

**Informe Especial requerido por el Artículo 31 Sección XII Capítulo IV, Título V de la Resolución N° 662 de la Comisión Nacional de Valores (N.T 2013 y mod.) Sobre el Fideicomiso Financiero AMARGOT II correspondiente al período Septiembre 2018**

Señores Presidente y Directores de  
**Cohen S.A.**  
CUIT: 30-55854331-7  
Domicilio Legal: 25 de Mayo 195, Piso 7º -Ciudad Autónoma de Buenos Aires  
En carácter de Fiduciario del Fideicomiso Financiero AMARGOT II  
Domicilio Fiscal: 25 de Mayo 195, Piso 7º -Ciudad Autónoma de Buenos Aires  
CUIT: 30-71551984-0

---

**I. Objeto de Encargo**

En mi carácter de contador público independiente, y en particular como Agente de Control y Revisión del Fideicomiso Financiero “AMARGOT II”, en cumplimiento de las normas aplicables de la Comisión Nacional de Valores y para su presentación ante dicho organismo, emito el presente informe especial cuyo objeto es el de aplicar los procedimientos detallados en el apartado IV, con el alcance definido en el mismo apartado, sobre la cartera de préstamos personales cedida al mencionado Fideicomiso Financiero.

**II. Responsabilidad del Fiduciario y del Fiduciante del Fideicomiso Financiero AMARGOT II**

Cohen S.A en su carácter de Fiduciario del Fideicomiso Financiero AMARGOT II es responsable de la administración del patrimonio fideicomitido. Por su parte, Amargot Créditos y Servicios S.A, en su carácter de Fiduciante, Agente de cobro y Administrador de los Créditos, es responsable de la preparación y presentación de la información analizada.

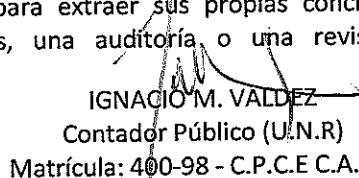
**III. Responsabilidad del contador público independiente en su carácter de Agente de Control y Revisión**

Mi responsabilidad consiste en la emisión del presente informe especial en mi carácter de Agente de Control y Revisión del Fideicomiso Financiero AMARGOT II, relacionado con el control y cotejo de la cartera de créditos personales cedida al Fideicomiso, y de los flujos de fondos generados, para cumplir con los requerimientos de la CNV.

**IV. Tarea profesional**

Mi tarea profesional fue desarrollada de conformidad con las normas sobre informes especiales establecidas en la sección VII.C de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética y que planifique y ejecute mi tarea de forma tal que permita emitir el presente informe especial requerido por la Comisión Nacional de Valores. Los procedimientos realizados no constituyen una auditoría o revisión de estados contables, ni otro encargo de aseguramiento y, por lo tanto, no se expresa ninguna seguridad respecto de la información que es objeto de la aplicación de los procedimientos.

Por tal motivo, los usuarios del presente informe especial evaluarán por sí mismos los procedimientos y los resultados informados para extraer sus propias conclusiones. Si hubiese realizado procedimientos adicionales, una auditoría o una revisión, otras

  
IGNACIO M. VALDEZ  
Contador Público (U.N.R)  
Matrícula: 400-98 - C.P.C.E C.A.B.A

cuestiones podrían haber llegado a mi conocimiento, en cuyo caso hubiesen sido oportunamente informadas.

Los procedimientos realizados consistieron únicamente en:

El control y cotejo de la cartera de créditos personales del Fideicomiso Financiero AMARGOT II y de los flujos de fondos por ella generados se llevó a cabo recurriendo a las siguientes fuentes de información en soporte digital:

- Detalle de las cobranzas por el período comprendido entre el 1 de Septiembre de 2018 y el 30 de Septiembre de 2018 de los créditos personales del Fideicomiso Financiero AMARGOT II, proporcionada por el Fiduciante en su carácter de Administrador de los Créditos, con la apertura de los siguientes datos: Nro. de solicitud, Nro. de cuota, Fecha de cobro, Capital cobrado, Interés cobrado, interés bonificado, Interés compensatorio cobrado e Interés punitorio cobrado.
- Detalle de la cartera de créditos personales originalmente cedida al Fideicomiso suministrada por el Fiduciante en su carácter de Administrador de los Créditos del Fideicomiso AMARGOT II.
- Detalle de los flujos teóricos de fondos de los bienes fideicomitidos proporcionada por el Fiduciante en su carácter de Administrador de los Créditos del Fideicomiso AMARGOT II.

Los procedimientos detallados a continuación han sido aplicados sobre los registros y documentación que me fueron suministrados por el Fiduciante en su carácter de Administrador de los Créditos del Fideicomiso AMARGOT II. Mi tarea se basó en la premisa que la información proporcionada es precisa, completa, legítima y libre de fraudes y otros actos ilegales, para lo cual he tenido en cuenta su apariencia y estructura formal.

Los procedimientos aplicados fueron los siguientes:

- a) Control de los flujos de fondos recibidos durante el 1 de Septiembre de 2018 y el 30 de Septiembre de 2018 por el Fideicomiso Financiero AMARGOT II y su aplicación. Control de los flujos de fondos provenientes de la cobranza y verificación del cumplimiento de los plazos de rendición dispuestos por la normativa vigente y por parte del Agente de Cobro. Para ello:
  - Coteje el monto total cobrado informado por el Administrador de los Créditos con manifestaciones del Fiduciario sobre los fondos cobrados en las cuentas bancarias fiduciarias;
  - Determiné el importe atribuible al valor fideicomitido e interés cobrado y al valor fideicomitido e interés bonificado en forma total, por provincia y por día de pago; y
  - Determiné el interés devengado en el mes; el valor fideicomitido (o descontado), interés y valor nominal a cobrar al 30 de Septiembre 2018 en forma total, por tipo de persona y tipo de crédito; y el interés devengado, el valor fideicomitido e interés a cobrar al 30 de Septiembre de 2018 por provincia.
- b) Control de los niveles de mora y niveles de cobranza. Para ello, con base en la información determinada en el acápite anterior, calculé los días de atraso y niveles de mora de los créditos a cobrar al 30 de Septiembre de 2018 y el importe de la previsión para créditos de cobro dudoso a dicha fecha. Asimismo, para los créditos con

IGNACIO M. VALDEZ

Contador Público (U.N.R)

Matrícula: 400-98 - C.P.C.E C.A.B.A



vencimiento hasta el mes de Septiembre de 2018, determiné la cobranza según momento de cobro.

La previsión por riesgo de incobrabilidad ha sido calculada siguiendo los lineamientos establecidos en la Comunicación "A" 2729, complementarias y modificatorias del B.C.R.A., para clasificación y previsionamiento mínimo de créditos correspondientes a cartera de consumo con garantía.

- c) Análisis comparativo del flujo de fondos teórico de los activos fideicomitidos respecto del flujo de fondos real y su impacto en el pago de servicios de los valores negociables fiduciarios. Para ello, comparé los flujos de fondos teóricos de los activos fideicomitidos respecto del flujo de fondos real, determiné los flujos a devengar de la cartera por provincia e identifiqué las operaciones canceladas en forma anticipada en las que el valor cobrado fuese superior al 80% del capital original.

Los resultados de la aplicación de los procedimientos, que se detallan a continuación, involucran sólo a los elementos, las cuentas, las transacciones y la información contable o extracontable especificada, y no se extienden a los estados contables del Fideicomiso Financiero considerados en su conjunto.

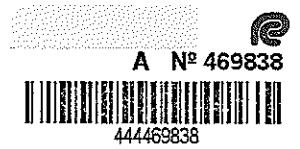
#### **V. Manifestación del Contador Público**

En razón del encargo solicitado sobre la información detallada en el apartado IV, con el alcance mencionado en el mismo punto, de la aplicación de los procedimientos detallados, y de acuerdo a lo expresado en el punto anterior, surge el siguiente hallazgo: los Anexos adjuntos (I a XII), detallan las aseveraciones a las que he arribado de la aplicación de los procedimientos descriptos en el apartado IV. En lo que respecta a la recaudación por créditos, informo que la el Valor Nominal Cobrado informado por el período del 1 de Septiembre al 30 de Septiembre de 2018 según se verifica en el Anexo II, alcanzó el 86% del Valor Nominal Teórico informado en el Suplemento de Prospecto.

#### **VI. Restricción de uso**

El presente informe deberá ser utilizado únicamente por Cohen S.A. en su carácter de Fiduciario del Fideicomiso Financiero AMARGOT II, y por la Comisión Nacional de Valores exclusivamente para los fines convenidos.

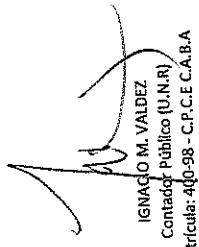
Rosario, 8 de octubre de 2018



IGNACIO M. VALDEZ  
Contador Público (U.N.R)  
Matrícula: 400-98 - C.P.C.E.C.A.B.A

**Cuadro Resumen FIDEICOMISO AMARGOT II**

		30/11/2017	31/12/2017	31/1/2018	28/2/2018	31/3/2018	30/4/2018	31/5/2018	30/6/2018	31/7/2018	31/8/2018	30/9/2018
<b>Cartera Vigente</b>	<b>Cartera Gestida</b>	31/10/2017	30/11/2017	1.314	1.308	1.299	1.273	1.258	1.225	1.198	1.174	1.142
<b>Operaciones</b>		1.340	1.322	1.325	1.314	1.308	1.299	1.273	1.258	1.225	1.198	1.174
<b>Clientes</b>		1.208	1.198	1.195	1.189	1.185	1.179	1.155	1.145	1.119	1.098	1.075
<b>Saldo Nominal</b>		\$ 46.429.777	44.434.435	42.548.635	40.372.160	38.450.778	36.679.248	34.620.348	32.469.179	30.455.430	28.540.148	26.475.954
<b>Saldo Descontado</b>		\$ 37.811.504	35.862.352	34.038.334	31.978.742	30.185.491	28.557.420	26.720.463	24.870.967	23.080.570	21.442.204	19.715.853
<b>Variación Saldo Descontado</b>		-5,15%	-5,09%	-6,05%	-6,05%	-5,39%	-5,63%	-6,43%	-6,93%	-7,20%	-7,10%	-8,05%
<b>% Cobrado Acumulado</b>		5,15%	9,98%	15,43%	20,17%	24,47%	29,35%	34,22%	38,96%	43,29%	47,86%	51,76%



IGNACIO M. VALDEZ  
Contador Público (U.N.R.)  
Matrícula: 400-98 - C.P.C.E C.A.B.A.

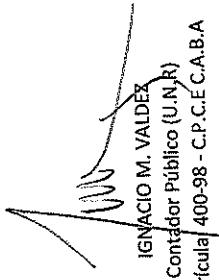
**Estado de Situación de Cobranzas (Análisis Financiero)**

MES: 1/9/2018 AL: 30/9/2018

TOTAL	VALOR FIDEICOMITIDO	DESCUENTO	VALOR NOMINAL	BONIFICACIÓN	SUB TOTAL	PUNITORIOS	TOTAL COBRANZAS
<b>FLUJO REAL</b>							
Cobros del mes	\$ 965.825	\$ 213.490	\$ 1.179.314	\$ 4.560	\$ 1.174.755	\$ -	\$ 1.174.755
Cobros de meses anteriores	\$ 247.853	\$ 43.068	\$ 290.922	\$ 2.1583	\$ 269.338	\$ -	\$ 269.338
Cobros anticipados	\$ 195.563	\$ 57.033	\$ 252.596	\$ 26.796	\$ 225.801	\$ -	\$ 225.801
	\$ 1.409.241	\$ 313.591	\$ 1.722.832	\$ 52.939	\$ 1.669.894	\$ -	\$ 1.669.894
<b>FLUJO TEÓRICO</b>							
	\$ 1.586.634	\$ 351.648	\$ 1.938.282				
<b>Porcentaje s/total</b>							
	89%	89%	86%				

El descuento expuesto está compuesto de la siguiente manera:

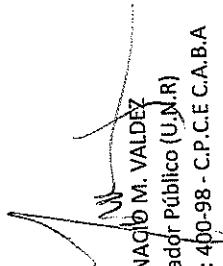
Descuento Cobrado	\$ 290.200
Descuento Bonificado	\$ 23.391
<b>Total Descuento</b>	<b>\$ 313.591</b>



IGNACIO M. VALDEZ  
Contador Público (U.N.R)  
Matricula 400-98 - C.P.C.E C.A.B.A

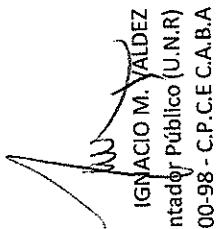
**Cobranza del Mes por Provincia**  
**Analisis al 30-09-2018**

PROVINCIA	VALOR FIDEICOMITIDO	DESCUENTO	VALOR NOMINAL	BONIFICACION	PUNITORIOS	TOTAL COBRANZAS
BUENOS AIRES	\$ 613.205	\$ 132.677	\$ 745.881	\$ 14	\$	\$ 745.867
CAPITAL FEDERAL	\$ 62.558	\$ 15.135	\$ 77.693	\$ 4.843	\$	\$ 72.850
CATAMARCA	\$ 7.416	\$ 1.566	\$ 8.982	\$	\$	\$ 8.982
CHACO	\$ 105.074	\$ 25.073	\$ 130.147	\$ 37.823	\$	\$ 92.324
CHUBUT	\$ 114.660	\$ 24.988	\$ 139.648	\$	\$	\$ 139.648
CORDOBA	\$ 8.261	\$ 1.584	\$ 9.845	\$	\$	\$ 9.845
ENTRE RIOS	\$ 938	\$ 249	\$ 1.188	\$	\$	\$ 1.188
MENDOZA	\$ 292.442	\$ 64.965	\$ 357.407	\$	\$	\$ 357.407
MISSIONES	\$ 5.391	\$ 1.056	\$ 6.447	\$	\$	\$ 6.447
NEUQUEN	\$ 53.673	\$ 11.880	\$ 65.553	\$	\$	\$ 65.553
RIO NEGRO	\$ 5.698	\$ 1.266	\$ 6.964	\$	\$	\$ 6.964
SALTA	\$ 3.440	\$ 712	\$ 4.152	\$	\$	\$ 4.152
SANTA FE	\$ 54.733	\$ 15.550	\$ 70.283	\$ 9.696	\$	\$ 60.587
SANTIAGO DEL ESTERO	\$ 46.299	\$ 8.865	\$ 55.164	\$	\$	\$ 55.164
TUCUMAN	\$ 35.454	\$ 8.024	\$ 43.479	\$ 562	\$	\$ 42.917
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 1.409.241</b>	<b>\$ 313.591</b>	<b>\$ 1.722.832</b>	<b>\$ 52.939</b>	<b>\$</b>	<b>\$ 1.669.894</b>

  
IGNACIO M. VALDEZ  
Contador Público (U.N.R)  
Matricula: 490-98 - C.P.C.E.C.A.B.A

**Cobranza por Día de Pago**  
**Análisis al 30-09-2018**

DÍA DE PAGO	FIDEICOMITIDO	VALOR	DESCUENTO	NOMINAL	BONIFICACIÓN	SUB TOTAL	PUNITORIOS	TOTAL COBRANZAS
3	\$ 9.501	\$ 1.166	\$ 10.667	\$ 10.667	\$ 10.667	\$ 10.667	\$ -	\$ 10.667
4	\$ 65.920	\$ 13.013	\$ 78.932	\$ 78.932	\$ 78.932	\$ 78.932	\$ -	\$ 78.932
5	\$ 11.027	\$ 2.091	\$ 13.117	\$ 13.117	\$ 13.117	\$ 13.117	\$ -	\$ 13.117
6	\$ 11.310	\$ 1.765	\$ 13.074	\$ 13.074	\$ 13.074	\$ 13.074	\$ -	\$ 13.074
7	\$ 5.537	\$ 1.062	\$ 6.599	\$ 6.599	\$ 6.599	\$ 6.599	\$ -	\$ 6.599
10	\$ 26.283	\$ 5.686	\$ 31.970	\$ 31.970	\$ 31.970	\$ 31.970	\$ -	\$ 31.970
11	\$ 9.080	\$ 2.157	\$ 11.237	\$ 11.237	\$ 11.237	\$ 11.237	\$ -	\$ 11.237
12	\$ 11.757	\$ 3.493	\$ 15.251	\$ 15.251	\$ 15.251	\$ 15.251	\$ -	\$ 14.689
13	\$ 63.755	\$ 15.939	\$ 79.694	\$ 79.694	\$ 79.694	\$ 79.694	\$ -	\$ 42.828
14	\$ 147.050	\$ 33.136	\$ 180.186	\$ 180.186	\$ 180.186	\$ 180.186	\$ -	\$ 180.186
17	\$ 21.317	\$ 8.869	\$ 30.186	\$ 30.186	\$ 30.186	\$ 30.186	\$ -	\$ 20.476
19	\$ 166.319	\$ 36.560	\$ 202.880	\$ 202.880	\$ 202.880	\$ 202.880	\$ -	\$ 202.880
20	\$ 440	\$ 79	\$ 519	\$ 519	\$ 519	\$ 519	\$ -	\$ 519
21	\$ 177.318	\$ 38.568	\$ 215.886	\$ 215.886	\$ 215.886	\$ 215.886	\$ -	\$ 215.886
24	\$ 4.034	\$ 755	\$ 4.789	\$ 4.789	\$ 4.789	\$ 4.789	\$ -	\$ 4.789
25	\$ 735	\$ 23	\$ 759	\$ 759	\$ 759	\$ 759	\$ -	\$ 759
26	\$ 332.569	\$ 72.077	\$ 404.646	\$ 404.646	\$ 404.646	\$ 404.646	\$ -	\$ 404.646
27	\$ 194.131	\$ 43.656	\$ 237.787	\$ 237.787	\$ 237.787	\$ 237.787	\$ -	\$ 231.987
28	\$ 151.159	\$ 33.494	\$ 184.652	\$ 184.652	\$ 184.652	\$ 184.652	\$ -	\$ 184.652
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 1.409.241</b>	<b>\$ 313.591</b>	<b>\$ 1.722.832</b>	<b>\$ 52.939</b>	<b>\$ 1.669.894</b>	<b>\$ 1.669.894</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 1.669.894</b>



IGNACIO M. VALDEZ  
Contador Público (U.N.R)  
Matrícula: 400-98 - C.P.C.E.C.A.B.A

**Estado de Atraso por Cliente**  
Análisis al 30-09-2018

Días de Atraso	Clientes	Saldo Valor Nominal	Saldo Valor Descontado	Interés Devengado a Cobrar	Total Saldo Descontado + Int. Dev. a cobrar	%	Previsión
Entre 0 y 31 días	804	\$ 16.177.754	\$ 11.572.200	\$ 2.603.013	\$ 14.175.213	69%	\$ 141.752
Entre 32 y 90 días	71	\$ 1.697.360	\$ 1.238.373	\$ 275.174	\$ 1.513.547	7%	\$ 15.135
Entre 91 y 180 días	50	\$ 969.964	\$ 746.576	\$ 156.250	\$ 902.827	4%	\$ 9.028
Entre 181 y 365 días	90	\$ 4.122.127	\$ 3.272.628	\$ 574.943	\$ 3.847.571	19%	\$ 38.476
Más de 365 días							
<b>Total</b>	<b>1.015</b>	<b>\$ 22.967.205</b>	<b>\$ 16.829.777</b>	<b>\$ 3.609.381</b>	<b>\$ 20.439.158</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 204.392</b>

**Estado de Atraso por Operación**  
Análisis al 30-09-2018

Operaciones	Saldo Valor Nominal	Saldo Valor Descontado	Interés Devengado a Cobrar	Total Saldo Descontado + Int. Dev. a cobrar	%
Entre 0 y 31 días	883	\$ 16.232.004	\$ 11.610.396	\$ 2.611.607	\$ 14.222.003
Entre 32 y 90 días	75	\$ 1.657.938	\$ 1.211.325	\$ 269.075	\$ 1.480.400
Entre 91 y 180 días	53	\$ 1.002.477	\$ 770.964	\$ 161.452	\$ 932.416
Entre 181 y 365 días	94	\$ 4.074.786	\$ 3.237.093	\$ 567.247	\$ 3.804.339
Más de 365 días					
<b>Total</b>	<b>1.105</b>	<b>\$ 22.967.205</b>	<b>\$ 16.829.777</b>	<b>\$ 3.609.381</b>	<b>\$ 20.439.158</b>
					100%

Interés Devengado del Período, neto de bonif. del período	Interés Devengado Meses Ant. bonif. en el período (1)	Interés Devengado del período neto de bonif. del período y de meses ant. (1) - (2)	Interés Devengado del período neto de bonif. del período y de meses ant. (1) - (2)
Al 30-09-2018	\$ 313.929	\$ 1.834	\$ 312.095

  
IGNACIO M. VALDEZ  
Contador Público (U.N.R)  
Matrícula: 400-98 - C.P.C.E C.A.B.A

**Saldo de Capital e Intereses Devengados por Provincia**  
Análisis al 30-09-2018

Provincia	Saldo Descontado	Int. Dev del Periodo	Int. Dev del periodo, neto de bonif. del periodo (1)	Interes Puntorio	Int. Dev del periodo, neto de bonif. del periodo + Interes Puntorio	Int. Dev del periodo, neto de bonif. en el periodo (2)	Meses Ant: bonif. en el Periodo (2)	Interés Devengado a Cobrar
BUENOS AIRES	\$ 6.207.480	\$ 123.272	\$ 123.281	\$ 8.518	\$ 131.799	\$ 8.518	23	\$ 1.338.947
CAPITAL FEDERAL	\$ 586.322	\$ 11.873	\$ 11.873	\$ 1.336	\$ 12.210	\$ 1.336	-	\$ 115.951
CATAMARCA	\$ 63.359	\$ 1.336	\$ 1.336	\$ 2.136	\$ 2.136	\$ 2.136	-	\$ 14.300
CHACO	\$ 600.885	\$ 15.259	\$ 15.259	\$ 26.244	\$ 26.244	\$ 26.244	-	\$ 126.597
CHUBUT	\$ 1.282.425	\$ 26.244	\$ 26.244	\$ 1.234	\$ 27.478	\$ 1.234	-	\$ 281.008
CORDOBA	\$ 76.743	\$ 1.234	\$ 1.234	\$ 702	\$ 702	\$ 702	-	\$ 15.707
CORRIENTES	\$ 61.835	\$ 702	\$ 702	\$ 381	\$ 381	\$ 381	-	\$ 11.306
ENTRE RIOS	\$ 15.954	\$ 381	\$ 381	-	-	-	-	\$ 3.590
FORMOSA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	-	\$ -
JUJUY	\$ 181	\$ -	\$ -	\$ 106.651	\$ 106.651	\$ 106.651	-	\$ 1.178.299
MENDOZA	\$ 5.423.260	\$ 106.651	\$ 106.651	\$ 1.318	\$ 1.318	\$ 1.318	-	\$ 16.570
MISSIONES	\$ 76.736	\$ 1.318	\$ 1.318	\$ 9.631	\$ 9.631	\$ 9.631	-	\$ 113.871
NEUQUEN	\$ 593.948	\$ 9.631	\$ 9.631	\$ 2.219	\$ 2.219	\$ 2.219	-	\$ 26.262
RIO NEGRO	\$ 130.715	\$ 2.219	\$ 2.219	\$ 1.870	\$ 1.870	\$ 1.870	-	\$ 24.538
SALTA	\$ 116.568	\$ 1.870	\$ 1.870	\$ 11.684	\$ 11.684	\$ 11.684	301	\$ 138.776
SANTA FE	\$ 632.850	\$ 16.297	\$ 16.297	\$ 10.591	\$ 10.591	\$ 10.591	-	\$ 138.415
SANTIAGO DEL ESTERO	\$ 659.985	\$ 10.591	\$ 10.591	\$ 6.135	\$ 6.135	\$ 6.135	65	\$ 65.222
TUCUMAN	\$ 290.330	\$ 6.610	\$ 6.610	\$ 333.929	\$ 333.929	\$ 333.929	-	\$ 3.609.381
Total	\$ 16.839.778	\$ 335.496	\$ 335.496	\$ 313.929	\$ 313.929	\$ 313.929	\$ 1.834	\$ 3.609.381



IGNACIO M. VALDEZ,  
Contador Público (U.N.R.)  
Matrícula: 100-98 - C.P.C.E.C.A.B.A.

**Flujo Real Vs. Teórico**

MES	Valor Nominal Imputado	MENSUALES				ACUMULADOS				
		Puntitos + Compensatorios	Valor Nominal Teórico	Superv - Déficit	% Cobr VN + PUN+ COMP	Real VN	Real VN + PUN+ COMP	Valor Nominal Teórico	% Cobr VN Acum VN	
ago-17	\$ 1.444.093	\$ 19.563	\$ -	\$ 19.563	0%	\$ 19.563	\$ 19.563	\$ -	0% 0%	
sep-17	\$ -	\$ 216.587	\$ -	\$ 216.587	0%	\$ 236.150	\$ 236.150	\$ -	0% 0%	
oct-17	\$ 1.510.684	\$ 220.184	\$ -	\$ 2.061.315	84%	\$ 1.967.018	\$ 1.967.018	\$ 2.061.315	95% 95%	
nov-17	\$ 1.691.003	\$ 191.678	\$ -	\$ 2.071.021	91%	\$ 3.849.700	\$ 3.849.700	\$ 4.132.337	93% 93%	
dic-17	\$ 1.778.599	\$ 331.612	\$ -	\$ 2.078.961	102%	\$ 5.959.912	\$ 5.959.912	\$ 6.211.298	95% 95%	
ene-18	\$ 1.677.449	\$ 226.012	\$ -	\$ 2.079.067	92%	\$ 7.863.373	\$ 7.863.373	\$ 8.290.364	-426.982 93%	
feb-18	\$ 1.564.110	\$ 197.562	\$ -	\$ 2.080.167	85%	\$ 9.625.044	\$ 9.625.044	\$ 10.370.532	-745.488 93%	
mar-18	\$ 1.617.333	\$ 363.736	\$ -	\$ 2.082.055	95%	\$ 11.606.113	\$ 11.606.113	\$ 12.452.587	-846.474 93%	
abr-18	\$ 1.521.205	\$ 503.471	\$ -	\$ 2.070.528	45.853	\$ 13.630.788	\$ 13.630.788	\$ 14.523.115	-892.327 94%	
may-18	\$ 1.834.319	\$ 192.571	\$ -	\$ 2.058.947	-32.057	\$ 98%	\$ 15.657.678	\$ 15.657.678	\$ 16.582.062	-924.384 94%
jun-18	\$ 1.590.523	\$ 270.250	\$ -	\$ 2.041.657	\$ -180.884	\$ 91%	\$ 17.518.450	\$ 17.518.450	\$ 18.623.719	-1.105.268
jul-18	\$ 1.607.428	\$ 362.847	\$ -	\$ 2.020.988	\$ -50.713	\$ 97%	\$ 19.488.725	\$ 19.488.725	\$ 20.644.707	-1.155.982
ago-18	\$ 1.455.931	\$ 269.081	\$ -	\$ 1.978.612	\$ -253.599	\$ 87%	\$ 21.213.738	\$ 21.213.738	\$ 22.623.319	-1.409.581
sep-18	\$ 1.444.093	\$ 275.801	\$ -	\$ 1.938.282	\$ -268.388	\$ 86%	\$ 22.883.631	\$ 22.883.631	\$ 24.561.600	-1.677.969



IGNACIO M. VALDEZ  
Contador Público (U.N.R)  
Matricula: 400-98 - C.P.C.E.C.A.B.A

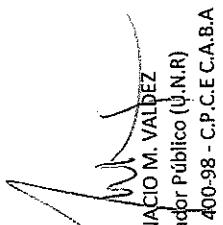




**Operaciones Canceladas a Informar**  
**Análisis al 30-09-2018**

(\*) Durante el mes de análisis se registró una cancelación anticipada en la que el valor descontado cobrado de la operación sea superior al 80% del valor original de la misma.

Cliente	Nro. Operación	Apellido	Nominae	Fecha Liquidación	DNI	Provincia	Capital Original	Cuotas Cedidas	Interés Capital Cedido	Interés Capital Pago	Valor Nominal	Capital Pago	Cancelado
5286	6557	MASSI	MABEL LEONOR	31/5/2017	29035285	SANTA FE	\$ 13.900	32	\$ 13.617	\$ 22.636	\$ 36.253	\$ 12.109	87%

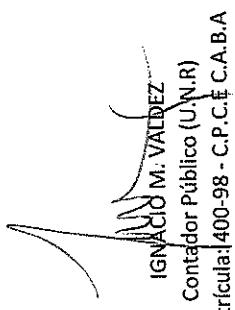


IGNACIO M. VADEZ  
Contador Público (U.N.R)  
Matrícula: 400-98 - C.P.C.E.C.A.B.A

Fideicomiso Financiero  
FIDEICOMISO AMARGOT II  
Anexo X

Estratificación de créditos vigentes por tipo de persona y tipo de crédito  
Análisis al 30-09-2018

Tipo Persona	Tipo de Crédito	Operaciones	Saldo de Valor Nominal	Saldo Valor Fideicomitido	Interés devengado a cobrar	Total Saldo	Valor %
HUMANA	PERSONAL	1.105	\$ 22,967.205	\$ 16,829.777	\$ 3,609.381	\$ 20,439.158	100%
Total		1.105	\$ 22,967.205	\$ 16,829.777	\$ 3,609.381	\$ 20,439.158	100%



IGNACIO M. VALDEZ  
Contador Público (U.N.R)  
Matrícula: 400-98 - C.P.C.F.C.A.B.A

**Recursos recibidos y su aplicación**

<b>Total Recursos recibidos</b>	<b>(4.419.380)</b>
Cobranzas Septiembre 2018	1.669.894
Rendimiento FCI Cohen	1.037.884
Rendimiento FCI Mariva	554.212
Cta. Corriente Banco Mariva	1.656.473
FCI Cohen	- 54.883
FCI Mariva	51.193
Caja	100
Diferencia Inf. Cobranzas vs. Banco 08/2018	495.492
<b>Aplicación de los recursos recibidos</b>	<b>(4.419.380)</b>
<b>Reposición del Fondo de Gastos y Reserva</b>	<b>(2.833.066)</b>
Gastos Bancarios	(2.087)
Sircreb	(1.659)
Pagos a Proveedores	(75.743)
Pagos de Impuestos	(399)
Fondo de Gastos	(80.000)
Fondo de Reserva (recálculo)	(924.748)
Pago de Servicios	(1.583.110)
Devolución al Fiduciante	(80.342)
Devolución Fondo de Reserva	(79.977)
<b>Pago valores fiduciarios - aviso de pago N° 12</b>	<b>(1.586.315)</b>
VDF A	(1.586.315)



IGNACIO M. VALDEZ  
 Contador Público (U.N.R)  
 Matrícula: 400-98 - C.P.C.E.C.A.B.A

Fideicomiso Financiero  
FIDEICOMISO AMARGOT II  
Anexo XII

Cuadro de Pagos de valores fiduciarios Teóricos vs Real

VDF A			
CAPITAL	INTERES	TOTAL	SALDO CAPITAL
			21.552.558
15/11/2017	1.286.239	359.209	1.645.448
15/12/2017	1.409.141	337.772	1.746.913
15/1/2018	1.420.762	314.286	1.735.048
15/2/2018	1.482.087	290.607	1.772.694
15/3/2018	1.484.518	265.905	1.750.423
16/4/2018	1.486.076	241.164	1.727.240
15/5/2018	1.542.386	216.396	1.758.782
15/6/2018	1.603.550	190.689	1.794.239
16/7/2018	1.540.301	163.963	1.704.264
15/8/2018	1.622.646	138.292	1.760.938
17/9/2018	1.621.136	111.248	1.732.384
15/10/2018	1.589.455	84.228	1.673.683
15/11/2018	1.609.891	57.738	1.667.629
17/12/2018	1.599.284	30.906	1.630.190
15/1/2019	255.086	4.251	259.337
Total	21.552.558	2.805.654	24.359.212

VDF A			
CAPITAL	INTERES	TOTAL	SALDO CAPITAL
15/11/2017	21.552.558	1.378.034	450.883
15/12/2017	20.266.319	546.232	437.464
15/1/2018	18.857.178	1.354.022	427.324
15/2/2018	17.436.416	1.375.764	397.529
15/3/2018	15.954.329	2.255.686	362.321
16/4/2018	14.469.811	1.582.761	311.923
15/5/2018	12.983.735	1.602.797	279.341
15/6/2018	11.441.349	1.568.032	286.432
16/7/2018	9.837.799	1.533.109	247.231
15/8/2018	8.297.498	1.662.579	208.903
17/9/2018	6.674.852	1.420.771	167.339
15/10/2018	5.053.716	1.454.495	131.819
Total	17.734.282	3.708.508	21.442.790

VDF B			
CAPITAL	INTERES	TOTAL	SALDO CAPITAL
15/1/2019	452.178	831.853	1.284.031
15/2/2019	1.453.123	47.167	1.500.290
15/3/2019	1.119.619	20.526	1.140.145
Total	3.024.920	839.546	3.924.466

VDF B			
CAPITAL	INTERES	TOTAL	SALDO CAPITAL
15/1/2019	452.178	831.853	1.284.031
15/2/2019	1.453.123	47.167	1.500.290
15/3/2019	1.119.619	20.526	1.140.145
Total	3.024.920	839.546	3.924.466

  
 IGNACIO M. VALDEZ  
 Contador Público (U.N.R)  
 Matrícula: 400-98 - C.P.C.E.C.A.B.A.

Real		Teórico			
	CP	CP		Diferencia Real / Teórico	Diferencia Real / Teórico Acumulada
	CAPITAL	RENDIMIENTO	TOTAL	SALDO CAPITAL	
15/3/2019	295.581	-	295.581	13.234.026	
15/4/2019	1.288.479	-	1.288.479	12.938.445	
15/5/2019	1.281.214	-	1.281.214	11.649.966	
17/6/2019	1.239.149	-	1.239.149	9.129.603	
15/7/2019	1.137.276	-	1.137.276	7.992.327	
15/8/2019	1.055.918	-	1.055.918	6.936.409	
16/9/2019	906.509	-	906.509	6.029.900	
15/10/2019	681.256	-	681.256	5.348.644	
15/11/2019	714.882	-	714.882	4.633.762	
16/12/2019	676.524	-	676.524	3.957.238	
15/1/2020	634.153	-	634.153	3.323.085	
17/2/2020	588.547	-	588.547	2.734.538	
16/3/2020	543.395	-	543.395	2.191.143	
15/4/2020	498.201	-	498.201	1.692.942	
15/5/2020	453.831	-	453.831	1.239.111	
15/6/2020	425.767	-	425.767	813.344	
15/7/2020	383.509	-	383.509	429.835	
17/8/2020	264.539	-	264.539	165.296	
15/9/2020	165.196	3.325	168.521	100	
15/10/2020	-	111.302	111.302	100	
16/11/2020	100	94.314	94.414		
Total	13.234.026	208.941	13.442.967		


  
 IGNACIO M. VALDEZ  
 Contador Público (U.N.R)  
 Matrícula: 400-98 - C.P.C.E C.A.B.A