nominal y, en concepto de utilidad, todo monto remanente en la Cuenta Fiduciaria.

Asimismo, de conformidad con los términos establecidos en el Contrato Suplementario de Fideicomiso, los CP no colocados a terceros, fueron adjudicados al Fiduciante como contraprestación de la transferencia de los Bienes Fideicomitados.

#### 2.12. Forma de Distribución de los ingresos al Fideicomiso

En cada Fecha de Pago, los fondos existentes en la Cuenta Fiduciaria se destinarían conforme se estipulase a continuación, y con el siguiente grado de prelación y subordinación:

Primero, para integrar o reponer cualquier deficiencia en el Fondo de Gastos y el Fondo de Reserva Impositivo;

Segundo, para reponer cualquier deficiencia en el Fondo de Reserva;

Tercero, al pago de los Intereses bajo los VRD A;

Cuarto, al pago de las Amortizaciones bajo los VRD A;

Quinto, una vez cancelado completamente los Intereses y Amortizaciones bajo los VRDA, al pago de los Intereses bajo los VRDB;

Inicialado 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

## FIDEICOMISO FINANCIERO “AMES XVI”

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS DE LIQUIDACION**  
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 “AMES XVI” (Cont.)

#### 2.12. Forma de Distribución de los ingresos al Fideicomiso (Cont.)

Sexto, al pago de las Amortizaciones bajo los VRDB;

Séptimo, una vez cancelado completamente los Intereses y Amortizaciones bajo los VRDB, al pago de los Intereses bajo los VRDC;

Octavo, al pago de las Amortizaciones bajo los VRDC;

Noveno; una vez cancelado los VRD, al pago de las Amortizaciones de los CP hasta que su valor residual fuese equivalente a \$100 (Pesos cien);

Décimo, a efectuar los pagos de las Utilidades bajo los CP;

Décimo Primero, a la cancelación del valor residual equivalente a \$ 100 (Pesos cien) de las Amortizaciones bajo los CP.

Dentro de cada Fecha de Pago se asignarían fondos a cada uno de los destinos establecidos precedentemente cuando no existieran saldos pendientes de pago del destino que les antecediera para la Fecha de Pago en cuestión.

En caso de producirse un exceso en las Cobranzas respecto del Flujo Teórico de Cobranzas, se destinarían dichos fondos existentes en la Cuenta Fiduciaria conforme con el grado de prelación y subordinación establecido precedentemente.

#### 2.13. Riesgos derivados de la precancelación, total o parcial, de los Préstamos

La precancelación de los Préstamos, en forma total o parcial, estarían expresamente permitida por la legislación aplicable, lo cual podrían afectar el flujo y cronograma de amortización de los Valores Fiduciarios, amén de los cargos adicionales por precancelación a cargo de los Deudores pactados en los Préstamos.

Inicialado 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

## FIDEICOMISO FINANCIERO “AMES XVI”

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS DE LIQUIDACION**  
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 PRESENTACION Y PREPARACION DE LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS DE LIQUIDACION

#### 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 Resoluciones del 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 presentes estados contables fiduciarios de liquidación se presentan en forma comparativa con los correspondientes al ejercicio económico iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 31 de diciembre de 2021. Los mismos han sido ajustados de acuerdo con el procedimiento indicado en Nota 3.2. y se encuentran expresados a 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, se encuentran expresados en moneda homogénea al 30 de junio de 2022.

#### 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.

Inicialado 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

## FIDEICOMISO FINANCIERO “AMES XVI”

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS DE LIQUIDACION**  
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 PRESENTACION Y PREPARACION DE LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS DE LIQUIDACION (CONT.)

#### 3.3. Criterios de valuación y exposición (Cont.)

##### 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 cuotapartes a la fecha de cierre.

##### d) Créditos por cesión fiduciaria

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

##### 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 cuotapartes 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.

Inicialado 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

**FIDEICOMISO FINANCIERO “AMES XVI”****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS DE LIQUIDACION**

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 PRESENTACION Y PREPARACION DE LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS DE LIQUIDACION (CONT.)****3.3. Criterios de valuación y exposición (Cont.)****f) Valores de deuda fiduciaria**

Los mismos han sido valuados a su valor nominal más los intereses devengados a la fecha de cierre.

**g) Cuentas del Patrimonio Neto Fiduciario y de Resultados Fiduciarios**

Los certificados de participación se exponen a su valor nominal y en la columna “ajuste de certificados de participación” se expone el correspondiente ajuste para la reexpresión a moneda de cierre indicada en nota 3.2.

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.

**h) 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”.

**i) Uso de Estimaciones**

La preparación de los estados contables fiduciarios de acuerdo con las Normas Contables Profesionales a una fecha determinada, requieren que TMF Trust Company (Argentina) S.A. en su carácter de Fiduciario realice estimaciones a la fecha de los estados contables fiduciarios acerca del valor de ciertos activos y pasivos fiduciarios, como así también de las cifras informadas de ciertos ingresos y gastos generados durante cada ejercicio. El valor real final de las transacciones y de los rubros afectados por estas estimaciones puede diferir de los montos estimados.

Inicialado 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

**FIDEICOMISO FINANCIERO “AMES XVI”****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS DE LIQUIDACION**

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 LOS RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL FIDUCIARIA 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>
<b>4.1. Disponibilidades</b>		
Cta. Cte Banco Mariva N° 56585	651.211	331.436
<b>Total</b>	<b>651.211</b>	<b>331.436</b>
<b>4.2. Inversiones</b>		
Fondos Comunes de Inversión (Anexo II)	-	1.003.879
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>1.003.879</b>
<b>4.3. Créditos por Cesión Fiduciaria</b>		
<b>Corrientes</b>		
Créditos por Cesión Fiduciaria	-	47.907.988
Intereses a Devengar	-	(6.217.019)
Previsión de Deudores Incobrables (Anexo III)	-	(3.291.438)
<b>Total Corrientes</b>	<b>-</b>	<b>38.399.531</b>
<b>No Corrientes</b>		
Créditos por Cesión Fiduciaria	-	25.894.743
Intereses a Devengar	-	(8.313.568)
<b>Total No Corrientes</b>	<b>-</b>	<b>17.581.175</b>
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>55.980.706</b>
<b>4.4. Otros Créditos</b>		
Percepciones de Ingresos Brutos	-	87.781
Crédito con el Fiduciante	958.232	-
<b>Total</b>	<b>958.232</b>	<b>87.781</b>
<b>4.5. Valores de Deuda Fiduciaria</b>		
Valores Representativos de Deuda Clase A - Capital	-	2.861.931
Valores Representativos de Deuda Clase B - Capital	-	4.591.293
Valores Representativos de Deuda Clase B - Interés	-	2.001.947
Valores Representativos de Deuda Clase C - Capital	-	3.443.470
Valores Representativos de Deuda Clase C - Interés	-	1.543.630
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>14.442.271</b>

Inicialado 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

## FIDEICOMISO FINANCIERO “AMES XVI”

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES FIDUCIARIOS DE LIQUIDACION  
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 LOS RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL FIDUCIARIO AL 31 DE MAYO DE 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (CONT.)

	<u>31/5/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
	\$	\$
<b>4.6. Deudas Fiscales</b>		
Impuesto a los Ingresos Brutos a Pagar	-	108.951
<b>Total</b>	<u>-</u>	<u>108.951</u>
<b>4.7. Otras Deudas</b>		
Fondo de Garantía a Reintegrar	-	2.172.325
Fondo de Gastos a Reintegrar	-	543.081
Honorarios a Pagar	939.496	596.021
Provisión de Gastos	669.947	35.203
<b>Total</b>	<u>1.609.443</u>	<u>3.346.630</u>

### NOTA 5 -REGISTROS CONTABLES

En cumplimiento del artículo 37 inciso IV) de la sección XV del capítulo IV de la Resolución N° 622 de la Comisión Nacional de Valores, informamos que los registros contables del FIDEICOMISO FINANCIERO AMES XVI serán llevados en los libros Diario e Inventario y Balances, en forma separada de los registros del fiduciario.

Las registraciones contables del ejercicio irregular y los presentes estados contables fiduciarios de liquidación se encuentran pendientes de transcripción a los registros contables rubricados con los que cuenta el Fideicomiso Financiero “Ames XVI”.

### NOTA 6 - HECHOS POSTERIORES

Con fecha 08 de junio de 2022, se ha acreditado en la cuenta fiduciaria del Fideicomiso, el saldo expuesto en la nota 4.4. a los presentes estados contables fiduciarios de liquidación.

A la fecha de emisión de los presentes estados contables fiduciarios, no existen otros acontecimientos u operaciones ocurridas con posterioridad al cierre que puedan afectar significativamente la situación patrimonial del Fideicomiso ni los resultados del ejercicio irregular.

Inicialado 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

18  
**FIDEICOMISO FINANCIERO “AMES XVI”**

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						
1er. Trimestre	-	-	958.232	-	-	1.609.443
2do. Trimestre	-	-	-	-	-	-
3er. Trimestre	-	-	-	-	-	-
4to. Trimestre	-	-	-	-	-	-
A más de un año	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	-	-	<b>958.232</b>	-	-	<b>1.609.443</b>
De plazo vencido	-	-	-	-	-	-
Sin plazo establecido	-	-	-	-	-	-
<b>Totales al 31/05/2022</b>	-	-	<b>958.232</b>	-	-	<b>1.609.443</b>
Que no devengan interés						
A tasa variable	-	-	958.232	-	-	1.609.443
A tasa fija	-	-	-	-	-	-
<b>Totales al 31/05/2022</b>	-	-	<b>958.232</b>	-	-	<b>1.609.443</b>
<b>Totales al 31/12/2021</b>	<b>1.003.879</b>	<b>59.272.144</b>	<b>87.781</b>	<b>14.442.271</b>	<b>108.951</b>	<b>3.346.630</b>

(1) No incluye la provisión para deudores incobrables

Inicialado 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) SA  
 Como Fiduciario del Fideicomiso Financiero AMES XVI

**FIDEICOMISO FINANCIERO “AMES XVI”**

ANEXO II

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

Denominación y Características de los Valores	Cuotapartes	Valor de la Cuotaparte	Valor de Libros 31/05/2022 \$	Valor de Libros 31/12/2021 \$
<b>Fondos Comunes de Inversión</b>				
MAF Money Market Clase B - Fondo de Garantía	-	-	-	232.038
MAF Money Market Clase B - Fondo de Gastos	-	-	-	771.841
<b>Totales</b>			-	<b>1.003.879</b>

Inicialado 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) SA  
Como Fiduciario del Fideicomiso Financiero AMES XVI

20  
**FIDEICOMISO FINANCIERO “AMES XVI”**

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	Variación (1)	Variación (2)	Disminución por retrocesión de Cartera (Nota 1)	Saldo al 31/05/2022	Saldo al 31/12/2021
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Deducidas del Activo:						
Créditos Cedidos	3.291.438	(42.304)	(790.170)	(2.458.964)	-	3.291.438
<b>Totales al 31/05/2022</b>	<b>3.291.438</b>	<b>(42.304)</b>	<b>(790.170)</b>	<b>(2.458.964)</b>	-	-
<b>Totales al 31/12/2021</b>	<b>1.802.784</b>	<b>2.495.690</b>	<b>(1.007.036)</b>	-	-	<b>3.291.438</b>

- (1) Imputada al resultado del ejercicio irregular/ejercicio.  
 (2) Imputada al resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda (RECPAM) de activos y pasivos financieros.

Inicialado 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) SA**  
 Como Fiduciario del Fideicomiso Financiero AMES XVI

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE ESTADOS CONTABLES DE LIQUIDACION**

**Señores Presidente y Directores de  
TMF Trust Company (Argentina) S.A.**

**En su carácter de Fiduciario del Fideicomiso Financiero “AMES XVI”  
C.U.I.T. 30-70832912-2  
Domicilio Legal: Av. Chiclana 3345 - 5to. Piso  
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 AMES XVI, C.U.I.T. N°30-71691377-1, 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, correspondientes al ejercicio económico irregular de cinco meses iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 31 de mayo de 2022, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas 1 a 6 y en los anexos I a III.

Las cifras y otra información correspondiente al ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2021, son parte integrante de los estados contables fiduciarios mencionados precedentemente y se las presenta 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 AMES XVI, 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 emitir una opinión sobre los estados contables fiduciarios adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra revisión de conformidad con las normas de revisión de estados contables de períodos intermedios establecidas por la sección IV de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dichas normas, exigen que cumplamos los requerimientos de ética.

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 "AMES XVI" 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 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 "AMES XVI" 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 aportes y contribuciones previsionales 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 previstos en las normas 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 Ames XVI Otras (con domic. legal) CUIT 30-71691377-1, 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](http://www.consejo.org.ar/certificaciones/validar.htm) declarando el siguiente código: 6x9oufs*

Legalización N° 816366

