

Quito, 14 de agosto del 2018

AFFV-DBR-2018-000247

Señor
Fausto Córdova Orellana
Representante Legal
NOVACREDIT S.A.
Presente.-

Dirección: Cuenca – Ecuador: Gran Colombia 7-87 y Luis Cordero, Edificio Torre de Negocios,
Tercer Piso

Referencia: Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit I

De nuestra consideración:

En cumplimiento al Artículo 14.- Rendición de Cuentas del Título V Capítulo I, Sección IV de la Codificación de las Resoluciones Expedidas por el Consejo Nacional de Valores el 8 de marzo de 2007 y de acuerdo a lo estipulado en el Contrato de Constitución del Fideicomiso, adjunto a la presente, sirvanse encontrar el informe de rendición comprobada de cuentas con corte al **31 de julio de 2018**, preparado Fideval S.A., en calidad de Fiduciaria del fideicomiso mercantil denominado "Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit I.

Fideval S.A. espera que el mismo cumpla con todas sus necesidades de información respecto al desarrollo del referido fideicomiso; sin embargo, de no ser así, estamos dispuestos a atender y solucionar cualquier inquietud de su parte.

Sin otro particular, nos suscribimos de usted, con un cordial saludo.

Atentamente,
Fideval S.A.



Ing. Diana Briceño R.
Administrador Fiduciario
Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit I

c.c. File

Karina Santos

14 de agosto 2018
10:00
1723496350



TLS
RECEBIDO
FIRMADO

**FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA
NOVACREDIT I
CONTENIDO DEL INFORME DE RENDICIÓN TRIMESTRAL DE CUENTAS
PERIODO: MAYO - JULIO 2018**

Tabla de contenido

1. INFORMACIÓN GENERAL	3
1.1. CONSTITUCIÓN DEL FIDEICOMISO.....	3
1.2. REFORMA AL CONTRATO DE FIDEICOMISO	3
1.3. OBJETO DEL FIDEICOMISO	4
1.4. PATRIMONIO AUTÓNOMO	4
1.4.1. Estado y situación jurídica de los bienes fideicomitidos	4
1.4.2. Bienes Fideicomitidos y Transferencia de Dominio	4
2. CARACTERÍSTICAS DE LA TITULARIZACIÓN	5
2.1. ACTIVOS TITULARIZADOS.....	5
2.1.1. Monto de la emisión:.....	5
2.1.2. Forma de Cálculo de la Tasa de Interés:.....	5
2.1.3. Tipo de oferta:.....	5
2.1.4. Índice Se Siniestralidad:.....	6
2.1.5. Mecanismos De Garantía:.....	6
• Subordinación de clase:	6
• Sustitución de cartera:	6
2.1.6. Cobertura sobre el índice de siniestralidad	7
2.1.7. Calificación de Riesgo:	7
2.1.8. Determinación del Punto de Equilibrio:.....	8
2.2. APROBACIONES DEL PROCESO DE TITULARIZACIÓN	8
2.3. INFORMACIÓN A LOS INVERSIONISTAS.....	9
2.3.1. Aporte de cartera Titularizada	9
2.3.2. Flujo por recaudaciones de Cartera Titularizada	10
2.4. INVERSIONES DEL FIDEICOMISO	11
2.5. ESTADO DE LA EMISIÓN	11
2.5.1. Serie A	11
2.5.2. Serie B.....	12
2.5.3. Serie C.....	12
2.5.4. Reporte de Títulos Negociados.....	13
2.5.5. Saldo de Pasivos con Inversionistas.	13
3. GESTIONES ADMINISTRATIVAS	13
3.1. INFORMACIÓN FINANCIERA	13
3.1.1. Cuentas Bancarias.....	13
3.1.2. Estados Financieros.....	13
3.2. ASAMBLEA DE INVERSIONISTAS	14



3.3.	COMITÉ DE VIGILANCIA.....	15
4.	HECHOS RELEVANTES	15
5.	OBLIGACIONES FIDUCIARIAS	17
5.1.	OBLIGACIONES ANTE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	17
5.2.	OBLIGACIONES ANTE EL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS	18
5.2.1.	Presentación AFIC	18
5.2.2.	Presentación APS	18
5.3.	HONORARIOS DE ADMINISTRACIÓN FIDUCIARIA.....	19
5.4.	AUDITORÍA EXTERNA	19

Anexo
Estado Financiero



**FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA
NOVACREDIT I
PERIODO: MAYO - JULIO DEL AÑO 2018**

En cumplimiento a las disposiciones contenidas en el Contrato de Constitución del Fideicomiso de Titularización de cartera NOVACREDIT I, así como a la normativa contenida en la Ley del Mercado de Valores, a continuación presentamos nuestro Informe de Rendición de cuentas.

1. INFORMACIÓN GENERAL

DENOMINACIÓN	FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT I
Tipo de Fideicomiso:	Titularización de Cartera
Originador o Constituyente:	NOVACREDIT S.A.
Agente de Reserva:	NOVACREDIT S.A.
Beneficiario:	NOVACREDIT S.A.
Fiduciaria o Agente de Manejo:	Fideval S.A.
Agente Colocador:	Plusvalores Casa de Valores S.A.
Estructurador Financiero:	Plusvalores Casa de Valores S.A.
Estructurador Legal:	Corporación Estudio Jurídico Juan Isaac Lovato Vargas
Calificadoras de Riesgos:	Class International Rating S.A.
Plazo de duración:	Cumplimiento objeto o Plazo de LMV
RUC del Fideicomiso:	1792623189001

1.1. CONSTITUCIÓN DEL FIDEICOMISO

Mediante escritura pública otorgada el 13 de octubre del 2015, ante la Doctora Paola Sofía Delgado Loor, Notaria Segunda del Cantón Quito, se constituyó el Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit I (en adelante: Fideicomiso) compareciendo la compañía Novacredit S.A. en calidad de Constituyente u Originador; y, FIDEVAL S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos., en calidad de Fiduciaria o Agente de Manejo

1.2. REFORMA AL CONTRATO DE FIDEICOMISO

Mediante escritura pública celebrada el 26 de enero de 2016 ante la Notaria Segunda Doctora Paola Sofía Delgado Loor del Cantón Quito, se reformó el Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit I, principalmente en lo siguiente:

- El monto máximo de emisión de valores, pasó de USD 5,000,000 a USD 4,000,000.
- Se incluyó una segunda fecha de junta General de Accionistas, esta es el 08 de diciembre del 2015, que faculta al Originador a celebrar el Fideicomiso.
- Modificación del Valor Nominal de cada una de las clases de los Valores Emitidos, resultando los siguientes montos: CLASE A: 2 millones (antes 2.5 millones). CLASE B: 1.5 millones (antes 2 millones). CLASE C: 500 mil. En dólares de los Estados Unidos de América.

Av. La Coruña N28-14 y Manuel Iturrey
Edificio Torre Santa Fe • Torre Corporativa - PB
+(593) 2 294 5300 • Quito - Ecuador
www.fideval.com




FIDEVAL
FONDOS Y FIDEICOMISOS

- Se especifica las causales establecidas en el Reglamento de Gestión para la Redención Anticipada Total de los valores emitidos. (señalada en el numeral 8.15 del contrato de Fideicomiso).
- Modificación de las condiciones para determinar el Índice de Siniestralidad. (señalada en el numeral 8.17 del contrato).
- Cambio en el plazo de verificación sobre los saldos de vencimiento, de trimestral a mensual, especificando el mecanismo en caso de existir déficit. (lo cual se señala en el numeral 10.28 del contrato).
- Se incluye un nuevo numeral, en las Instrucciones Fiduciarias, con la numeración 10.42.

1.3. OBJETO DEL FIDEICOMISO

Llevar a cabo el Proceso de Titularización de Cartera de Crédito Automotriz del Originador, de acuerdo a las características establecidas en la cláusula octava del contrato de fideicomiso.

1.4. PATRIMONIO AUTÓNOMO

1.4.1. Estado y situación jurídica de los bienes fideicomitados

El Patrimonio Autónomo del Fideicomiso de Titularización de Cartera de Novacredit I, no ha sido objeto de medidas o providencias preventivas tales como retenciones y secuestros, ha sido utilizado exclusivamente para el cumplimiento del objeto del fideicomiso.

1.4.2. Bienes Fideicomitados y Transferencia de Dominio

De acuerdo a la cláusula Novena del Contrato de Fideicomisos, Novacredit S.A. aportó y transfirió al Fideicomiso lo siguiente:

- a) El valor de USD \$ 3,500, que han sido destinados para cancelar los costos y gastos de celebración, constitución y operación del Fideicomiso. Dicho aporte el Originador lo realizó mediante cheque del Banco Pichincha C.A. No. 700, girado a nombre del FIDEICOMISO

El aporte fue acreditado el 09 de noviembre del 2015, en la cuenta corriente No.2100111457 del Fideicomiso en Banco Pichincha y que constituye la "Cuenta Rotativa de Gastos" y el "Fondo Inicial"

- b) El valor de USD\$ 4,000,000 correspondiente a Cartera de Crédito Automotriz del segmento livianos particulares y de alquiler, conforme lo estipula la Reforma del Fideicomiso.
- c) A continuación se detallan los saldos que registra contablemente el Patrimonio, al 31 de julio del año 2018:

PATRIMONIO FIDEICOMISO	VALOR
Aporte Inicial	3,500.00
Aportes en Efectivo	45,822.98
Resultados del año 2015	-3,778.27
Resultados del año 2016	-42,750.63
Resultados del año 2017	-8,587.32



TOTAL PATRIMONIO	-5,793.24
------------------	-----------

2. CARACTERÍSTICAS DE LA TITULARIZACIÓN

2.1. ACTIVOS TITULARIZADOS

Es la cartera de crédito automotriz transferida al Fideicomiso Mercantil instrumentada con Pagarés que corresponden a deudores seleccionados en estricto cumplimiento de las políticas de compra de la cartera de vehículos livianos, tanto particulares como de alquiler. A la cartera de crédito automotriz a ser titularizada se podrá denominar también “cartera titularizada” o “cartera de crédito automotriz a ser titularizada” o “cartera de crédito titularizada” o “activo titularizado”.

Esta cartera tendrá un plazo de hasta 60 meses contados a partir de la fecha de su transferencia al Fideicomiso y una tasa de interés del 15,20%. Esta cartera de crédito automotriz se instrumenta de la siguiente manera: Novacredit S.A. recibe del Concesionario vendedor del vehículo (i) el contrato de Compraventa con Reserva de Dominio del automóvil entre el Concesionario y los deudores, debidamente inscrito en el Registro Mercantil correspondiente; (ii) el convenio de cesión de derechos del contrato de Compraventa con Reserva de Dominio a favor de Novacredit S.A., debidamente inscrito en el Registro Mercantil correspondiente; y, (iii) un Pagaré endosado por el Concesionario a favor de Novacredit S.A. Cabe señalar que únicamente se transferirá al Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit I el pagaré generado de cada operación de crédito.

2.1.1. Monto de la emisión:

Hasta USD \$ 4.000.000,00 (Cuatro Millones de Dólares de los Estados Unidos de América).

Serie	Valor nominal por título	Números de títulos	Monto (US\$)	Plazo	Tasa de interés
Clase A	1,000.00	2,000	2,000,000	1.080 días	8.25%
Clase B	1,000.00	1,500	1,500,000	1.440 días	8.50%
Clase C	1,000.00	5,000	500,000	1.440 días	9.25%

Con fecha 05 de mayo de 2016, se realizó la primera colocación de los títulos correspondientes a la “VTC – Primera – NOVACREDIT – Clase A”, posteriormente se colocaron títulos correspondientes a la “VTC – Primera – NOVACREDIT – Clase B”, y títulos correspondientes a la “VTC – Primera – NOVACREDIT – Clase C”, determinando que hasta el 12 de diciembre del 2016, se logró colocar USD 4,00 millones valor que representó el 100% del total de los valores aprobados de la presente titularización por el ente de control (USD 4,00 millones).

2.1.2. Forma de Cálculo de la Tasa de Interés:

Para efectos del cálculo de intereses se considerará como año calendario trescientos sesenta (360) días y treinta (30) días por mes.

2.1.3. Tipo de oferta:

Av. La Coruña N28-14 y Manuel Iturrey
Edificio Torre Santa Fe • Torre Corporativa - PB
+(593) 2 294 5300 • Quito - Ecuador
www.fideval.com




FIDEVAL
FONDOS Y FIDEICOMISOS

El contrato de Fideicomiso, determina en su cláusula octava, numeral 8.11, como tipo de Oferta, que sea Pública Bursátil.

El prospecto de Oferta Pública, ostenta el sello de aprobación de parte de Dirección de Autorización y Registro de la Superintendencia de Compañías, con fecha 12 de abril del 2016.

2.1.4. Índice Se Siniestralidad:

Este indicador y la metodología para su cálculo se encuentran determinados en el Informe de Estructuración Financiera.

Para la determinación del índice de siniestralidad se partió del índice de morosidad, así como del indicador de pre cancelación históricos de la cartera total administrada, y se aplicó además el porcentaje promedio de castigo de la cartera del sistema financiero, cuya determinación se presentó en la Tabla No. 07 del Informe de Estructuración Financiera. Estos porcentajes fueron utilizados para el cálculo de los flujos en los escenarios moderado, pesimista y optimista.

Para el escenario moderado se consideró el porcentaje promedio de los eventos señalados, para el escenario pesimista el porcentaje máximo de dichos eventos y para el escenario optimista el porcentaje mínimo.

Para asignar las probabilidades de ocurrencia de cada escenario, se utilizaron los porcentajes presentados en la Tabla No. 08 del Informe de Estructuración Financiera; los cuales se determinaron en base a rangos que incluyen los porcentajes máximo, mínimo y promedio de los eventos de siniestro. Para lo cual, se midieron los eventos de ocurrencia en cada rango establecido. Con estas probabilidades, el Índice de Siniestralidad promedio ponderado de la presente Titularización es de 9,96% y de USD 401.650,67. Para cubrir en 1.5 el Índice de Siniestralidad Ponderado, se requiere establecer mecanismos de garantía que cubran por lo menos USD 602.476,01.

2.1.5. Mecanismos De Garantía:

Tomado de la cláusula octava de la constitución del Fideicomiso, la Titularización está respaldada por dos mecanismos de garantía: i) Subordinación de Clase y ii) Sustitución de Cartera.

- **Subordinación de clase:**

Este mecanismo de garantía implica que el originador o terceros debidamente informados, suscriban una porción de los valores emitidos. A dicha porción se imputarán hasta agotarla, los siniestros o faltantes de activos, mientras que a la porción colocada entre el público se cancelarán prioritariamente los intereses y el capital.

Para la presente titularización, este mecanismo de Garantía consiste en que la CLASE C de la Titularización de Cartera de NOVACREDIT., subordina su pago de capital total a que se cubran primero el capital y los intereses de la CLASE A y de la CLASE B, para lo cual, la CLASE C redimirá su capital al vencimiento de los 1.440 días plazo, mientras que sus intereses se cancelarán semestralmente, una vez que se hubieren cubierto y cancelado primero los cupones de capital e intereses de las CLASES A y B.

Con fecha 23 de noviembre de 2016, se realizó la primera colocación correspondiente a la Serie C. A la fecha de corte la Serie C fue colocada totalmente.

- **Sustitución de cartera:**

Es el otro mecanismo de garantía establecido para el proceso, el cual consiste en sustituir los activos que han producido desviaciones o distorsiones en el flujo, a fin de incorporar al



patrimonio de propósito exclusivo, en lugar de los activos que han producido dichas desviaciones o distorsiones, otros activos de iguales o mejores características.

Este mecanismo de garantía aplicará en los siguientes casos: Cuando los créditos que la conforman presenten eventos de siniestro tales como: moratoria, pre cancelaciones y castigos. Para estos casos NOVACREDIT deberá sustituir la cartera por el monto siniestrado y hasta por el 10,13% del capital insoluto de la cartera transferida al Fideicomiso. La nueva cartera transferida al Fideicomiso deberá cumplir iguales características de la cartera transferida originalmente. La cartera que se entregue para realizar la sustitución, deberá corresponder a Cartera de Crédito Automotriz del segmento de autos livianos, tanto de particulares como de alquiler.

2.1.6. Cobertura sobre el índice de siniestralidad

Este indicador que se encuentra en el Informe de Estructuración Financiera, cubren tanto el 1.5 del Índice de Siniestralidad de cada escenario, como el 1.5 del Índice de Siniestralidad Ponderado, de la siguiente manera:

TABLA No. 24: COBERTURA INDICE DE SINIESTRALIDAD

DETALLE	COBERTURA USD
SUSTITUCION CARTERA	408,616.63
SUBORDINACION DE SERIE	500,000.00
TOTAL MECANISMOS GARANTIA	908,616.63
1.5 INDICE SINIESTRALIDAD PONDERADO	602,476.01
COBERTURA	1.51

Según la reforma realizada al Fideicomiso, para la determinación del índice de siniestralidad se partió del índice de morosidad, así como del indicador de pre cancelación históricos de la cartera total administrada, y se aplicó además el porcentaje promedio de castigo de la cartera del sistema financiero, cuya determinación se presentó en la Tabla No. 07 del Informe de Estructuración Financiera. Estos porcentajes fueron utilizados para el cálculo de los flujos en los escenarios moderado, pesimista y optimista. Para el escenario moderado se consideró el porcentaje promedio de los eventos antes señalados, para el escenario pesimista el porcentaje máximo de dichos eventos y para el escenario optimista el porcentaje mínimo. Para asignar las probabilidades de ocurrencia de cada escenario, se utilizaron los porcentajes presentados en la Tabla No. 08 del Informe de Estructuración Financiera; los cuales se determinaron en base a rangos que incluyen los porcentajes máximo, mínimo y promedio de los eventos de siniestro. Para lo cual, se midieron los eventos de ocurrencia en cada rango establecido. Con estas probabilidades, el Índice de Siniestralidad promedio ponderado de la presente Titularización es de 9,96% y de USD 401.650,67. Para cubrir en 1.5 el Índice de Siniestralidad Ponderado, se requiere establecer mecanismos de garantía que cubran por lo menos USD 602.476,01.

2.1.7. Calificación de Riesgo:

La Calificadora de Riesgos designada es Class International Rating S.A.

Con fecha 30 de agosto de 2017, el Comité de Calificación No. 223-2017 de Class International Rating emitió el "Informe de Calificación de Riesgo", mediante el cual se otorga a los valores del Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit I las siguientes calificaciones:

CLASE CALIFICACIÓN

Av. La Coruña N28-14 y Manuel Iturrey
Edificio Torre Santa Fe • Torre Corporativa - PB
+(593) 2 294 5300 • Quito - Ecuador
www.fideval.com



FIDEVAL
FONDOS Y FIDEICOMISOS

Clase A	AAA -
Clase B	AAA -
Clase C	AA

2.1.8. Determinación del Punto de Equilibrio:

De conformidad con las exigencias de la normatividad vigente, el punto de equilibrio se lo fijó en la colocación de un valor. El plazo para alcanzar el referido punto de equilibrio será igual al del plazo para la oferta pública de los valores y su prórroga, de haberla.

En caso de que no se llegue a alcanzar el punto de equilibrio dentro del plazo antes señalado se procederá a:

- (i) Cancelar los pasivos con terceros con los recursos del Fideicomiso y de no haber suficientes con los que deberán proporcionar NOVACREDIT S.A.
- (ii) Se restituirán el remanente de recursos, bienes y derechos del Fideicomiso, a NOVACREDIT S.A. a cuenta y cargo de estos últimos
- (iii) Se declarará terminado y se procederá con las tareas de liquidación del Fideicomiso.

2.2. APROBACIONES DEL PROCESO DE TITULARIZACIÓN

Mediante oficio de fecha 12 de noviembre de 2015, dirigido a la Subdirección de Autorización y Registro de la Intendencia Regional de Quito – Superintendencia de Compañías se solicitó la aprobación y autorización del Prospecto de Oferta Pública y emisión de valores correspondientes al Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit I. El número de trámite asignado es el 41319.

Mediante oficio No. SCV.IRQ.DRMV.SAR.2015.958.24036 de fecha 30 de noviembre de 2015, la Superintendencia de Compañías realiza observaciones y requerimientos para continuar con el proceso de aprobación respectivo.

Con fecha 30 de diciembre de 2015, mediante oficio No. AFFV-MBM-035.12.2015, Fideval S.A. en calidad de Agente de Manejo de la titularización informó a la Superintendencia de Compañías como hecho relevante, la reducción del monto de Titularización a USD \$ 4.000.000.00, con la finalidad de atender las observaciones y ajustes a las proyecciones realizadas con la realidad del mercado automotriz y de las previsiones sobre la economía en general.

Mediante oficio No. AFFV-MBM-594 Fideval S.A en calidad de Agente de Manejo, solicita una prórroga de 30 días laborables adicionales a fin de realizar las modificaciones necesarias para la aprobación del proceso de Titularización.

Mediante oficio No. SCV.IRQ.DRMV.SAR.2015.042.497 la Superintendencia de Compañías autorizó la prórroga solicitada para atender las observaciones y requerimientos inherentes a proceso de titularización.

Mediante Resolución No. SCV.IRQ.DRMV.2016.0968 de fecha 12 de abril de 2016, la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, resolvió aprobar el proceso de titularización llevado a cabo mediante el fideicomiso mercantil irrevocable denominado "FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT I".



Con fecha 18 de abril de 2016, se inscribió al fideicomiso denominado "FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT I", administrado por FIDEVAL S.A. Administrador de Fondos y Fideicomisos, bajo el No. 2016.Q.13.001817; y, los valores a emitirse bajo el No. 2016.Q.04 001818.

Mediante oficio No. AUT/000843, la Bolsa de Valores de Quito informa que el Directorio de la Bolsa de Valores de Quito resolvió aprobar la inscripción de la Oferta Pública del Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit I, por un monto de hasta USD 4.000.000,00. La fecha de negociación de los valores será a partir del 2 de mayo de 2016.

2.3. INFORMACIÓN A LOS INVERSIONISTAS

De conformidad a lo establecido con el Libro 2 del Código Orgánico Monetario Financiero Ley de Mercado de Valores y/o Resoluciones del Consejo Nacional de Valores y demás legislación aplicable en los procesos de titularización, la Fiduciaria estará en obligación de entregar a los inversionistas lo siguiente:

2.3.1. Aporte de cartera Titularizada

En cumplimiento a lo establecido en la cláusula Novena, numeral nueve punto dos del contrato de Fideicomiso, el aporte de cartera titularizada se realizó con fecha 29 de octubre de 2015.

Mediante escritura pública celebrada el 26 de enero de 2016 ante la Notaria Segunda Doctora Paola Sofía Delgado Loor del Cantón Quito, se reformó el Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit I, particularmente en el monto de emisión, mismo que asciende a USD 4.000.000,00 por lo tanto el aporte de cartera es de USD 4.000.000,00.

De acuerdo a lo establecido en la cláusula décima, numeral diez punto treinta y siete se establece que:

"Una vez que se encuentre aprobado el proceso de Oferta Pública, el Originador podrá seguir realizando restituciones de la cartera consecutiva y periódicamente, hasta por un monto que equivalga al 50% de capital insoluto de la cartera aportada al Fideicomiso, la cual deberá ser restituida en un periodo de máximo quince días laborales, siempre y cuando fin de mes, el fideicomiso tenga en su custodia el valor de capital insoluto de cartera que cubra el monto de la emisión efectivamente colocado y en circulación."

Con fecha 5 de mayo de 2016, se emitieron los valores correspondientes a la Serie A, tomando en consideración el párrafo anterior, el saldo de cartera debe cubrir al menos el 50% de capital insoluto de la cartera aportada, es decir USD 2.000.000,00.

A continuación detalle de los saldos de cartera correspondiente a la presente titularización, y de conformidad a lo establecido en el contrato de fideicomiso:

Mes	Saldo de Cartera
Oct-15	\$ 5,033,727.86
Nov-15	\$ 5,107,445.56
Dic-15	\$ 4,112,460.13
Ene-16	\$ 3,997,671.43
Feb-16	\$ 4,032,700.71
Mar-16	\$ 4,028,162.66
Abr-16	\$ 4,004,227.26
May-16	\$ 2,306,872.54

Av. La Coruña N28-14 y Manuel Iturrey
Edificio Torre Santa Fe • Torre Corporativa - PB
+(593) 2 294 5300 • Quito - Ecuador
www.fideval.com




FIDEVAL
FONDOS Y FIDEICOMISOS

Jun-16	\$ 2,088,082.07
Jul-16	\$ 2,086,344.17
Ago-16	\$ 2,138,943.63
Sept-16	\$ 2,066,758.84
Oct-16	\$ 2,063,266.18
Nov-16	\$ 3,291,539.12
Dic-16	\$ 3,867,339.12
Ene-17	\$ 3,600,222.81
Feb-17	\$ 3,522,639.78
Mar-17	\$ 3,575,221.60
Abr-17	\$ 3,586,097.21
May-17	\$ 3,453,839.34
Jun-17	\$ 3,243,426.89
Jul-17	\$ 3,319,204.22
Ago-17	\$ 3,254,433.48
Sept-17	\$ 3,274,098.28
Oct-17	\$ 3,286,209.55
Ene-18	\$ 2,490,203.84
Feb-18	\$ 2,439,764.53
Mar-18	\$ 2,472,100.20
Abr-18	\$ 2,496,997.09
May-18	\$ 2,243,401.00
Jun-18	\$ 2,240,044.11
Jul-18	\$ 2,016,548.70

2.3.2. Flujo por recaudaciones de Cartera Titularizada

A continuación detalle de las recaudaciones de flujo correspondiente a la cartera titularizada desde la fecha de aporte de la misma al patrimonio autónomo:

Mes	RECAUDACIONES
Nov-15	\$ 145,397.03
Dic-15	\$ 122,735.57
Ene-16	\$ 89,307.75
Feb-16	\$ 103,371.49
Mar-16	\$ 99,743.37
Abr-16	\$ 109,587.69
May-16	\$ 84,193.04
Jun-16	\$ 65,164.12
Jul-16	\$ 65,344.67
Ago-16	\$ 63,074.40
Sept-16	\$ 116,544.54
Oct-16	\$ 96,237.43
Nov-16	\$ 218,453.84
Dic-16	\$ 102,928.39



Ene-17	\$	187,603.17
Feb-17	\$	112,856.73
Mar-17	\$	112,809.35
Abr-17	\$	113,141.42
May-17	\$	110,644.14
Jun-17	\$	109,123.27
Jul-17	\$	108,925.29
Ago-17	\$	86,111.96
Sept-17	\$	89,094.89
Oct-17	\$	97,276.95
Nov-17	\$	105,984.91
Dic-17	\$	92,005.49
Ene-18	\$	114,234.34
Feb-18	\$	105,435.31
Mar-18	\$	105,520.65
Abr-18	\$	94,586.24
May-18	\$	219,318.32
Jun-18	\$	103,020.50
Jul-18	\$	97,974.53
Total recaudación		3,647,750.79

2.4. INVERSIONES DEL FIDEICOMISO

En cumplimiento a lo establecido en el contrato de fideicomiso y reglamento de gestión, las provisiones para el pago a inversionistas deben ser invertidas en instituciones financieras con una calificación de riesgo de al menos AA+. En tal virtud, con fecha 26 de septiembre del 2016, En función de las instrucciones impartidas por NOVACREDIT, se anexa al presente informe el portafolio de inversiones correspondiente a las inversiones realizadas.

2.5. ESTADO DE LA EMISIÓN

2.5.1. Serie A

Fecha de Emisión: 05 de mayo de 2016

Fecha de Corte: 31 de julio de 2018

Producto:	FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT I (TIT14)					
Nombre de la Emisión:	FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT I (NOVA)					
Monto Total de la Emisión:	2,000,000.00	Tipo de Títulos:	De Contenido Crediticio			
Moneda de la Emisión:	DOLARES	Condición Física:	Desmaterializados			
Fecha de Emisión:	05-05-2016	Fecha Máxima de Colocación:	12-01-2017			
Nombre de la Clase:	CLASE A	Tipo de Títulos:	De Contenido Crediticio			
Monto Total de la Oferta:	2,000,000.00	Condición Física:	Desmaterializados			
Descripción de la Clase:		Modalidad de Expedición:	A la Orden			
Serie	Plazo	Tasa de Interés	Inversión Mínima	Valor Nominal Título	Cantidad Títulos	Monto Total Oferta
SS	1080 Das	8.25 % Nom	1,000.00	1,000.00	2,000.00	2,000,000.00
Totales:					2,000.00	2,000,000.00

Av. La Coruña N28-14 y Manuel Iturrey
Edificio Torre Santa Fe • Torre Corporativa - PB
+(593) 2 294 5300 • Quito - Ecuador
www.fideval.com




FIDEVAL
FONDOS Y FIDEICOMISOS

PERIODO	CAPITAL	INTERES	CUOTA	FECHA INICIO	FECHA FINAL	VALOR PRESENTE	DIAS	OBSERVACIONES
1	333,333.33	82,500.00	415,833.33	5/5/2016	5/11/2016	399,359.74	180	Pagado
2	333,333.33	68,750.00	402,083.33	5/11/2016	5/5/2017	370,856.63	360	Pagado
3	333,333.33	55,000.00	388,333.33	5/5/2017	5/11/2017	343,985.10	540	Pagado
4	333,333.33	41,250.00	374,583.33	5/11/2017	5/5/2018	318,660.62	720	Pagado
5	333,333.33	27,500.00	360,833.33	5/5/2018	5/11/2018	294,802.78	900	Pendiente
6	333,333.33	13,750.00	347,083.33	5/11/2018	5/5/2019	272,335.13	1080	Pendiente
TOTAL	\$ 2,000,000.00	\$ 288,750.00	\$ 2,288,750.00			\$ 2,000,000.00		

2.5.2. Serie B

Fecha de Emisión: 12 de julio de 2016

Fecha de Corte: 31 de julio de 2018

Producto:	FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT I (TIT14)							
Nombre de la Emisión:	FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT I (NOVAB)							
Monto Total de la Emisión:	1,500,000.00	Tipo de Títulos:		De Contenido Crediticio				
Moneda de la Emisión:	DOLARES	Condición Física:		Desmaterializados				
Fecha de Emisión:	12-07-2016	Fecha Máxima de Colocación:		12-01-2017				
Nombre de la Clase:	CLASE B	Tipo de Títulos:		De Contenido Crediticio				
Monto Total de la Oferta:	1,500,000.00	Condición Física:		Desmaterializados				
Descripción de la Clase:		Modalidad de Expedición:		A la Orden				
Serie	Plazo	Tasa de Interés	Inversión Mínima	Valor Nominal Título	Cantidad Títulos	Monto Total Oferta		
SS	1440 Días	8.5 %	Nom	1,000.00	1,500.00	1,500,000.00		
Totales:					1,500.00	1,500,000.00		
PERIODO	CAPITAL	INTERES	CUOTA	FECHA INICIO	FECHA FINAL	VALOR PRESENTE	DIAS	OBSERVACIONES
1	187,500.00	63,750.00	251,250.00	12/7/2016	12/1/2017	241,007.19	180	Pagado
2	187,500.00	55,781.25	243,281.25	12/1/2017	12/7/2017	223,849.70	360	Pagado
3	187,500.00	47,812.50	235,312.50	12/7/2017	12/1/2018	207,690.58	540	Pagado
4	187,500.00	39,843.75	227,343.75	12/1/2018	12/7/2018	192,476.97	720	Pagado
5	187,500.00	31,875.00	219,375.00	12/7/2018	12/1/2019	178,158.61	900	Pendiente
6	187,500.00	23,906.25	211,406.25	12/1/2019	12/7/2019	164,687.80	1080	Pendiente
7	187,500.00	15,937.50	203,437.50	12/7/2019	12/1/2020	152,019.24	1260	Pendiente
8	187,500.00	7,968.75	195,468.75	12/1/2020	12/7/2020	140,109.90	1440	Pendiente
TOTAL	1,500,000	286,875	1,786,875			1,500,000		

2.5.3. Serie C

Fecha de Emisión: 23 de noviembre de 2016

Fecha de Corte: 31 de julio de 2018

Producto:	FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT I (TIT14)							
Nombre de la Emisión:	FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT I (NOVAC)							
Monto Total de la Emisión:	500,000.00	Tipo de Títulos:		De Contenido Crediticio				
Moneda de la Emisión:	DOLARES	Condición Física:		Desmaterializados				
Fecha de Emisión:	23-11-2016	Fecha Máxima de Colocación:		12-01-2017				
Nombre de la Clase:	CLASE C	Tipo de Títulos:		De Contenido Crediticio				
Monto Total de la Oferta:	500,000.00	Condición Física:		Desmaterializados				
Descripción de la Clase:		Modalidad de Expedición:		A la Orden				
Serie	Plazo	Tasa de Interés	Inversión Mínima	Valor Nominal Título	Cantidad Títulos	Monto Total Oferta		
SS	1440 Días	9.25 %	Nom	1,000.00	1,000.00	500,000.00		
Totales:					500.00	500,000.00		
PERIODO	CAPITAL	INTERES	CUOTA	FECHA INICIO	FECHA FINAL	VALOR PRESENTE	DIAS	OBSERVACIONES
1	-	23,125.00	23,125.00	23/11/2016	23/5/2017	22,102.75	180	Pagado
2	-	23,125.00	23,125.00	23/5/2017	23/11/2017	21,125.68	360	Pagado
3	-	23,125.00	23,125.00	23/11/2017	23/5/2018	20,191.81	540	Pagado
4	-	23,125.00	23,125.00	23/5/2018	23/11/2018	19,299.22	720	Pendiente
5	-	23,125.00	23,125.00	23/11/2018	23/5/2019	18,446.09	900	Pendiente
6	-	23,125.00	23,125.00	23/5/2019	23/11/2019	17,630.67	1080	Pendiente
7	-	23,125.00	23,125.00	23/11/2019	23/5/2020	16,851.30	1260	Pendiente
8	500,000.00	23,125.00	523,125.00	23/5/2020	23/11/2020	364,352.46	1440	Pendiente
TOTAL	500,000	185,000	685,000			500,000		

Av. La Coruña N28-14 y Manuel Iturrey
Edificio Torre Santa Fe • Torre Corporativa - PB
+(593) 2 294 5300 • Quito - Ecuador
www.fideval.com



FIDEVAL
FONDOS Y FIDEICOMISOS

2.5.4. Reporte de Títulos Negociados

COMPRADOR	SERIE	CLASE	EMISIÓN	PLAZO	TASA	VALOR INVERTIDO
BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	1	A	05/May/16	1080	8,25	192,000.00
BANCO DE LA PRODUCCIÓN S.A. PRODUBANCO	1	A	05/May/16	1080	8,25	300,000.00
BANCO DEL PACIFICO PANAMA	1	A	05/May/16	1080	8,25	240,000.00
COOPERATIVA ANDALUCIA LTDA	1	A	05/May/16	1080	8,25	200,000.00
CUEVA CUEVA MARIA EUGENIA	1	A	05/May/16	1080	8,25	100,000.00
EQUIVIDA COMPANIA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	1	A	05/May/16	1080	8,25	100,000.00
FIDEICOMISO AMADOR CAMPOVERDE DOS B	1	A	05/May/16	1080	8,25	24,000.00
FONDO DE INVERSION ADM CENTENARIO RENTA	1	A	05/May/16	1080	8,25	426,606.00
JARAMILLO CARRERA ADRIANA MAGDALENA	1	A	05/May/16	1080	8,25	9,300.00
LARREA ARAUJO ANITA LUCIA	1	A	05/May/16	1080	8,25	7,000.00
MACHADO VALLEJO JORGE LUIS	1	A	05/May/16	1080	8,25	4,000.00
MOYA HOYOS JUAN PABLO	1	A	05/May/16	1080	8,25	6,094.00
PROVINCIA SANTA CATALINA DE SIENA	1	A	05/May/16	1080	8,25	13,000.00
RAMIREZ VAZQUEZ CECILIA CARIDAD	1	A	05/May/16	1080	8,25	36,000.00
ROCAFUERTE SEGUROS S.A.	1	A	05/May/16	1080	8,25	240,000.00
SEGUROS SUCRE S.A	1	A	05/May/16	1080	8,25	100,000.00
SOLIS CANTOS CLAUDIA ISABEL	1	A	05/May/16	1080	8,25	2,000.00
CHUBB SEGUROS ECUADOR S.A.	2	B	12/Jul/16	1440	8,50	500,000.00
FONDO DE INVERSION ADM CENTENARIO RENTA	2	B	12/Jul/16	1440	8,50	1,000,000.00
FONDO DE INVERSION ADM CENTENARIO RENTA	3	C	23/Nov/16	1440	9,25	15,000.00
FONDO DE INVERSION ADM CENTENARIO ACUMULACION	3	C	23/Nov/16	1440	9,25	185,000.00
ROCAFUERTE SEGUROS S.A.	3	C	23/Nov/16	1440	9,25	100,000.00
SEGUROS SUCRE S.A	3	C	23/Nov/16	1440	9,25	200,000.00
TOTAL						4,000,000.00

2.5.5. Saldo de Pasivos con Inversionistas.

- A la fecha de corte, el saldo de capital por pagar a los inversionistas asciende a \$ 666.666,67 correspondiente a la Serie A.
- A la fecha de corte, el saldo de capital por pagar a los inversionistas asciende a \$ 750.000,00 correspondiente a la Serie B.
- A la fecha de corte, el saldo de capital por pagar a los inversionistas asciende a \$ 500.000,00 correspondiente a la Serie C.

3. GESTIONES ADMINISTRATIVAS

3.1. INFORMACIÓN FINANCIERA

3.1.1. Cuentas Bancarias

Conforme a las instrucciones establecidas en el contrato de Fideicomiso, se procedió con la apertura en Banco Pichincha No. 2100111457. Se adjunta como Anexo la conciliación bancaria con corte al 31 de julio del 2018.

3.1.2. Estados Financieros

Av. La Coruña N28-14 y Manuel Iturrey
Edificio Torre Santa Fe • Torre Corporativa - PB
+(593) 2 294 5300 • Quito - Ecuador
www.fideval.com




FIDEVAL
FONDOS Y FIDEICOMISOS

Mediante resolución No.08.6.DSC del 20 de noviembre de 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías y ratificada mediante Resolución No.CNV_010_2009 del 8 de diciembre de 2009, se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de dicha institución.

Según dicha resolución, la obligatoriedad de aplicar las referidas Normas rige a partir de enero de 2010 para las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Mediante Resolución del Consejo Nacional de Valores CNV 002 publicada en el Registro Oficial Suplemento 223 de fecha 10 de abril del 2014, se consideró que conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" es necesario ampliar la cantidad y calidad de la información que proporcionen los participantes del mercado de valores inscritos en el Registro de Mercado de Valores.

En virtud de los considerandos expuestos, se adjunta al presente informe, los estados financieros correspondientes al mes de julio del 2018. Mismos que son presentados con una periodicidad mensual.

3.2. ASAMBLEA DE INVERSIONISTAS

La Asamblea corresponde a la reunión del o los Inversionista (s) del proceso de titularización, serán de carácter ordinario o extraordinario y se realizarán en el domicilio de Fiduciaria. Los inversionistas que mantengan títulos valor en circulación tendrán voz y voto y podrán intervenir personalmente o ser representados por terceros mediante poder o carta-poder. Los inversionistas tendrán derecho a un voto por cada USD UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, de los títulos valor colocados en el mercado bursátil.

La primera reunión de la Asamblea será de carácter ordinario y será convocada por la Fiduciaria dentro de los sesenta días de realizada la primera colocación de los títulos valor en el mercado bursátil. El Fideicomiso asumirá los costos y gastos de la publicación de la convocatoria. En la primera Asamblea Ordinaria que se celebre, se designará a tres Miembros del Comité de Vigilancia, así como a las personas que ejercerán el cargo de Presidente, Vicepresidente y Secretario del Comité de Vigilancia. En todas las Asambleas actuará como Presidente de la misma, el Presidente del Comité de Vigilancia designado, salvo resolución de la mayoría simple de los inversionistas participantes en la Asamblea y actuará como Secretario de la Asamblea la Fiduciaria.

- Con fecha 5 de julio de 2016, se realizó la Primera Convocatoria a Asamblea de Inversionistas correspondiente al Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit I. La convocatoria fue publicada en la página Web institucional de Fideval, Bolsa de Valores de Quito y notificada como hecho relevante a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.
- Con fecha 21 de julio de 2016, se realizó la Segunda Convocatoria a Asamblea de Inversionistas correspondiente al Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit I. La convocatoria fue publicada en la página Web institucional de Fideval, Bolsa de Valores de Quito y notificada como hecho relevante a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.
- Con fecha 22 de agosto de 2016, se realizó la Tercera Convocatoria a Asamblea de Inversionistas correspondiente al Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit I. La convocatoria fue publicada en la página Web institucional de Fideval, Bolsa de Valores de Quito y notificada como hecho relevante a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.



- Con fecha 11 de septiembre del 2017, se realizó una cuarta Convocatoria a Asamblea de Inversionistas correspondiente al Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit I. La convocatoria fue publicada en la página Web institucional de Fideval, Bolsa de Valores de Quito y notificada como hecho relevante a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

El Fideicomiso ha cumplido con las convocatorias para la Asamblea de inversionistas conforme lo establece el contrato de fideicomiso, sin embargo no se ha logrado conformar la misma por falta de quorum y asistencia por parte de los inversionistas. Particular que ha sido informado como hecho relevante a la Superintendencia de Compañías.

3.3. COMITÉ DE VIGILANCIA

El Comité de Vigilancia del Fideicomiso Mercantil estará compuesto por lo menos por tres miembros sean o no inversionistas, elegidos por los inversionistas que no estén relacionados o vinculados a la Fiduciaria o el Originador. El Comité de Vigilancia, contará con un Presidente, Vicepresidente y Secretario elegido por la Asamblea de Inversionistas, que podrán ser o no inversionistas.

El Comité de Vigilancia podrá reunirse cuanta veces sea necesario, para tratar asuntos que por su importancia lo ameriten, debiendo dejar constancia de las reuniones y resoluciones mediante Acta, que llevará las firmas del Presidente, Vicepresidente y del Secretario del Comité de Vigilancia. De cada reunión se formará un expediente con la copia del Acta y de los demás documentos que justifiquen que las convocatorias se hicieron en la forma prevista en este instrumento y se incorporarán además los demás documentos que hubieren sido conocidos por el Comité de Vigilancia, en los casos que aplique. Las Actas se llevarán a máquina y en hojas debidamente foliadas. La convocatoria a reunión del Comité de Vigilancia, la efectuará el Presidente del mismo o la Fiduciaria, mediante comunicación por escrito, sea por facsímil, correo electrónico o carta por escrito al domicilio que sea notificado por sus miembros, con tres días hábiles de anticipación a la fecha de la reunión. El Comité de Vigilancia podrá reunirse con dos de sus miembros si se cuenta con la totalidad de sus miembros y las resoluciones se tomarán con mayoría simple. Para que el COMITÉ DE VIGILANCIA pueda reunirse válidamente, será necesaria la concurrencia de la mayoría simple de sus miembros con derecho a voto y la FIDUCIARIA con voz.

A la fecha de corte aún no se ha designado los miembros del Comité de Vigilancia.

4. HECHOS RELEVANTES

Con fecha 21 de octubre de 2015, Fideval en calidad de Agente de Manejo envió la respectiva Ficha Registral de Negocios Fiduciarios Inscritos y Ficha Registral de Título Valor en cumplimiento con las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, respecto a la notificación de la constitución del Fideicomiso.

Con fecha 30 de octubre de 2015, el Comité de Calificación No. 202-2015 de Class International Rating emitió el "Informe de Calificación de Riesgo", mediante el cual se otorga a los valores del Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit I las siguientes calificaciones:

CLASE	CALIFICACIÓN
Clase A	AAA -
Clase B	AAA -
Clase C	AA

Mediante oficio de fecha 12 de noviembre de 2015, dirigido a la Subdirección de Autorización y Registro de la Intendencia Regional de Quito – Superintendencia de Compañías se solicitó la

Av. La Coruña N28-14 y Manuel Iturrey
Edificio Torre Santa Fe • Torre Corporativa - PB
+(593) 2 294 5300 • Quito - Ecuador
www.fideval.com



FIDEVAL
FONDOS Y FIDEICOMISOS

aprobación y autorización del Prospecto de Oferta Pública y emisión de valores correspondientes al Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit I. El número de trámite asignado es el 41319.

Mediante oficio No. SCV.IRQ.DRMV.SAR.2015.958.24036 de fecha 30 de noviembre de 2015, la Superintendencia de Compañías realiza observaciones y requerimientos para continuar con el proceso de aprobación respectivo.

Con fecha 30 de diciembre de 2015, mediante oficio No. AFFV-MBM-035.12.2015, Fideval S.A. en calidad de Agente de Manejo de la titularización informó a la Superintendencia de Compañías como hecho relevante, la reducción del monto de Titularización a USD \$ 4.000.000.00. con la finalidad de atender las observaciones y ajustes a las proyecciones realizadas con la realidad del mercado automotriz y de las previsiones sobre la economía en general.

Mediante oficio No. AFFV-MBM-594 Fideval S.A en calidad de Agente de Manejo, solicita una prórroga de 30 días laborables adicionales a fin de realizar las modificaciones necesarias para la aprobación del proceso de Titularización.

Mediante oficio No. SCV.IRQ.DRMV.SAR.2015.042.497 la Superintendencia de Compañías autorizó la prórroga solicitada para atender las observaciones y requerimientos inherentes a proceso de titularización.

Mediante Resolución No. SCV.IRQ.DRMV.2016.0968 de fecha 12 de abril de 2016, la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, resolvió aprobar el proceso de titularización llevado a cabo mediante el fideicomiso mercantil irrevocable denominado "FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT I".

Con fecha 18 de abril de 2016, se inscribió al fideicomiso denominado "FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT I", administrado por FIDEVAL S.A. Administrador de Fondos y Fideicomisos, bajo el No. 2016.Q.13.001817; y, los valores a emitirse bajo el No. 2016.Q.04 001818.

Mediante oficio No. AUT/000843, la Bolsa de Valores de Quito informa que el Directorio de la Bolsa de Valores de Quito resolvió aprobar la inscripción de la Oferta Pública del Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit I, por un monto de hasta USD 4.000.000,00. La fecha de negociación de los valores será a partir del 2 de mayo de 2016.

Con fecha 5 de mayo de 2016, se procedió con la emisión de la Serie A del proceso de titularización. Con fecha 12 de julio de 2016, se procedió con la emisión de la Serie B del proceso de titularización.

Con fecha 31 de agosto de 2016, el Comité de Calificación No. 236-2016 de Class International Rating emitió el "Informe de Calificación de Riesgo", mediante el cual otorgó a los valores del Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit I las siguientes calificaciones:

CLASE	CALIFICACIÓN
Clase A	AAA -
Clase B	AAA -
Clase C	AA

Con fecha 5 de noviembre de 2016, se procedió con el pago del primer cupón correspondiente a la Serie A.

Con fecha 23 de noviembre de 2016, se procedió con la emisión de la Serie C del proceso de titularización.



Con fecha 24 de febrero de 2017, el Comité de Calificación No. 067-2017 de Class International Rating emitió el "Informe de Calificación de Riesgo", mediante el cual otorgó a los valores del Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit I las siguientes calificaciones:

CLASE	CALIFICACIÓN
Clase A	AAA -
Clase B	AAA -
Clase C	AA

Con fecha 30 de agosto de 2017, el Comité de Calificación No. 223-2017 de Class International Rating emitió el "Informe de Calificación de Riesgo", mediante el cual se otorga a los valores del Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit I las siguientes calificaciones:

CLASE	CALIFICACIÓN
Clase A	AAA -
Clase B	AAA -
Clase C	AA

Con fecha 28 de febrero de 2018, el Comité de Calificación de Class International Rating emitió el "Informe de Calificación de Riesgo", mediante el cual se otorga a los valores del Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit I las siguientes calificaciones:

CLASE	CALIFICACIÓN
Clase A	AAA -
Clase B	AAA -
Clase C	AA

5. OBLIGACIONES FIDUCIARIAS

5.1. OBLIGACIONES ANTE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

De conformidad con la Resolución CNV-006-2011 expedida por el Consejo Nacional de Valores, publicada en el Registro Oficial 495 con fecha 20 de julio del 2011, se dispone que deberán inscribirse en el Registro de Mercado de Valores aquellos Fideicomisos Mercantiles que sirvan como mecanismo para realizar procesos de titularización, fideicomisos de inversión con adherentes, fideicomisos mercantiles inmobiliarios; y, los negocios fiduciarios en los que participa el sector público como constituyente, constituyente adherente o beneficiario y aquellos en los que de cualquier forma se encuentren integrados en su patrimonio con recursos públicos o que se prevea en el respectivo contrato esa posibilidad. Adicionalmente, mediante Resolución No. CNV-006-2013, expedida por el Consejo Nacional de Valores, publicada en el Registro Oficial No. 87 el 24 de septiembre del 2013, se incorpora en este artículo a los negocios fiduciarios que directa o indirectamente tengan relación con un proyecto inmobiliario cuyo financiamiento provenga de terceros; los cuales también deberán inscribirse en el Registro de Mercado de Valores

En virtud de dicha Resolución, los Fideicomisos inscritos se encuentran obligados a cancelar una contribución anual sobre la base del balance auditado al 31 de diciembre del año anterior al de la emisión del título, de conformidad a la siguiente tabla:

Monto del Patrimonio al 31 de diciembre		
Desde	Hasta	Valor a Pagar
Menos de 0	10.000,00	250,00
10.001,00	100.000,00	500,00
100.001,00	1'000.000,00	1.000,00

Av. La Coruña N28-14 y Manuel Iturrey
Edificio Torre Santa Fe • Torre Corporativa - PB
+(593) 2 294 5300 • Quito - Ecuador
www.fideval.com



FIDEVAL
FONDOS Y FIDEICOMISOS

1'000.001,00	5'000.000,00	2.000,00
5'000.001,00	10'000.000,00	2.500,00
10'000.001,00	50'000.000,00	3.000,00
50'000.001,00	100'000.000,00	3.500,00
100'000.001,00	500'000.000,00	4.500,00
500'000.001,00	1000'000.000,00	5.000,00
1000'000.001,00	En adelante	10.000,00

De conformidad a lo establecido en la citada resolución y en cumplimiento de la normativa vigente, la Fiduciaria procedió a realizar las gestiones pertinentes para la inscripción en el Registro de Mercado de Valores y así cumplir con el requerimiento del Consejo Nacional de Valores.

- Con fecha 18 de abril del 2016 la Superintendencia de Compañías emite Certificado de Inscripción en el Mercado de Valores al Fideicomiso bajo el número 2016.Q.04.001818.
- El Fideicomiso ha cumplido con presentar toda información requerida por la Superintendencia de Compañías, hasta la fecha del presente informe.
- El Fideicomiso, recibió el título de pago No. 12176 por concepto de la contribución anual emitido el 16 de mayo del 2017, por el valor de \$ 250.00, el cual fue cancelado el 22 de mayo del 2017.
- El Fideicomiso, recibió el título de pago No. 13551 por concepto de la contribución anual emitido el 31 de mayo del 2017, por el valor de \$ 250.00, el cual fue cancelado el 11 de junio del 2018.

5.2. OBLIGACIONES ANTE EL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Para dar cumplimiento a las normas tributarias vigentes, la fiduciaria ha cumplido con todas las obligaciones ante el Servicio de Rentas Internas generadas por la administración del Fideicomiso, tales como, declaraciones de Retención en la Fuente, y del Impuesto al Valor Agregado.

5.2.1. Presentación AFIC

Se informa que en el mes de Junio 2017 a la FIDUCIARIA le correspondió presentar el Anexo de Fideicomisos Mercantiles, de Inversión y Complementarios (AFIC) con corte al 31 de diciembre del 2017, con la información relativa a los movimientos administrativos, operativos y financieros, de los sujetos obligados que se encuentran señalados en el artículo 2 de la Resolución NAC-DGERCGC14-00132 del Registro Oficial del 5 de marzo del 2014.

El anexo se presenta considerando el noveno dígito del RUC.

5.2.2. Presentación APS

Con fecha 18 de febrero del 2016, mediante Registro Oficial No. 693; se reformó la resolución en la que se expiden las normas que establecen las condiciones y plazos para informar la composición societaria y el contenido del "Anexo de Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores"; el cual deberá entregarse obligatoriamente a la Administración Tributaria.

El referido anexo, debe contener la información actualizada, conforme lo siguiente:

- a) Razón social y RUC
- b) Especificación del tipo de sociedad
- c) Domicilio y medios de contacto



- d) Beneficiarios que no tengan residencia en el Ecuador.
- e) Porcentajes de participación o derechos de beneficiario.
- f) Señalamiento de beneficiarios que deben presentar el anexo y consignar su información

En el caso de que los sujetos obligados, tengan a su vez como beneficiarios a miembros de directorio o administradores, a otras sociedades nacionales, sociedades extranjeras residentes en el país, establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no residentes, instituciones del Estado, empresas públicas, estados extranjeros o sus instituciones, o misiones y organismos internacionales reconocidos por el estado ecuatoriano; estos deben ser considerados como su último nivel de información a presentar.

Importante se considere:

- Que el sujeto obligado o cualquiera de sus beneficiarios, cotice en todo o en parte derechos en bolsa de valores, la información reportada corresponderá a la parte de su composición societaria que no se cotice en bolsa de valores.
- Cuando el sujeto obligado sea un fideicomiso, deberá reportar la información relativa a sus administradores, constituyentes y beneficiarios.
- El plazo de presentación del anexo, debe ser reportado hasta el mes de abril de 2017, previo a la declaración de impuesto a la renta, considerando el noveno dígito del RUC.

En caso NOVACREDIT S.A considere que existe información relevante sobre la presentación del anexo, por favor notificar a Fideval.

En cumplimiento a las normas tributarias vigentes, la Fiduciaria ha cumplido con todas las obligaciones ante el Servicio de Rentas Internas generadas por la administración fiduciaria, tales como, declaraciones de Retención en la Fuente, y del Impuesto al Valor Agregado.

5.3. HONORARIOS DE ADMINISTRACIÓN FIDUCIARIA

Los honorarios de la Fiduciaria se encuentran debidamente cancelados con corte al 31 de julio de 2018.

5.4. AUDITORÍA EXTERNA

Conforme a las disposiciones legales vigentes (Art. 21 de la sección IV del título V de la Codificación de Resoluciones Expedidas por el Consejo Nacional de Valores), tienen la obligatoriedad de contratar auditoría externa de una auditora inscrita en el Registro del Mercado de Valores, los negocios fiduciarios que tienen la obligación de inscribirse en dicho registro, excepto los fideicomisos en los que participa el sector público como constituyente, constituyente adherente o beneficiario, salvo que en el respectivo contrato se hubiere dispuesto la contratación de auditoría externa. (Reformado mediante Resolución No. CNV-004-2011, publicada en Registro Oficial No. 461 del 2 de junio del 2011).

También deberán contar con auditoría externa de una auditora inscrita o no en el Registro del Mercado de Valores, aquellos negocios fiduciarios que reciban recursos de personas distintas a los constituyentes iniciales, tales como promitentes compradores; los que prevean contar con constituyentes adherentes; y, aquellos casos en los que el constituyente hubiere ordenado contractualmente que el fideicomiso se someta a auditoría externa. Misma que deberá ser realizada por una misma firma auditora para todos los Fideicomisos, administrados por cada Sociedad Administradora de Fondos y Fideicomisos (FIDEVAL), que cumplan con las disposiciones establecidas en dicho artículo.



Cuando el constituyente fuere una institución del sistema financiero, la firma auditora externa también deberá ser calificada por la Superintendencia de Bancos y Seguros.

En relación al ejercicio económico 2017;

Fideval, con la finalidad de acatar las disposiciones legales vigentes, informó al Constituyente mediante comunicación escrita con fecha 27 de octubre del 2017, respecto a la propuesta económica de la firma auditora Villavicencio & Asociados, para que realice la revisión a los estados financieros del año 2017, la cual asciende a \$ 1,800 más IVA.

A continuación la opinión de los Auditores Externos año 2017:

Hemos auditado los estados financieros del FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT I, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT I, al 31 de diciembre de 2017, y los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Nota Importante:

Esperamos que el presente informe cumpla con sus necesidades de información y rendición de cuentas relativas al desarrollo del Fideicomiso caso contrario estaremos gustosos de solventar o ampliar cualquier inquietud al respecto.


A fin de cumplir con requerimientos legales vigentes, agradeceremos su aceptación expresa a la presente rendición de cuentas, mediante el envío de una comunicación en tal sentido dirigida a la Fiduciaria, o se entenderá como Aceptación Tácita, la falta de dicho pronunciamiento expreso sobre la presente rendición de cuentas, en un plazo de quince días, a partir de la recepción de la misma.

Toda la documentación soporte se encuentra a disposición en caso de que sea requerida en las oficinas de Fideval S.A. ubicadas en la Av. Coruña N 28-14 y Manuel Iturrey.

Atentamente,

FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT I


Diana Briceño R.
Administrador Fiduciario
FIDEVAL S.A.


María Belén Martínez
Sub Gerente de Administración Fiduciaria
FIDEVAL S.A.

Av. La Coruña N28-14 y Manuel Iturrey
Edificio Torre Santa Fe • Torre Corporativa - PB
+(593) 2 294 5300 • Quito - Ecuador
www.fideval.com



FIDEVAL
FONDOS Y FIDEICOMISOS

ACTIVOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
1	ACTIVO	4,224,407.64
101	ACTIVO CORRIENTE	4,224,407.64
101.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	3,964.17
101.01.03	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	3,964.17
101.01.03.01	BANCO PICHINCHA	3,964.17
101.01.03.01.01	Banco Pichincha No.2100111457	3,964.17
101.02	ACTIVOS FINANCIEROS	4,220,443.47
101.02.01	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS	227,634.64
101.02.01.02	RENTA FIJA	227,634.64
101.02.01.02.08	CERTIFICADOS DE DEPÓSITO	227,634.64
101.02.01.02.08.01	Capital Certificados Depósito	226,660.80
101.02.01.02.08.02	Intereses Certificados Depósito	973.84
101.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	3,992,808.83
101.02.05.01	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENEREN INTERESES	2,016,548.70
101.02.05.01.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A TERCEROS	2,016,548.70
101.02.05.01.02.01	CUENTAS POR COBRAR TERCEROS	2,016,548.70
101.02.05.01.02.01.01	CARTERA	2,016,548.70
101.02.05.01.02.01.01.01	Cartera Titularizada	2,016,548.70
101.02.05.02	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	1,976,260.13
101.02.05.02.03	CUENTAS POR COBRAR AL ORIGINADOR	1,951,679.21
101.02.05.02.03.03	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	1,951,679.21
101.02.05.02.03.03.01	Cuenta por cobrar Titulos Vendidos	1,951,679.21
101.02.05.02.16	RENDIMIENTO POR COBRAR INTERESES	24,414.14
101.02.05.02.16.01	INTERESES CARTERA	24,414.14
101.02.05.02.16.01.01	Intereses Cartera Titularizada	24,414.14
101.02.05.02.21	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	166.78
101.02.05.02.21.01	DESCUENTO EN COLOCACIONES	166.78
101.02.05.02.21.01.01	Descuento Venta Titulo serie A	57.89
101.02.05.02.21.01.02	Descuenta Venta Titulo Serie B	86.96
101.02.05.02.21.01.03	Descuenta Venta Titulo Serie C	21.93
TOTAL DE ACTIVOS		4,224,407.64
TOTAL DE CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS		125,272.61
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO Y GASTOS		4,349,680.25

PASIVOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
2	PASIVOS	4,235,894.68
201	PASIVO CORRIENTE	4,235,894.68
201.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	2,236,037.58
201.03.01	LOCALES	2,236,037.58
201.03.01.03	OTRAS	2,236,037.58
201.03.01.03.01	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADOR	2,236,037.58
201.03.01.03.01.01	Cxp - Capital cxp Titularizada	1,794,591.93
201.03.01.03.01.02	Cxp - Intereses cxp Titularizada	212,156.33
201.03.01.03.01.08	Provisión Capital Serie A	170,064.39
201.03.01.03.01.09	Provisión Capital Serie B	31,250.00
201.03.01.03.01.11	Cuenta por pagar Novacredit	27,974.93
201.06	PORCIÓN CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	1,941,906.18
201.06.03	VALORES DE TITULARIZACIÓN	1,916,666.64
201.06.03.01	VALORES DE TITULARIZACIÓN SERIE A	666,666.64
201.06.03.01.01	Capital por pagar VT serie A	666,666.64
201.06.03.02	VALORES DE TITULARIZACIÓN SERIE B	750,000.00
201.06.03.02.01	Capital por pagar VT serie B	750,000.00
201.06.03.03	VALORES DE TITULARIZACIÓN SERIE C	500,000.00
201.06.03.03.01	Capital por pagar VT serie C	500,000.00
201.06.05	INTERESES POR PAGAR	25,239.54
201.06.05.01	INTERESES VALORES DE TITULARIZACION	25,239.54



Al 31 de Julio de 2018

Moneda del Producto: DOLARES Moneda del Reporte: DOLARES

PASIVOS

Cuenta Contable		Saldo Moneda Reporto
201.06.05.01.01	Intereses por pagar VT serie A	13,138.87
201.06.05.01.02	Intereses por pagar VT serie B	3,364.57
201.06.05.01.03	Intereses por pagar VT serie C	8,736.10
201.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	24.18
201.07.01	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	24.18
201.07.01.01	RETENCIONES EN LA FUENTE	24.18
201.07.01.01.02	Retención 2%	24.18
201.08	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/ RELACIONADAS	57,926.74
201.08.01	CUENTAS POR PAGAR RECURSOS RECIBIDOS	57,926.74
201.08.01.02	DEVOLUCION DE RECURSOS	57,926.74
201.08.01.02.01	DEVOLUCION CONSTITUYENTE	57,926.74
201.08.01.02.01.01	Devolucion Constituyentes	57,926.74
TOTAL DE PASIVOS		4,235,894.68

PATRIMONIO

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporto
3	PATRIMONIO	-5,793.24
301	CAPITAL	49,322.98
301.04	PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS	49,322.98
301.04.01	APORTES PATRIMONIALES	49,322.98
301.04.01.01	APORTES EN EFECTIVO	49,322.98
301.04.01.01.01	Aporte Inicial Efectivo	49,322.98
306	RESULTADOS ACUMULADOS	-55,116.22
306.02	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	-55,116.22
306.02.10	Resultados año 2015	-3,778.27
306.02.11	Resultado del Ejercicio 2016	-42,750.63
306.02.12	Resultados año 2017	-8,587.32
TOTAL DE PATRIMONIO		-5,793.24
TOTAL DE CUENTAS DE RESULTADO ACREEDORAS		119,578.81
TOTAL GENERAL DE PASIVO, PATRIMONIO E INGRESOS		4,349,680.25



 GERENTE



 CONTADOR
FIDEVAL
 FONDOS Y FIDEICOMISOS
 Carolina Rocha
 Registro N° 17-4054

INGRESOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporto
4	CUENTAS DE RESULTADO ACREEDORAS	119,578.81
401	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	119,578.81
401.06	INTERESES	113,385.66
401.06.03	OTROS INTERESES GENERADOS	113,385.66
401.06.03.01	Intereses Cartera Titularizada Serie A	41,249.99
401.06.03.02	Intereses Cartera Titularizada Serie B	45,156.48
401.06.03.03	Intereses Cartera Titularizada Serie C	26,979.19
401.10	INGRESOS FINANCIEROS	6,193.15
401.10.02	INTERESES FINANCIEROS	6,193.15
401.10.02.01	INTERESES POR INVERSIONES	6,193.15
401.10.02.01.01	Intereses en Certificados de Depósitos	6,193.15
TOTAL DE INGRESOS		119,578.81

GASTOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporto
5	CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS	125,272.61
502	GASTOS	125,272.61
502.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	9,483.52
502.02.10	COMISIONES	14.54
502.02.10.02	Comisiones Operador de Bolsa	6.54
502.02.10.03	Comisiones Bolsa de Valores	8.00
502.02.20	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	250.00
502.02.20.11	Contribución Superintendencia de Compañías	250.00
502.02.29	OTROS GASTOS	9,218.98
502.02.29.01	Honorarios de Administración Fiduciaria	7,840.00
502.02.29.02	Honorarios Auditoria Externa	1,008.00
502.02.29.10	Gastos bancarios	144.09
502.02.29.96	Descuento en Venta de Titulo	75.67
502.02.29.97	Otros gastos	148.78
502.02.29.99	Gastos no deducibles	2.44
502.03	GASTOS FINANCIEROS	115,789.09
502.03.01	INTERESES	114,664.89
502.03.01.02	INTERESES PROCESO DE TITULARIZACION	114,664.89
502.03.01.02.01	Intereses Serie A	41,555.53
502.03.01.02.02	Intereses Serie B	46,130.21
502.03.01.02.03	Intereses Serie C	26,979.15
502.03.04	CUSTODIA, REGISTRO, COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN	1,124.20
502.03.04.01	CUSTODIA VALORES MATERIALIZADOS	1,124.20
502.03.04.01.01	Custodia valores materializados	1,124.20
TOTAL DE GASTOS		125,272.61

TOTAL DE INGRESOS MENOS GASTOS

-5,693.80

OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporto
-----------------	---------------------------	----------------------

6 ORI (OTROS RESULTADOS INTEGRALES)

TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

0.00

TOTAL DE INGRESOS MENOS GASTOS (+)(-)- ORI

-5,693.80



GERENTE

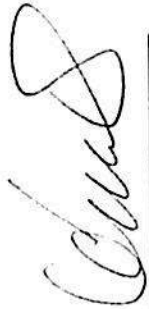

FIDEVAL
 FONDOS Y FIDEICOMISOS
 Contadora Carolina Rocha
 Registro N° 17-4054

Balance de Comprobación
 Desde el 01 de Julio de 2018 hasta el 31 de Julio de 2018

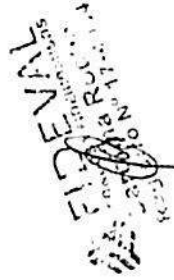
Número de la Cuenta	Cuenta Contable	Nombre de la Cuenta	Saldo Inicial		Sumas		Saldo Actual
			Debe	Haber	Debe	Haber	
101-01-03-01-01	Banco Pichincha No.2100111457		41,787.15		289,533.43	327,358.41	3,964.17
101-02-01-02-08-01	Capital Certificados Depósito		317,439.26		98,674.68	189,453.14	226,560.80
101-02-01-02-08-02	Intereses Certificados Depósito		2,417.55		662.05	2,105.76	973.84
101-02-05-01-02-01-01-01	Cartera Titularizada		2,240,044.11		450,829.67	574,325.08	2,016,549.70
101-02-05-02-03-01-01	Cuenta por cobrar Cartera Titularización		71,518.71		991,393.99	1,062,912.70	0.00
101-02-05-02-03-03-01	Cuenta por cobrar Títulos Vendidos		2,139,179.21		187,500.00	187,500.00	1,951,679.21
101-02-05-02-16-01-01	Intereses Cartera Titularizada		24,878.39		279,718.53	260,182.78	24,414.14
101-02-05-02-21-01-01	Descuento Cartera Titularizada		64.33		0.00	6.44	57.89
101-02-05-02-21-01-02	Descuento Venta Título Serie A		90.75		0.00	3.79	86.96
101-02-05-02-21-01-02	Descuento Venta Título Serie B		22.73		0.00	0.80	21.93
101-02-05-02-21-01-03	Descuento Venta Título Serie C		0.00		227,343.76	227,343.76	0.00
101-04-04-01	Anticipos entregados		4,837,442.19		2,338,156.11	2,951,150.66	4,224,407.64
201-03-01-03-01-01	Cxp - Capital csp Titularizada		-1,993,507.08		702,319.27	503,404.12	-1,794,591.93
201-03-01-03-01-02	Cxp - Intereses csp Titularizada		-341,599.48		153,782.49	24,339.34	-212,156.33
201-03-01-03-01-08	Provisión Capital Serie A		-114,508.83		0.00	55,555.56	-170,064.39
201-03-01-03-01-09	Provisión Capital Serie B		-187,500.00		187,500.00	31,250.00	-31,250.00
201-03-01-03-01-11	Cuenta por pagar Novacredit		0.00		0.00	27,974.93	-27,974.93
201-06-03-01-01	Capital por pagar VT serie A		-666,666.64		0.00	0.00	-666,666.64
201-06-03-02-01	Capital por pagar VT serie B		-937,500.00		187,500.00	0.00	-750,000.00
201-06-03-03-01	Capital por pagar VT serie C		-500,000.00		0.00	0.00	-500,000.00
201-06-05-01-01	Intereses por pagar VT serie A		-8,555.56		0.00	4,583.31	-13,138.87
201-06-05-01-02	Intereses por pagar VT serie B		-37,408.85		39,843.76	5,799.48	-3,364.57
201-06-05-01-03	Intereses por pagar VT serie C		-4,881.95		0.00	3,854.15	-8,736.10
201-07-01-01-02	Retención 2%		-21.83		21.81	24.16	-24.18
201-08-01-02-01-01	Devolución Constituyentes		-57,926.74		0.00	0.00	-57,926.74
201-13-12-01-01	Proveedores por pagar		0.00		1,303.46	1,303.46	0.00
301-04-01-01-01	Aporte Inicial Efectivo		-4,850,078.96		1,272,270.79	658,088.51	-4,235,894.66
306-02-10	Resultados año 2015		-46,999.01		0.00	2,323.97	-49,322.98
306-02-11	Resultados del Ejercicio 2016		3,778.27		0.00	0.00	3,778.27
306-02-12	Resultados año 2017		42,750.63		0.00	0.00	42,750.63
401-06-03-01	Intereses Cartera Titularizada Serie A		8,587.32		0.00	0.00	8,587.32
401-05-03-02	Intereses Cartera Titularizada Serie B		8,117.21		0.00	2,323.97	5,793.24
401-05-03-03	Intereses Cartera Titularizada Serie C		-36,666.66		0.00	4,583.33	-41,249.99
401-10-02-01-01	Intereses en Certificados de Depósitos		-39,843.98		0.00	5,312.50	-45,156.48
502-02-10-02	Comisiones Operador de Bolsa		-23,125.02		0.00	3,854.17	-26,979.19
502-02-10-03	Comisiones Bolsa de Valores		-5,531.10		0.00	662.05	-6,193.15
502-02-20-11	Contribución Superintendencia de Compañi		-105,166.76		0.00	14,412.05	-119,578.81
502-02-29-01	Honorarios de Administración Fiduciaria		6.54		0.00	0.00	6.54
502-02-29-02	Honorarios Auditoría Externa		8.00		0.00	0.00	8.00
502-02-29-10	Gastos bancarios		250.00		0.00	0.00	250.00
502-02-29-96	Descuento en Venta de Título		1,120.00		0.00	0.00	7,840.00
502-02-29-97	Otros gastos		6,720.00		1,120.00	0.00	1,008.00
			1,008.00		0.00	0.00	1,008.00
			131.39		12.70	0.00	144.09
			64.64		11.03	0.00	75.67
			20.00		128.78	0.00	148.78

Balance de Comprobación
Desde el 01 de Julio de 2018 hasta el 31 de Julio de 2018

Número de la Cuenta	Cuenta Contable Nombre de la Cuenta	Saldo Inicial		Sumas		Saldo Actual
		Debe	Haber	Debe	Haber	
502-02-29-99	Gastos no deducibles	2.44	0.00	0.00	0.00	2.44
502-03-01-02-01	Intereses Serie A	36.972.22	4.583.31	4.583.31	0.00	41.555.53
502-03-01-02-02	Intereses Serie B	40.330.73	5.799.48	5.799.48	0.00	46.130.21
502-03-01-02-03	Intereses Serie C	23.125.00	3.854.15	3.854.15	0.00	26.979.15
502-03-04-01-01	Custodia valores materializados	1.045.36	78.64	78.64	0.00	1.124.20
		108.684.32	15.588.29	15.588.29	0.00	125.272.61
Totales de la Comprobación:		0.00	3.626.015.19	3.626.015.19	3.626.015.19	0.00



GERENTE



CONTADOR

FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT I

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DESDE: 01/07/2018

HASTA: 31/07/2018

Moneda: DOLARES

Fecha:
Usuario: CROCHA

Actividades de Operación

Efectivo Provisto Cuentas por cobrar	95,197.34
Efectivo Provisto Intereses recibidos	464.25
Efectivo Provisto Otros	2.35
Efectivo Utilizado Proveedores	-1,351.35
Efectivo Neto Provisto Actividades de Operación	94,312.59

Actividades de Inversión

Efectivo Provisto Fair value con cargo a resultados	92,222.17
Efectivo Provisto Mantenedas hasta el vencimiento	662.05
Efectivo Neto Provisto Actividades de Inversión	92,884.22

Actividades de Financiamiento

Efectivo Provisto Aportes Constituyentes	2,323.97
Efectivo Utilizado Valores de Titularización	-227,343.76
Efectivo Neto Utilizado Actividades de Financiamiento	-225,019.79

DISMINUCION NETA DE EFECTIVO EN EL PERIODO **-37,822.98**

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO **41,787.15**

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO **3,964.17**

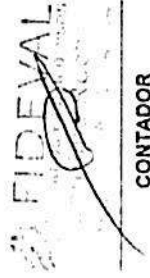
FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT I
CROCHA

**EVOLUCION PATRIMONIAL
FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT I**

Desde: 01/07/2018 Hasta: 31/07/2018
 Usuario: CROCHA
 Fecha: 09/08/2018 15:50:53

Descripción	PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS	PATRIMONIO DEL FONDO ADMINISTRADO	RESERVAS	SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS
	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	46,999.01	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-55,116.22
Aumento (disminución) de Capital Social	2,323.97							
Incremento (decremento) Reserva por Valuación				0.0				
Incremento (decremento) Reserva por Valuación					0.0			
Incremento (decremento) Reserva por Valuación						0.0		
Ganancia del periodo							0.0	0.0
TOTAL	49,322.98	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-55,116.22

GERENTE


 FIDEVAL
 CONTADOR

**EVOLUCION PATRIMONIAL
FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT I**

Usuario: CROCHA
Fecha: 06/08/2018 11:56:53

Desde: 01/07/2018 Hasta: 31/07/2018

Descripcion	GANANCIA NETA DEL (+) PERIODO		PERIODO		TOTAL
	Valor	Valor	Valor	Valor	
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	0.0	0.0	0.0	0.0	-8,117.21
Aumento (disminución) de Capital Social					2,323.97
Incremento (decremento) Reserva por Valuación					0.0
Incremento (decremento) Reserva por Valuación					0.0
Incremento (decremento) Reserva por Valuación					0.0
Ganacia del periodo	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
TOTAL	0.0	0.0	0.0	0.0	-5,793.24

GERENTE

CONTADOR



**FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT I
CONCILIACION DE MOVIMIENTOS POR CUENTA BANCARIA**

Reporte: TESR_032
 Usuario: GESTOR_FDV_USR
 Fecha: 07/08/2018
 Página: 1 de 3

Desde: 01-JUL-2018 Hasta: 31-JUL-2018

Cuenta Bancaria		Tipo: Corriente		Saldo Inicial		Saldo				
Fecha	VE	#	VE	F Pago	# Comprob	Beneficiario	Descripción	Ingresos	Egresos	
02/07/2018	I	616	EFE			BANCO INTERNACIONAL S.A.	Cobro de Inversión de Renta Fija a su Vencimiento: CERTIFICADO DE DEPOSITO, Emisor: BANCO INTERNACIONAL S.A., # Compra: 89, # Vencido: 83926	38,624.05		80,411.20
02/07/2018	I	617	EFE			BANCO INTERNACIONAL S.A.	Cobro de Inversión de Renta Fija a su Vencimiento: CERTIFICADO DE DEPOSITO, Emisor: BANCO INTERNACIONAL S.A., # Compra: 94, # Vencido: 83927	12,004.40		92,415.60
02/07/2018	I	618	EFE			BANCO INTERNACIONAL S.A.	Cobro de Inversión de Renta Fija a su Vencimiento: CERTIFICADO DE DEPOSITO, Emisor: BANCO INTERNACIONAL S.A., # Compra: 96, # Vencido: 83928	32,074.01		124,489.61
02/07/2018	I	619	EFE			BANCO INTERNACIONAL S.A.	Cobro de Inversión de Renta Fija a su Vencimiento: CERTIFICADO DE DEPOSITO, Emisor: BANCO INTERNACIONAL S.A., # Compra: 100, # Vencido: 83929	6,215.35		130,704.96
02/07/2018	I	620	EFE			BANCO INTERNACIONAL S.A.	Cobro de Inversión de Renta Fija a su Vencimiento: CERTIFICADO DE DEPOSITO, Emisor: BANCO INTERNACIONAL S.A., # Compra: 103, # Vencido: 83930	24,355.93		155,060.89
02/07/2018	I	621	EFE			BANCO INTERNACIONAL S.A.	Cobro de Inversión de Renta Fija a su Vencimiento: CERTIFICADO DE DEPOSITO, Emisor: BANCO INTERNACIONAL S.A., # Compra: 105, # Vencido: 83931	13,712.62		168,773.51
02/07/2018	E	1119	ND			FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	IVA COBRADO		0.03	168,773.48
02/07/2018	E	1120	ND			NOVACREDIT I FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	37358249-COSTO OPER CASH-0Y-210011457		0.27	168,773.21
03/07/2018	I	622	EFE			BANCO INTERNACIONAL S.A.	Cobro de Inversión de Renta Fija a su Vencimiento: CERTIFICADO DE DEPOSITO, Emisor: BANCO INTERNACIONAL S.A., # Compra: 92, # Vencido: 84006	28,434.95		195,208.16
03/07/2018	I	623	EFE			BANCO INTERNACIONAL S.A.	Cobro de Inversión de Renta Fija a su Vencimiento: CERTIFICADO DE DEPOSITO, Emisor: BANCO INTERNACIONAL S.A., # Compra: 101, # Vencido: 84007	38,137.59		233,345.75
03/07/2018	E	1121	ND			FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	37393601-COSTO OPER CASH-0Y-210011457		0.27	233,345.48
03/07/2018	E	1122	ND			NOVACREDIT I FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	IVA COBRADO		0.03	233,345.45
05/07/2018	E	1079	TF			NOVACREDIT I DECEVALE S.A	RESTITUCION PATRIMONIAL PAGO INVERSIONISTAS CORRESPONDIENTE A LA CLASE B CUOTA 4 (PAGO DE CAPITAL E INTERES)	227,343.76		5,001.69
05/07/2018	E	1080	TF			FIDEVAL ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS	F 17774 FIDEVAL ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS HONORARIOS MES DE JULIO		1,100.00	4,901.69
06/07/2018	I	641	EFE			FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	37507668 NOVACREDIT S.A. 0Y 0163528774	34,246.93		39,150.62



**FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT I
CONCILIACION DE MOVIMIENTOS POR CUENTA BANCARIA**
Desde: 01-JUL-2018 Hasta: 31-JUL-2018

Reporte TESR_032
Usuario GESTOR_FDV_USR
Fecha 07/08/2018
Página 2 de 3

Cuenta Bancana		Beneficiario		Tipo: Corriente		Ingresos	Egresos	Saldo
Fecha	# IE	# IE	F Pago	# Comprob				
06/07/2018	E	1125	ND			0.23		39,150.39
NOVACREDIT I FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA IVA COMISIONES CANJES 1304659 USD								
06/07/2018	E	1126	ND			1.92		39,148.47
NOVACREDIT I FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA COMISIONES CANJES 1304659 USD								
09/07/2018	E	1127	ND			0.05		39,148.42
NOVACREDIT I FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA 37495649-COSTO IVA CASH-PT-17926231890								
09/07/2018	E	1128	ND			0.40		39,148.02
NOVACREDIT I FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA 37495649-COSTO OPER CASH-PT-17926231890								
11/07/2018	E	1105	CH	64		126.20		39,021.82
NOVACREDIT I DECEVALE S.A F 34918 DECEVALE SA GESTION DE PAGO								
12/07/2018	E	1129	ND			1.92		39,019.90
FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA COMISIONES CANJES 1305217 USD								
12/07/2018	E	1130	ND			0.23		39,019.67
NOVACREDIT I FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA IVA COMISIONES CANJES 1305217 USD								
13/07/2018	E	1108	EFE			36,562.50		2,457.17
NOVACREDIT I BANCO INTERNACIONAL SA Pago por Compra de Inversión de Renta Fija: CERTIFICADO DE DEPOSITO, Emisor: BANCO INTERNACIONAL S.A. # Operación: 114, Hora Operación: 12:00:00, Operador: EARELLANO								
13/07/2018	E	1109	EFE			500.00		1,957.17
BANCO INTERNACIONAL SA Pago por Compra de Inversión de Renta Fija: CERTIFICADO DE DEPOSITO, Emisor: BANCO INTERNACIONAL S.A. # Operación: 115, Hora Operación: 12:00:00, Operador: EARELLANO								
13/07/2018	E	1131	ND			1.92		1,955.25
FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA COMISIONES CANJES 1305374 USD								
13/07/2018	E	1132	ND			0.23		1,955.02
NOVACREDIT I FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA IVA COMISIONES CANJES 1305374 USD								
17/07/2018	E	1110	CH	65		77.26		1,877.76
NOVACREDIT I DECEVALE S.A F 35042 DECEVALE S.A CUSTODIA FISICA DEL 11/6/2018 AL 10/7/2018								
20/07/2018	I	642	EFE	6357885			51,690.00	53,567.76
FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA 37846856 NOVACREDIT S.A. OY 0178305323								
20/07/2018	E	1133	ND			0.03		53,567.73
NOVACREDIT I FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA IVA COBRADO								



**FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT I
CONCILIACION DE MOVIMIENTOS POR CUENTA BANCARIA**

Desde: 01-JUL-2018 Hasta: 31-JUL-2018

Reporte: TESR_032
 Usuario: GESTOR_FDV_USR
 Fecha: 07/08/2018
 Página: 3 de 3

Cuenta Bancaria
 Número: 2100111457 Tipo: Corriente
 Emisor: PICHINCHA
 Moneda: DOLARES

Fecha	U/E	# U/E	F Pago	# Comprab	Beneficiario	Descripción	Ingresos	Egresos	Saldo
20/07/2018	E	1134	ND		FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	37846856-COSTO OPER CASH-0Y-2100111457	0.27		53,567.46
24/07/2018	E	1111	ND		NOVACREDIT I	SERVICIO DE RENTAS PAGO RETENCIONES MENSUALES DE JUNIO INTERNAS	21.81		53,545.65
25/07/2018	I	643	EFE	5956600	FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	37934145 NOVACREDIT S.A. 0Y 0183898138		10,154.80	63,700.45
25/07/2018	E	1135	ND		NOVACREDIT I	FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	0.03		63,700.42
25/07/2018	E	1136	ND		NOVACREDIT I	FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	0.27		63,700.15
25/07/2018	E	1137	ND		NOVACREDIT I	FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	0.27		63,599.88
25/07/2018	E	1138	ND		NOVACREDIT I	FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	0.03		63,599.85
27/07/2018	E	1112	EFE		NOVACREDIT I	Pago por Compra de Inversión de Renta Fija: CERTIFICADO DE DEPOSITO .Emisor: BANCO INTERNACIONAL S.A. # Operación: 116 .Hora Operación: 12:00:00 .Operador: EARELLANO	58,258.01		5,441.84
27/07/2018	E	1113	EFE		NOVACREDIT I	Pago por Compra de Inversión de Renta Fija: CERTIFICADO DE DEPOSITO .Emisor: BANCO INTERNACIONAL S.A. # Operación: 117 .Hora Operación: 12:00:00 .Operador: EARELLANO	3,354.17		2,087.67
30/07/2018	E	1139	ND		FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	DIFERENCIA POR ACREDITACION DE INVERSIONES	4.30		2,083.37
31/07/2018	I	644	EFE	5903910	FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	36058518-NOVACREDIT .PT-1	1,860.80		3,964.17

Resumen de Valores	
Saldo Inicial:	41,787.15
+ Ingresos:	289,533.43
- Egresos:	327,356.41
= Saldo Final:	3,964.17

Resumen de la Conciliación	
Concluido:	3,964.17
No Concluido:	0.00



EMPRESA: FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT I RUC: 1792623189001

USUARIO: Monica Liliana

Consulta de Movimientos

Martes, 7 de agosto de 2018 12:29



Le recordamos que las transacciones realizadas durante el fin de semana o feriado aparecen con fecha del primer día laborable posterior.


Cuenta #2100111457 / Período: "01/07/2018" al "31/07/2018"

Fecha	Concepto	Tipo	Documento	Oficina	Monto	Saldo
31/07/2018	38058518-NOVACREDIT -PT-1	C	0005903910	SERVICIOS CENTRALE(S)	1,880.80	3,964.17
27/07/2018	COMISIONES CANJES 1306658 USD	D	0006987278	TESORERIA	1.92	2,083.37
27/07/2018	TRANSFERENCIAS 1306658 USD	D	0006987228	TESORERIA	61,612.18	2,085.29
27/07/2018	IVA COMISIONES CANJES 1306658 USD	D	0006987186	TESORERIA	0.23	63,697.47
27/07/2018	REVERSO: COMISIONES CANJES 1306642 USD	C	0005469082	TESORERIA	1.92	63,697.70
27/07/2018	REVERSO: TRANSFERENCIAS 1306642 USD	C	0005469020	TESORERIA	61,612.18	63,695.78
27/07/2018	REVERSO: IVA COMISIONES CANJES 1306642 U	C	0005468966	TESORERIA	0.23	2,083.60
27/07/2018	COMISIONES CANJES 1306642 USD	D	0005377606	TESORERIA	1.92	2,083.37
27/07/2018	TRANSFERENCIAS 1306642 USD	D	0005377551	TESORERIA	61,612.18	2,085.29
27/07/2018	IVA COMISIONES CANJES 1306642 USD	D	0005377482	TESORERIA	0.23	63,697.47
25/07/2018	PAGO CHEQUE CAMARA	D	0000000065	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	77.26	63,697.70
25/07/2018	PAGO CHEQUE CAMARA	D	0000000064	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	126.20	63,774.96
25/07/2018	37942433-SRI -NI	D	0009463017	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	21.81	63,901.16
25/07/2018	COSTO IVA CASH	D	0009463017	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	0.03	63,922.97
25/07/2018	COSTO OPER CASH	D	0009463017	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	0.27	63,923.00


25/07/2018	37934145-COSTO OPER CASH-0Y-2100111457	D	0005956615	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	0.27	63,923.27
25/07/2018	IVA COBRADO	D	0005956615	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	0.03	63,923.54
25/07/2018	 37934145 NOVACREDIT S.A. OY 0183898138	C	0005956600	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	10,154.80	63,923.57
20/07/2018	37846856-COSTO OPER CASH-0Y-2100111457	D	0006357899	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	0.27	53,768.77
20/07/2018	IVA COBRADO	D	0006357899	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	0.03	53,769.04
20/07/2018	 37846856 NOVACREDIT S.A. OY 0178305323	C	0006357885	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	51,690.00	53,769.07
13/07/2018	COMISIONES CANJES 1305374 USD	D	0006143823	TESORERIA	1.92	2,079.07
13/07/2018	TRANSFERENCIAS 1305374 USD	D	0006143739	TESORERIA	37,062.50	2,080.99
13/07/2018	IVA COMISIONES CANJES 1305374 USD	D	0006143668	TESORERIA	0.23	39,143.49
12/07/2018	REVERSO: COMISIONES CANJES 1305217 USD	C	0006277401	TESORERIA	1.92	39,143.72
12/07/2018	REVERSO: TRANSFERENCIAS 1305217 USD	C	0006277365	TESORERIA	37,062.50	39,141.80
12/07/2018	REVERSO: IVA COMISIONES CANJES 1305217 U	C	0006277303	TESORERIA	0.23	2,079.30
12/07/2018	COMISIONES CANJES 1305217 USD	D	0004909151	TESORERIA	1.92	2,079.07
12/07/2018	TRANSFERENCIAS 1305217 USD	D	0004909069	TESORERIA	37,062.50	2,080.99
12/07/2018	IVA COMISIONES CANJES 1305217 USD	D	0004908991	TESORERIA	0.23	39,143.49
09/07/2018	37495949-COSTO IVA CASH- PT-17926231890	D	0000135754	SERVICIOS CENTRALE(S)	0.05	39,143.72
09/07/2018	37495949-COSTO OPER CASH-PT-17926231890	D	0000135751	SERVICIOS CENTRALE(S)	0.40	39,143.77
06/07/2018	37507668-COSTO OPER CASH-0Y-2100111457	D	0006083726	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	0.27	39,144.17
06/07/2018	IVA COBRADO	D	0006083726	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	0.03	39,144.44
06/07/2018	 37507668 NOVACREDIT S.A. OY 0163628774	C	0006083710	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	34,248.93	39,144.47
06/07/2018	COMISIONES CANJES 1304659 USD	D	0004765192	TESORERIA	1.92	4,895.54
06/07/2018	TRANSFERENCIAS 1304659 USD	D	0004765124	TESORERIA	227,343.76	4,897.46
	IVA COMISIONES CANJES					


06/07/2018	1304659 USD	D	0004765048	TESORERIA	0.23	232,241.22
06/07/2018	37495949-FIDEICOMISO DE - PT-	D	0004054675	SERVICIOS CENTRALE(S)	1,100.00	232,241.45
03/07/2018	37393601-COSTO OPER CASH-0Y-2100111457	D	0006638766	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	0.27	233,341.45
03/07/2018	IVA COBRADO	D	0006638766	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	0.03	233,341.72
03/07/2018	 37393601 BANCO INTERNACION 0Y 0159713880	C	0006638752	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	64,570.39	233,341.75
02/07/2018	37358249-COSTO OPER CASH-0Y-2100111457	D	0021515957	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	0.27	168,771.36
02/07/2018	IVA COBRADO	D	0021515957	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	0.03	168,771.63
02/07/2018	 37358249 BANCO INTERNACION 0Y 0158150601	C	0021515945	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	126,984.21	168,771.66
02/07/2018	PAGO CHEQUE CAMARA	D	0000000063	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	990.00	41,787.45

Movimientos

Cuenta 

Por fecha

Desde [DD/MM/AAAA] 

Hasta [DD/MM/AAAA] 

Los últimos movimientos

Generar

Por Pantalla

Archivo Formato Excel

Archivo Formato SAP



Portafolio de Renta Fija por Instrumento

Fecha de Corte: 31-07-2018

Reporte TESR_011
 Usuario: CROCHA
 Fecha 07-08-2018
 Página 2 de 2

Portafolio: FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT I
 Moneda: DO DOLARES

Instrumento: CD CERTIFICADO DE DEPOSITO

Num Operac	Estado	Emisor	Fechas		Piazos		Tasas		%Precio	%Descto	Rendimiento	Valor Nominal		Interés diario		Interés Acum		Interés Total	
			Emisión	Vencido	Compra	Cupón	Comp	Deven				Nominal	Rendto	Valor de Compra	Valor Futuro	Descto diario	Impuesto diario	Descto Acum	Impuesto Acum	Descto Total	Impuesto Total
												226,660.80	226,660.80	28.30	0.00	973.84	0.00	3,761.65	0.00
												230,422.45	230,422.45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total por Instrumento:												973.84	0.00	3,761.65	0.00				
												226,660.80	226,660.80	28.30	0.00	973.84	0.00	3,761.65	0.00
												230,422.45	230,422.45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total por Portafolio:												973.84	0.00	3,761.65	0.00				

REPORTES TITULARIZACIONES
FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT I

AI 31/07/2018

Fecha Corte	Tipo Emisión	Emisión Serie	Núm. Título	Beneficiario	Fecha Expedición	InL Dia	InL Acu	Max. Fec. Pag	InL Pag	Interés Cuadre	Cap. Cont.	Cap. Pag.	Descuento	Desc. Prima Devengad	Capital Cuadro
31/07/2018 TIT	NOVA SS	1		COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ANDALUZA LTDA	.....	15 29	26 063 99	.....	24 750 00	1 313 89	200 000 00	133 333 32	0 00	0 00	66 666 68
31/07/2018 TIT	NOVA SS	2		MACHADO VALLEJO JORGE LUIS	.....	0 31	521 29	.....	495 00	26 28	4 000 00	2 666 68	0 02	0 01	1 333 31
31/07/2018 TIT	NOVA SS	3		CUEVA CUEVA MARIA EUGENIA	.....	7 63	13 031 94	.....	12 375 00	656 94	100 000 00	66 666 68	2 70	2 01	33 332 63
31/07/2018 TIT	NOVA SS	4		LARREA ARAUJO ANITA LUCIA	.....	0 54	912 23	.....	866 24	45 99	7 000 00	4 666 68	0 22	0 16	2 333 28
31/07/2018 TIT	NOVA SS	5		RAMIREZ VASQUEZ CECILIA CARIDAD	.....	2 75	4 691 50	.....	4 455 00	238 50	36 000 00	24 000 00	1 73	1 29	11 999 56
31/07/2018 TIT	NOVA SS	6		SOLIS CANTOS CLAUDIA ISABEL	.....	0 15	260 64	.....	247 50	13 14	2 000 00	1 333 32	0 10	0 07	666 65
31/07/2018 TIT	NOVA SS	7		CORDOVA ORELLANA FAUSTO ESTEBAN	.....	3 82	6 515 97	.....	6 187 50	328 47	50 000 00	33 333 32	6 20	4 58	16 665 08
31/07/2018 TIT	NOVA SS	9		PROVINCIA SANTA CATALINA DE SIENA ECUADOR	.....	0 99	1 694 14	.....	1 608 74	85 40	13 000 00	8 666 68	2 42	1 77	4 332 67
31/07/2018 TIT	NOVA SS	9		ROCAFUERTE SEGUROS S.A.	.....	3 82	6 515 97	.....	6 187 50	328 47	50 000 00	33 333 32	10 35	7 51	16 665 84
31/07/2018 TIT	NOVA SS	10		VAZFIJUCARIA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS	.....	3 82	6 515 97	.....	6 187 50	328 47	50 000 00	33 333 32	10 20	7 34	16 665 82
31/07/2018 TIT	NOVA SS	11		ROCAFUERTE SEGUROS S.A.	.....	5 35	9 122 30	.....	8 602 50	459 68	70 000 00	40 666 68	14 00	10 06	23 329 38
31/07/2018 TIT	NOVA SS	12		CASA DE VALORES DEL PACIFICO VALPACIFICO S.A.	.....	7 63	13 031 94	.....	12 375 00	856 94	100 000 00	66 666 68	19 80	14 22	33 327 74
31/07/2018 TIT	NOVA SS	13		EQUIVIDA S.A.	.....	7 63	13 031 94	.....	12 375 00	856 94	100 000 00	66 666 68	18 40	13 15	33 328 07
31/07/2018 TIT	NOVA SS	14		BANCO DE LA PRODUCCION S.A. PRODUBANCO	.....	22 91	39 055 83	.....	37 125 00	1 970 83	300 000 00	200 000 00	55 20	39 45	99 984 25
31/07/2018 TIT	NOVA SS	15		BANCO GUAYAQUIL S.A.	.....	14 66	25 021 33	.....	23 760 00	1 261 33	192 000 00	126 000 00	13 82	9 70	63 995 88
31/07/2018 TIT	NOVA SS	16		METROVALORES CASA DE VALORES	.....	1 84	2 137 67	.....	1 980 00	157 87	19 999 92	12 000 00	0 54	0 37	7 999 75
31/07/2018 TIT	NOVA SS	17		BANCO DEL PACIFICO (PANAMA) S.A.	.....	18 34	21 376 67	.....	19 800 00	1 576 67	199 999 20	120 000 00	8 60	5 96	79 996 55
31/07/2018 TIT	NOVA SS	18		MOYA HOYOS JUAN PABLO	.....	0 46	542 78	.....	502 75	40 03	4 999 98	3 047 01	0 38	0 26	1 952 85
31/07/2018 TIT	NOVA SS	19		VAZFIJUCARIA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS	.....	1 84	2 137 67	.....	1 980 00	157 87	19 999 92	12 000 00	1 50	1 03	7 999 45
31/07/2018 TIT	NOVA SS	20		PLUSVALORES CASA DE VALORES S.A.	.....	9 16	10 888 33	.....	9 900 00	788 33	99 999 80	60 000 00	9 20	6 33	39 998 73
31/07/2018 TIT	NOVA SS	21		JARAMILLO CARRERA ADRIANA MAGDALENA	.....	0 71	828 35	.....	787 25	61 10	7 499 97	4 650 00	0 71	0 49	2 849 75
31/07/2018 TIT	NOVA SS	22		FONDO DE INVERSION ADM CENTENARIO RENTA	.....	23 11	26 562 95	.....	24 965 00	1 937 95	252 498 99	151 302 99	24 18	19 62	101 189 44
31/07/2018 TIT	NOVAB SS	1		CHUBB SEGUROS ECUADOR S.A.	.....	23 61	28 073 61	.....	27 625 00	448 61	200 000 00	100 000 00	0 00	0 00	100 000 00
31/07/2018 TIT	NOVAB SS	2		CHUBB SEGUROS ECUADOR S.A.	.....	35 42	42 110 42	.....	41 437 50	672 92	300 000 00	150 000 00	3 00	1 54	149 998 54

REPORTE TITULARIZACIONES
FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT I

AI 31/07/2018

Fecha Corte	Tipo Emisión	Emission Serie	Num. Título	Beneficiario	Fecha Expedición	Int. Día	Int. Acu	Max. Fec. Pag	Int. Pag	Interes Cuadre	Cap. Cont.	Cap. Pag.	Descuento	Devengado	Prima Devengado	Capital Cuadre						
31/07/2018 TIT	NOVAB SS	3	VAZFIJUCIARIA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS	2.95	2.807.36	2.762.50	44.86	10.000.00	1.66	0.94	0.00	9.999.18										
31/07/2018 TIT	NOVAB SS	4	VAZFIJUCIARIA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS	3.54	4.211.05	4.143.76	67.29	15.000.00	4.32	2.16	0.00	14.997.84										
31/07/2018 TIT	NOVAB SS	5	FONDO DE INVERSION ADM. CENTENARIO RENTA	112.15		131.218.76	2.130.60	475.000.00	153.32	70.80	0.00	474.917.48										
31/07/2018 TIT	NOVAC SS	1	VAZFIJUCIARIA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS	1.28	781.11	693.75	87.36	0.00	0.00	0.00	0.00	5.000.00										
31/07/2018 TIT	NOVAC SS	2	SEGUROS SUCHE S.A	51.36	31.244.44	27.750.00	3.464.44	0.00	7.80	3.27	0.00	199.969.47										
31/07/2018 TIT	NOVAC SS	3	ROCAFUERTE SEGUROS S.A	25.69	15.622.22	13.875.00	1.747.22	0.00	3.90	1.63	0.00	99.967.73										
31/07/2018 TIT	NOVAC SS	4	PLUSVALORES CASA DE VALORES S.A	2.57	1.562.22	1.387.50	174.72	0.00	0.39	0.16	0.00	9.999.77										
31/07/2018 TIT	NOVAC SS	5	FONDO DE INVERSION ADM. CENTENARIO RENTA	47.53	28.901.11	25.668.75	3.232.36	0.00	25.28	10.37	0.00	184.985.09										
TOTALES:														458.28	494.115.00	25.239.65	3.878.997.68	1.962.333.36	399.94	233.15	0.00	1.916.497.43