



FD310101

AFFV-KLB-1490

Quito, 18 de abril de 2019

Ingeniera
Graciela Veloz
Seguros Constitución
Av.6 de diciembre N33-42 e Ignacio Bossano
Presente.-

Ref.: Rendición de cuentas "Fideicomiso Mercantil de la II Titularización de Cartera Importadora Tomebamba"

Presente.-

De nuestras consideraciones:

En cumplimiento al Art. 14.- Rendición de cuentas de la Codificación de 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 marzo de 2019, preparado por FIDEVAL S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos, en calidad de fiduciaria del "Fideicomiso Mercantil de la II Titularización de Cartera Importadora Tomebamba"

Solicitamos se sirvan revisar los hechos relevantes y sobre todo los temas pendientes, esperando una respuesta a los mismos.

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 ustedes, con un cordial saludo.

Atentamente,
FIDEVAL S.A.

Karla León B.

Administrador Fiduciario

Seguros
Constitución
Innovamos para Ser Más
.....
HIRMA AUTORIZADA

Recibido
23 04-2019





FD310103

AFFV-KLB-1488

Quito, 18 de abril de 2019

Señor

Pablo Fernando Vásquez Alcázar

Importadora Tomebamba S.A.

Presente.-

Whymper y Orellana N27-1017 Av. Orellana

Ref.: Rendición de cuentas "Fideicomiso Mercantil de la II Titularización de Cartera Importadora Tomebamba"

Presente.-

De nuestras consideraciones:

En cumplimiento al Art. 14.- Rendición de cuentas de la Codificación de 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 marzo de 2019, preparado por FIDEVAL S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos, en calidad de fiduciaria del "Fideicomiso Mercantil de la II Titularización de Cartera Importadora Tomebamba"

Solicitamos se sirvan revisar los hechos relevantes y sobre todo los temas pendientes, esperando una respuesta a los mismos.

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 ustedes, con un cordial saludo.

Atentamente,

FIDEVAL S.A.

Karla León B.

Administrador Fiduciario

IMPORTADORA
TOMBAMBAMBA S.A.
RECIBIDO POR: *Yessenia Carrillo*
Fecha: *23/04/2019* Hora: *11:30*





FD310102

AFFV-KLB-1492

Quito, 18 de abril de 2019

Ingeniera
Alexandra Cevallos
Banco Pichincha C.A
Av. Amazonas 4560 y Pereira, Piso 4
Presente.-

Ref.: Rendición de cuentas "Fideicomiso Mercantil de la II Titularización de Cartera Importadora Tomebamba"

Presente.-

De nuestras consideraciones:

En cumplimiento al Art. 14.- Rendición de cuentas de la Codificación de 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 marzo de 2019, preparado por FIDEVAL S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos, en calidad de fiduciaria del "Fideicomiso Mercantil de la II Titularización de Cartera Importadora Tomebamba"

Solicitamos se sirvan revisar los hechos relevantes y sobre todo los temas pendientes, esperando una respuesta a los mismos.

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 ustedes, con un cordial saludo.

Atentamente,
FIDEVAL S.A.

Karla León B.
Administrador Fiduciario

Recibido
marina lavilla
23^a Abr - 19



1. The first part of the document discusses the importance of maintaining accurate records of all transactions and activities. It emphasizes the need for transparency and accountability in financial reporting.

2. The second part of the document outlines the various methods and techniques used to collect and analyze data. It covers both qualitative and quantitative research approaches, highlighting their strengths and limitations.

3. The third part of the document focuses on the ethical considerations surrounding data collection and analysis. It discusses the importance of informed consent, confidentiality, and the responsible use of research findings.

4. The fourth part of the document addresses the challenges and limitations of data analysis. It explores issues such as data quality, missing data, and the potential for bias in statistical inference.

5. The fifth part of the document discusses the application of data analysis in various fields, including business, social sciences, and healthcare. It provides examples of how data-driven insights can inform decision-making and improve outcomes.

6. The sixth part of the document concludes by summarizing the key findings and implications of the research. It emphasizes the need for ongoing research and innovation in data analysis to address emerging challenges and opportunities.

7. The seventh part of the document provides a list of references and sources used in the research. It includes books, articles, and online resources that provide further information on the topics discussed in the document.

8. The eighth part of the document contains a glossary of key terms and definitions used throughout the document. This section is intended to help readers understand the terminology and concepts used in the research.

9. The ninth part of the document includes a list of appendices and supplementary materials. These materials provide additional data, charts, and tables that support the findings and conclusions of the research.

10. The tenth part of the document is a concluding statement that reiterates the main message of the research. It expresses the hope that the findings and insights presented in the document will be valuable to the research community and beyond.

11. The eleventh part of the document is a list of acknowledgments, thanking the individuals and organizations that provided support and assistance during the research process.

12. The twelfth part of the document is a list of contact information for the author(s), including email addresses and phone numbers. This information is provided to facilitate communication and collaboration with the research team.

13. The thirteenth part of the document is a list of disclaimers and statements of interest. These statements clarify the author's position and any potential conflicts of interest that may arise from the research.

14. The fourteenth part of the document is a list of permissions and copyright notices. These notices indicate the source of any reproduced content and the terms of use for the document.

Quito, 18 de abril de 2019

AFFV-KLB-1493

Ingeniero
Teodoro Felipe Coello Cordero
Ecuaneropa
Cuenca, calle Gran Colombia N7-87 y Luis Cordero, Edif. Torre de Negocios El Dorado ; Telf:
072826293
Presente.-

Ref.: Rendición de cuentas "Fideicomiso Mercantil de la II Titularización de Cartera Importadora Tomebamba"

Presente.-

De nuestras consideraciones:

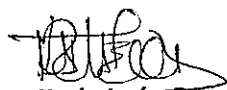
En cumplimiento al Art. 14.- Rendición de cuentas de la Codificación de Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores el 8 de marzo de 2007 y de acuerdo a lo estipulado en el Contrato de Constitución del Fideicomiso, adjunto a la presente, sírvanse encontrar el informe de rendición comprobada de cuentas con corte al 31 de marzo de 2019, preparado por FIDEVAL S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos, en calidad de fiduciaria del "Fideicomiso Mercantil de la II Titularización de Cartera Importadora Tomebamba"

Solicitamos se sirvan revisar los hechos relevantes y sobre todo los temas pendientes, esperando una respuesta a los mismos.

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 ustedes, con un cordial saludo.

Atentamente,
FIDEVAL S.A.



Karla León B.
Administrador Fiduciario

Gabriela Tizaco
23.04.19
10:14

TLS
RETORNAR
FIRMADO

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





FD310100

AFFV-KLB-1489

Quito, 18 de abril de 2019

Economista
Luis Jaramillo
Gerente General
Class International Rating
Calle César Borja OE4-45 y Alberto Einstein.
Urb. La Floresta de Carcelén.
Presente.-

Ref.: Rendición de cuentas "Fideicomiso Mercantil de la II Titularización de Cartera Importadora Tomebamba"

Presente.-

De nuestras consideraciones:

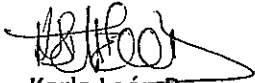
En cumplimiento al Art. 14.- Rendición de cuentas de la Codificación de Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores el 8 de marzo de 2007 y de acuerdo a lo estipulado en el Contrato de Constitución del Fideicomiso, adjunto a la presente, sírvanse encontrar el informe de rendición comprobada de cuentas con corte al 31 de marzo de 2019, preparado por FIDEVAL S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos, en calidad de fiduciaria del "Fideicomiso Mercantil de la II Titularización de Cartera Importadora Tomebamba"

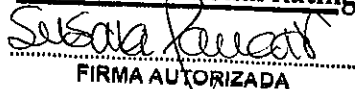
Solicitamos se sirvan revisar los hechos relevantes y sobre todo los temas pendientes, esperando una respuesta a los mismos.

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 ustedes, con un cordial saludo.

Atentamente,
FIDEVAL S.A.


Karla-León B.
Administrador Fiduciario

Class International Rating

FIRMA AUTORIZADA

23/04/19



Quito, 18 de abril de 2019

AFFV-KLB-1491

Ingeniera
Elizabeth Coronado
Fideicomiso Colegio de Notarios
Av. La Coruña N28-14 y Miguel Iturrey, Edif. Torre Santa Fe
Presente.-

Ref.: Rendición de cuentas "Fideicomiso Mercantil de la II Titularización de Cartera Importadora Tomebamba"

Presente.-

De nuestras consideraciones:

En cumplimiento al Art. 14.- Rendición de cuentas de la Codificación de 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 marzo de 2019, preparado por FIDEVAL S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos, en calidad de fiduciaria del "Fideicomiso Mercantil de la II Titularización de Cartera Importadora Tomebamba"

Solicitamos se sirvan revisar los hechos relevantes y sobre todo los temas pendientes, esperando una respuesta a los mismos.

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 ustedes, con un cordial saludo.

Atentamente,
FIDEVAL S.A.



Karla León B.
Administrador Fiduciario



FIDEVAL
FONDOS Y FIDEICOMISOS
Giovanni Pilapanta
GESTOR FIDUCIARIO

1. The first part of the document discusses the importance of maintaining accurate records of all transactions and activities. It emphasizes the need for transparency and accountability in financial reporting.

2. The second part of the document outlines the various methods and techniques used to collect and analyze data. It covers both qualitative and quantitative research approaches, highlighting their strengths and limitations.

“Fideicomiso Mercantil de la II Titularización de Cartera Importadora Tomebamba”
Rendición de Cuentas de la Fiduciaria
Fecha de corte del Informe: 31 de marzo de 2019

Tipo de fideicomiso:	Titularización de cartera
Fecha de constitución:	18 de marzo de 2015
Constituyente u Originador:	Importadora Tomebamba S.A.
Beneficiario:	Importadora Tomebamba S.A.
Administrador de la cartera:	Importadora Tomebamba S.A.
Agente de pago:	Decevale S.A.
Fiduciaria o Agente de manejo	Fideval S.A.
Calificadora de Riesgos	Class International Rating
Estructurador legal y financiero.	Picaval S.A.
Agente colocador:	Picaval S.A.
Cuenta corriente Banco Pichincha:	21000956-02

CONSTITUCIÓN DEL FIDEICOMISO MERCANTIL.-

El Fideicomiso Mercantil de la II Titularización de Cartera Importadora Tomebamba, fue constituido mediante escritura pública otorgada el 18 de marzo de 2015, ante el Notario Primero del cantón Quito, Doctor Jorge Machado Cevallos.

OBJETO DEL FIDEICOMISO.-

El contrato de fideicomiso mercantil tiene por objeto la constitución de un patrimonio de propósito exclusivo o Patrimonio Autónomo denominado “Fideicomiso Mercantil de la II Titularización de Cartera Importadora Tomebamba” que es administrado por la Fideval S.A. y mediante el cual se desarrollará un proceso de TITULARIZACIÓN y emisión de valores con cargo al patrimonio autónomo conformado por la CARTERA aportada y transferida al FIDEICOMISO, así como por los FLUJOS generados.

CARACTERÍSTICAS DE LA TITULARIZACIÓN.-

Activo Titularizado:

Son los DOCUMENTOS DE CRÉDITO que componen los créditos otorgados por el ORIGINADOR a sus CLIENTES, para instrumentar la obligación y forma de pago del saldo insoluto del precio de vehículos nuevos o usados adquiridos por los CLIENTES y/o DEUDORES de CASABACA S.A. y TOYOCOSTA S.A. y que corresponderá al capital por amortizar del financiamiento de los vehículos, así como al capital por amortizar del financiamiento del seguro cuyo período se encuentre devengando.

Monto total emisión:

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

Handwritten signature and the number 7.

Hasta quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$.15'000.000,00)

Características de las series:

Serie	Monto en dólares	Plazo	Tasa de interés	Amortización	Pago de interés
Serie A	3,000,000.00	1080 días	7,50%	cada 90 días	cada 90 días
Serie B	4,000,000.00	1440 días	7,75%	cada 90 días	cada 90 días
Serie C	8,000,000.00	1800 días	8,00%	cada 90 días	cada 90 días
Total	\$ 15,000,000.00				

Valores titularizados:

Los VALORES producto de esta TITULARIZACIÓN se denominarán: "VTC-TOMEBAMBA II".

Los VALOR (ES) se emitirán en tres series A, B y C, con una denominación mínima de Diez Mil Dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 10.000,00), siendo posible emitirse VALOR (ES) por montos mayores a dicha denominación mínima siempre y cuando sean múltiplos de diez mil.

Forma de Cálculo de la Tasa de Interés:

El cálculo de intereses de los VALORES será efectuado en meses de treinta días y años de 360 días.

La amortización será efectuada en pagos de capital iguales.

Tipo de oferta:

Pública.

Mecanismos de garantía:

El mecanismo de garantía consiste en la "SOBRECOTERIALIZACIÓN", que es el mecanismo de garantía de la TITULARIZACIÓN que afianzará el pago de los PASIVOS CON INVERSIONISTAS.

Mecanismos de cobertura de riesgo:

Los mecanismos de Cobertura de Riesgo son: "FONDO DE RESERVA DE LIQUIDEZ" y "FONDO DE RESERVA POR DESCALCE DE PLAZOS"

Punto de Equilibrio:

- i. Legal: la obtención de la autorización de oferta pública de la TITULARIZACION por parte de la Superintendencia de Compañías y la inscripción del FIDEICOMISO y de los VALORES en el Registro del Mercado de Valores y en las Bolsas de Valores del Ecuador;
 - a. Mediante Resolución SCVS.IRQ.DRMV.2015.1680 del 11 de agosto de 2015, la Superintendencia de Compañía resolvió aprobar el proceso de titularización.
 - b. La vigencia de la oferta pública es de nueve meses, a partir del 11 de agosto de 2015, es decir, el vencimiento del plazo es el 11 de mayo de 2016.
 - c. El Fideicomiso se encuentra inscrito en la Superintendencia de Compañía, bajo el número 2015.Q.13.001634 del 13 de agosto de 2015.

- d. Mediante oficio 001455 del 26 de agosto de 2015, la Bolsa de Valores de Quito, procedió a notificar la inscripción del proceso de titularización.
- e. La fecha de negociación de los valores, es a partir del 26 de agosto de 2015.
- ii. Financiero: la colocación del primer VALOR, cualquiera éste sea;
 - a. Con fecha 04 de septiembre de 2015, se realizó la primera colocación de la titularización.
- iii. Plazo: que la colocación del primer VALOR, cualquiera éste sea, se realice dentro del plazo máximo de oferta pública conferido por la Superintendencia de Compañías, incluyendo su prórroga, de ser el caso.
 - a. La colocación del primer título, realizada el 04 de septiembre de 2015, se encuentra dentro del plazo máximo de la oferta pública.

Calificación de Riesgo:

A la fecha de constitución del Fideicomiso la calificación de riesgo otorgada por la empresa contratada para realizar la calificación fue de AAA.

A la fecha de presentación del informe, la calificación de riesgo es de AAA¹

Detención proceso de titularización:

Antecedentes.-

- a) Mediante Resolución SCVS.IRQ.DRMV.2015.1680 del 11 de agosto de 2015, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros resolvió aprobar el proceso de Titularización denominado VTC-TOMBAMBAMBA II.
- b) La vigencia de la oferta pública es de nueve meses, a partir del 11 de agosto de 2015, es decir, el vencimiento del plazo es el 11 de mayo de 2016.
- c) Mediante comunicación de fecha 20 de enero de 2016, recibida por Fideval S.A. el 26 de enero de 2016, Importadora Tomebamba S.A., en su calidad de Originador del Fideicomiso Mercantil de la II Titularización de Cartera Importadora Tomebamba, informa al Fideicomiso que tiene la intención de "detener de manera definitiva el proceso de colocación de los Valores emitidos renunciando a colocar nuevos títulos valores en el mercado".
- d) El contrato del Fideicomiso Mercantil de la II Titularización de Cartera Importadora Tomebamba, en el numeral 26 de la Cláusula Sexta, cita lo siguiente: *"Dentro del plazo de autorización de oferta pública concedido por la Superintendencia de Compañías, el ORIGINADOR podrá resolver que se detenga de manera definitiva el proceso de colocación de los VALORES, sin que haya logrado colocar la totalidad de los mismos, caso en el que renunciará a la continuación de la colocación de los VALORES"*
- e) El Fideicomiso procedió a notificar a los inversionistas y a la Superintendencia de Compañías que es intención de Importadora Tomebamba, "detener de manera definitiva el proceso de colocación de los Valores emitidos renunciando a la colocación de nuevos títulos"
- f) Con fecha 01 de febrero de 2016, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, realizó la inspección del Fideicomiso Mercantil de la II Titularización de Cartera Importadora Tomebamba.

¹ Fuente: Informe de calificación de riesgo elaborado por Class International Rating sobre la base de los estados financieros al 30 de noviembre de 2018.

- g) Mediante Oficio NO.: SCVS.IRQ.DRMV.SAR.2015.151.3186 del 12 de febrero de 2016, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros señala que podemos continuar con el proceso de "suspensión de la colocación de los títulos y restitución de cartera".
- h) El Fideicomiso cuenta con la autorización para colocar \$15'000.000,00 dólares de los Estados Unidos de América.
- i) Al mes de febrero de 2016, el fideicomiso colocó un total de \$4'300.000,00 dólares de los Estados Unidos de América.

Detención definitiva del proceso de colocación.-

A partir del 19 de febrero de 2016 se procedió a cesar y dar de baja la colocación de los Valores, por un total de \$10'700.000,00 dólares de los Estados Unidos de América, en cumplimiento a la instrucción dada por parte de Importadora Tomebamba S.A., conforme a lo establecido en la cláusula sexta, numeral Veintiséis del contrato constitutivo.

Al 19 de febrero de 2016, el monto de títulos en circulación asciende a la cantidad de USD\$ 4'300.000,00 dólares de los Estados Unidos de América, cuyas garantías cumplen los requerimientos establecidos en la Ley y los Contratos correspondientes

PATRIMONIO AUTÓNOMO.-

Estado y situación jurídica de los bienes fideicomitados:

El Patrimonio Autónomo del Fideicomiso Mercantil de la II Titularización de Cartera Importadora Tomebamba, no ha sido objeto de medidas o providencias preventivas tales como retenciones y secuestros; tampoco ha sido objeto de gravamen o limitación de dominio alguno, ha sido utilizado exclusivamente para el cumplimiento del objeto del fideicomiso.

Patrimonio Autónomo Inicial:

Aportes al patrimonio del fideicomiso:	Valor:	Referencia:
Efectivo	USD\$10.000,00	Aportado el 31-03-15
Cartera	USD\$ 19,767,342.52	Endosa y transfiere Cartera, a título de fideicomiso mercantil sin reserva ni limitación de ninguna naturaleza.
Total	USD\$19,777,342.52	

Patrimonio Autónomo Actual

Aportes al patrimonio del fideicomiso:	Valor:	Referencia:
Efectivo	USD\$ 165.378,42	Aporte inicial, más recursos recibidos para reponer el fondo rotativo.



² Cartera	USD\$ 683.073,37	Saldo de cartera por devengar y el total del seguro financiado.
Total	USD\$ 848.451,79	

APROBACIONES DEL PROCESO DE TITULARIZACIÓN.-

VTC-TOMEBAMBA II

<i>Autorización de Superintendencia de Compañías:</i>	SCVS.IRQ.DRMV.2015.1680 del 11 de agosto de 2015
<i>Inscripción Reg. Mercado de Valores - Fideicomiso:</i>	2015.Q.13.001634 del 13 de agosto de 2015
<i>Inscripción Reg. Mercado de Valores - Valores:</i>	SCVS.IRQ.DRMV.2015.1680 del 11 de agosto de 2015

INFORMACIÓN A LOS INVERSIONISTAS³.-

VTC-TOMEBAMBA II

<i>Detalle de la cartera fideicomitada:</i>	Se adjunta anexo.
<i>Estado de la emisión:</i>	La colocación del primer título, realizada el 04 de septiembre de 2015
<i>Valores cancelados durante el período⁴:</i>	\$ 132.265,63
<i>Saldo de pasivos con inversionistas:</i>	\$ 257.265,63
<i>Detalle de los inversionistas:</i>	Se adjunta anexo con detalle de inversionistas.
<i>Saldo de los pasivos con terceros distintos de los inversionistas:</i>	\$33,67; que corresponde a obligaciones tributarias.

RELACIÓN DE LA SITUACIÓN DE LOS MECANISMOS DE GARANTIA Y COBERTURA DE RIESGO.-

VTC-TOMEBAMBA II⁵

² Por normativa contable vigente, estos valores se registra en el pasivo.

³ De acuerdo a lo estipulado en el contrato constitutivo, en la "CLÁUSULA NOVENA: DERECHOS Y OBLIGACIONES DEL FIDUCIARIO.-", numeral "Uno.siete) Entregar informes de gestión o informes de rendición de cuentas comprobadas de sus actuaciones de conformidad con lo siguiente:, iii. Con periodicidad trimestral entregar informes simples de gestión al ORIGINADOR, al COMITÉ DE VIGILANCIA y a la CALIFICADORA DE RIESGOS"

⁴ La fecha de pago del décimo sexto dividendo fue el 4 de marzo de 2019.

⁵ Se adjunta la cascada de la titularización, por el período reportado



[Handwritten signature]

Sobrecolateralización

Período	43
Mes	Mar-19
Saldo insoluto emisión	250,000.00
Saldo de la cartera	519,780.93
(-) Cartera vencidas más de 3 cuotas	(2,477.74)
Saldo bancos (estado de cuenta - provisiones)	140,825.36
Saldo inversiones	-
Total disponible	658,128.55
Sobrecolateralización	408,128.55
% sobrecolateralización	163.25%
Porcentaje requerido de cobertura según contrato	30.92%
Variación	132.33%

Fondo de reserva de liquidez⁶ \$200.000,00

Fondo de reserva por descalce de plazos⁷ \$ 389.001,95

SITUACIÓN DE LAS COLOCACIONES REALIZADAS.-

Fecha de autorización de la oferta pública 11 de agosto de 2015

Fecha de vencimiento de la oferta pública 11 de mayo de 2016

Fecha de la primera colocación 04 de septiembre de 2015

Valores colocados

Serie	Mes de colocación	Total emisión	Total colocado	Total por colocar	Saldo insoluto
A	01/09/2015	\$ 2,300,000.00	\$ 2,300,000.00	\$ -	\$ -
B	08/09/2015	\$ 2,000,000.00	\$ 2,000,000.00	\$ -	\$ 250,000.00
C	08/09/2015	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Total		\$ 4,300,000.00	\$ 4,300,000.00	\$ -	\$ 250,000.00

ASAMBLEA.-

Es el organismo máximo de representación de los INVERSIONISTAS, que se constituirá y tendrá las atribuciones determinadas en el CONTRATO DE FIDEICOMISO MERCANTIL.

⁸Estará constituida por los INVERSIONISTAS que adquieran los valores emitidos por el FIDEICOMISO y podrá conformarse a partir de la existencia de al menos un INVERSIONISTA.

Con fecha 19 de abril de 2018 se remitió a los INVERSIONISTAS, la primera convocatoria a reunión de Asamblea General Ordinaria del Fideicomiso Mercantil de la II Titularización de

⁶ El Fideicomiso procedió a devolver \$50.000,00 a favor del Originador, toda vez que se cumplió el 2do año de la primera colocación.

⁷ Saldo al 31 de marzo de 2019

⁸ Tomado de la "CLÁUSULA DÉCIMA SEXTA: DE LA ASAMBLEA DE INVERSIONISTAS O ASAMBLEA, NORMAS DE FUNCIONAMIENTO, Y ATRIBUCIONES DE LA MISMA.-", del contrato constitutivo.

Cartera Importadora Tomebamba, a llevarse a cabo el 2 de mayo de 2018 a las 11H00. En tal virtud se llevó a cabo la reunión de Asamblea, y habiéndose esperado el tiempo establecido contractualmente, no se contó con el quórum requerido y por ende se declaró la imposibilidad de instalarse la Asamblea.

Con fecha 7 de mayo de 2018, se remitió a los INVERSIONISTAS, la segunda Convocatoria a Asamblea General Ordinaria del Fideicomiso en referencia, y en virtud de la convocatoria realizada se llevó a cabo la Asamblea General Ordinaria del mencionado Fideicomiso con fecha 24 de mayo de 2018 a las 10h00. Dando cumplimiento a lo dispuesto en la cláusula décima sexta del contrato de constitución del Fideicomiso Mercantil de "TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR", se instala la Asamblea General Ordinaria del Fideicomiso con el 70 % de la totalidad de los valores en circulación.

A continuación se detalla las resoluciones tomadas en la Asamblea:

Resolución 1.

La Asamblea de inversionistas resuelve aprobar la rendición de cuentas y estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2017.

Resolución 2.

La Asamblea de inversionistas resuelve aprobar los estados financieros auditados del fideicomiso correspondiente al año 2017

Resolución 2.

La Asamblea de inversionistas resuelve tomar conocimiento y ratificar la contratación de Class International Rating para los servicios de calificación de riesgos del Fideicomiso.

La información expuesta se encuentra cargada en la ficha registral del Fideicomiso como Hecho Relevante. Adicionalmente mediante comunicaciones AFFV-KLB-1308, AFFV-KLB-1309, AFFV-1310 y AFFV-1311 de fecha 2 de julio de 2018 se informó a la Bolsa de Valores de Quito, respecto de las Asambleas celebradas en este periodo.

COMITÉ DE VIGILANCIA.-

⁹Es el Comité conformado por las personas que la ASAMBLEA designe.

- a) La Asamblea Extraordinaria del Fideicomiso de fecha 04 y 19 de noviembre de 2015 respectivamente, entre otras cosas, debía resolver sobre la conformación del Comité de Vigilancia.
- b) En vista que no fue factible celebrar la Asamblea Extraordinaria del Fideicomiso referidas en el literal anterior, la Fiduciaria declaró la imposibilidad de instalación de la ASAMBLEA por falta de quórum.
- c) La cláusula primera del contrato constitutivo, entre otras cosas cita lo siguiente: "COMITÉ DE VIGILANCIA o COMITÉ: Significará el Comité conformado por las personas que la ASAMBLEA designe."

⁹ La integración, atribuciones y responsabilidades del COMITÉ DE VIGILANCIA serán de acuerdo a lo establecido en la cláusula décima sexta del CONTRATO DE FIDEICOMISO MERCANTIL.

- d) La cláusula décima séptima del contrato constitutivo, numeral "Uno", entre otras cosas cita lo siguiente: ".....a falta de elección de los miembros del COMITÉ DE VIGILANCIA por parte de la ASAMBLEA se entenderán como miembros del COMITÉ DE VIGILANCIA los inversionistas con mayor porcentaje de los VALORES EMITIDOS; el INVERSIONISTA con más valores invertidos asumirá la Presidencia del COMITÉ y el que lo siga en porcentaje de inversión será Secretario del COMITÉ..."
- e) Según los registros del Fideicomiso, al 31 de diciembre de 2015, Banco Pichincha C.A. ostenta la calidad de inversionista de la Titularización, con una participación del 70%.
- f) Según los registros del Fideicomiso, al 31 de diciembre de 2015, Seguros Constitución ostenta la calidad de inversionista de la Titularización, con una participación del 2%.

Con los antecedentes expuestos, mediante comunicación AFFV-FMA-025 y AFFV-FMA-026 del 28 de enero de 2016, el fideicomiso notificó a Banco Pichincha y a Seguros Constitución, la designación de Presidente y Secretario del Comité de Vigilancia, respectivamente.

INFORMACIÓN FINANCIERA

a. Apertura de cuentas corrientes e inversiones a nombre del Fideicomiso

Para la administración del fideicomiso se abrió la siguiente cuenta:

- i- Cuenta corriente - Banco Pichincha 3484528404
- ii- Se adjunta anexo de inversiones que mantiene el Fideicomiso

b. Estados financieros

Se adjunta al presente informe el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2019 y estado de resultados del 01 de enero al 31 de marzo de 2019. En caso de existir inconformidades en cuanto a los saldos presentados, agradeceríamos se informe por escrito a la fiduciaria, caso contrario, daremos por entendida su conformidad al respecto.

De manera mensual remitimos los estados financieros del Fideicomiso, a la dirección electrónica de Importadora Tomebamba y de Banco Pichincha, para su revisión.

c. ¹⁰Auditoría del fideicomiso

Estados financieros año 2018

Mediante comunicación AFFV-KLB-1335 del 27 de agosto de 2018, la Fiduciaria informó al Originador que a fin de dar cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, ha solicitado y analizado la propuesta de la firma Villavicencio y Asociados Cía. Ltda. para que realice los exámenes de auditoría externa del Fideicomiso por el año 2018, adicionalmente se informó que los servicios a ser prestados por la Firma Auditora ascienden a USD \$2.650,00 más IVA, los cuales serán facturados 50% en la primera visita y 50% a la entrega de los informes.

El informe de auditoría será entregado en los próximos días.

HECHOS RELEVANTES

¹⁰ De conformidad con la Codificación de las Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores, expedida el día 08 de marzo del 2007, en su Capítulo V, Art. 21.



En el presente período, se registran los siguientes hechos relevantes que reportar:

- Al cumplirse el segundo año de la titularización, el fideicomiso realizó la devolución de \$50.000,00 a favor del Originador, con cargo al "Fondo de Reserva de Liquidez", el que tiene un saldo de \$200.000,00.
- Conforme lo instruido por el Originador mediante comunicación del 21 de marzo de 2018, el Fideicomiso suscribió el contrato para la calificación de riesgos con Class International Rating con fecha 24 de abril de 2018, a la fecha de corte del presente informe la Calificadora se encuentra en revisión de la información del Fideicomiso.
- Con fecha 31 de julio de 2018, el Comité de Calificación No. 180/2018 de Class International Rating emitió el "Informe de Calificación de Riesgo", mediante el cual se otorga a los valores del Fideicomiso Mercantil de la II Titularización de Cartera Importadora Tomebamba, una calificación de AAA.
- Con fecha 4 de diciembre de 2018, el fideicomiso procedió a realizar el pago del décimo quinto dividendo de la titularización a favor de los inversionistas, por \$134.687,50.
- Mediante comunicación AFFV-KLB-1335 del 27 de agosto de 2018, se puso en conocimiento que, la firma auditora que se encargará de la auditoría externa de los estados financieros del año 2018 del Fideicomiso, será Villavicencio & Asociados, con un honorario de USD \$2.650,00 más IVA.
- Con fecha 31 de enero de 2019, el Comité de Calificación No. 015/2019 de Class International Rating emitió el "Informe de Calificación de Riesgo", mediante el cual se otorga a los valores del Fideicomiso Mercantil de la II Titularización de Cartera Importadora Tomebamba, una calificación de AAA.
- Con fecha 4 de marzo de 2019, el fideicomiso procedió a realizar el pago del décimo sexto dividendo de la titularización a favor de los inversionistas, por \$132.265,63.

TEMAS PENDIENTES

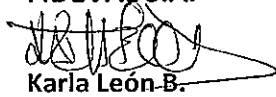
Durante el período reportado, no se presentan temas pendientes que reportar

ACEPTACIÓN

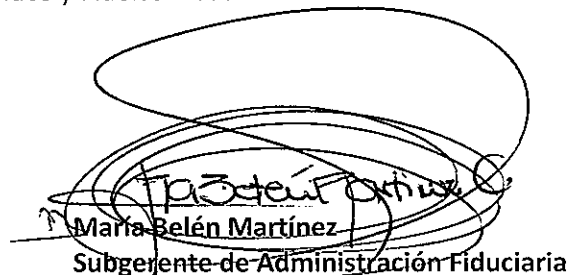
Esperamos que la presente rendición de cuentas haya cumplido con todas sus necesidades de información relativa al desarrollo del negocio fiduciario. En caso de existir alguna observación, inconformidad o duda, agradeceremos se nos notifique por escrito a fin de solventar las mismas a la brevedad posible. Si en el plazo de 5 días hábiles contados desde la recepción de este documento, la fiduciaria no ha recibido notificación alguna, se entenderá de manera tácita la conformidad con la labor desarrollada por la fiduciaria y la rendición de cuentas presentada, por lo que expresamente la aceptan y renuncian a presentar, de presente y de futuro, reclamos en contra de FIDEVAL S.A. y/o de sus funcionarios, por la gestión cumplida.

Toda la documentación soporte se encuentra a disposición en caso de que sea requerida en las oficinas de Fideval Administradora de Fondos y Fideicomisos S.A. ubicadas en la Av. La Coruña N28-14 y Manuel Iturrey.

Atentamente,
FIDEVAL S.A.


Karla León B.

Administrador Fiduciario


María Belén Martínez
Subgerente de Administración Fiduciaria







FIDEICOMISO MERCANTIL DE LA II TITULARIZACION DE CARTERA
IMPORTADORA TOMBAMBAMBA

ESTADO DE SITUACIÓN

Al 31 de Marzo de 2019

Moneda del Producto: DOLARES Moneda del Reporte: DOLARES

Reporte: BG_R0031
Usuario: GESTOR_FDV_USR
Fecha: 10/04/2019
Página: 1 de 2
Nivel: 9

ACTIVOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
1	ACTIVO	1,742,094.24
101	ACTIVO CORRIENTE	1,742,094.24
101.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	184,073.98
101.01.03	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	184,073.98
101.01.03.01	BANCO PICHINCHA	184,073.98
101.01.03.01.01	Banco Pichincha No.21000956-02	184,073.98
101.02	ACTIVOS FINANCIEROS	1,558,020.26
101.02.01	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS	592,589.24
101.02.01.02	RENTA FIJA	592,589.24
101.02.01.02.08	CERTIFICADOS DE DEPÓSITO	592,589.24
101.02.01.02.08.01	Capital Certificados Depósito	582,035.00
101.02.01.02.08.02	Intereses Certificados Depósito	10,554.24
101.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	965,431.02
101.02.05.01	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENEREN INTERESES	693,398.38
101.02.05.01.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A TERCEROS	693,398.38
101.02.05.01.02.01	CUENTAS POR COBRAR TERCEROS	693,398.38
101.02.05.01.02.01.01	CARTERA	693,398.38
101.02.05.01.02.01.01.01	Cartera Titularizada	693,398.38
101.02.05.02	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	272,032.64
101.02.05.02.03	CUENTAS POR COBRAR AL ORIGINADOR	268,168.65
101.02.05.02.03.01	CUENTA POR COBRAR ADMINISTRACION CARTERA	41,969.11
101.02.05.02.03.01.01	Cuenta por cobrar Cartera Titularización	41,969.11
101.02.05.02.03.03	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	226,199.54
101.02.05.02.03.03.01	Cuenta por cobrar Títulos Vendidos	221,997.14
101.02.05.02.03.03.04	Cuenta por cobrar NC Varias	4,202.40
101.02.05.02.16	RENDIMIENTO POR COBRAR INTERESES	2,853.67
101.02.05.02.16.01	INTERESES CARTERA	2,853.67
101.02.05.02.16.01.01	Intereses Cartera Titularizada	2,853.67
101.02.05.02.21	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	1,010.32
101.02.05.02.21.01	DESCUENTO EN COLOCACIONES	1,010.32
101.02.05.02.21.01.02	Descuenta Venta Título Serie B	1,010.32
TOTAL DE ACTIVOS		1,742,094.24
TOTAL DE CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS		12,819.29
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO Y GASTOS		1,754,913.53

PASIVOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
2	PASIVOS	1,667,102.32
201	PASIVO CORRIENTE	1,665,649.19
201.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	1,415,615.52
201.03.01	LOCALES	1,415,615.52
201.03.01.03	OTRAS	1,415,615.52
201.03.01.03.01	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADOR	1,415,615.52
201.03.01.03.01.01	Cxp - Capital cxp Titularizada	683,073.37
201.03.01.03.01.02	Cxp - Intereses cxp Titularizada	101,873.53
201.03.01.03.01.05	Provision Capital Serie A ,B y C	41,666.67
201.03.01.03.01.06	Provision Descalce	389,001.95
201.03.01.03.01.07	Provision Fondo de Reserva de Liquidez	200,000.00
201.06	PORCIÓN CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	250,000.00
201.06.03	VALORES DE TITULARIZACIÓN	250,000.00
201.06.03.02	VALORES DE TITULARIZACIÓN SERIE B	250,000.00
201.06.03.02.01	Capital por pagar VT serie B	250,000.00
201.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	33.67
201.07.01	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	33.67
201.07.01.01	RETENCIONES EN LA FUENTE	33.67
201.07.01.01.02	Retención 2%	33.67

10 ABR 2019



FIDEICOMISO MERCANTIL DE LA II TITULARIZACION DE CARTERA
IMPORTADORA TOMBAMBA
ESTADO DE SITUACION
Al 31 de Marzo de 2019

Reporte: BG_R0031
Usuario: GESTOR_FDV_USR
Fecha: 10/04/2019
Página: 2 de 2
Nivel: 9

Moneda del Producto: DOLARES Moneda de Reporte: DOLARES

PASIVOS

Cuenta Contable		Saldo Moneda Reporte
202	PASIVO NO CORRIENTE	1,453.13
202.05	PORCIÓN NO CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	1,453.13
202.05.05	INTERESES POR PAGAR	1,453.13
202.05.05.01	INTERESES VALORES DE TITULARIZACION	1,453.13
202.05.05.01.02	Intereses por pagar VT serie B	1,453.13
TOTAL DE PASIVOS		1,667,102.32

PATRIMONIO

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
3	PATRIMONIO	72,782.75
301	CAPITAL	165,378.42
301.04	PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS	165,378.42
301.04.01	APORTES PATRIMONIALES	165,378.42
301.04.01.01	APORTES EN EFECTIVO	165,378.42
301.04.01.01.01	Aporte Inicial Efectivo	165,378.42
306	RESULTADOS ACUMULADOS	-92,595.67
306.02	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	-92,595.67
306.02.10	Resultados año 2015	-31,203.10
306.02.11	Resultado del Ejercicio 2016	-2,148.39
306.02.12	Resultados año 2017	-23,386.11
306.02.13	Resultados año 2018	-35,858.07
TOTAL DE PATRIMONIO		72,782.75
TOTAL DE CUENTAS DE RESULTADO ACREEDORAS		15,028.46
TOTAL GENERAL DE PASIVO, PATRIMONIO E INGRESOS		1,754,913.53

CUENTAS DE ORDEN

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
900.01	DEUDORAS	1,956.41
900.01.01	VALORES Y BIENES PROPIOS EN PODER DE TERCEROS	1,956.41
900.01.01.01	VALORES EN GARANTÍA	1,956.41
900.01.01.01.03	DERECHOS SOBRE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	1,956.41
900.01.01.01.03.01	INTERES EN MORA Y SUSPENSION (VENCIDA)	1,956.41
900.01.01.01.03.01.01	Vencida y Contaminada	1,956.41
900.02	ACREEDORES POR CONTRA	-1,956.41
900.02.01	ACREEDORES POR CONTRA	-1,956.41
900.02.01.01	VALORES EN GARANTÍA	-1,956.41
900.02.01.01.02	Valores en custodia	-1,956.41
900.02.01.01.02.01	Custodia (Acreedora)	-1,956.41
TOTAL DE CUENTAS DE ORDEN		0.00


GERENTE

 FIDEVAL
FONDOS Y FIDEICOMISOS
Sara Miño
Registro N° 17-4541

CONTADOR



FIDEICOMISO MERCANTIL DE LA II TITULARIZACION DE CARTERA
IMPORTADORA TOMBAMBA
ESTADO DE RESULTADOS

Del 01 de Marzo de 2019 al 31 de Marzo de 2019

Moneda del Producto: DOLARES Moneda del Reporte: DOLARES

Reporte: CG_R0053
Usuario: GESTOR_FDV_USR
Fecha: 10/04/2019
Página: 1 de 1
Nivel: 9

INGRESOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
4	CUENTAS DE RESULTADO ACREEDORAS	15,028.46
401	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	15,028.46
401.06	INTERESES	5,715.90
401.06.03	OTROS INTERESES GENERADOS	5,715.90
401.06.03.01	Intereses Cartera Titularizada	5,715.90
401.10	INGRESOS FINANCIEROS	9,312.56
401.10.02	INTERESES FINANCIEROS	9,312.56
401.10.02.01	INTERESES POR INVERSIONES	9,312.56
401.10.02.01.01	Intereses en Certificados de Depósitos	9,312.56
TOTAL DE INGRESOS		15,028.46

GASTOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
5	CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS	12,819.29
502	GASTOS	12,819.29
502.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	6,154.82
502.02.29	OTROS GASTOS	6,154.82
502.02.29.01	Honorarios de Administración Fiduciaria	5,544.00
502.02.29.10	Gastos bancarios	7.94
502.02.29.96	Descuentos en Venta de Títulos	582.88
502.02.29.97	Otros gastos	20.00
502.03	GASTOS FINANCIEROS	6,664.47
502.03.01	INTERESES	6,539.07
502.03.01.02	INTERESES PROCESO DE TITULARIZACION	6,539.07
502.03.01.02.02	Intereses Serie B	6,539.07
502.03.04	CUSTODIA, REGISTRO, COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN	125.40
502.03.04.02	CUSTODIA VALORES DESMATERIALIZADOS	125.40
502.03.04.02.01	Custodia valores desmaterializados	125.40
TOTAL DE GASTOS		12,819.29

TOTAL DE INGRESOS MENOS GASTOS

2,209.17

OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
6	ORI (OTROS RESULTADOS INTEGRALES)	
TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES		0.00
TOTAL DE INGRESOS MENOS GASTOS (+)(-) ORI		2,209.17


GERENTE


Sara Miño
Registro No. 4841

CONTADOR

Balance de Comprobación

Desde el 01 de Marzo de 2019 hasta el 31 de Marzo de 2019

Cuenta Contable		Saldo Inicial		Sumas		Saldo Actual	
Número de la Cuenta	Nombre de la Cuenta	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber
101-01-03-01-01	Banco Pichincha No.21000966-02	146,108.27		68,562.21	30,596.50	184,073.98	
101-02-01-02-08-01	Capital Certificados Depósito	582,035.00		0.00	0.00	582,035.00	
101-02-01-02-08-02	Intereses Certificados Depósito	7,346.57		3,207.67	0.00	10,554.24	
101-02-05-01-02-01-01-01	Cartera Titularizada	773,148.09		22,951,875.63	23,031,625.34	693,398.38	
101-02-05-02-03-01-01	Cuenta por cobrar Cartera Titularización	22,490.59		90,041.29	70,562.77	41,969.11	
101-02-05-02-03-03-01	Cuenta por cobrar Títulos Vendidos	346,997.15		0.00	125,000.01	221,997.14	
101-02-05-02-03-03-03	Cuenta por cobrar Mora C. Titularizada	0.00		93.42	93.42	0.00	
101-02-05-02-03-03-04	Cuenta por cobrar NC Varias	2,201.84		2,000.56	0.00	4,202.40	
101-02-05-02-16-01-01	Intereses Cartera Titularizada	3,604.57		89,967.43	90,718.33	2,853.67	
101-02-05-02-21-01-02	Descuenta Venta Título Serie B	1,211.09		0.00	200.77	1,010.32	
101-04-04-01	Anticipos entregados	132,265.63		0.00	132,265.63	0.00	
		2,017,408.80		23,205,748.21	23,481,062.77	1,742,094.24	
201-03-01-03-01-01	Exp - Capital exp Titularizada	-749,557.03		23,018,359.29	22,951,875.63	-663,073.37	
201-03-01-03-01-02	Exp - Intereses exp Titularizada	-98,992.93		7,773.74	10,654.34	-101,873.53	
201-03-01-03-01-05	Provision Capital Serie A, B y C	-125,000.01		125,000.01	41,666.67	-41,666.67	
201-03-01-03-01-06	Provision Descabe	-389,001.95		0.00	0.00	-389,001.95	
201-03-01-03-01-07	Provision Fondo de Reserva de Liquidez	-200,000.00		0.00	0.00	-200,000.00	
201-06-03-02-01	Capital por pagar VT serie B	-375,000.00		125,000.00	0.00	-250,000.00	
201-07-01-01-02	Retención 2%	-33.84		33.84	33.67	-33.67	
201-13-12-01-01	Proveedores por pagar	0.00		1,847.63	1,847.63	0.00	
202-05-05-01-02	Intereses por pagar VT serie B	-7,023.44		7,265.63	1,895.32	-1,453.13	
		-1,944,609.20		23,285,280.14	23,007,773.26	-1,667,102.32	
301-04-01-01-01	Aporte Inicial Efectivo	-163,485.17		0.00	1,893.25	-165,378.42	
306-02-10	Resultados año 2015	31,203.10		0.00	0.00	31,203.10	
306-02-11	Resultado del Ejercicio 2016	2,146.39		0.00	0.00	2,146.39	
306-02-12	Resultados año 2017	23,386.11		0.00	0.00	23,386.11	
306-02-13	Resultados año 2018	35,858.07		0.00	0.00	35,858.07	
		-70,889.50		0.00	1,893.25	-72,782.75	
401-06-03-01	Intereses Cartera Titularizada	-4,843.76		742.44	1,614.58	-5,715.90	
401-10-02-01-01	Intereses en Certificados de Depósitos	-6,104.89		0.00	3,207.67	-9,312.56	
		-10,948.65		742.44	4,822.25	-15,028.46	
502-02-29-01	Honorarios de Administración Fiduciaria	3,695.00		1,848.00	0.00	5,544.00	
502-02-29-10	Gastos bancarios	4.59		3.35	0.00	7.94	
502-02-29-96	Descuentos en Venta de Títulos	382.11		200.77	0.00	582.88	
502-02-29-97	Ciños gastos	20.00		0.00	0.00	20.00	
502-03-01-02-02	Intereses Serie B	4,843.75		1,695.32	0.00	6,539.07	
502-03-04-02-01	Custodia valores desmaterializados	92.10		33.30	0.00	125.40	
		9,038.55		3,780.74	0.00	12,819.29	
900-01-01-01-03-01-01	Vencida y Contaminada	-4,870.44		36,818.77	29,991.92	1,956.41	
900-02-01-01-02-01	Custodia (Acreedora)	4,870.44		29,991.92	36,818.77	-1,956.41	
		0.00		56,810.69	66,810.69	0.00	
	Totales de la Comprobación:	0.00		46,562,362.22	46,562,362.22	0.00	

FIDEICOMISO MERCANTIL DE LA II TITULARIZACION DE CARTERA IMPORTADORA TOMEBA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DESDE: 01/03/2019

HASTA: 31/03/2019

Moneda: DOLARES

Fecha:
Usuario: SMINO

Actividades de Operación


Efectivo Provisto Cuentas por cobrar	37,407.15
Efectivo Provisto Intereses recibidos	750.90
Efectivo Utilizado Otros	-0.17
Efectivo Provisto Proveedores	130,180.21
Efectivo Neto Provisto Actividades de Operación	168,338.09

Actividades de Inversión

Efectivo Utilizado Fair value con cargo a resultados	-3,207.67
Efectivo Provisto Mantenedas hasta el vencimiento	3,207.67
	0.00

Actividades de Financiamiento

Efectivo Provisto Aportes Constituyentes	1,893.25
Efectivo Utilizado Valores de Titularización	-132,265.63
Efectivo Neto Utilizado Actividades de Financiamiento	-130,372.38
AUMENTO NETO DE EFECTIVO EN EL PERIODO	37,965.71
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	146,108.27
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	184,073.98

 **FIDEVAL**
FONDO Y FIDEICOMISOS
para Miño
Registro N° 77-45-11

1. The first part of the document discusses the importance of maintaining accurate records of all transactions and activities. It emphasizes the need for transparency and accountability in financial reporting.

2. The second part of the document outlines the various methods and techniques used to collect and analyze data. It includes a detailed description of the experimental procedures and the statistical analysis performed.

3. The third part of the document presents the results of the study and discusses the implications of the findings. It highlights the key observations and the conclusions drawn from the data.

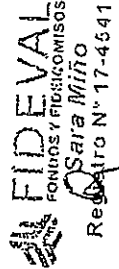
4. The final part of the document provides a summary of the work and offers suggestions for future research. It acknowledges the limitations of the study and proposes directions for further investigation.

**EVOLUCION PATRIMONIAL
FIDEICOMISO MERCANTIL DE LA II TITULARIZACION DE CARTERA IMPOF**

Usuario: SMINO
Fecha: 10/04/2019 16:11:24

Desde: 01/03/2019 Hasta: 31/03/2019

Descripcion	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	(-) PERDIDAS ACUMULADAS
	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	163,485.17	0.00	0.00	0.00	0.00			-92,595.67
Aumento (disminución) de Capital Social	1,893.25							
Incremento (decremento) Reserva por Valuación				0.00				
Incremento (decremento) Reserva por Valuación					0.00			
Incremento (decremento) Reserva por Valuación						0.00		
Ganacia del periodo								0.00
TOTAL	165,378.42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-92,595.67



GERENTE

CONTADOR

EVOLUCION PATRIMONIAL
FINDECOMISO MERCANTIL DE LA II TITULARIZACION DE CARTERA IMPOF

Usuario: SIMINO
 Fecha: 10/04/2019 16:11:24

Desde: 01/03/2019 Hasta: 31/03/2019

Descripcion	GANANCIA NETA DEL PERIODO		(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO		TOTAL
	Valor	Valor	Valor	Valor	
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	0.0		0.0		70,889.50
Aumento (disminución) de Capital Social					1,893.25
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
TOTAL	0.0		0.0		72,782.75

GERENTE

CONTADOR



Portafolio de Renta Fija por Instrumento

Fecha de Corte: 31-03-2019

Reporte: TESR_011
 Usuario: SMINO
 Fecha: 10-04-2019
 Página: 1 de 1

Portafolio: FIDEICOMISO MERCANTIL DE LA II TITULARIZACION DE CARTERA IMPORTADORA TOMEB
 Moneca: DO DOLARES

Tasa Promedio del Portafolio: 6.400000 %
 Rendimiento Promedio del Portafolio: 6.501822 %

Instrumento: CD CERTIFICADO DE DEPOSITO

Num Operac	Estado	Emisor	Fechas		Plazos	Tasas		Rendimiento	Valor Nominal		Interés diario			Interés Acum								
			Emisión	Vencido		Compra	Cupón		Comp	Deven	Trans	X/Venc	Nominal	Rendto	Valor de Compra	Valor Futuro	Descto diario	Impuesto diario	Descto Acum	Impuesto Acum	Interés Total	Descto Total
19		BANCO DEL PACIFICO S.A.	20-12-2018	19-06-2019	181	0	6.400000	6.501819	100.000000	6.200486	200,000.00	200,000.00	35.56	0.00	0.00	3,626.67	0.00	0.00	6,435.56	0.00	0.00	
	Dispo				101	80	6.501824				206,435.56	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
20		BANCO DEL PACIFICO S.A.	20-12-2018	19-06-2019	181	0	6.400000	6.501819	100.000000	6.200484	382,035.00	382,035.00	67.92	0.00	0.00	6,927.57	0.00	0.00	12,293.04	0.00	0.00	
	Dispo				101	80	6.501821				394,328.04	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
											Total por Instrumento:			103.48			10,554.24			18,728.60		
											Total por Portafolio:			103.48			10,554.24			18,728.60		
														0.00			0.00			0.00		
														0.00			0.00			0.00		
														0.00			0.00			0.00		

