

Quito, 14 de febrero del 2019

AFFV-DBR-2019-00070

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 II

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, sírvanse encontrar el informe de rendición comprobada de cuentas con corte al **31 de enero de 2019**, preparado Fideval S.A., en calidad de Fiduciaria del fideicomiso mercantil denominado "Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit II.

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 II

c.c. File



Karina Santos

21 FEB 2019

1723496350



FIDEVAL
FONDOS Y FIDEICOMISOS
Sofia Gutiérrez
REL. TOR FIDUCIARIO
07.03.2019



**FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA
NOVACREDIT II
CONTENIDO DEL INFORME DE RENDICIÓN TRIMESTRAL DE CUENTAS
PERIODO: NOVIEMBRE 2018 - ENERO 2019**

Tabla de contenido

1. INFORMACIÓN GENERAL.....	3
1.1. CONSTITUCIÓN DEL FIDEICOMISO.....	3
1.2. OBJETO DEL FIDEICOMISO	3
1.3. PATRIMONIO AUTÓNOMO	3
1.3.1. Estado y situación jurídica de los bienes fideicomitados.....	3
1.3.2. Bienes Fideicomitados y Transferencia de Dominio	3
2. CARACTERÍSTICAS DE LA TITULARIZACIÓN	4
2.1. ACTIVOS TITULARIZADOS.....	4
2.1.1. Monto de la emisión:	4
2.1.2. Forma de Cálculo de la Tasa de Interés:	5
2.1.3. Tipo de oferta:	5
2.1.4. Índice de Siniestralidad:.....	5
2.1.5. Mecanismos De Garantía:.....	5
• Subordinación de clase:.....	6
• Sustitución de cartera:	6
2.1.6. Cobertura de los Mecanismos de Garantía	6
2.1.7. Calificación de Riesgo:.....	6
2.1.8. Determinación del Punto de Equilibrio:	7
2.2. APROBACIONES DEL PROCESO DE TITULARIZACIÓN	7
2.3. INFORMACIÓN A LOS INVERSIONISTAS.....	7
2.3.1. Aporte de cartera Titularizada.....	8
2.3.2. Flujo por recaudaciones de Cartera Titularizada.....	8
2.4. INVERSIONES DEL FIDEICOMISO	9
2.5. ESTADO DE LA EMISIÓN	9
2.5.1. Serie A.....	9
2.5.2. Serie C.....	11
2.5.3. Reporte de Títulos Negociados	11
2.5.4. Saldo de Pasivos con Inversionistas.	12
3. GESTIONES ADMINISTRATIVAS.....	12
3.1. INFORMACIÓN FINANCIERA	12
3.1.1. Cuentas Bancarias	12
3.1.2. Estados Financieros	12
3.2. ASAMBLEA DE INVERSIONISTAS	13
3.3. COMITÉ DE VIGILANCIA.....	14
4. OBLIGACIONES FIDUCIARIAS	15
4.1. OBLIGACIONES ANTE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	15

4.2.	OBLIGACIONES ANTE EL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS	15
4.2.1.	Presentación AFIC	16
4.2.2.	Presentación APS	16
4.3.	HONORARIOS DE ADMINISTRACIÓN FIDUCIARIA	17
4.4.	AUDITORÍA EXTERNA	17

Anexo
Estados Financieros



**FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA
NOVACREDIT II
PERIODO: NOVIEMBRE 2018 - ENERO 2019**

En cumplimiento a las disposiciones contenidas en el Contrato de Constitución del Fideicomiso de Titularización de cartera NOVACREDIT II, 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

DENOMINACION:	FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT II
TIPO DE FIDEICOMISO:	TITULARIZACION DE CARTERA
FECHA DE CONSTITUCION:	30 de enero del 2018
ORIGINADOR y/o CONSTITUYENTE:	NOVACREDIT S.A.
AGENTE DE RECAUDO:	NOVACREDIT S.A.
BENEFICIARIO:	NOVACREDIT S.A.
AGENTE DE MANEJO/ FIDUCIARIA:	FIDEVAL S.A.
AGENTE COLOCADOR:	ANALYTICA SECURITIES C.A. CASA DE VALORES
ESTRUCTURADOR FINANCIERO:	ANALYTICA SECURITIES C.A. CASA DE VALORES
ESTRUCTURADOR LEGAL:	CORPORACION ESTUDIO JURIDICO Juan Isaac Lovato Vargas
CALIFICADORA DE RIESGO:	CLASS INTERNATIONAL RATING S.A.
AGENTE PAGADOR:	DEPOSITO CENTRALIZADO DE COMPENSACIÓN
PLAZO DE DURACIÓN:	Cumplimiento objeto o Plazo de LMV
RUC DEL FIDEICOMISO:	1792835224001

1.1. CONSTITUCIÓN DEL FIDEICOMISO

Mediante escritura pública otorgada el 30 de enero del 2018, ante la Doctora Paola Sofía Delgado Loor, Notaria Segunda del Cantón Quito, se constituyó el Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit II (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. 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.

1.3. PATRIMONIO AUTÓNOMO

1.3.1. Estado y situación jurídica de los bienes fideicomitados

El Patrimonio Autónomo del Fideicomiso de Titularización de Cartera de Novacredit II, 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.

1.3.2. 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 Pacífico No. 0739643-0, girado a nombre del FIDEICOMISO.

El aporte fue acreditado el 08 de febrero del 2018, en la cuenta corriente No.2100165865 perteneciente al Fideicomiso, en Banco Pichincha y que constituye la "Cuenta Rotativa de Gastos" y el "Fondo Inicial"

- b) El valor de USD\$ 6,000,000.00 correspondiente a Cartera de Crédito Automotriz del segmento vehículo particulares y de alquiler, conforme lo estipula la cláusula novena del contrato del Fideicomiso.
- c) A continuación, se detallan los saldos que registra contablemente el Patrimonio, al 31 de enero del 2019:

PATRIMONIO FIDEICOMISO	VALOR
Aporte	20.569,80
Fondo Rotativo	3.500,00
TOTAL PATRIMONIO	24.069,80

2. CARACTERÍSTICAS DE LA TITULARIZACIÓN

2.1. ACTIVOS TITULARIZADOS

Es la cartera de crédito automotriz transferida al Fideicomiso Mercantil, es instrumentada con Pagarés que corresponden a deudores seleccionados en estricto cumplimiento de las políticas de compra de la cartera de vehículos tanto particulares como de alquiler.

A la cartera de crédito automotriz a ser titularizada se podrá denominar también indistintamente "cartera titularizada" o "cartera de crédito titularizada" o "activo titularizado". Esta cartera tendrá un plazo máximo de 72 meses contados a partir de la fecha de su transferencia al Fideicomiso y una tasa de interés nominal mínima del 14.90%.

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 II, el pagaré generado de cada operación de crédito.

2.1.1. Monto de la emisión:

Hasta USD \$ 6.000.000,00 (Seis 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	2,750	\$2,750,000.00	1.080 días	8.00%
Clase B	\$ 1,000.00	2,500	\$2,500,000.00	1.440 días	8.25%
Clase C	\$ 1,000.00	750	\$ 750,000.00	1530 días	9.00%
Total Emisión			\$6,000,000.00		

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

Con fecha 06 de abril de 2018, se realizó la primera colocación de los títulos correspondientes a la "VTC – Segunda – NOVACREDIT – Clase A", y la "VTC – Segunda – NOVACREDIT – Clase B", posteriormente los títulos correspondientes a la "VTC – Segunda – NOVACREDIT – Clase C", determinando que hasta el 31 de enero del 2019, fecha de corte de la presente rendición, se logró colocar USD 6,000.000.00, valor que representó el 100% del total de los valores aprobados de la presente titularización por el ente de control.

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:

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 02 de abril del 2018.

2.1.4. Índice de Siniestralidad:

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

En primer lugar, se analizó la cartera total administrada. Los componentes del índice de siniestralidad se calcularon en base a la cartera histórica, morosa superior a 30 días, mientras que las precancelaciones y castigos de cartera en función de los eventos presentados en la muestra analizada. Dicha muestra constó de 36 datos, correspondientes a la serie mensual histórica entre enero 2015 y diciembre 2017, cuya determinación se presentó en la Tabla No. 04 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. 04 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 6.27% y de USD 379.791,38. Para cubrir en 1.5 el Índice de Siniestralidad Ponderado, se requiere establecer mecanismos de garantía que cubran por lo menos USD 569.687,07.

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 S.A., subordina su pago de capital total a que se cubran primero el capital y los intereses de la CLASE A y B, para lo cual, la CLASE C redimirá su capital a los 1.440 días plazo, contados desde la colocación primaria, mientras que sus intereses se cancelarán trimestralmente, una vez que se hubieren cubierto y cancelado primero los cupones de capital e intereses de las CLASES A y B.

Con fecha 18 de abril de 2018, se realizó la primera colocación correspondiente a la Serie C. A la fecha de corte del presente informe, la Serie C fue colocada por el valor total de USD 96.000.00.

- **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 cuando los créditos de la cartera aportada presenten eventos de siniestro tales como: moratoria mayor o igual a 90 días, pre cancelaciones y castigos. Para estos casos se consideró un porcentaje de sustitución de hasta 8.99% del capital insoluto de la cartera transferida al Fideicomiso, que corresponde al escenario pesimista (índice máximo) de los eventos de siniestralidad que se pueden presentar en mora, precancelación y castigos.

La nueva cartera transferida al Fideicomiso deberá cumplir iguales características de la cartera transferida originalmente.

2.1.6. Cobertura de los Mecanismos de Garantía

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:

Detalle	Cobertura (USD)
Sustitución de Cartera	529.159,97
Subordinación de Serie	750.000,00
MECANISMOS DE GARANTÍA TOTALES	1.279.159,97
1.5 veces Siniestralidad Ponderada	569.687,07
COBERTURA	2,25

2.1.7. Calificación de Riesgo:

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

Con fecha 09 de febrero de 2018, el Comité de Calificación No. 038-2018 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 II las siguientes calificaciones:

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	CALIFICACIÓN
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) Declarar terminado y proceder con las tareas de liquidación del Fideicomiso.

2.2. APROBACIONES DEL PROCESO DE TITULARIZACIÓN

Mediante oficio de fecha 15 de febrero de 2018, 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 II.

Mediante Resolución SCVS-IRQ-DRMV-SAR-2018-00002586 de fecha 21 de marzo de 2018, la Superintendencia de Compañías, resolvió aprobar el proceso de titularización llevado a cabo mediante el fideicomiso mercantil irrevocable denominado “FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT II”.

Con fecha 27 de marzo de 2018, se inscribió al fideicomiso denominado “FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT II”, administrado por FIDEVAL S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos, bajo el No. 2018.Q.13.002217; y, los valores a emitirse bajo el No. 2018.Q.04.002218.

Mediante oficio No. BVQ-GG-019-18, 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 II, por un monto de hasta USD 6.000.000,00. La fecha de negociación de los valores será a partir del 6 de abril de 2018.

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:

- Recibir los derechos de contenido crediticio por las inversiones efectuadas dentro del proceso de titularización

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

- Recibir y/o cobrar dentro de los plazos establecidos, los valores por capital e intereses y otros rubros generados en proporción a sus inversiones en los títulos valor emitidos dentro del proceso de titularización;
- Recibir, en proporción a sus respectivas inversiones, los activos del Fideicomiso distribuidos por la Fiduciaria en caso que se haya aplicado una Redención Anticipada, en los términos y condiciones estipulados en el Fideicomiso;
- Recibir la información por la rendición de cuentas por parte de la Fiduciaria del proceso de Titularización;
- Comparecer a las Asambleas sea en forma directa o mediante un apoderado;
- Elegir y ser elegido como miembro del Comité de Vigilancia.

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 02 de febrero de 2018.

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 6 de abril de 2018, 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 3.000.000,00.

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
feb-18	\$ 6.102.711,66
mar-18	\$ 6.083.943,65
abr-18	\$ 6.115.026,49
may-18	\$ 6.103.095,69
jun-18	\$ 6.089.881,01
jul-18	\$ 5.679.106,14
ago-18	\$ 5.674.964,18
sep-18	\$ 5.625.654,13
oct-18	\$ 5.304.186,43
nov-18	\$ 5.204.132,74
dic-18	\$ 5.192.968,40
ene-19	\$ 4.773.045,94

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
feb-18	\$ 87.501,70
mar-18	\$ 87.496,60
abr-18	\$ 69.354,17
may-18	\$ 242.715,65
jun-18	\$ 150.847,71



jul-18	\$	148.973,97
ago-18	\$	177.222,65
sep-18	\$	177.289,90
oct-18	\$	176.759,70
nov-18	\$	175.141,34
dic-18	\$	175.021,20
ene-19	\$	171.326,58
Total recaudación		1.839.651,17

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 igual o superior a AA+ en el caso de nacionales o en el caso de realizarse inversiones en el mercado internacional se efectuarán en instituciones financieras que mantengan una calificación equivalente o superior a A+. En tal virtud, en función de las instrucciones impartidas por NOVACREDIT S.A., se anexa al presente informe el portafolio de inversiones correspondiente a las inversiones realizadas al 31 de enero del 2019.

2.5. ESTADO DE LA EMISIÓN

2.5.1. Serie A

Fecha de Emisión: 06 de abril de 2018

Fecha de Corte: 31 de enero del 2019

Clase A	
Monto (USD)	\$ 2.750.000,00
Amortización de Capital	Trimestral
Pago de Intereses	Trimestral
Desglose Mínimo	\$ 1.000,00
Plazo (Años)	3.0
Plazo (Trimestres)	12
Plazo (Meses)	36
Plazo (Días)	1.080
Tasa de Interés Fija	8.00%

FECHA PAGO	Período (Trimestres)	Capital Inicial	Pago		Cuota Total	Observación
			Intereses	Capital		
	0	-	-	-	-	
6/7/2018	1	2.750.000,00	55.000,00	255.750,00	310.750,00	Pagado
6/10/2018	2	2.494.250,00	49.885,00	254.375,00	304.260,00	Pagado
6/1/2019	3	2.239.875,00	44.797,50	254.375,00	299.172,50	Pagado
6/4/2019	4	1.985.500,00	39.710,00	254.375,00	294.085,00	Pendiente
6/7/2019	5	1.731.125,00	34.622,50	233.750,00	268.372,50	Pendiente
6/10/2019	6	1.497.375,00	29.947,50	233.750,00	263.697,50	Pendiente
6/1/2020	7	1.263.625,00	25.272,50	225.500,00	250.772,50	Pendiente
6/4/2020	8	1.038.125,00	20.762,50	225.500,00	246.262,50	Pendiente
6/7/2020	9	812.625,00	16.252,50	206.250,00	222.502,50	Pendiente
6/10/2020	10	606.375,00	12.127,50	206.250,00	218.377,50	Pendiente
6/1/2021	11	400.125,00	8.002,50	202.125,00	210.127,50	Pendiente
6/4/2021	12	198.000,00	3.960,00	198.000,00	201.960,00	Pendiente
Totales			340.340,00	2.750.000,00	3.090.340,00	

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

Serie B

Fecha de Emisión: 06 de abril de 2018

Fecha de Corte: 31 de enero del 2019

Clase B	
Monto (USD)	\$ 2,500,000.00
Amortización	Trimestral
Pago de Inte	Trimestral
Desglose Mir	\$ 1,000.00
Plazo (Años)	4.0
Plazo (Trimes	16
Plazo (Meses	48
Plazo (Días)	1,440
Tasa de Inter	8.25%

FECHA PAGO	Período (Trimestres)	Capital Inicial	Pago		Cuota Total	Observación
			Intereses	Capital		
	0	-	-	-	-	
6/7/2018	1	2.500.000,00	51.562,50	160.000,00	211.562,50	PAGADO
6/10/2018	2	2.340.000,00	48.262,50	160.000,00	208.262,50	PAGADO
6/1/2019	3	2.180.000,00	44.962,50	160.000,00	204.962,50	PAGADO
6/4/2019	4	2.020.000,00	41.662,50	160.000,00	201.662,50	PENDIENTE
6/7/2019	5	1.860.000,00	38.362,50	146.250,00	184.612,50	PENDIENTE
6/10/2019	6	1.713.750,00	35.346,09	150.000,00	185.346,09	PENDIENTE
6/1/2020	7	1.563.750,00	32.252,34	143.750,00	176.002,34	PENDIENTE
6/4/2020	8	1.420.000,00	29.287,50	142.500,00	171.787,50	PENDIENTE
6/7/2020	9	1.277.500,00	26.348,44	127.500,00	153.848,44	PENDIENTE
6/10/2020	10	1.150.000,00	23.718,75	128.750,00	152.468,75	PENDIENTE
6/1/2021	11	1.021.250,00	21.063,28	128.750,00	149.813,28	PENDIENTE
6/4/2021	12	892.500,00	18.407,81	125.000,00	143.407,81	PENDIENTE
6/7/2021	13	767.500,00	15.829,69	196.250,00	212.079,69	PENDIENTE
6/10/2021	14	571.250,00	11.782,03	190.000,00	201.782,03	PENDIENTE
6/1/2022	15	381.250,00	7.863,28	192.500,00	200.363,28	PENDIENTE
6/4/2022	16	188.750,00	3.892,97	188.750,00	192.642,97	PENDIENTE
Totales			450.604,69	2.500.000,00	2.950.604,69	



2.5.2. Serie C

Fecha de Emisión: 06 de abril de 2018

Fecha de Corte: 31 de enero del 2019

Clase C	
Monto (USD)	\$ 96.000,00
Amortización de Capital	Últimos 2 trimestres
Pago de Intereses	Trimestral
Desglose Mínimo	\$ 1.000,00
Plazo (Años)	4.25
Plazo (Trimestres)	17
Plazo (Meses)	51
Plazo (Días)	1.530
Tasa de Interés Fija	9.00%

FECHA PAGO	Período (Trimestres)	Capital Inicial	Pago		Cuota Total	Observación
			Intereses	Capital		
	0	-	-	-	-	
18/7/2018	1	96.000,00	2.160,00	-	2.160,00	Pagado
18/10/2018	2	96.000,00	2.160,00	-	2.160,00	Pagado
18/1/2019	3	96.000,00	2.160,00	-	2.160,00	Pagado
18/4/2019	4	96.000,00	2.160,00	-	2.160,00	Pendiente
18/7/2019	5	96.000,00	2.160,00	-	2.160,00	Pendiente
18/10/2019	6	96.000,00	2.160,00	-	2.160,00	Pendiente
18/1/2020	7	96.000,00	2.160,00	-	2.160,00	Pendiente
18/4/2020	8	96.000,00	2.160,00	-	2.160,00	Pendiente
18/7/2020	9	96.000,00	2.160,00	-	2.160,00	Pendiente
18/10/2020	10	96.000,00	2.160,00	-	2.160,00	Pendiente
18/1/2021	11	96.000,00	2.160,00	-	2.160,00	Pendiente
18/4/2021	12	96.000,00	2.160,00	-	2.160,00	Pendiente
18/7/2021	13	96.000,00	2.160,00	-	2.160,00	Pendiente
18/10/2021	14	96.000,00	2.160,00	-	2.160,00	Pendiente
18/1/2022	15	96.000,00	2.160,00	-	2.160,00	Pendiente
18/4/2022	16	96.000,00	2.160,00	225.000,00	227.160,00	Pendiente
18/7/2022	17	-	-	-	-	Pendiente
Totales			34.560,00	225.000,00	259.560,00	

2.5.3. Reporte de Títulos Negociados

A continuación, el detalle de títulos negociados al 31 de enero del 2019

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

Comprador/Inversorista	Clase	Serie	Fecha Emisión	Plazo	Tasa	Cantidad Títulos	Valor Invertido
SEGUROS SUCRE S.A.	A	1	6-Abr-18	1080	8.00%	700	\$ 700,000.00
FIDEICOMISO AMADOR CAMPOVERDE DOS	A	1	6-Abr-18	1080	8.00%	20	\$ 20,000.00
FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO CENTENARIO	A	1	6-Abr-18	1080	8.00%	500	\$ 500,000.00
BANCO PICHINCHA C.A.	A	1	6-Abr-18	1080	8.00%	1500	\$ 1,500,000.00
CHUBB SEGUROS ECUADOR S.A.	A	1	6-Abr-18	1080	8.00%	30	\$ 30,000.00
CHUBB SEGUROS ECUADOR S.A.	B	2	6-Abr-18	1440	8.25%	40	\$ 40,000.00
EQUIVIDA COMPANIA DE SEGUROS S.A.	B	2	9-Abr-18	1440	8.25%	500	\$ 500,000.00
FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO CENTENARIO	B	2	6-Abr-18	1440	8.25%	400	\$ 400,000.00
FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO CENTENARIO	B	2	6-Abr-18	1440	8.25%	600	\$ 600,000.00
BANCO DE LA PRODUCCION S.A. PRODUBANCO	B	2	12-Abr-18	1440	8.25%	290	\$ 290,000.00
BANCO DEL PACÍFICO S.A.	B	2	16-Abr-18	1440	8.25%	490	\$ 490,000.00
BANCO DEL PACÍFICO PANAMA	B	2	18-Abr-18	1440	8.25%	110	\$ 110,000.00
RAMIREZ VAZQUEZ CECILIA CARIDAD	B	2	19-Abr-18	1440	8.25%	10	\$ 10,000.00
ACTIVA ASESORIA E INTERMEDIACION DE VALORES	B	2	20-Abr-18	1440	8.25%	14.606	\$ 14,606.00
BANRIO CASA DE VALORES	B	2	27-Abr-18	1440	8.25%	41.394	\$ 41,394.00
AUTOATIEMPO S.A.	C	3	18-Abr-18	1530	9.00%	70	\$ 70,000.00
VAZFIDUCIARIA S.A.	C	3	27-Abr-18	1530	9.00%	26	\$ 26,000.00
RAMIREZ VAZQUEZ CECILIA CARIDAD	B	2	10-May-18	1440	8.25%	4	\$ 4,000.00
VAZFIDUCIARIA S.A.	C	3	9-May-18	1530	9.00%	52	\$ 52,000.00
FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO SEGURIDAD	C	3	11-May-18	1530	9.00%	562	\$ 562,000.00
CESANTÍA DE LA POLICIA NACIONAL	C	3	11-May-18	1530	9.00%	40	\$ 40,000.00
TOTAL							\$ 6,000,000.00

2.5.4. Saldo de Pasivos con Inversoristas.

- A la fecha de corte, el saldo de capital por pagar a los inversoristas asciende a \$ 1,985,500.00 correspondiente a la Serie A.
- A la fecha de corte, el saldo de capital por pagar a los inversoristas asciende a \$ 2,020,000.00 correspondiente a la Serie B.
- A la fecha de corte, el saldo de capital por pagar a los inversoristas asciende a \$ 750,000.00 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. 2100165865, Se adjunta como Anexo la conciliación bancaria con corte al 31 de enero del 2019.

3.1.2. Estados Financieros

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 octubre 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.

Considerando que la fecha de colocación fue el 06 de abril 2018, la Asamblea de Inversionistas deberá reunirse hasta el 06 de junio del 2018.

Mediante convocatoria de fecha 21 de mayo del 2018, se convocó a los a los Señores Inversionistas, propietarios de Títulos Valores, a la Asamblea General Ordinaria del "FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT II", que se realizará el día jueves 31 de mayo del 2018 a las 10h00, en las oficinas de la fiduciaria.

Con fecha 31 de mayo del 2018, siendo las 11h00, la FIDUCIARIA declarará la imposibilidad de instalación de la ASAMBLEA por falta de quórum, de lo cual dejó constancia en el acta levantada para tal efecto.

En caso de que no se hubiera podido instalar la ASAMBLEA en primera convocatoria por falta de quórum, se procederá a realizar una segunda convocatoria, dentro de los treinta días posteriores a la fecha de celebración de la primera ASAMBLEA convocada y no instalada.

Mediante convocatoria de fecha 15 de junio del 2018, se convocó por segunda ocasión a los a los Señores Inversionistas, propietarios de Títulos Valores, a la Asamblea General Ordinaria del "FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT II", que se realizará el día viernes 29 de junio del 2018 a las 10h00, en las oficinas de la fiduciaria.

Con fecha 29 de junio del 2018, siendo las 11h00, la FIDUCIARIA declarará la imposibilidad de instalación de la ASAMBLEA por falta de quórum, de lo cual dejó constancia en el acta levantada para tal efecto.

En caso de que no se hubiera podido instalar la ASAMBLEA en segunda convocatoria por falta de quórum, se procederá a realizar una tercera convocatoria, dentro de los treinta días posteriores a la fecha de celebración de la primera ASAMBLEA convocada y no instalada.

Mediante convocatoria de fecha 12 de julio del 2018, se convocó por segunda ocasión a los Señores Inversionistas, propietarios de Títulos Valores, a la Asamblea General Ordinaria del "FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT II", que se realizará el día viernes 27 de julio del 2018 a las 10h00, en las oficinas de la fiduciaria.

Con fecha 27 de julio del 2018, siendo las 11h00, la FIDUCIARIA declarará la imposibilidad de instalación de la ASAMBLEA por falta de quórum, de lo cual dejó constancia en el acta levantada para tal efecto.

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.

Son atribuciones del Comité de Vigilancia, además de las establecidas en la legislación ecuatoriana las siguientes:

- Comprobar que la Fiduciaria cumpla con la administración y gestión del proceso de Titularización de conformidad con la legislación ecuatoriana, el Fideicomiso Mercantil, Reglamento de Gestión, Prospecto de Oferta Pública;
- Convocar a Asamblea extraordinaria cuando lo considere necesario, para lo cual enviará comunicación por escrito a la Fiduciaria;
- Autorizar reformas o modificaciones al Fideicomiso Mercantil y al Reglamento de Gestión que sean propuestas por la Fiduciaria y/o el Originador;

Son obligaciones del Comité de Vigilancia, además de las establecidas en la legislación ecuatoriana las siguientes:

- Informar a la Asamblea, al vencimiento del plazo de todos los títulos valor, sobre su labor y las conclusiones obtenidas;
- Informar a la Asamblea de Inversionistas sobre su labor y las conclusiones obtenidas;
- Informar a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros cuando en el desempeño de sus funciones detecte el incumplimiento de las normas que rigen al Fideicomiso Mercantil y el proceso de titularización, dentro de los tres días hábiles contados desde la fecha en que el comité de Vigilancia los hubiere detectado. Los miembros del Comité de Vigilancia no percibirán retribución u honorario alguno por sus actividades o gestiones. El Comité de Vigilancia podrá reunirse cuantas 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 y las resoluciones se tomarán con mayoría simple. Para que el COMITÉ DE VIGILANCIA pueda reunirse válidamente, será necesaria la concurrencia de al menos dos 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. OBLIGACIONES FIDUCIARIAS

4.1. 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
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.

4.2. 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.

4.2.1. 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 2016, 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.

4.2.2. 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.

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

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.

4.3. HONORARIOS DE ADMINISTRACIÓN FIDUCIARIA

Los honorarios de la Fiduciaria se encuentran debidamente cancelados con corte al 31 de enero del 2019.

4.4. 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 2018;

Fideval, con la finalidad de acatar las disposiciones legales vigentes, informó al Constituyente mediante comunicación escrita con fecha 14 de agosto del 2018, respecto a la propuesta económica de la firma auditora Villavicencio & Asociados, para que realice la revisión a los estados financieros del año 2018, la cual asciende a \$ 2,800 más IVA. Dicha propuesta fue aceptada por el Constituyente, la misma que se encuentra en proceso.

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 II



Diana Briceño R
Administrador Fiduciario
FIDEVAL S.A.



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



FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT II
ESTADO DE SITUACIÓN
Al 31 de Enero de 2019

Moneda del Producto: DOLARES Moneda del Reporte: DOLARES

ACTIVOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
1	ACTIVO	9,694,693.91
101	ACTIVO CORRIENTE	9,694,693.91
101.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	49,936.41
101.01.03	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	49,936.41
101.01.03.01	BANCO PICHINCHA	49,936.41
101.01.03.01.01	Banco Pichincha No 2100165805	49,936.41
101.02	ACTIVOS FINANCIEROS	9,644,757.50
101.02.01	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS	124,357.08
101.02.01.02	RENTA FIJA	124,357.08
101.02.01.02.08	CERTIFICADOS DE DEPÓSITO	124,357.08
101.02.01.02.08.01	Capital Certificados Depósito	124,252.88
101.02.01.02.08.02	Intereses Certificados Depósito	104.20
101.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	9,520,400.42
101.02.05.01	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENEREN INTERESES	4,773,045.94
101.02.05.01.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A TERCEROS	4,773,045.94
101.02.05.01.02.01	CUENTAS POR COBRAR TERCEROS	4,773,045.94
101.02.05.01.02.01.01	CARTERA	4,773,045.94
101.02.05.01.02.01.01.01	Cartera Titularizada	4,773,045.94
101.02.05.02	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	4,747,354.48
101.02.05.02.03	CUENTAS POR COBRAR AL ORIGINADOR	4,735,315.44
101.02.05.02.03.03	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	4,735,315.44
101.02.05.02.03.03.01	Cuenta por cobrar Títulos Vendidos	4,735,315.44
101.02.05.02.16	RENDIMIENTO POR COBRAR INTERESES	11,995.05
101.02.05.02.16.01	INTERESES CARTERA	11,995.05
101.02.05.02.16.01.01	Intereses Cartera Titularizada	11,995.05
101.02.05.02.21	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	43.99
101.02.05.02.21.01	DESCUENTO EN COLOCACIONES	43.99
101.02.05.02.21.01.02	Descuento Venta Título Serie B	17.97
101.02.05.02.21.01.03	Descuento Venta Título Serie C	26.02
TOTAL DE ACTIVOS		9,694,693.91
TOTAL DE CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS		34,763.69
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO Y GASTOS		9,729,457.60

PASIVOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
2	PASIVOS	9,712,059.18
201	PASIVO CORRIENTE	9,712,059.18
201.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	4,267,188.70
201.03.01	LOCALES	4,267,188.70
201.03.01.03	OTRAS	4,267,188.70
201.03.01.03.01	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADOR	4,267,188.70
201.03.01.03.01.01	Cxp - Capital cxp Titularizada	3,806,502.28
201.03.01.03.01.02	Cxp - Intereses cxp Titularizada	322,561.42
201.03.01.03.01.05	Provision Capital Serie A	84,791.67
201.03.01.03.01.06	Provision Capital Serie B	53,333.33
201.06	PORCIÓN CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	4,780,540.98
201.06.03	VALORES DE TITULARIZACIÓN	4,755,500.00
201.06.03.01	VALORES DE TITULARIZACIÓN SERIE A	1,985,500.00
201.06.03.01.01	Capital por pagar VT serie A	1,985,500.00
201.06.03.02	VALORES DE TITULARIZACIÓN SERIE B	2,020,000.00
201.06.03.02.01	Capital por pagar VT serie B	2,020,000.00
201.06.03.03	VALORES DE TITULARIZACIÓN SERIE C	750,000.00
201.06.03.03.01	Capital por pagar VT serie C	750,000.00
201.06.05	INTERESES POR PAGAR	25,040.98
201.06.05.01	INTERESES VALORES DE TITULARIZACION	25,040.98
201.06.05.01.01	Intereses por pagar VT serie A	11,030.56
201.06.05.01.02	Intereses por Pagar VT serie B	11,572.92

15 FEB 2019

FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT II
ESTADO DE SITUACIÓN
Al 31 de Enero de 2019

Moneda del Producto: DOLARES Moneda del Reporte: DOLARES

PASIVOS

Cuenta Contable		Saldo Moneda Reporte
201.06.05.01.03	Intereses por pagar VT serie C	2,437.50
201.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	27.73
201.07.01	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	27.73
201.07.01.01	RETENCIONES EN LA FUENTE	27.73
201.07.01.01.02	Retención 2%	27.73
201.13	OTROS PASIVOS CORRIENTES	664,301.77
201.13.12	OTROS	664,301.77
201.13.12.02	ACREEDORES	664,301.77
201.13.12.02.01	Cuentas por pagar relacionados	664,301.77
TOTAL DE PASIVOS		9,712,059.18

PATRIMONIO

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
3	PATRIMONIO	-15,461.49
301	CAPITAL	24,069.80
301.04	PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS	24,069.80
301.04.01	APORTES PATRIMONIALES	24,069.80
301.04.01.01	APORTES EN EFECTIVO	24,069.80
301.04.01.01.01	Aporte Inicial Efectivo	24,069.80
306	RESULTADOS ACUMULADOS	-39,531.29
306.02	I-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	-39,531.29
306.02.12	Resultados año 2018	-39,531.29
TOTAL DE PATRIMONIO		-15,461.49
TOTAL DE CUENTAS DE RESULTADO ACREEDORAS		32,859.91
TOTAL GENERAL DE PASIVO, PATRIMONIO E INGRESOS		9,729,457.60



GERENTE



CONTADOR


FIDEVAL
FONDOS Y FIDEICOMISOS


FIDEVAL
FONDOS Y FIDEICOMISOS
 Priscila Almeida
Responsable Tributario

INGRESOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
4	CUENTAS DE RESULTADO ACREEDORAS	32,859 91
401	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	32,859 91
401.06	INTERESES	32,749 17
401.06.03	OTROS INTERESES GENERADOS	32,749 17
401.05.03.01	Intereses Cartera Titularizada Serie A	13,236 67
401.05.03.02	Intereses Cartera Titularizada Serie B	13,887 50
401.05.03.03	Intereses Cartera Titularizada Serie C	5,625 00
401.10	INGRESOS FINANCIEROS	110 74
401.10.02	INTERESES FINANCIEROS	110 74
401.10.02.01	INTERESES POR INVERSIONES	110 74
401.10.02.01.01	Intereses en Certificados de Depósitos	110 74
TOTAL DE INGRESOS		32,859 91

GASTOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
5	CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS	34,763 69
502	GASTOS	34,763 69
502.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	1,362 08
502.02.29	OTROS GASTOS	1,362 08
502.02.29.01	Honorarios de Administración Fiduciaria	1,344 00
502.02.29.10	Gastos bancarios	16 94
502.02.29.96	Descuento en Venta de Titulo	1 14
502.03	GASTOS FINANCIEROS	33,401 61
502.03.01	INTERESES	33,215 15
502.03.01.02	INTERESES PROCESO DE TITULARIZACION	33,215 15
502.03.01.02.01	Intereses Serie A	13,519 31
502.03.01.02.02	Intereses Serie B	14,070 84
502.03.01.02.03	Intereses Serie C	5,625 00
502.03.04	CUSTODIA, REGISTRO, COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN	186 46
502.03.04.02	CUSTODIA VALORES DESMATERIALIZADOS	186 46
502.03.04.02.01	Custodia valores desmaterializados	186 46
TOTAL DE GASTOS		34,763 69
TOTAL DE INGRESOS MENOS GASTOS		-1,903 78


 GERENTE


 Diana Briceño
 ADMINISTRADOR FIDUCIARIO


 CONTADOR


 Priscila Almeida
 CONTADOR

Balance de Comprobación

Desde el 01 de Enero de 2019 hasta el 31 de Enero de 2019

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 Pchicha No 2100165885		514,102.71		182,846.12		646,912.42
101-02-01-02-08-01	Capital Certificados Depósito		11,250.00		124,252.88		124,252.88
101-02-01-02-08-02	Intereses Certificados Depósito		63.00		110.74		69.54
101-02-05-01-02-01-01-01	Cartera Titularizada		5,192,968.40		1,787,112.45		2,187,034.91
101-02-05-02-03-01-01-01	Cuenta por cobrar Cartera Titularización		0.00		3,122,302.34		3,122,302.34
101-02-05-02-03-03-01	Cuenta por cobrar Títulos Vendidos		5,149,690.44		0.00		414,375.00
101-02-05-02-16-01-01-01	Intereses Cartera Titularizada		19,665.96		927,596.52		935,267.43
101-02-05-02-21-01-01-02	Descuento Venta Título Serie B		18.46		0.00		0.49
101-02-05-02-21-01-01-03	Descuento Venta Título Serie C		26.57		0.00		0.65
101-04-04-01	Anticipos entregados		0.00		521,010.01		521,010.01
			10,887,785.64		6,645,031.06		7,838,122.79
201-03-01-03-01-01	Cxp - Capital cxp Titularizada		-4,305,335.62		2,285,945.79		-3,806,502.28
201-03-01-03-01-02	Cxp - Intereses cxp Titularizada		-289,035.83		32,748.17		-322,561.42
201-03-01-03-01-05	Provision Capital Serie A		-254,375.00		254,375.00		-84,791.67
201-03-01-03-01-06	Provision Capital Serie B		-160,000.00		160,000.00		-53,333.33
201-06-03-01-01	Capital por pagar VT serie A		-2,239,875.00		254,375.00		-1,985,500.00
201-06-03-02-01	Capital por pagar VT serie B		-2,180,000.00		160,000.00		-2,020,000.00
201-06-03-03-01	Capital por pagar VT serie C		-750,000.00		0.00		-750,000.00
201-06-05-01-01	Intereses por pagar VT serie A		-42,308.75		44,797.50		-11,030.56
201-06-05-01-02	Intereses por pagar VT serie B		-42,454.58		44,962.50		-11,572.92
201-06-05-01-03	Intereses por pagar VT serie C		-13,687.50		16,875.00		-2,437.50
201-07-01-01-02	Retención 2%		-29.87		29.87		-27.73
201-13-12-01-01	Proveedores por pagar		0.00		1,502.73		1,502.73
201-13-12-02-01	Cuentas por pagar relacionados		-617,680.48		0.00		-664,301.77
			-10,904,792.63		3,235,612.56		-9,712,059.18
301-04-01-01-01	Aporte Inicial Efectivo		-22,524.30		0.00		-24,069.80
305-02-13	Resultados año 2018		0.00		39,531.29		39,531.29
307-02-01	Resultado del ejercicio vigente		39,531.29		0.00		0.00
			17,006.99		39,531.29		15,461.49
401-06-03-01	Intereses Cartera Titularizada Serie A		0.00		0.00		-13,236.67
401-06-03-02	Intereses Cartera Titularizada Serie B		0.00		0.00		-13,887.50
401-06-03-03	Intereses Cartera Titularizada Serie C		0.00		0.00		-5,625.00
401-10-02-01-01	Intereses en Certificados en Depósitos		0.00		0.00		-110.74
			0.00		0.00		32,859.91
502-02-29-01	Honorarios de Administración Fiduciaria		0.00		1,344.00		1,344.00
502-02-29-10	Gastos bancarios		0.00		16.94		16.94
502-02-29-95	Descuento en Venta de Título		0.00		1.14		1.14
502-03-01-02-01	Intereses Serie A		0.00		13,519.31		13,519.31
502-03-01-02-02	Intereses Serie B		0.00		14,070.64		14,070.64
502-03-01-02-03	Intereses Serie C		0.00		5,625.00		5,625.00
502-3a-04-02-01	Guarida valores revalorizados		0.00		166.46		166.46
			0.00		34,793.59		34,793.59
			0.00		9,954,938.60		9,954,938.60
					0.00		0.00

Totales de la Comprobación:



FIDEVAL S.A.

FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT II

Reporte: RG_Reg19
USUARIO: GESTOR_FDV_LL
Fecha: 15-02-2019
Página: 2 de 2

Balance de Comprobación

Desde el 01 de Enero de 2019 hasta el 31 de Enero de 2019

Numero de la Cuenta	Cuenta Contable	Nombre de la Cuenta	Saldo Inicial	Sumas	Debe	Haber	Saldo Actual
---------------------	-----------------	---------------------	---------------	-------	------	-------	--------------

GERENTE

CONTADOR

FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT II

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DESDE: 02/01/2019

HASTA: 31/01/2019

Moneda: DOLARES

Fecha:
Usuario: PALMEIDA

Actividades de Operación

Efectivo Provisto Cuentas por cobrar	115,489.99
Efectivo Provisto Intereses recibidos	7,670.91
Efectivo Utilizado Otros	-2.14
Efectivo Provisto Proveedores	45,072.78

Efectivo Neto Provisto Actividades de Operación **168,231.54**

Actividades de Inversión

Efectivo Utilizado Fair value con cargo a resultados	-113,042.87
Efectivo Provisto Mantenidas hasta el vencimiento	109.53

Efectivo Neto Utilizado Actividades de Inversión **-112,933.34**

Actividades de Financiamiento

Efectivo Provisto Aportes Constituyentes	1,545.50
Efectivo Utilizado Valores de Titularización	-521,010.00

Efectivo Neto Utilizado Actividades de Financiamiento **-519,464.50**

DISMINUCION NETA DE EFECTIVO EN EL PERIODO **-464,166.30**

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO **514,102.71**

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO **49,936.41**



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

Usuario: PALMEIDA
Fecha: 15/02/2019 11:11:11

Desde: 01/01/2019 Hasta: 31/01/2019

Descripción	PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS		PATRIMONIO DEL FONDO ADMINISTRADO		RESERVAS		SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA		SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES		GANANCIAS ACUMULADAS		(1) PERDIDAS ACUMULADAS	
	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	22,524.30	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Aumento (disminución) de Capital Social	1,545.50															
Incremento (decremento) Reserva por Valuación							0.0									
Incremento (decremento) Reserva por Valuación												0.0				
Incremento (decremento) Reserva por Valuación													0.0			
Ganancia del período																-39,531.29
TOTAL	24,069.80	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-39,531.29



CONTADOR



GERENTE

EVOLUCION PATRIMONIAL
FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT II

Usuario: FIDCOM2
 Fecha: 02/25/19 11:11:11

Desde: 01/01/2019 Hasta: 31/01/2019

GANANCIA NETA DEL PERIODO
 PERIODO

Descripcion	Valor	Valor	TOTAL
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	0.0	-39,531.29	-17,006.99
Aumento (disminucion) de Capital Social			1,545.50
Incremento (decremento) Reserva por Valuacion			0.0
Incremento (decremento) Reserva por Valuacion			0.0
Incremento (decremento) Reserva por Valuacion			0.0
Ganacia del periodo	0.0	39,531.29	0.0
TOTAL	0.0	0.0	-15,461.49

GERENTE

CONTADOR



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

Reporte TESR_032
Usuario: GESTOR_FDV_USR
Fecha: 11/02/2019
Página: 1 de 3

Desde: 01-ENE-2019 Hasta: 31-ENE-2019

Cuenta Bancaria		Tipo: Corriente		Saldo Inicial		Saldo			
Fecha	JE	# JE	F Pago	# Comprob	Beneficiario	Descripción	Ingresos	Egresos	Saldo
02/01/2019	E	426	TF		DECEVALE S.A	DEVOLUCION POR VALORES JUSTIFICADOS A FAVOR DE DECEVALE PAGO INVERSIONISTAS SERIES A Y B CUOTA 3 PAGOD E CAPITAL E INTERESES		504,135.01	9,967.70
02/01/2019	E	478	ND		FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	COMISIONES CANJES 1320794 USD	1.92		9,965.78
02/01/2019	E	479	ND		NOVACREDIT II FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	IVA COMISIONES CANJES 1320794 USD	0.23		9,965.55
04/01/2019	I	298	EFE		BANCO INTERNACIONAL S.A	Cobro de Inversión de Renta Fija a su Vencimiento CERTIFICADO DE DEPOSITO, Emisor: BANCO INTERNACIONAL S.A., # Compra 24, # Vencido: 98233	5,674.89		15,640.44
04/01/2019	E	480	ND		FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	42205590-COSTO OPER CASH-OY-2100165865	0.27		15,640.17
04/01/2019	E	481	ND		NOVACREDIT II FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	IVA COBRADO	0.03		15,640.14
08/01/2019	I	327	EFE	11836953	NOVACREDIT II FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	42296507-NOVACREDIT -PT-01	34,249.09		49,889.23
09/01/2019	I	307	EFE		BANCO INTERNACIONAL S.A	Cobro de Inversión de Renta Fija a su Vencimiento CERTIFICADO DE DEPOSITO, Emisor: BANCO INTERNACIONAL S.A., # Compra 32, # Vencido: 98299	5,944.55		55,533.88
09/01/2019	E	448	TF		FIDEIVAL ADMINISTRADORA DE FIDEICOMISOS	F 20631 FIDEIVAL ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FONDOS Y FIDEICOMISOS	1,320.00		54,213.88
09/01/2019	E	449	TF		DECEVALE S.A	DEVOLUCION POR VALORES JUSTIFICADOS A FAVOR DE DECEVALE PAGO INVERSIONISTAS SERIE C CUPON 3/5	46,875.00		37,338.88
09/01/2019	E	482	ND		FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	42329723-COSTO OPER CASH-OY-2100165865	0.27		37,338.61
09/01/2019	E	483	ND		NOVACREDIT II FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	IVA COBRADO	0.03		37,338.58
09/01/2019	E	484	ND		NOVACREDIT II FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	COMISIONES CANJES 1321474 USD	1.92		37,336.66
09/01/2019	E	485	ND		NOVACREDIT II FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	IVA COMISIONES CANJES 1321474 USD	0.23		37,336.43



FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT II
 CONCILIACION DE MOVIMIENTOS POR CUENTA BANCARIA

Desde: 01-ENE-2019 Hasta: 31-ENE-2019

Cuenta Bancaria
 Número 2100155865
 Emisor PICHINCHA
 Moneda DOLARES

Tipo Corriente

Fecha	DE	FE	#	FE	F Pago	#	Comprob	Beneficiario	Descripcion	Ingresos	Egresos	Saldo
09/01/2019	E	488	ND					NOVACREDIT II				
								BANCO INTERNACIONAL S.A	COSTOS BANCARIOS DEL MES POR INVERSION	4.03		37.332.40
10/01/2019	E	486	ND					FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	42322226-COSTO IVA CASH-PT-17528322240	0.05		37.332.35
10/01/2019	E	487	ND					NOVACREDIT II	42322226-COSTO OPER CASH-PT-17528352240	0.40		37.331.95
11/01/2019	E	450	EFE					BANCO DEL PACIFICO S.A	Pago por Compra de Inversión de Renta Fija CERTIFICADO DE DEPOSITO Emisor BANCO DEL PACIFICO S.A. # Operación 33 Hora Operación 12:00:00 Operador EARELLANO	33.831.95		3.500.00
11/01/2019	E	488	ND					FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	COMISIONES CANJES 1321666 USD	1.92		3.498.08
11/01/2019	E	489	ND					NOVACREDIT II	IVA COMISIONES CANJES 1321666 USD	0.23		3.497.85
14/01/2019	E	451	ND					SERVICIO DE RENTAS INTERNAS	PAGO RETENCIONES MENSUALES DIC-18	29.67		3.467.98
15/01/2019	E	490	ND					FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	COSTO IVA CASH	0.03		3.467.95
15/01/2019	E	491	ND					NOVACREDIT II	COSTO OPER CASH	0.27		3.467.68
17/01/2019	E	452	CH	16				NOVACREDIT II	F 573 DECEVALE S.A CUSTODIA FISICA 08/12/18 AL 10/1/19	182.73		3.284.95
17/01/2019	E	492	ND					FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	IVA CAUSADO SERVICIO	0.28		3.284.67
17/01/2019	E	493	ND					NOVACREDIT II	CONFIRMACION BANCARIA REQ 4446037 FIDEI	2.37		3.282.30
22/01/2019	I	328	EFE	12352598				NOVACREDIT II	42659245-NOVACREDIT -PT-01	55.122.60		62.404.90
28/01/2019	I	329	EFE	23753262				NOVACREDIT II	42785344-NOVACREDIT S.A. 0Y 0382703867	31.333.60		93.738.50



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

Reporte: TESR_032
 Usuario: GESTOR_FDV_USR
 Fecha: 11/02/2019
 Pagina: 3 de 3

Desde: 01-ENE-2019 Hasta: 31-ENE-2019

Cuenta Bancaria
 Número: 2100165865 Tipo: Corriente
 Emisor: PICHINCHA
 Moneda: DOLARES

Fecha	VE	# VE	F Pago	# Comprob	Beneficiario	Descripción	Ingresos	Egresos	Saldo
28/01/2019	E	484	ND		FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	42783344-COSTO OPER CASH-0Y-2100165865	0.27		93,738.23
28/01/2019	E	495	ND		NOVACREDIT II FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	IVA COBRADO	0.03		93,738.20
30/01/2019	E	454	EFE		NOVACREDIT II BANCO INTERNACIONAL S.A.	Pago por Compra de Inversión de Renta Fija CERTIFICADO DE DEPOSITO Emisor: BANCO INTERNACIONAL S.A. # Operacion: 35_Hora Operación: 12.00.00_Operador: EARELLANO	90,420.93		3,317.27
30/01/2019	E	496	ND		FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	COMISIONES CANJES 1323274 USD	1.92		3,315.35
30/01/2019	E	497	ND		NOVACREDIT II FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	IVA COMISIONES CANJES 1323274 USD	0.23		3,315.12
31/01/2019	I	330	EFE	3950115	NOVACREDIT II FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA	42862245-NOVACREDIT -PT-1	46,621.29		49,936.41

Resumen de Valores	
Saldo Inicial:	514,102.71
+ Ingresos:	182,646.12
- Egresos:	646,812.42
= Saldo Final:	49,936.41

Resumen de la Conciliación	
Conciliado:	49,936.41
No Conciliado:	0.00



EMPRESA: FIDEICOMISO DE TITULACION DE CARTERA NOVACREDIT II RUC: 1792835224001

USUARIO: SARA VIRGINIA

Consulta de Movimientos



Lunes, 11 de febrero de 2019 16:21



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

Cuenta #2100165865 / Período: "01/01/2019" al "31/01/2019"

Fecha	Concepto	Tipo	Documento	Oficina	Monto	Saldo
31/01/2019	42862245-NOVACREDIT -PT-1	C	0003950115	SERVICIOS CENTRALE(S)	46,621.29	49,936.41
30/01/2019	COMISIONES CANJES 1323274 USD	D	0004131904	TESORERIA	1.92	3,315.12
30/01/2019	TRANSFERENCIAS 1323274 USD	D	0004131826	TESORERIA	90,420.93	3,317.04
30/01/2019	IVA COMISIONES CANJES 1323274 USD	D	0004131757	TESORERIA	0.23	93,737.97
29/01/2019	PAGO CHEQUE CAMARA	D	0000000016	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	182.73	93,738.20
28/01/2019	42783344-COSTO OPER CASH-0Y-2100165865	D	0023753282	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	0.27	93,920.93
28/01/2019	IVA COBRADO	D	0023753282	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	0.03	93,921.20
28/01/2019	42783344 NOVACREDIT S.A. 0Y 0382703887	C	0023753262	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	31,333.60	93,921.23
22/01/2019	42659245-NOVACREDIT -PT-01	C	0012352598	SERVICIOS CENTRALE(S)	59,122.60	62,587.63
17/01/2019	IVA CAUSADO SERVICIO	D	0008418330	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	0.28	3,465.03
17/01/2019	CONFIRMACION BANCARIA REQ 4446057 FIDEI	D	0008418191	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	2.37	3,465.31
15/01/2019	42472931-SRI -NI	D	0007845497	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	29.87	3,467.68
15/01/2019	COSTO IVA CASH	D	0007845497	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	0.03	3,497.55
15/01/2019	COSTO OPER CASH	D	0007845497	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	0.27	3,497.58
11/01/2019	COMISIONES CANJES 1321686 USD	D	0006177924	TESORERIA	1.92	3,497.85
11/01/2019	TRANSFERENCIAS 1321686 USD	D	0006177875	TESORERIA	33,831.95	3,499.77

11/01/2019	IVA COMISIONES CANJES 1321686 USD	D	0006177776	TESORERIA	0.23	37,331.72
10/01/2019	42322226-COSTO IVA CASH-PT-17928352240	D	0000424224	SERVICIOS CENTRALE(S)	0.05	37,331.95
10/01/2019	42322226-COSTO OPER CASH-PT-17928352240	D	0000424221	SERVICIOS CENTRALE(S)	0.40	37,332.00
09/01/2019	42329123-COSTO OPER CASH-OY-2100165865	D	0007423572	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	0.27	37,332.40
09/01/2019	IVA COBRADO	D	0007423572	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	0.03	37,332.67
09/01/2019	 42329123 BANCO INTERNACION OY 0364647829	C	0007423550	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	5,642.77	37,332.70
09/01/2019	COMISIONES CANJES 1321474 USD	D	0006879024	TESORERIA	1.92	31,689.93
09/01/2019	TRANSFERENCIAS 1321474 USD	D	0006878970	TESORERIA	16,875.00	31,691.85
09/01/2019	IVA COMISIONES CANJES 1321474 USD	D	0006878910	TESORERIA	0.23	48,566.85
09/01/2019	42322226-FIDEICOMISO DE -PT-	D	0006072557	SERVICIOS CENTRALE(S)	1,320.00	48,567.08
08/01/2019	42296907-NOVACREDIT -PT- 01	C	0011836953	SERVICIOS CENTRALE(S)	34,249.09	49,887.08
04/01/2019	42205590-COSTO OPER CASH-OY 2100165865	D	0008139696	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	0.27	15,637.99
04/01/2019	IVA COBRADO	D	0008139696	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	0.03	15,638.26
04/01/2019	 42205590 BANCO INTERNACION OY 0360287615	C	0008139651	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	5,672.74	15,638.29
02/01/2019	COMISIONES CANJES 1320794 USD	D	0029351139	TESORERIA	1.92	9,965.55
02/01/2019	TRANSFERENCIAS 1320794 USD	D	0029351048	TESORERIA	504,135.01	9,967.47
02/01/2019	IVA COMISIONES CANJES 1320794 USD	D	0029350961	TESORERIA	0.23	514,102.48

Movimientos

Cuenta BANCO PICHINCHA ; CORRIENTE ; \$48,946.96 ; DOLARES

Por fecha

Desde

Hasta

Los últimos movimientos

Generar

REPORTE TITULARIZACIONES
FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT II

AI 31/01/2019

Fecha Corte	Tipo Emisión	Emisión	Serie	Num. Título	Beneficiario	Fecha Expedición	Int. Dia	Int. Acu	Mar. Fec. Pag.	Int. Pag	Interes Cuadre	Cap. Cont.	Cap. Pag.	Descuento	Devolgado Prima Devengado	Capital Cuadre
31/01/2019	TIT	A	SS 1	1	SEGUROS SUCRE S.A	11231	4396870	3810100	3810100	289778	289778	70000000	19450000	000	000	50540000
31/01/2019	TIT	A	SS 2	2	CHUBB SEGUROS ECUADOR S.A	481	175323	103200	103200	12033	12033	30000000	834000	000	000	21660000
31/01/2019	TIT	A	SS 3	3	BANCO PICHINCHA C.A	24097	8768197	8164500	8164500	601657	601657	1500000000	417000000	000	000	1683000000
31/01/2019	TIT	A	SS 4	4	FONDO DE INVERSION ADM. CENTENARIO RENTA	8023	2942055	2721500	2721500	200556	200556	50000000	13900000	000	000	36100000
31/01/2019	TIT	A	SS 5	5	FIDEICOMISO AMAZOR CAMPOVERDE DOS	321	116882	108860	108860	8022	8022	20000000	556000	000	000	14440000
31/01/2019	TIT	B	SS 1	1	CHUBB SEGUROS ECUADOR S.A	741	250177	231660	231660	18517	18517	40000000	718000	000	000	32320000
31/01/2019	TIT	B	SS 2	2	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO CENTENARIO FCN	7407	2501767	23166000	23166000	185167	185167	400000000	7680000	000	000	323200000
31/01/2019	TIT	B	SS 3	3	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO CENTENARIO ACUMULACION	11110	3752650	3474900	3474900	277750	277750	600000000	115200000	000	000	484800000
31/01/2019	TIT	B	SS 4	4	EQUVIDA S.A	9258	3127208	2868750	2868750	231458	231458	500000000	56000000	350	072	40399722
31/01/2019	TIT	B	SS 5	5	BANCO DE LA PRODUCCION S.A PRODUBANCO	3370	1913701	1079535	1079535	134246	134246	200000000	5588000	377	076	23431699
31/01/2019	TIT	B	SS 6	6	BANCO DEL PACIFICO S.A	2073	3364664	2837825	2837825	226629	226629	400000000	94090000	1016	204	39591188
31/01/2019	TIT	B	SS 7	7	BANCO DEL PACIFICO (PANAMA) S.A	2037	607986	637065	637065	50921	50921	110000000	21120000	264	053	8887789
31/01/2019	TIT	B	SS 8	8	RAMIREZ VASQUEZ CECILIA CARIDAD	185	82544	57915	57915	4829	4829	10000000	132000	028	005	807979
31/01/2019	TIT	B	SS 9	9	ACTIVA ASESORIA E INTERMEDIACION DE VALORES CASA DE VALORES	270	91352	84591	84591	6761	6761	14000000	280434	040	008	1180134
31/01/2019	TIT	B	SS 10	10	BANRIO CASA DE VALORES S.A	767	258895	239733	239733	19192	19192	41394000	794766	158	030	3344509
31/01/2019	TIT	B	SS 11	11	RAMIREZ VASQUEZ CECILIA CARIDAD	074	250180	23166	23166	1852	1852	4000000	79800	020	034	323184
31/01/2019	TIT	C	SS 1	1	AUTO TIEMPO S.A	1750	465250	472530	472530	22730	22730	70000000	000	000	000	70000000
31/01/2019	TIT	C	SS 2	2	VAZQUEZ DUCAR S.A ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDE COMISOS	650	133050	175530	175530	3450	3450	20000000	000	353	011	2509353
31/01/2019	TIT	C	SS 3	3	VAZQUEZ DUCAR S.A ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDE COMISOS	1930	367000	351000	351000	16970	16970	50000000	000	232	041	5109809
31/01/2019	TIT	C	SS 4	4	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO CENTENARIO	1020	483000	219020	219020	17020	17020	40000000	000	190	032	3909841
31/01/2019	TIT	C	SS 5	5	FONDO DE INVERSION DE LA POLICIA	14030	3979150	3799560	3799560	18200	18200	500000000	000	2972	409	50197791
TOTALES:																
103182 34509500 2504088 600000000 124450000 5401 1002 900 475545601																

