

Quito, 18 de enero de 2019



Auso Karla Venegas

AFFV-KLB-1404

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 diciembre de 2018, 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
Susana Paucar
FIRMA AUTORIZADA
22/01/2019





FD299457

Aviso Karla Leon

Quito, 18 de enero de 2019

AFFV-KLB-1405

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 diciembre de 2018, 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

DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD
"CONSTITUCIÓN C.A."
COMPañIA DE SEGUROS

27/01/2019
FIRMA AUTORIZADA
Graciela Veloz



Quito, 18 de enero de 2019

AFFV-KLB-1406

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:

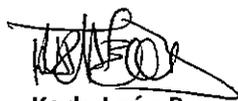
En cumplimiento al Art. 14.- Rendición de cuentas de la Codificación de Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores el 8 de marzo de 2007 y de acuerdo a lo estipulado en el Contrato de Constitución del Fideicomiso, adjunto a la presente, sírvanse encontrar el informe de rendición comprobada de cuentas con corte al 31 de diciembre de 2018, 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
Giovanny Pilapanta
OPERADOR FIDUCIARIO
21-01-2019

“Fideicomiso Mercantil de la II Titularización de Cartera Importadora Tomebamba”
Rendición de Cuentas de la Fiduciaria
Fecha de corte del Informe: 31 de diciembre de 2018

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:

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-TOMBAMBA 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 TITULARIZACIÓN 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-TOMEBAMBA 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 intensión 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 intensión 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 septiembre 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 fideicomitidos:

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\$ 152.294,41	Aporte inicial, más recursos recibidos para reponer el fondo rotativo.



² Cartera	USD\$ 967.712,20	Saldo de cartera por devengar y el total del seguro financiado.
Total	USD\$ 1.120.006,61	

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 cancelados⁴:</i>	\$ 332.369,76
<i>Saldo de pasivos con inversionistas:</i>	\$ 524.218,75
<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>	\$34,31; 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 quinto dividendo fue el 4 de diciembre de 2018.

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



Sobrecolateralización

Período	40
Mes	Dic-18
Saldo insoluto emisión	816,666.67
Saldo de la cartera	971,184.90
(-) Cartera vencidas más de 3 cuotas	(3,967.14)
Saldo bancos (estado de cuenta - pr)	132,994.07
Saldo inversiones	-
Total disponible	1,100,211.83
Sobrecolateralización	283,545.16
% sobrecolateralización	34.72%
Porcentaje requerido de cobertura	29.00%
Variación	5.72%

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	\$ -	\$ 575.000,06
B	08/09/2015	\$ 2.000.000,00	\$ 2.000.000,00	\$ -	\$ 875.000,00
C	08/09/2015	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Total		\$ 4.300.000,00	\$ 4.300.000,00	\$ -	\$ 1.450.000,06

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.

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 diciembre de 2018



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 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.

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.

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.

- 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."
- 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 diciembre de 2018 y estado de resultados del 01 de enero al 31 de diciembre de 2018. 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. ¹⁰Auditoria del fideicomiso

Estados financieros año 2017

Mediante comunicación AFFV-FMA-476 del 19 de octubre de 2017, se puso en conocimiento que, la firma auditora que se encargará de la auditoria externa de los estados financieros del año 2017 del Fideicomiso, será Villavicencio & Asociados, con un honorario de USD \$2.500,00 más IVA.

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.



La opinión dada por los auditores en su informe, es la siguiente: *“En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del FIDEICOMISO MERCANTIL DE LA II TITULARIZACION DE CARTERA IMPOTADORA TOMBAMBA, al 31 de diciembre de 2017, y el resultado de sus operaciones, los cambios de su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.”*

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.

HECHOS RELEVANTES

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 auditoria externa de los estados financieros del año 2018 del Fideicomiso, será Villavicencio & Asociados, con un honorario de USD \$2.650,00 más IVA.

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



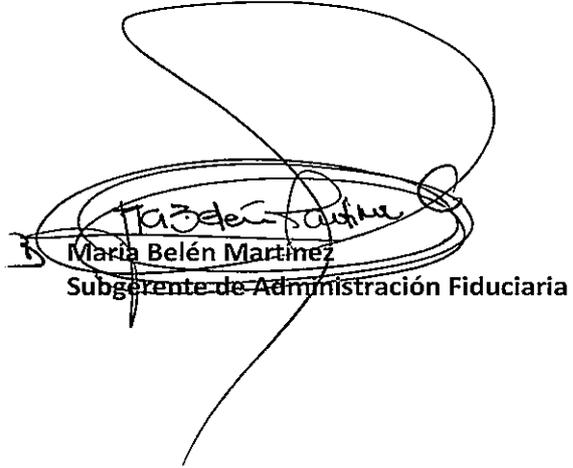
presentada, por lo que expresamente la aceptan y renuncian a presentar, de presente y de futuro, reclamos en contra de FIDEVAL S.A. y/o de sus funcionarios, por la gestión cumplida.

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 TOMBAMBA**
ESTADO DE SITUACIÓN

Al 31 de Diciembre de 2018

Moneda del Producto: DOLARES Moneda del Reporte: DOLARES

ACTIVOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
1	ACTIVO	2.143.279,61
101	ACTIVO CORRIENTE	2.143.279,61
101.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	177.082,61
101.01.03	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	177.082,61
101.01.03.01	BANCO PICHINCHA	177.082,61
101.01.03.01.01	Banco Pichincha No.21000956-02	177.082,61
101.02	ACTIVOS FINANCIEROS	1.966.197,00
101.02.01	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS	583.276,68
101.02.01.02	RENTA FIJA	583.276,68
101.02.01.02.08	CERTIFICADOS DE DEPÓSITO	583.276,68
101.02.01.02.08.01	Capital Certificados Depósito	582.035,00
101.02.01.02.08.02	Intereses Certificados Depósito	1.241,68
101.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	1.382.920,32
101.02.05.01	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENEREN INTERESES	974.668,72
101.02.05.01.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A TERCEROS	974.668,72
101.02.05.01.02.01	CUENTAS POR COBRAR TERCEROS	974.668,72
101.02.05.01.02.01.01	CARTERA	974.668,72
101.02.05.01.02.01.01.01	Cartera Titularizada	974.668,72
101.02.05.02	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	408.251,60
101.02.05.02.03	CUENTAS POR COBRAR AL ORIGINADOR	401.234,22
101.02.05.02.03.01	CUENTA POR COBRAR ADMINISTRACION CARTERA	54.237,07
101.02.05.02.03.01.01	Cuenta por cobrar Cartera Titularización	54.237,07
101.02.05.02.03.03	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	346.997,15
101.02.05.02.03.03.01	Cuenta por cobrar Títulos Vendidos	346.997,15
101.02.05.02.16	RENDIMIENTO POR COBRAR INTERESES	5.424,18
101.02.05.02.16.01	INTERESES CARTERA	5.424,18
101.02.05.02.16.01.01	Intereses Cartera Titularizada	5.424,18
101.02.05.02.21	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	1.593,20
101.02.05.02.21.01	DESCUENTO EN COLOCACIONES	1.593,20
101.02.05.02.21.01.02	Descuenta Venta Título Serie B	1.593,20
TOTAL DE ACTIVOS		2.143.279,61
TOTAL DE CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS		0,00
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO Y GASTOS		2.143.279,61

PASIVOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
2	PASIVOS	2.076.162,53
201	PASIVO CORRIENTE	2.073.983,14
201.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	1.698.948,21
201.03.01	LOCALES	1.698.948,21
201.03.01.03	OTRAS	1.698.948,21
201.03.01.03.01	CUENTAS POR PAGAR ORIGINADOR	1.698.948,21
201.03.01.03.01.01	Cxp - Capital cxp Titularizada	967.712,20
201.03.01.03.01.02	Cxp - Intereses cxp Titularizada	100.567,39
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	375.000,00
201.06.03	VALORES DE TITULARIZACIÓN	375.000,00
201.06.03.02	VALORES DE TITULARIZACIÓN SERIE B	375.000,00
201.06.03.02.01	Capital por pagar VT serie B	375.000,00
201.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	34,93
201.07.01	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	34,93
201.07.01.01	RETENCIONES EN LA FUENTE	34,93
201.07.01.01.02	Retención 2%	34,93
202	PASIVO NO CORRIENTE	2.179,69

11 0 ENE 2019



FIDEICOMISO MERCANTIL DE LA II TITULARIZACION DE CARTERA
 IMPORTADORA TOMEBAMBA
 ESTADO DE SITUACIÓN
 Al 31 de Diciembre de 2018

Reporte: BG_R0031
 Usuario: GESTOR_FDV_USR
 Fecha: 18/01/2019
 Página 2 de 2
 Nivel: 9

Moneda del Producto: DOLARES Moneda del Reporte: DOLARES

PASIVOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
202.05	PORCIÓN NO CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	2,179.69
202.05.05	INTERESES POR PAGAR	2,179.69
202.05.05.01	INTERESES VALORES DE TITULARIZACION	2,179.69
202.05.05.01.02	Intereses por pagar VT serie B	2,179.69
TOTAL DE PASIVOS		2,076,162.83

PATRIMONIO

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
3	PATRIMONIO	67,116.78
301	CAPITAL	159,712.45
301.04	PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS	159,712.45
301.04.01	APORTES PATRIMONIALES	159,712.45
301.04.01.01	APORTES EN EFECTIVO	159,712.45
301.04.01.01.01	Aporte Inicial Efectivo	159,712.45
306	RESULTADOS ACUMULADOS	-56,737.60
306.02	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	-56,737.60
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
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	-35,858.07
307.02	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	-35,858.07
307.02.01	Resultado del Ejercicio Corriente	-35,858.07
TOTAL DE PATRIMONIO		67,116.78
TOTAL DE CUENTAS DE RESULTADO ACREEDORAS		0.00
TOTAL GENERAL DE PASIVO, PATRIMONIO E INGRESOS		2,143,279.61

CUENTAS DE ORDEN

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
500.01	DEUDORAS	4,654.34
500.01.01	VALORES Y BIENES PROPIOS EN PODER DE TERCEROS	4,654.34
500.01.01.01	VALORES EN GARANTÍA	4,654.34
500.01.01.01.03	DERECHOS SOBRE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	4,654.34
500.01.01.01.03.01	INTERES EN MORA Y SUSPENCIÓN (VENCIDA)	4,654.34
500.01.01.01.03.01.01	vencida y Contaminada	4,654.34
500.02	ACREEDORES POR CONTRA	-4,654.34
500.02.01	ACREEDORES POR CONTRA	-4,654.34
500.02.01.01	VALORES EN GARANTÍA	-4,654.34
500.02.01.01.02	Valores en custodia	-4,654.34
500.02.01.01.02.01	Custodia (Acreedora)	-4,654.34
TOTAL DE CUENTAS DE ORDEN		0.00

GERENTE

CONTADOR

INGRESOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
4	CUENTAS DE RESULTADO ACREEDORAS	81,013.22
401	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	81,013.22
401.06	INTERESES	66,016.53
401.06.03	OTROS INTERESES GENERADOS	66,016.53
401.06.03.01	Intereses Cartera Titularizada	66,016.53
401.10	INGRESOS FINANCIEROS	14,996.69
401.10.02	INTERESES FINANCIEROS	14,996.69
401.10.02.01	INTERESES POR INVERSIONES	14,996.69
401.10.02.01.01	Intereses en Certificados de Depósitos	14,996.69
TOTAL DE INGRESOS		81,013.22

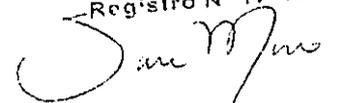
GASTOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
5	CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS	116,871.29
502	GASTOS	116,871.29
502.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	30,334.50
502.02.20	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	500.00
502.02.20.11	Contribución Superintendencia de Compañías	500.00
502.02.28	SUMINISTROS Y MATERIALES	18.82
502.02.28.01	Suministros y Materiales	18.82
502.02.29	OTROS GASTOS	29,815.68
502.02.29.01	Honorarios de Administración Fiduciaria	22,176.00
502.02.29.02	Honorarios Auditoría Externa	2,884.00
502.02.29.10	Gastos bancarios	53.14
502.02.29.96	Descuentos en Venta de Títulos	4,261.23
502.02.29.97	Otros gastos	420.11
502.02.29.99	Gastos no deducibles	21.20
502.03	GASTOS FINANCIEROS	86,536.79
502.03.01	INTERESES	68,703.17
502.03.01.02	INTERESES PROCESO DE TITULARIZACION	68,703.17
502.03.01.02.01	Intereses Serie A	18,328.16
502.03.01.02.02	Intereses Serie B	50,375.01
502.03.03	POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN Y MANEJO	16,240.00
502.03.03.07	POR CALIFICACION DE RIESGO	16,240.00
502.03.03.07.01	Gastos Calificadora de riesgos	16,240.00
502.03.04	CUSTODIA, REGISTRO, COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN	1,593.62
502.03.04.02	CUSTODIA VALORES DESMATERIALIZADOS	1,593.62
502.03.04.02.01	Custodia valores desmaterializados	1,593.62
TOTAL DE GASTOS		116,871.29

TOTAL DE INGRESOS MENOS GASTOS
-35,858.07
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		-35,858.07



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




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

Del 01 de Diciembre de 2018 al 31 de Diciembre de 2018

Moneda del Producto: DOLARES Moneda del Reporte: DOLARES

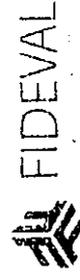
Reporte: CG_R0053
Usuario: GESTOR_FDV_USR
Fecha: 18/01/2019
Página: 2 de 2
Nivel: 9

GERENTE

CONTADOR

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

Cuenta Contable		Saldo Inicial		Sumas		Saldo Actual
Número de la Cuenta	Nombre de la Cuenta	Debe	Haber	Debe	Haber	
101-01-03-01-01	Banco Pichincha No 21000956-02	535,580.91		273,757.61		177,082.61
101-02-01-02-08-01	Capital Certificados Depósito	200,000.00		582,035.00		582,035.00
101-02-01-02-08-02	Intereses Certificados Depósito	11,600.00		1,808.35		1,241.68
101-02-05-01-02-01-01	Cartera Titulizada	1,050,137.38		31,295,523.46		974,668.72
101-02-05-02-03-01-01	Cuenta por cobrar Cartera Titulización	27,423.54		88,407.39		54,237.07
101-02-05-02-03-03-01	Cuenta por cobrar Títulos Vendidos	471,997.31		0.00		346,997.15
101-02-05-02-03-03-03	Cuenta por cobrar Mora C. Titulizada	0.00		183.49		0.00
101-02-05-02-03-03-04	Cuenta por cobrar NC Varias	101,874.82		2.97		0.00
101-02-05-02-16-01-01	Intereses Cartera Titulizada	5,948.19		129,748.02		5,424.18
101-02-05-02-21-01-02	Descuento Venta Título Serie B	1,793.97		0.00		1,593.20
101-04-03-01	Anticipos a proveedores	20.00		0.00		0.00
101-04-04-01	Anticipos entregados	134,908.17		0.00		0.00
		2,541,284.29	32,370,942.28			2,143,279.61
201-03-01-03-01-01	Cxp - Capital cpx Titulizada	-1,093,983.07		31,421,797.30		-967,712.20
201-03-01-03-01-02	Cxp - Intereses cpx Titulizada	-158,069.94		69,919.35		-100,567.39
201-03-01-03-01-05	Provision Capital Serie A, B y C	-125,000.08		125,000.08		-41,666.67
201-03-01-03-01-06	Provision Descalce	-389,001.95		0.00		-389,001.95
201-03-01-03-01-07	Provision Fondo de Reserva de Liquidez	-200,000.00		0.00		-200,000.00
201-06-03-01-01	Capital por pagar VT serie A	-0.08		0.08		0.00
201-06-03-02-01	Capital por pagar VT serie B	-500,000.00		125,000.00		-375,000.00
201-07-01-01-02	Retención 2%	-33.00		33.00		-34.93
201-13-12-01-01	Proveedores por pagar	0.00		1,909.29		0.00
202-05-05-01-01	Intereses por pagar VT serie A	0.01		0.00		0.00
202-05-05-01-02	Intereses por pagar VT serie B	-9,364.58		9,687.50		-2,179.69
		-2,475,452.69	31,753,346.60			-2,076,162.83
301-04-01-01-01	Aporte Inicial Efectivo	-157,766.51		1,945.94		-159,712.45
306-02-10	Resultados año 2015	31,203.10		0.00		31,203.10
306-02-11	Resultado del Ejercicio 2016	2,148.39		0.00		2,148.39
306-02-12	Resultados año 2017	23,386.11		0.00		23,386.11
307-02-01	Resultado del Ejercicio Corriente	0.00		35,858.07		35,858.07
		-101,028.91	35,958.07			-67,116.78
401-05-03-01	Intereses Cartera Titulizada	-63,593.75		66,016.53		0.00
401-10-02-01-01	Ingresos en Certificados de Depósitos	-13,188.34		14,955.65		0.00
		-76,782.10	81,013.22			0.00
502-02-20-11	Contribucion Superintendencia de Compañías	500.00		0.00		0.00
502-02-28-01	Suministros y Materiales	18.82		0.00		0.00
502-02-29-01	Honorarios de Administración Fiduciaria	22,029.00		1,548.00		0.00
502-02-29-02	Honorarios Auditoría Externa	2,854.00		0.00		0.00
502-02-29-10	Gastos bancarios	49.54		3.65		0.00
502-02-29-50	Descuentos en Venta de Títulos	4,000.00		260.77		0.00
502-02-29-97	Otros gastos	199.44		220.70		0.00
502-02-29-99	Gastos no deducibles	1.00		0.00		0.00
502-03-01-02-01	Intereses Serie A	15,328.15		0.00		0.00
502-03-01-02-02	Intereses Serie B	47,872.40		2,502.61		0.00
502-03-03-03-01	Gastos Calificación de Retiros	15,240.00		0.00		0.00



FIDEVAL S.A.

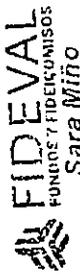
FIDEICOMISO MERCANTIL DE LA II TITULARIZACIÓN DE CARTERA IMPORTADORA TOMEBA MBA

Usuario: FIDEVAL
Fecha: 19-01-2019
Página: 2 de 2

Balance de Comprobación

Desde el 01 de Diciembre de 2018 hasta el 31 de Diciembre de 2018

Número de la Cuenta	Cuenta Contable Nombre de la Cuenta	Saldo Inicial	Sumas		Saldo Actual
			Debe	Haber	
502-03-04-02-01-00	Custodia valores desmaterializados Perdidas y ganancias	1.497,40 0,00	96,22 35.856,07	1.593,62 35.856,07	0,00 0,00
900-01-01-03-01-01	Vencida y Contaminada	111.879,41	40.750,03	152.729,44	0,00
900-02-01-01-02-01	Custodia (Acreedora)	2.710,36	70.264,56 68.340,60	70.264,56	4.654,34 -4.654,34
		0,00	138.625,16	138.625,16	0,00
Totales de la Comprobación:		0,00	64.420.535,36	64.420.535,36	0,00



Sara Miño
Registro N° 17-4541

[Signature]
CONTADOR

GERENTE

FIDEICOMISO MERCANTIL DE LA II TITULARIZACION DE CARTERA IMPORTADORA TOMEBA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DESDE: 01/12/2018

HASTA: 31/12/2018

Moneda: DOLARES

Fecha:
Estado:

Actividades de Operación

Efectivo Provisto Cuentas por cobrar	11,046.82
Efectivo Provisto Intereses recibidos	524.01
Efectivo Provisto Otros	1.93
Efectivo Provisto Proveedores	132,538.91

Efectivo Neto Provisto Actividades de Operación 144,111.67

Actividades de Inversión

Efectivo Utilizado Fair value con cargo a resultados	-371,676.68
Efectivo Provisto Mantenedas hasta el vencimiento	1,808.35

Efectivo Neto Utilizado Actividades de Inversión -369,868.33

Actividades de Financiamiento

Efectivo Provisto Aportes Constituyentes	1,945.94
Efectivo Utilizado Valores de Titularización	-134,687.58

Efectivo Neto Utilizado Actividades de Financiamiento -132,741.64

DISMINUCION NETA DE EFECTIVO EN EL PERIODO -358,498.30

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO 535,580.91

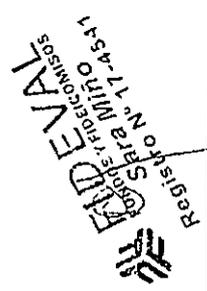
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO 177,082.61

 **FIDEVAL**
FUNDOS Y FIDEICOMISOS
Sara Miño
Registro N° 17-4341

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

Desde: 01/12/2018 Hasta: 31/12/2018 Usuario: SMNO Fecha: 18/01/2019 18:27:00

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		(-) PERDIDAS ACUMULADAS		
	Valor		Valor		Valor		Valor		Valor		Valor		Valor		Valor		
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	157,766.51		0.0		0.0		0.0		0.0		0.0		0.0		0.0		-56,737.60
Aumento (disminución) de Capital Social	1,945.94																
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
TOTAL	159,712.45		0.0		0.0		0.0		0.0		0.0		0.0		0.0		-56,737.60



CONTADOR

GERENTE

EVOLUCION PATRIMONIAL

FIDEICOMISO MERCANTIL DE LA II TITULARIZACION DE CARTERA IMPOF

Usuario: 30000
Fecha: 31/12/2018

Desde: 31/12/2018 Hasta: 31/12/2018

GANANCIA NETA DEL PERIODO META DEL PERIODO

Description	Valor	Valor	TOTAL
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	0.0	0.0	101,028.91
Aumento (disminucion) de Capital Social			1,945.94
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	-35,858.07	-35,858.07
TOTAL	0.0	-35,858.07	67,116.78

GERENTE

CONTADOR

FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA TOMBAMBA

MOVIMIENTOS

Etiquetas de fila	Valores								
	CAPITAL	ABO-CAPITAL	SAL-CAPITAL	INTERES	ABO-INTERES	SAL-INTERES	ABO-MORA	ABO-TOTAL	ABO-ACR
2018									
ene	122,327,214.78	-265,650.99	122,061,563.79	428,455.3900	47,861.97	380,593.42	534.19	314,047.15	27,495.70
feb	103,239,328.55	-294,410.98	102,944,917.57	437,169.7000	55,390.85	381,778.85	549.86	350,351.69	27,213.49
mar	103,536,001.12	-320,412.38	103,215,588.74	311,085.8300	51,487.64	259,598.19	397.86	372,297.88	23,591.65
abr	91,391,833.52	-349,881.13	91,041,952.39	335,961.0500	69,479.72	266,481.33	380.71	419,741.56	22,683.30
may	86,116,262.58	-192,552.42	85,923,710.16	297,215.7500	35,806.06	261,409.69	434.19	228,792.67	19,046.87
jun	68,277,167.99	-1,040,232.05	67,236,935.94	286,934.9600	202,440.64	84,494.32	282.07	1,242,954.76	19,490.83
jul	48,901,697.87	-135,587.39	48,766,110.48	195,814.8200	21,095.38	174,719.44	361.85	157,044.62	12,416.10
ago	44,851,911.86	-137,282.54	44,714,629.32	180,752.4800	19,004.10	161,748.38	189.79	156,476.43	10,133.53
sep	39,075,085.46	-134,650.77	38,940,434.69	152,418.6400	20,441.00	131,977.64	289.65	155,381.42	9,958.01
oct	36,823,743.84	-101,394.17	36,722,349.67	124,732.9700	16,031.26	108,701.71	197.46	117,623.89	9,897.84
nov	32,797,897.36	-89,163.35	32,708,734.01	135,561.7700	13,204.09	122,357.68	107.68	102,475.17	7,254.32
dic									
1-dic	1,050,137.38	0.00	1,050,137.38	8,540.6500	0.00	8,540.65	0.00	0.00	0.00
2-dic	1,050,137.38	-4,346.79	1,045,790.59	8,540.6500	278.60	8,262.05	0.00	4,625.39	259.51
3-dic	1,045,790.59	-10,554.55	1,035,236.04	8,281.0100	1,698.11	6,582.90	19.77	12,222.41	1,625.13
4-dic	1,035,236.04	-2,388.76	1,032,847.28	6,699.9700	620.34	6,079.58	0.00	3,009.10	560.41
5-dic	1,032,847.28	-4,508.02	1,028,339.26	6,193.5300	1,019.41	5,174.12	7.00	5,534.43	446.41
6-dic	1,028,339.26	-369.39	1,027,969.87	5,348.8800	42.74	5,306.14	3.43	415.56	42.74
7-dic	1,027,969.87	0.00	1,027,969.87	5,306.1400	0.00	5,306.14	0.00	0.00	0.00
8-dic	1,027,969.87	0.00	1,027,969.87	5,306.1400	0.00	5,306.14	0.00	0.00	0.00
9-dic	1,027,969.87	-7,491.41	1,020,478.46	5,306.1400	943.56	4,362.58	10.01	6,414.98	752.31
10-dic	1,020,478.46	-4,841.95	1,015,636.51	4,594.7400	220.07	4,374.67	47.59	5,189.61	110.43
11-dic	1,015,636.51	-1,313.20	1,014,323.31	4,485.1800	492.44	3,992.74	0.00	1,805.64	384.50
12-dic	1,014,323.31	0.00	1,014,323.31	4,157.3300	0.00	4,157.33	0.00	0.00	0.00
13-dic	1,014,323.31	-1,395.28	1,012,928.03	4,157.3300	129.87	4,027.51	0.00	1,525.10	27.89
14-dic	1,012,928.03	0.00	1,012,928.03	4,079.4400	0.00	4,079.44	0.00	0.00	0.00
15-dic	1,012,928.03	0.00	1,012,928.03	4,079.4400	0.00	4,079.44	0.00	0.00	0.00
16-dic	1,012,928.03	-4,220.78	1,008,707.25	4,079.4400	505.91	3,573.53	0.00	4,726.69	302.67
17-dic	1,008,707.25	-2,978.15	1,005,729.10	3,927.4300	493.98	3,433.45	0.01	3,472.14	326.73
18-dic	1,005,729.10	-4,030.59	1,001,698.51	3,600.6400	725.81	2,874.83	31.85	4,788.25	570.21
19-dic	1,001,698.51	-1,596.66	1,000,101.85	3,232.4100	330.13	2,902.28	1.33	1,928.12	105.84
20-dic	1,000,101.85	-3,446.13	996,655.72	3,158.7100	473.41	2,685.27	0.00	3,919.57	228.40
21-dic	996,655.72	0.00	996,655.72	3,054.0100	0.00	3,054.01	0.00	0.00	0.00
22-dic	996,655.72	0.00	996,655.72	3,054.0100	0.00	3,054.01	0.00	0.00	0.00
23-dic	996,655.72	0.00	996,655.72	3,054.0100	0.00	3,054.01	0.00	0.00	0.00
24-dic	996,655.72	0.00	996,655.72	3,054.0100	0.00	3,054.01	0.00	0.00	0.00
25-dic	996,655.72	-12,266.07	984,389.65	3,054.0100	2,018.76	1,035.25	4.93	14,289.76	572.00

FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA TOMEBAMBA

MOVIMIENTOS

Etiquetas de fila	Valores								
	CAPITAL	ABO-CAPITAL	SAL-CAPITAL	INTERES	ABO-INTERES	SAL-INTERES	ABO-MORA	ABO-TOTAL	ABO-ACR
26-dic	984,389.65	-1,389.25	983,000.40	2,532.8000	617.37	1,915.43	0.00	2,006.62	82.32
27-dic	983,000.40	-8,331.68	974,668.72	2,450.4800	2,143.86	306.62	57.57	10,533.11	1,521.87
28-dic	974,668.72	0.00	974,668.72	1,615.8600	0.00	1,615.86	0.00	0.00	0.00
29-dic	974,668.72	0.00	974,668.72	1,615.8600	0.00	1,615.86	0.00	0.00	0.00
30-dic	974,668.72	0.00	974,668.72	1,615.8600	0.00	1,615.86	0.00	0.00	0.00
31-dic	974,668.72	0.00	974,668.72	7,433.6800	0.00	7,433.68	0.00	0.00	0.00
ene	2,915,975.39	-5,523.61	2,910,451.78	22,064.2900	526.66	21,537.63	0.00	6,050.27	453.53
Total general	811,549,643.78	-3,142,210.44	808,407,433.34	3,043,777.3900	565,523.72	2,478,253.67	3,908.80	3,711,642.96	197,892.27



**FIDEICOMISO MERCANTIL DE LA II TITULARIZACION DE CARTERA IMPORTADORA TOMBAMBAMBA
CONCILIACION DE MOVIMIENTOS POR CUENTA BANCARIA**

Reporte: TESR_032
Usuario: GESTOR_FDV_USR
Fecha: 10/01/2019
Página: 1 de 1

Desde: 01-DIC-2018 Hasta: 31-DIC-2018

Cuenta Bancaria
Número: 21000956-02 Tipo: Corriente
Emisor: PICHINCHA
Moneda: DOLARES

Fecha	U/E	#/U	F. Pago	# Comprob	Beneficiario	Descripción	Ingresos	Egresos	Saldo Inicial	Saldo
03/12/2018	I	249	EFE		IMPORTADORA TOMBAMBAMBA S.A. FIDEVAL	RECAUDACION DE CARTERA 24731819	23,843.34		535,580.91	559,424.25
10/12/2018	E	696	TF		ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS DECEVALE S.A.	COMISION POR ADMINISTRACION del Producto FIDEICOMISO MERCANTIL DE LA II TITULARIZACION DE CARTERA IMPORTADORA TOMBAMBAMBA Correspondiente al mes de: diciembre de 2018		1,815.00		557,609.25
10/12/2018	E	697	CH	81	DECEVALE S.A.	F 253 DECEVALE S.A. CUSTODIA FISICA DEL 11/10/2018 AL 10/11/2018		53.27		557,555.98
13/12/2018	E	698	CH	82	DECEVALE S.A.	F 350 DECEVALE S.A. CUSTODIA FISICA DEL 11-11-18 AL 7-12-18		41.02		557,514.96
14/12/2018	E	699	TF		IMPORTADORA TOMBAMBAMBA S.A.	RESTITUCION PATRIMONIAL A IMPORTADORA TOMBAMBAMBA S.A.		48,274.97		509,239.99
17/12/2018	I	250	EFE		IMPORTADORA TOMBAMBAMBA S.A.	RECAUDACION MES DE NOVIEMBRE 2018 RECAUDACIONES CARTERA 193330303			530,550.21	
18/12/2018	I	248	EFE		BANCO DEL PACIFICO S.A.	Cobro de Inversión de Renta Fija a su Vencimiento CERTIFICADO DE DEPOSITO, Emisor: BANCO DEL PACIFICO S.A., # Compra: 18, # Vencido: 94990	21,310.22		742,716.88	
20/12/2018	E	700	EFE		BANCO DEL PACIFICO S.A.	Pago por Compra de Inversión de Renta Fija CERTIFICADO DE DEPOSITO, Emisor: BANCO DEL PACIFICO S.A., # Operación: 19, Hora Operación: 12:00:00, Operador: EARELLANO		200,000.00		542,716.88
20/12/2018	E	701	EFE		BANCO DEL PACIFICO S.A.	Pago por Compra de Inversión de Renta Fija CERTIFICADO DE DEPOSITO, Emisor: BANCO DEL PACIFICO S.A., # Operación: 20, Hora Operación: 12:00:00, Operador: EARELLANO		382,035.00		160,681.88
20/12/2018	E	702	EFE		SERVICIO DE RENTAS INTERNAS	PAGO RETENCIONES MENSUALES		33.00		160,648.88
26/12/2018	I	251	EFE		IMPORTADORA TOMBAMBAMBA S.A.	RECAUDACIONES CARTERA 32283843	15,437.33			177,086.21
28/12/2018	I	252	EFE		BANCO PICHINCHA C.A.	INTERESES GANADOS AHORROS		0.05		177,086.26
28/12/2018	E	705	EFE		BANCO PICHINCHA C.A.	COSTOS BANCARIOS DEL MES		0.45		177,085.81
28/12/2018	E	705	EFE		BANCO PICHINCHA C.A.	COSTOS BANCARIOS DEL MES		0.30		177,085.51
28/12/2018	E	705	EFE		BANCO PICHINCHA C.A.	COSTOS BANCARIOS DEL MES		2.15		177,083.36
28/12/2018	E	705	EFE		BANCO PICHINCHA C.A.	COSTOS BANCARIOS DEL MES		0.30		177,083.06
28/12/2018	E	705	EFE		BANCO PICHINCHA C.A.	COSTOS BANCARIOS DEL MES		0.45		177,082.61

Resumen de Valores		Resumen de la Conciliación	
Saldo Inicial	535,580.91	Conciliado	177,082.61
+ Ingresos	273,757.61	Yo Conciliado	0.00
- Egresos	532,255.91		
= Saldo Final	177,082.61		

BANCO PICHINCHA



EMPRESA: FIDEICOMISO MERCANTIL DE LA II TITULARIZACION DE CARTERA IMPORTADORA
TOMBAMBA RUC: 1792570565001
USUARIO: GABRIELA ESTEFANIA

Consulta de Movimientos

Jueves, 10 de enero de 2019 11:39



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

Cuenta #2100095602 / Período: "01/12/2018" al "31/12/2018"

Fecha	Concepto	Tipo	Documento	Oficina	Monto	Saldo
26/12/2018	41958081-IMPORTADORA TOM-PT-1	C	0032283843	SERVICIOS CENTRALE(S)	16.437.33	177.082.61
21/12/2018	41888276-SRI -NI	D	0007951823	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	33.00	160.645.28
21/12/2018	COSTO IVA CASH	D	0007951823	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	0.03	160.678.28
21/12/2018	COSTO OPER CASH	D	0007951823	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	0.27	160.678.31
20/12/2018	COMISIONES CANJES 1320058 USD	D	0007718567	TESORERIA	1.92	160.678.58
20/12/2018	TRANSFERENCIAS 1320058 USD	D	0007718470	TESORERIA	582.035.00	160.680.50
20/12/2018	IVA COMISIONES CANJES 1320058 USD	D	0007718376	TESORERIA	0.23	742.715.50
19/12/2018	<u>PAGO CHEQUE CAMARA</u>	D	0000000081	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	53.27	742.715.73
19/12/2018	<u>PAGO CHEQUE CAMARA</u>	D	0000000082	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	41.02	742.769.00
18/12/2018	41774171-COSTO OPER CASH-0Y-2100095602	D	0009179166	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	0.27	742.810.02
18/12/2018	IVA COBRADO	D	0009179166	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	0.03	742.810.29
18/12/2018	41774171 OPERACIONES 0Y 0346751283	C	0009179144	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	212.166.67	742.810.57
17/12/2018	41721919-IMPORTADORA TOM-PT-1	C	0019330303	SERVICIOS CENTRALE(S)	21.310.22	530.643.65
17/12/2018	41681846-COSTO IVA CASH-PT-17925705650	D	0000292357	SERVICIOS CENTRALE(S)	0.05	509.333.40
17/12/2018	41681846-COSTO OPER CASH-PT-17925705650	D	0000292346	SERVICIOS CENTRALE(S)	0.40	509.333.48
14/12/2018	41681846-FIDEICOMISO MER-PT-	D	0011818949	SERVICIOS CENTRALE(S)	48.274.97	509.333.88

11/12/2018	41529358-COSTO IVA CASH-PT-17925705650	D	0000368169	SERVICIOS CENTRALE(S)	0.05	557,608.85
11/12/2018	41529358-COSTO OPER CASH-PT-17925705650	D	0000368165	SERVICIOS CENTRALE(S)	0.40	557,608.90
10/12/2018	41529358-FIDEICOMISO MER-PT-	D	0022069135	SERVICIOS CENTRALE(S)	1,815.00	557,609.30
03/12/2018	41302763-IMPORTADORA TOM-PT-1	C	0024731819	SERVICIOS CENTRALE(S)	23,843.34	559,424.30

Movimientos

Cuenta : 2100095602 : BANCO PICHINCHA : CORRIENTE ; \$219,933.28 ; DOLARES ▾

Por fecha

Desde [DD/MM/AAAA] Hasta [DD/MM/AAAA] ● Los últimos movimientos

Generar

● Por Pantalla

▾ Archivo Formato Excel

▾ Archivo Formato SAP

Consultar

"FIDEICOMISO MERCANTIL ACCIONES BP VEINTE"
INFORME TRIMESTRAL DE RENDICION DE CUENTAS DE LA FIDUCIARIA
Fecha de corte del Informe: 31 de diciembre de 2018

TIPO DE FIDEICOMISO:	Administración – Tenencia
FECHA DE CONSTITUCIÓN:	27 de abril de 2018
CONSTITUYENTES:	RUART Sociedad Anónima
BENEFICIARIOS:	RUART Sociedad Anónima
RUC DEL FIDEICOMISO:	1792866170001
VIGENCIA	Hasta el cumplimiento del objeto, sin que pueda exceder del plazo máximo señalado por la ley.

CONSTITUCIÓN DEL FIDEICOMISO MERCANTIL

El Fideicomiso Mercantil Acciones BP Veinte se constituyó mediante escritura pública otorgada el 27 de abril de 2018, ante el Dr. Wilson Ramiro López Andrade, Notario Décimo Quinto suplente del Cantón Quito, por licencia concedida por su titular el Dr. Juan Carlos Morales Lasso compareciendo La compañía RUART SOCIEDAD ANÓNIMA, debidamente representada por su Apoderado General, el señor Juan Pablo Egas Sosa y la compañía FIDEVAL S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos, debidamente representada por el señor Marco Arturo Karolys Cordovez, en su calidad de Gerente General.

OBJETO DEL FIDEICOMISO

El Fideicomiso Acciones BP Veinte, tiene por objeto permitir que el patrimonio autónomo mantenga temporal e irrevocablemente la propiedad de las acciones, lo cual incluye la mera tenencia y administración del patrimonio del fideicomiso, por lo que la fiduciaria en su calidad de representante legal del Fideicomiso, deberá administrar los bienes fideicomitido de acuerdo a los términos y condiciones estipulados en el contrato de constitución.

PATRIMONIO AUTÓNOMO DEL FIDEICOMISO

El patrimonio autónomo inicial se constituyó con los siguientes aportes:

- Aporte de 50.000 (CINCUENTA MIL) acciones desmaterializadas del BANCO PICHINCHA C.A.,

GESTIÓN ADMINISTRATIVA

1. Estado y situación jurídica de los bienes fideicomitados

El patrimonio autónomo del Fideicomiso Mercantil Acciones BPVeinte, 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, este ha sido utilizado exclusivamente para el cumplimiento del objeto del fideicomiso.



El patrimonio del fideicomiso al 31 de diciembre de 2018 siguiente

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
3	PATRIMONIO	35.002.077,58
301	CAPITAL	24.855.077,58
301.04	PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS	24.855.077,58
301.04.01	APORTES PATRIMONIALES	24.858.000,00
301.04.01.01	APORTES EN EFECTIVO	5.000,00
301.04.01.01.02	Aportes Efectivo Constituyente	5.000,00
301.04.01.02	APORTES EN ESPECIES	24.853.000,00
301.04.01.02.02	Aportes Especies Constituyente	24.853.000,00
301.04.02	RESTITUCIONES PATRIMONIALES	-2.922,42
301.04.02.01	RESTITUCIONES APORTES	2.922,42
301.04.02.01.01	Restituciones Aportes	-2.922,42
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	10.147.000,00
305.01	SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA	10.147.000,00
305.01.01	Superavit de activos financieros	10.147.000,00
TOTAL DE PATRIMONIO		35.002.077,58

Nota: El total de acciones que mantiene el Fideicomiso no ha sobrepasado el 6% del total de las acciones, por lo que no ha sido necesario solicitar autorización a la Superintendencia de Bancos.

Valoración de las acciones.- A la fecha del presente informe las acciones fueron valoradas con referencia la cotización de la Bolsa de Valores de Quito al 30 de junio de 2018, cerró en un valor de USD\$ 100,00 por acción

2. Registrar, como propiedad del FIDEICOMISO, los bienes aportados en este mismo acto por los CONSTITUYENTES y los que lleguen a ser transferidos en el futuro.

- Con fecha 31 de mayo de 2018 se registró el ingreso de 50.000 acciones desmaterializadas de Banco Pichincha C.A. en la cuenta individual del Fideicomiso Acciones BP Veinte del Decevale, transacción que fue contabilizada y registrada en el patrimonio del Fideicomiso en la misma fecha.
- Con fecha 08 de junio de 2018, se registró el ingreso de 300.000 acciones desmaterializadas de Banco Pichincha C.A. en la cuenta individual del Depósito descentralizado de valores DECEVALE a nombre del Fideicomiso Acciones BP Veinte correspondientes a un aporte adicional por parte de Ruart S.A.

3. Llevar un registro de los BENEFICIARIOS, sea que se trate del BENEFICIARIO original de este FIDEICOMISO, o que se trate de nuevos BENEFICIARIOS o cesionarios de derechos fiduciarios de acuerdo a lo previsto en la cláusula décimo novena del presente contrato. Al efecto vale señalar que, las cesiones de los derechos fiduciarios del FIDEICOMISO deberán cumplir con los requisitos exigidos en la normativa aplicable y el presente instrumento.

A la fecha de cierre del presente informe, no se han efectuado cesiones de derechos

4. Abrir cuentas e invertir los recursos líquidos del patrimonio autónomo, de acuerdo con las instrucciones, términos y condiciones aprobados por los BENEFICIARIOS.



Se procedió con la apertura de la cuenta corriente N° 2100173099 cuyo saldo al 31 de diciembre de 2018 es de USD\$ 2.077,58.

5. **Asistir a las Juntas Generales de Accionistas del BANCO o de la institución que corresponda, a través de un apoderado designado por los BENEFICIARIOS o sus cesionarios, a fin de que éste adopte las resoluciones pertinentes conforme a las instrucciones que establezcan los mencionados BENEFICIARIOS. Al efecto se deja expresa constancia que la FIDUCIARIA no tendrá responsabilidad por la inasistencia a dichas Juntas Generales de Accionistas del BANCO o de compañías o entidades instituciones, ni por las resoluciones adoptadas en las mismas, ni será responsable de los daños o perjuicios que pudieran presentarse por tales hechos.**

No se ha recibido instrucciones en este sentido.

6. **Percibir las utilidades que reparta el BANCO u otras compañías o entidades financieras, en virtud de las ACCIONES transferidas al FIDEICOMISO, sea en numerario, en nuevas ACCIONES, en derechos fiduciarios, o pagarés o letras de cambio, o cualquier otro bien o título valor y proceder a destinarlas conforme las instrucciones que los BENEFICIARIOS otorguen a la FIDUCIARIA por escrito. Para el efecto, la FIDUCIARIA se halla facultada para, en nombre y representación del FIDEICOMISO, suscribir cualquier documento público o privado que fuere legalmente necesario para perfeccionar la transferencia a favor del patrimonio autónomo.**

No se ha recibido notificaciones de reparto de utilidades.

7. **En caso de que en la Junta General de Accionistas del BANCO, de otras compañías o entidades financieras se resuelva hacer un aumento de capital, proceder a suscribirlo o a ceder o a renunciar al derecho preferente de accionista, de acuerdo con la ley, conforme a las instrucciones que reciba de parte de los BENEFICIARIOS. Al efecto se aclara que si los BENEFICIARIOS resuelven suscribir el referido aumento de capital, la FIDUCIARIA únicamente procederá a cumplir con tal instrucción si el FIDEICOMISO cuenta con los recursos necesarios para realizar el pago del mismo.**

No se ha recibido instrucciones en este sentido.

8. **Transferir a los BENEFICIARIOS, con estricta sujeción a la ley, las ACCIONES y/o el remanente que componga el patrimonio del FIDEICOMISO, una vez que así lo hayan instruido los BENEFICIARIOS, o si se hubiere declarado terminado el FIDEICOMISO conforme lo estipulado en la cláusula duodécima del presente instrumento, y previa cancelación de todos los costos, gastos, honorarios, pasivos y tributos generados por la constitución, administración y liquidación del FIDEICOMISO, inclusive los honorarios de la FIDUCIARIA. Los costos, gastos, honorarios y tributos, que demande el perfeccionamiento de las transferencias a realizarse serán de cuenta y cargo del BENEFICIARIOS a favor del cual se realice tales transferencias.**

No se han recibido instrucciones en ese sentido.

9. **Recibir del CONSTITUYENTE los aportes que éstos realicen al patrimonio autónomo, sea en ACCIONES o en otros bienes o derechos, tales como pagarés, letras de cambio u otros valores o títulos y derechos fiduciarios, debiendo suscribir para este efecto cualquier documento que fuere legalmente necesario para perfeccionar el aporte según lo**



establezca la legislación vigente, y destinar dichos aportes al cumplimiento del objeto del presente contrato. Se aclara que aquellas instrucciones y previsiones establecidas en el FIDEICOMISO que aplicaren para las ACCIONES, aplicarán también para cualquier otro tipo de bien o derecho que fuera aportado al patrimonio autónomo, en lo que fuere naturalmente pertinente.

La fiduciaria ha recibido y registrado en el patrimonio del Fideicomiso BP Veinte los aportes recibidos por el constituyente – beneficiario según lo descrito en el contrato de constitución del mismo.

Con fecha 16 de octubre del 2018, el Fideicomiso recibe por parte del Constituyente un aporte de USD 5.000,00.

10. En caso que los BENEFICIARIOS así lo instruyan, transferir los activos del patrimonio autónomo, total o parcialmente, a otros fideicomisos mercantiles, a título de fideicomiso mercantil, como mero acto de administración y conservación de tales activos, sin que implique negociación de los mismos, pudiendo para el efecto constituir nuevos fideicomisos mercantiles, negocios fiduciarios o adherirse a fideicomisos existentes, de acuerdo con las instrucciones, términos y condiciones que deberán ser determinados por los CONSTITUYENTES o BENEFICIARIOS.

No se ha recibido instrucciones en ese sentido.

OBLIGACIONES DEL FIDEICOMISO ANTE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Con fecha 21 de mayo de 2018 la fiduciaria ingresó la información referente a la Ficha Registral del Fideicomiso Acciones BP Veinte en el Sistema Integrado de Mercado de Valores.

Hasta la fecha de cierre del presente informe, la fiduciaria ha entregado a la Superintendencia Compañías toda la información que el Fideicomiso Acciones BP Veinte está obligada a entregar en virtud de la constitución del Fideicomiso.

Conforme lo establecido en la CODIFICACIÓN DE LAS RESOLUCIONES EXPEDIDAS POR EL CONSEJO NACIONAL DE VALORES CNV-008-2006, publicada en el Registro Oficial del 08 de marzo de 2011, en su Título V, Capítulo 1, Sección II. El Fideicomiso Acciones BP Veinte no requiere ser inscrito en el Registro de Mercado de Valores toda vez que no cumple con las condiciones descritas en el Art. 6 del citado cuerpo legal:

Art. 6.- Inscripción.- *En el Registro del Mercado de Valores se inscribirán los fideicomisos mercantiles que sirvan como mecanismos para realizar un proceso de titularización, los fideicomisos de inversión con adherentes, los fideicomisos mercantiles inmobiliarios; los negocios fiduciarios que directa o indirectamente tengan relación con un proyecto inmobiliario cuyo financiamiento provenga de terceros; 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 esta posibilidad.*

OBLIGATORIEDAD DE CONTRATAR AUDITORÍA EXTERNA.

El Art. 21.- Obligatoriedad de contratar auditoría externa de la Codificación de Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores el 08 de marzo de 2007 establece que: "Deberán



contar con 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.”

En ese sentido el Fideicomiso Acciones BP Veinte no se encuentra obligado a contratar auditoría externa, pero si el constituyente lo solicita será contratada con cargo al patrimonio del fideicomiso.

OBLIGACIONES DEL FIDEICOMISO ANTE 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.

En cumplimiento a las resoluciones NAC-DGERCGC12-00777 del 04 de diciembre de 2012 y la resolución NAC-DGERCGC14-00132 del 18 de febrero de 2014 la fiduciaria ha cumplido con la presentación del Anexo transaccional de Accionistas, Participes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores y el Anexo de Fideicomisos Mercantiles, Fondos de Inversión y Fondos Complementario de acuerdo a las fechas establecidas en las resoluciones según el noveno dígito del RUC del Fideicomiso.

OBLIGACIONES DEL FIDEICOMISO ANTE MUNICIPIO DE QUITO

Según lo establece la Ordenanza No. 292 los Fideicomisos de Administración de Tenencia no ejercen actividad económica, por lo tanto no se consideran sujetos pasivos del pago del impuesto de patente y 1.5 por mil.

HONORARIOS DE LA FIDUCIARIA

De conformidad con lo descrito en la cláusula décimo séptima del contrato; honorarios y forma de pago, la fiduciaria cobrará por la administración del fideicomiso un honorario mensual de USD\$ 200,00 más IVA desde la suscripción del contrato hasta la fecha en la que se produzca la terminación y liquidación del fideicomiso.

A la fecha de cierre del presente informe, los honorarios se encuentran cancelados.

INFORMACIÓN FINANCIERA

De conformidad con lo establecido en la Resolución del Consejo Nacional de Valores CNV 002 Registro Oficial Suplemento 223 de fecha 10 de abril de 2014 el Consejo Nacional de Valores resuelve “ *REFORMAR integralmente el plan de cuentas para la presentación de estados financieros de las casas de valores; bolsas de valores; fondo común de garantía; depósitos centralizados de compensación y liquidación de valores; calificadoras de riesgos; auditoras externas; administradoras de fondos y fideicomisos; fondos de inversión administrados y colectivos y negocios fiduciarios; y, emisores y originadores, inscritos en el Registro del Mercado de Valores”.*



Se adjunta al presente informe los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018, mismo que se encuentra elaborado bajo esta consideración. De manera mensual se envía al Constituyente- Beneficiario los Estados Financieros del Fideicomiso.

HECHOS RELEVANTES

No se registran hechos relevantes por reportar

TEMAS PENDIENTES

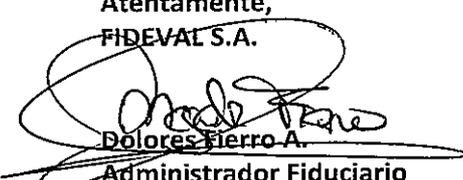
No se registran temas pendientes por regularizar.

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 10 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 S.A. ubicadas en la Av. La Coruña N28-14 y Manuel Iturrey Edificio Santa Fe, piso 3.

Atentamente,
FIDEVAL S.A.



Dolores Fierro A.

Administrador Fiduciario



FIDEICOMISO ACCIONES BP VEINTE
ESTADO DE SITUACIÓN
 Al 31 de Diciembre de 2018

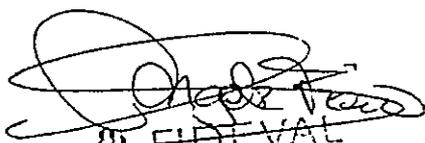
Moneda del Producto: DOLARES Moneda del Reporte: DOLARES

ACTIVOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
1	ACTIVO	35,002,077.58
101	ACTIVO CORRIENTE	35,002,077.58
101.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	2,077.58
101.01.03	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	2,077.58
101.01.03.01	BANCO PICHINCHA	2,077.58
101.01.03.01.01	Banco Pichincha No.2100173099	2,077.58
101.02	ACTIVOS FINANCIEROS	35,000,000.00
101.02.01	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS	35,000,000.00
101.02.01.01	RENTA VARIABLE	35,000,000.00
101.02.01.01.01	ACCIONES Y PARTICIPACIONES	35,000,000.00
101.02.01.01.01.01	ACCIONES	35,000,000.00
101.02.01.01.01.01.01	Acciones Banco Pichincha CA	35,000,000.00
TOTAL DE ACTIVOS		35,002,077.58
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO Y GASTOS		35,002,077.58

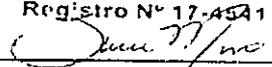
PATRIMONIO

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
3	PATRIMONIO	35,002,077.58
301	CAPITAL	24,855,077.58
301.04	PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS	24,855,077.58
301.04.01	APORTES PATRIMONIALES	24,858,000.00
301.04.01.01	APORTES EN EFFECTIVO	5,000.00
301.04.01.01.02	Aportes Efectivo Constituyente	5,000.00
301.04.01.02	APORTES EN ESPECIES	24,853,000.00
301.04.01.02.02	Aportes Especies Constituyente	24,853,000.00
301.04.02	RESTITUCIONES PATRIMONIALES	-2,922.42
301.04.02.01	RESTITUCIONES APORTES	-2,922.42
301.04.02.01.01	Restituciones Aportes	-2,922.42
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	10,147,000.00
305.01	SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA	10,147,000.00
305.01.01	Superavit de activos financieros	10,147,000.00
TOTAL DE PATRIMONIO		35,002,077.58
TOTAL GENERAL DE PASIVO, PATRIMONIO E INGRESOS		35,002,077.58



FIDEVAL
 GERENTE
 Dolores Fierro
 ADMINISTRADOR FIDUCIARIO

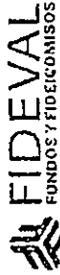


FIDEVAL
 FONDOS Y FIDEICOMISOS
 Sara Miño
 Registro N° 17-4541

 CONTADOR



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

Número de la Cuenta	Cuenta Contable	Nombre de la Cuenta	Saldo Inicial		Sumas		Saldo Actual
			Debe	Haber	Debe	Haber	
101-01-03-01-01	Banco Pichincha No 2100173099		2,302.03		0.00		2,077.58
101-02-01-01-01-01-01	Acciones Banco Pichincha CA		35,000,000.00		0.00		35,000,000.00
			35,002,302.03		0.00		35,002,077.58
301-04-01-01-01-02	Aportes Efectivo Constituyente		-5,000.00		0.00		-5,000.00
301-04-01-02-02	Aportes Especies Constituyente		-24,853,000.00		0.00		-24,853,000.00
301-04-02-01-01	Restituciones Aportes		2,697.97		224.45		2,922.42
305-01-01	Superavit de activos financieros		-10,147,000.00		0.00		-10,147,000.00
			-35,002,302.03		224.45		-35,002,077.58
Totales de la Comprobación:			0.00		224.45		0.00



Sara Miño
 Registro N° 17-4541

CONTADOR

GERENTE

FIDEICOMISO ACCIONES BP VEINTE

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DESDE: 01/12/2018

HASTA: 31/12/2018

Moneda: DOLARES

Fecha:
Usuario: SANC1

Actividades de Inversión

Inversiones Disponibles para la Ver	0.00

	0.00

Actividades de Financiamiento

Efectivo Utilizado Aportes Constituyentes	-224.45
Efectivo Neto Utilizado Actividades de Financiamiento	-----
	-224.45
DISMINUCION NETA DE EFECTIVO EN EL PERIODO	-----
	-224.45
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	2,302.03
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	2,077.58

FIDEVAL
FONDO DE FIDEICOMISOS
SACMIÑO
Registro N° 17-4541

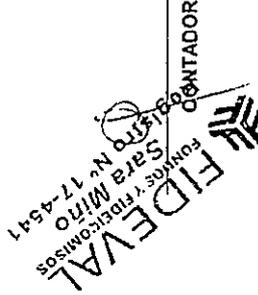
**EVOLUCION PATRIMONIAL
FIDEICOMISO ACCIONES BP VEINTE**

Desde: 01/12/2018 Hasta: 31/12/2018 Usuario: SMINO Fecha: 18/01/2019 14:02:20

Descripción	PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS		RESERVAS		SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA		SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES		GANANCIAS ACUMULADAS		(-) PERDIDAS ACUMULADAS		GANANCIA NETA DEL PERIODO	
	Valor		Valor		Valor		Valor		Valor		Valor		Valor		Valor	
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	24,855,302.03		0.0		10,147,000.0		0.0		0.0		0.0		0.0		0.0	
Aumento (disminución) de Capital Social	-224.45															
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	
TOTAL	24,855,077.58		0.0		10,147,000.0		0.0		0.0		0.0		0.0		0.0	

GERENTE

CONTADOR



**EVOLUCION PATRIMONIAL
FIDEICOMISO ACCIONES BP VEINTE**

Usuario: SUPMO
Fecha: 18/01/2018 14:06:22

Desde: 01/12/2018 Hasta: 31/12/2018

(*) PERDIDA NETA DEL PERIODO

Descripción	Valor	TOTAL
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	0.0	35,002,302.03
Aumento (disminución) de Capital Social		-224.45
Incremento (decremento) Reserva por Valuación		0.0
Incremento (decremento) Reserva por Valuación		0.0
Incremento (decremento) Reserva por Valuación		0.0
Canacia del periodo	0.0	0.0
TOTAL	0.0	35,002,077.58

GERENTE

CONTADOR

Informe de Inversiones en Renta Variable General

FIDEICOMISO ACCIONES BP VEINTE
Fecha Cierre: 31-12-2018
Página: 1 / 1

Inversiones en:	DOLARES	Total Valor Efectivo:	24,853,000.00
Rendimiento Promedio:	72.001267 %	Total Valor Actual:	35,000,000.00
Plazo Promedio:	147	Total Utilidad/Pérdida:	10,147,000.00

Tipo	Título Valor	Emisor	Calific. # Operac	Fecha	Detalle de la Inversión				Actual		
					Cantidad	Precio	Valor Efectivo	Precio	Valor	Utilidad/Pérdida	Rendimiento
ACCIONES	PICHINCHA		20553	01-06-2018	50,000.000000000	71.000000000	3,550,000.00	100.000000000	5,000,000.00	1,450,000.00	69.992726 %
ACCIONES	PICHINCHA		20551	08-06-2018	300,000.000000000	71.010000000	21,303,000.00	100.000000000	30,000,000.00	8,697,000.00	72.335976 %
Totales:					350,000.000000000		24,853,000.00		35,000,000.00	10,147,000.00	72.001267 %



**FIDEICOMISO ACCIONES BP VEINTE
CONCILIACION DE MOVIMIENTOS POR CUENTA BANCARIA**

Reporte: TESR_032
 Usuario: GESTOR_FDV_USR
 Fecha: 07/01/2019
 Página: 1 de 1

Desde: 01-DIC-2018 Hasta: 31-DIC-2018

Cuenta Bancaria

Número: 21001730-99

Emisor: PICHINCHA

Moneda: DOLARES

Tipo: Corriente

Fecha	IDE	#	IDE	F. Pago	#	Comprob	Beneficiario	Descripción	Ingresos	Egresos	Saldo Inicial	Saldo
11/12/2018	E	9		TF			FIDEICOMISO FLUJOS RESTITUCION CONSTITUYENTE (VARIOS) F 19959 FIDEVAL		224.00		2,302.03	2,078.03
28/12/2018	E	10		EFE			BANCO PICHINCHA COSTOS BANCARIOS DEL MES C.A.			0.45		2,077.58

Saldo Inicial:	2,302.03
+ Ingresos:	0.00
- Egresos:	224.45
= Saldo Final:	2,077.58

Conciliado:	2,077.58
No Conciliado:	0.00



 EMPRESA: FIDEICOMISO ACCIONES BP VEINTE RUC: 1792866170001
 USUARIO: SARA VIRGINIA

Consulta de Movimientos

Lunes, 7 de enero de 2019 14:29



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

Cuenta #2100173099 / Período: "01/12/2018" al "31/12/2018"

Fecha	Concepto	Tipo	Documento	Oficina	Monto	Saldo
12/12/2018	41563170-COSTO IVA CASH-PT-17928661700	D	0000372276	SERVICIOS CENTRALE(S)	0.05	2,077.58
12/12/2018	41563170-COSTO OPER CASH-PT-17928661700	D	0000372266	SERVICIOS CENTRALE(S)	0.40	2,077.63
11/12/2018	41563170-FIDEICOMISO ACC-PT-	D	0011538588	SERVICIOS CENTRALE(S)	224.00	2,078.03

Movimientos

Cuenta ;BANCO PICHINCHA ; CORRIENTE ; \$2,077.58 ; DOLARES

Por fecha

Desde [DD/MM/AAAA]

Hasta [DD/MM/AAAA]

Los últimos movimientos

Generar

Por Pantalla

Archivo Formato Excel

Archivo Formato SAP



