

Copia 209638
13/08/2019

Diana Briceño R.

De: Diana Briceño R.
Enviado el: martes, 13 de agosto de 2019 17:07
Para: grespo@novacredit.com.ec
CC: Karla Venegas A.
Asunto: FIDEICOMISOS DE TITULARIZACIÓN NOVACREDIT I Y NOVACREDIT II - INFORMES TRIMESTRALES
Datos adjuntos: FID NOVACREDIT I INF TRIMESTRAL.pdf; FID TITULARIZACION NOVACREDIT I JUL2019.pdf; FID NOVACREDIT II INF TRIMESTRAL.pdf; FID TITULARIZACION NOVACREDIT II JUL2019.pdf

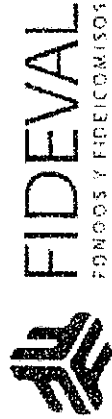
Estimada Gina

En cumplimiento al Artículo 14.- Rendición de Cuentas del Título V Capítulo I, Sección IV de la Codificación de las Resoluciones Expedidas por el Consejo Nacional de Valores el 8 de marzo de 2007 y de acuerdo a lo estipulado en el Contrato de Constitución del Fideicomiso, adjunto a la presente, sirvanse encontrar los Informes trimestrales periodo mayo a julio del 2019 y Estados Financieros con corte al 31 de julio de 2019, preparado Fideval S.A., de los siguientes negocios fiduciarios:

Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit I
Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit II

Por courier estamos enviado un ejemplar de cada informe.

Saludos cordiales
Diana Briceño
Administrador Fiduciario



Teléfono 2945-300 ext 1435

Quito, 13 de agosto del 2019

AFFV-DBR-2019-000176

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

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

Referencia: Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit I

De nuestra consideración:

En cumplimiento al Artículo 14.- Rendición de Cuentas del Título V Capítulo I, Sección IV de la Codificación de las Resoluciones Expedidas por el Consejo Nacional de Valores el 8 de marzo de 2007 y de acuerdo a lo estipulado en el Contrato de Constitución del Fideicomiso, adjunto a la presente, sírvanse encontrar el informe de rendición comprobada de cuentas con corte al **31 de julio de 2019**, preparado Fideval S.A., en calidad de Fiduciaria del fideicomiso mercantil denominado "Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit I.

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

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

Atentamente,
Fideval S.A.



Diana Briceño R.

Administrador Fiduciario
Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit I

c.c. File



FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA
NOVACREDIT I
CONTENIDO DEL INFORME DE RENDICIÓN TRIMESTRAL DE CUENTAS
PERIODO: MAYO - JULIO 2019

Tabla de contenido

| | | |
|--------|---|----|
| 1. | INFORMACIÓN GENERAL..... | 3 |
| 1.1. | CONSTITUCIÓN DEL FIDEICOMISO..... | 3 |
| 1.2. | REFORMA AL CONTRATO DE FIDEICOMISO..... | 3 |
| 1.3. | OBJETO DEL FIDEICOMISO..... | 4 |
| 1.4. | PATRIMONIO AUTÓNOMO..... | 4 |
| 1.4.1. | Estado y situación jurídica de los bienes fideicomitidos..... | 4 |
| 1.4.2. | Bienes Fideicomitidos y Transferencia de Dominio..... | 4 |
| 2. | CARACTERÍSTICAS DE LA TITULARIZACIÓN..... | 5 |
| 2.1. | ACTIVOS TITULARIZADOS..... | 5 |
| 2.1.1. | Monto de la emisión:..... | 5 |
| 2.1.2. | Forma de Cálculo de la Tasa de Interés:..... | 5 |
| 2.1.3. | Tipo de oferta:..... | 5 |
| 2.1.4. | Índice de Siniestralidad:..... | 6 |
| 2.1.5. | Mecanismos De Garantía:..... | 6 |
| | • Subordinación de clase:..... | 6 |
| | • Sustitución de cartera:..... | 6 |
| 2.1.6. | Cobertura sobre el índice de siniestralidad..... | 7 |
| 2.1.7. | Calificación de Riesgo:..... | 7 |
| 2.1.8. | Determinación del Punto de Equilibrio:..... | 8 |
| 2.2. | APROBACIONES DEL PROCESO DE TITULARIZACIÓN..... | 8 |
| 2.3. | INFORMACIÓN A LOS INVERSIONISTAS..... | 9 |
| 2.3.1. | Aporte de cartera Titularizada..... | 9 |
| 2.3.2. | Flujo por recaudaciones de Cartera Titularizada..... | 10 |
| 2.3.3. | Restitución excedente Originador recaudaciones de Cartera Titularizada..... | 11 |
| 2.4. | INVERSIONES DEL FIDEICOMISO..... | 12 |
| 2.5. | ESTADO DE LA EMISIÓN..... | 12 |
| 2.5.1. | Serie A..... | 12 |
| 2.5.2. | Serie B..... | 12 |
| 2.5.3. | Serie C..... | 13 |
| 2.5.4. | Reporte de Títulos Negociados..... | 14 |
| 2.5.5. | Saldo de Pasivos con Inversionistas..... | 14 |
| 3. | GESTIONES ADMINISTRATIVAS..... | 14 |
| 3.1. | INFORMACIÓN FINANCIERA..... | 14 |
| 3.1.1. | Cuentas Bancarias..... | 14 |
| 3.1.2. | Estados Financieros..... | 14 |



| | |
|---|----|
| | 2 |
| 3.2. ASAMBLEA DE INVERSIONISTAS | 15 |
| 3.3. COMITÉ DE VIGILANCIA..... | 16 |
| 4. HECHOS RELEVANTES | 16 |
| 5. OBLIGACIONES FIDUCIARIAS | 18 |
| 5.1. OBLIGACIONES ANTE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS | 18 |
| 5.2. OBLIGACIONES ANTE EL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS | 19 |
| 5.2.1. Presentación AFIC | 19 |
| 5.2.2. Presentación APS | 20 |
| 5.3. HONORARIOS DE ADMINISTRACIÓN FIDUCIARIA | 20 |
| 5.4. AUDITORÍA EXTERNA | 21 |

Anexo
Estado Financiero



**FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA
NOVACREDIT I
PERIODO: MAYO - JULIO 2019**

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

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

1.1. CONSTITUCIÓN DEL FIDEICOMISO

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

1.2. REFORMA AL CONTRATO DE FIDEICOMISO

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

- El monto máximo de emisión de valores, pasó de USD 5,000,000 a USD 4,000,000.
- Se incluyó una segunda fecha de junta General de Accionistas, esta es el 08 de diciembre del 2015, que faculta al Originador a celebrar el Fideicomiso.
- Modificación del Valor Nominal de cada una de las clases de los Valores Emitidos, resultando los siguientes montos: CLASE A: 2 millones (antes 2.5 millones). CLASE B: 1.5 millones (antes 2 millones). CLASE C: 500 mil. En dólares de los Estados Unidos de América.
- Se especifica las causales establecidas en el Reglamento de Gestión para la Redención Anticipada Total de los valores emitidos. (señalada en el numeral 8.15 del contrato de Fideicomiso).



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

1.3. OBJETO DEL FIDEICOMISO

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

1.4. PATRIMONIO AUTÓNOMO

1.4.1. Estado y situación jurídica de los bienes fideicomitados

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

1.4.2. Bienes Fideicomitados y Transferencia de Dominio

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

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

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

- b) El valor de USD\$ 4,000,000 correspondiente a Cartera de Crédito Automotriz del segmento livianos particulares y de alquiler, conforme lo estipula la Reforma del Fideicomiso.
- c) A continuación, se detallan los saldos que registra contablemente el Patrimonio, al 31 de julio del año 2019:

| PATRIMONIO FIDEICOMISO | VALOR |
|-------------------------|---------------|
| Aporte Inicial | 3.500,00 |
| Aportes en Efectivo | 63.083,50 |
| Resultados del año 2015 | -3.778,27 |
| Resultados del año 2016 | -42.750,63 |
| Resultados del año 2017 | -8.587,32 |
| Resultados del año 2018 | -10.857,25 |
| TOTAL PATRIMONIO | 610,03 |



2. CARACTERÍSTICAS DE LA TITULARIZACIÓN

2.1. ACTIVOS TITULARIZADOS

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

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

2.1.1. Monto de la emisión:

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

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

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

2.1.2. Forma de Cálculo de la Tasa de Interés:

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

2.1.3. Tipo de oferta:

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

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



2.1.4. Índice de Siniestralidad:

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

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

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

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

2.1.5. Mecanismos De Garantía:

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

- **Subordinación de clase:**

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

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

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

- **Sustitución de cartera:**

Es el otro mecanismo de garantía establecido para el proceso, el cual consiste en sustituir los activos que han producido desviaciones o distorsiones en el flujo, a fin de incorporar al patrimonio de propósito exclusivo, en lugar de los activos que han producido dichas desviaciones o distorsiones, otros activos de iguales o mejores características.

Este mecanismo de garantía aplicará en los siguientes casos: Cuando los créditos que la conforman presenten eventos de siniestro tales como: moratoria, pre cancelaciones y castigos.



Para estos casos NOVACREDIT deberá sustituir la cartera por el monto siniestrado y hasta por el 10,13% del capital insoluto de la cartera transferida al Fideicomiso. La nueva cartera transferida al Fideicomiso deberá cumplir iguales características de la cartera transferida originalmente. La cartera que se entregue para realizar la sustitución, deberá corresponder a Cartera de Crédito Automotriz del segmento de autos livianos, tanto de particulares como de alquiler.

2.1.6. Cobertura sobre el índice de siniestralidad

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

TABLA No. 24: COBERTURA INDICE DE SINIESTRALIDAD

| DETALLE | COBERTURA USD |
|-------------------------------------|---------------|
| SUSTITUCION CARTERA | 408.616.63 |
| SUBORDINACION DE SERIE | 500.000.00 |
| TOTAL MECANISMOS GARANTIA | 908.616.63 |
| 1.5 INDICE SINIESTRALIDAD PONDERADO | 602.476.01 |
| COBERTURA | 1.51 |

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

2.1.7. Calificación de Riesgo:

La Sociedad Calificadora de Riesgo Latinoamérica

Con fecha 28 de febrero de 2019 emitió el "Informe de Calificación de Riesgo" semestral correspondiente al periodo de julio a diciembre del 2018, mediante el cual se otorga a los valores del Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit I las siguientes calificaciones:

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

2.1.8. Determinación del Punto de Equilibrio:

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

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

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

2.2. APROBACIONES DEL PROCESO DE TITULARIZACIÓN

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

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

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

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

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

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

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

Mediante oficio No. AUT/000843, la Bolsa de Valores de Quito informa que el Directorio de la Bolsa de Valores de Quito resolvió aprobar la inscripción de la Oferta Pública del Fideicomiso de



Titularización de Cartera Novacredit I, por un monto de hasta USD 4.000.000,00. La fecha de negociación de los valores será a partir del 2 de mayo de 2016.

2.3. INFORMACIÓN A LOS INVERSIONISTAS

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

2.3.1. Aporte de cartera Titularizada

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

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

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

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

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

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

| Mes | Saldo de Cartera |
|--------|------------------|
| oct-15 | \$ 5.033.727,86 |
| nov-15 | \$ 5.107.445,56 |
| dic-15 | \$ 4.112.460,13 |
| ene-16 | \$ 3.997.671,43 |
| feb-16 | \$ 4.032.700,71 |
| mar-16 | \$ 4.028.162,66 |
| abr-16 | \$ 4.004.227,26 |
| may-16 | \$ 2.306.872,54 |
| jun-16 | \$ 2.088.082,07 |
| jul-16 | \$ 2.086.344,17 |
| ago-16 | \$ 2.138.943,63 |
| sep-16 | \$ 2.066.758,84 |
| oct-16 | \$ 2.063.266,18 |
| nov-16 | \$ 3.291.539,12 |
| dic-16 | \$ 3.867.339,12 |

| | |
|--------|-----------------|
| ene-17 | \$ 3.600.222,81 |
| feb-17 | \$ 3.522.639,78 |
| mar-17 | \$ 3.575.221,60 |
| abr-17 | \$ 3.586.097,21 |
| may-17 | \$ 3.453.839,34 |
| jun-17 | \$ 3.243.426,89 |
| jul-17 | \$ 3.319.204,22 |
| ago-17 | \$ 3.254.433,48 |
| sep-17 | \$ 3.274.098,28 |
| oct-17 | \$ 3.286.209,55 |
| ene-18 | \$ 2.490.203,84 |
| feb-18 | \$ 2.439.764,53 |
| mar-18 | \$ 2.472.100,20 |
| abr-18 | \$ 2.496.997,09 |
| may-18 | \$ 2.243.401,00 |
| jun-18 | \$ 2.240.044,11 |
| jul-18 | \$ 2.016.548,70 |
| ago-18 | \$ 1.989.469,65 |
| sep-18 | \$ 1.937.731,31 |
| oct-18 | \$ 1.964.082,76 |
| nov-18 | \$ 1.592.616,87 |
| dic-18 | \$ 1.608.787,95 |
| ene-19 | \$ 1.387.449,34 |
| feb-19 | \$ 1.508.894,11 |
| mar-19 | \$ 1.443.618,97 |
| abr-19 | \$ 1.428.917,15 |
| may-19 | \$ 1.086.003,25 |
| jun-19 | \$ 1.090.104,60 |
| jul-19 | \$ 896.352,98 |

2.3.2. Flujo por recaudaciones de Cartera Titularizada

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

| Mes | RECAUDACIONES |
|--------|---------------|
| nov-15 | \$ 145.397,03 |
| dic-15 | \$ 122.735,57 |
| ene-16 | \$ 89.307,75 |
| feb-16 | \$ 103.371,49 |
| mar-16 | \$ 99.743,37 |
| abr-16 | \$ 109.587,69 |
| may-16 | \$ 84.193,04 |
| jun-16 | \$ 65.164,12 |
| jul-16 | \$ 65.344,67 |
| ago-16 | \$ 63.074,40 |



| | | |
|--------------------------|----|---------------------|
| sep-16 | \$ | 116.544,54 |
| oct-16 | \$ | 96.237,43 |
| nov-16 | \$ | 218.453,84 |
| dic-16 | \$ | 102.928,39 |
| ene-17 | \$ | 187.603,17 |
| feb-17 | \$ | 112.856,73 |
| mar-17 | \$ | 112.809,35 |
| abr-17 | \$ | 113.141,42 |
| may-17 | \$ | 110.644,14 |
| jun-17 | \$ | 109.123,27 |
| jul-17 | \$ | 108.925,29 |
| ago-17 | \$ | 86.111,96 |
| sep-17 | \$ | 89.094,89 |
| oct-17 | \$ | 97.276,95 |
| nov-17 | \$ | 105.984,91 |
| dic-17 | \$ | 92.005,49 |
| ene-18 | \$ | 114.234,34 |
| feb-18 | \$ | 105.435,31 |
| mar-18 | \$ | 105.520,65 |
| abr-18 | \$ | 94.586,24 |
| may-18 | \$ | 219.318,32 |
| jun-18 | \$ | 103.020,50 |
| jul-18 | \$ | 97.974,53 |
| ago-18 | \$ | 100.864,32 |
| sep-18 | \$ | 106.259,15 |
| oct-18 | \$ | 102.594,87 |
| nov-18 | \$ | 98.865,54 |
| dic-18 | \$ | 99.479,87 |
| ene-19 | \$ | 99.180,17 |
| feb-19 | \$ | 96.934,80 |
| mar-19 | \$ | 96.935,76 |
| abr-19 | \$ | 98.026,75 |
| may-19 | \$ | 72.829,11 |
| jun-19 | \$ | 66.199,36 |
| jul-19 | \$ | 46.759,17 |
| Total recaudación | | 4.732.679,66 |

2.3.3. Restitución excedente Originador recaudaciones de Cartera Titularizada

Conforme lo establecido en el contrato de fideicomiso, el mismo señala en la cláusula décima numeral 10.22.4 lo siguiente:

c)..... Una vez realizadas de forma total las provisiones y retenciones mensuales antes indicadas, proceder a restituir al Originador los excedentes de la cartera de crédito automotriz titularizados recibidos en dicho mes...



En atención a lo señalado a continuación presentamos el detalle de los excedentes de cartera que se han registrado en el Fideicomiso, los mismos que se restituyen al Originador, una vez cerrados los Estados Financieros y previa verificación, a continuación un resumen:

| Mes | EXCEDENTE | Mes Rest Excedente |
|--------|--------------|--------------------|
| may-19 | \$ 31.566,21 | jun-19 |
| jun-19 | \$ 25.969,36 | jul-19 |
| jul-19 | \$ 7.407,11 | ago-19 |

2.4. INVERSIONES DEL FIDEICOMISO

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

2.5. ESTADO DE LA EMISIÓN

2.5.1. Serie A

Fecha de Emisión: 05 de mayo de 2016

Fecha de Corte: 31 de julio de 2019

| | | | | | | |
|----------------------------|---|-----------------------------|----------------------|----------------------|------------------|--------------------|
| Producto: | FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT I (TIT14) | | | | | |
| Nombre de la Emisión: | FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT I (NOVA) | | | | | |
| Monto Total de la Emisión: | 2.000.000,00 | Tipo de Títulos: | De Contenido Crédito | | | |
| Moneda de la Emisión: | DOLÁRES | Condición Física: | Desmaterializados | | | |
| Fecha de Emisión: | 05-05-2016 | Fecha Máxima de Colocación: | 12-01-2017 | | | |
| Nombre de la Clase: | CLASE A | Tipo de Títulos: | De Contenido Crédito | | | |
| Monto Total de la Oferta: | 2.000.000,00 | Condición Física: | Desmaterializados | | | |
| Descripción de la Clase: | | Modalidad de Expedición: | A la Orden | | | |
| Serie | Plazo | Tasa de Interés | Inversión Mínima | Valor Nominal Título | Cantidad Títulos | Monto Total Oferta |
| SS | 1080 Días | 8,25 % | 1.000,00 | 1.000,00 | 2.000,00 | 2.000.000,00 |
| Totales: | | | | | 2.000,00 | 2.000.000,00 |

| PERÍODO | SALDO POR AMO | CAPITAL | INTERES | CUOTA | FECHA INICIO | FECHA FINAL | VALOR PRESENTE | % CAPITAL PAI | PROVISION MI | OBSERVACIONES |
|--------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|--------------|-------------|-----------------|---------------|--------------|---------------|
| 1 | \$ 2.000.000,00 | \$ 333.333,33 | \$ 82.500,00 | \$ 415.833,33 | 5/5/2016 | 5/11/2016 | \$ 399.359,74 | 16,67% | \$ 69.305,56 | Pagado |
| 2 | \$ 1.666.666,67 | \$ 333.333,33 | \$ 68.750,00 | \$ 402.083,33 | 5/11/2016 | 5/5/2017 | \$ 370.856,63 | 16,67% | \$ 67.013,89 | Pagado |
| 3 | \$ 1.333.333,33 | \$ 333.333,33 | \$ 55.000,00 | \$ 388.333,33 | 5/5/2017 | 5/11/2017 | \$ 343.985,10 | 16,67% | \$ 64.722,22 | Pagado |
| 4 | \$ 1.000.000,00 | \$ 333.333,33 | \$ 41.250,00 | \$ 374.583,33 | 5/11/2017 | 5/5/2018 | \$ 318.660,62 | 16,67% | \$ 62.430,56 | Pagado |
| 5 | \$ 666.666,67 | \$ 333.333,33 | \$ 27.500,00 | \$ 360.833,33 | 5/5/2018 | 5/11/2018 | \$ 294.802,78 | 16,67% | \$ 60.138,89 | Pagado |
| 6 | \$ 333.333,33 | \$ 333.333,33 | \$ 13.750,00 | \$ 347.083,33 | 5/11/2018 | 5/5/2019 | \$ 272.335,13 | 16,67% | \$ 57.847,22 | Pagado |
| TOTAL | | \$ 2.000.000,00 | \$ 288.750,00 | \$ 2.288.750,00 | | | \$ 2.000.000,00 | 100,00% | | |

Al cierre del presente informe se ha cancela en su totalidad la Clase A (capital e interés) a cada uno de los Inversionistas.

2.5.2. Serie B

Fecha de Emisión: 12 de julio de 2016

Fecha de Corte: 31 de julio de 2019



| | | | | | | |
|----------------------------|---|-----------------------------|-------------------------|----------------------|------------------|--------------------|
| Producto: | FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT I (TIT14) | | | | | |
| Nombre de la Emisión: | FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT I (NOVAB) | | | | | |
| Monto Total de la Emisión: | 1.500.000,00 | Tipo de Títulos: | De Contenido Crediticio | | | |
| Moneda de la Emisión: | DOLARES | Condición Física: | Desmaterializados | | | |
| Fecha de Emisión: | 12-07-2016 | Fecha Máxima de Colocación: | 12-01-2017 | | | |
| Nombre de la Clase: | CLASE B | Tipo de Títulos: | De Contenido Crediticio | | | |
| Monto Total de la Oferta: | 1.500.000,00 | Condición Física: | Desmaterializados | | | |
| Descripción de la Clase: | | Modalidad de Expedición: | A la Orden | | | |
| Serie | Plazo | Tasa de Interés | Inversión Mínima | Valor Nominal Título | Cantidad Títulos | Monto Total Oferta |
| SS | 1440 Días | 8,5 % | 1.000,00 | 1.000,00 | 1.500,00 | 1.500.000,00 |
| Totales: | | | | | 1.500,00 | 1.500.000,00 |

| PERIODO | SALDO POR AMO | CAPITAL | INTERES | CUOTA | FECHA INICIO | FECHA FINAL | VALOR PRESENTE | % CAPITAL | PROVISION | M.OBSERVACION |
|--------------|------------------------|----------------------|------------------------|---------------|--------------|-------------|------------------------|----------------|--------------|---------------|
| 1 | \$ 1.500.000,00 | \$ 187.500,00 | \$ 63.750,00 | \$ 251.250,00 | 12/7/2016 | 12/1/2017 | \$ 241.007,19 | 12,50% | \$ 41.875,00 | Pagado |
| 2 | \$ 1.312.500,00 | \$ 187.500,00 | \$ 55.781,25 | \$ 243.281,25 | 12/1/2017 | 12/7/2017 | \$ 223.849,70 | 12,50% | \$ 40.546,88 | Pagado |
| 3 | \$ 1.125.000,00 | \$ 187.500,00 | \$ 47.812,50 | \$ 235.312,50 | 12/7/2017 | 12/1/2018 | \$ 207.690,58 | 12,50% | \$ 39.218,75 | Pagado |
| 4 | \$ 937.500,00 | \$ 187.500,00 | \$ 39.843,75 | \$ 227.343,75 | 12/1/2018 | 12/7/2018 | \$ 192.476,97 | 12,50% | \$ 37.890,63 | Pagado |
| 5 | \$ 750.000,00 | \$ 187.500,00 | \$ 31.875,00 | \$ 219.375,00 | 12/7/2018 | 12/1/2019 | \$ 178.158,61 | 12,50% | \$ 36.562,50 | Pagado |
| 6 | \$ 562.500,00 | \$ 187.500,00 | \$ 23.906,25 | \$ 211.406,25 | 12/1/2019 | 12/7/2019 | \$ 164.687,80 | 12,50% | \$ 35.234,38 | Pagado |
| 7 | \$ 375.000,00 | \$ 187.500,00 | \$ 15.937,50 | \$ 203.437,50 | 12/7/2019 | 12/1/2020 | \$ 152.019,24 | 12,50% | \$ 33.906,25 | Pendiente |
| 8 | \$ 187.500,00 | \$ 187.500,00 | \$ 7.968,75 | \$ 195.468,75 | 12/1/2020 | 12/7/2020 | \$ 140.109,90 | 12,50% | \$ 32.578,13 | Pendiente |
| TOTAL | \$ 1.500.000,00 | \$ 286.875,00 | \$ 1.786.875,00 | | | | \$ 1.500.000,00 | 100,00% | | |

2.5.3. Serie C

Fecha de Emisión: 23 de noviembre de 2016

Fecha de Corte: 31 de julio de 2019

| | | | | | | |
|----------------------------|---|-----------------------------|-------------------------|----------------------|------------------|--------------------|
| Producto: | FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT I (TIT14) | | | | | |
| Nombre de la Emisión: | FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT I (NOVAB) | | | | | |
| Monto Total de la Emisión: | 500.000,00 | Tipo de Títulos: | De Contenido Crediticio | | | |
| Moneda de la Emisión: | DOLARES | Condición Física: | Desmaterializados | | | |
| Fecha de Emisión: | 23-11-2016 | Fecha Máxima de Colocación: | 12-01-2017 | | | |
| Nombre de la Clase: | CLASE C | Tipo de Títulos: | De Contenido Crediticio | | | |
| Monto Total de la Oferta: | 500.000,00 | Condición Física: | Desmaterializados | | | |
| Descripción de la Clase: | | Modalidad de Expedición: | A la Orden | | | |
| Serie | Plazo | Tasa de Interés | Inversión Mínima | Valor Nominal Título | Cantidad Títulos | Monto Total Oferta |
| SS | 1440 Días | 9,25 % | 1.000,00 | 1.000,00 | 500,00 | 500.000,00 |
| Totales: | | | | | 500,00 | 500.000,00 |

| PERIODO | SALDO POR AMO | CAPITAL | INTERES | CUOTA | FECHA INICIO | FECHA FINAL | VALOR PRESENTE | % CAPITAL | PROVISION | M.OBSERVACION |
|--------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------|--------------|-------------|----------------------|----------------|--------------|---------------|
| 1 | \$ 500.000,00 | \$ - | \$ 23.125,00 | \$ 23.125,00 | 23/11/2016 | 23/5/2017 | \$ 22.102,75 | 0,00% | \$ 3.854,17 | Pagado |
| 2 | \$ 500.000,00 | \$ - | \$ 23.125,00 | \$ 23.125,00 | 23/5/2017 | 23/11/2017 | \$ 21.125,68 | 0,00% | \$ 3.854,17 | Pagado |
| 3 | \$ 500.000,00 | \$ - | \$ 23.125,00 | \$ 23.125,00 | 23/11/2017 | 23/5/2018 | \$ 20.191,81 | 0,00% | \$ 3.854,17 | Pagado |
| 4 | \$ 500.000,00 | \$ - | \$ 23.125,00 | \$ 23.125,00 | 23/5/2018 | 23/11/2018 | \$ 19.299,22 | 0,00% | \$ 3.854,17 | Pagado |
| 5 | \$ 500.000,00 | \$ - | \$ 23.125,00 | \$ 23.125,00 | 23/11/2018 | 23/5/2019 | \$ 18.446,09 | 0,00% | \$ 3.854,17 | Pagado |
| 6 | \$ 500.000,00 | \$ - | \$ 23.125,00 | \$ 23.125,00 | 23/5/2019 | 23/11/2019 | \$ 17.630,67 | 0,00% | \$ 3.854,17 | Pendiente |
| 7 | \$ 500.000,00 | \$ - | \$ 23.125,00 | \$ 23.125,00 | 23/11/2019 | 23/5/2020 | \$ 16.851,30 | 0,00% | \$ 3.854,17 | Pendiente |
| 8 | \$ 500.000,00 | \$ 500.000,00 | \$ 23.125,00 | \$ 523.125,00 | 23/5/2020 | 23/11/2020 | \$ 364.352,46 | 100,00% | \$ 87.187,50 | Pendiente |
| TOTAL | \$ 500.000,00 | \$ 185.000,00 | \$ 685.000,00 | | | | \$ 500.000,00 | 100,00% | | |



2.5.4. Reporte de Títulos Negociados

| COMPRADOR | SERIE | CLASE | EMISION | PLAZO | TASA | VALOR INVERTIDO |
|--|-------|-------|-----------|-------|------|---------------------|
| BANCO DE GUAYAQUIL S.A. | 1 | A | 05/May/16 | 1080 | 8,25 | 192,000.00 |
| BANCO DE LA PRODUCCIÓN S.A. PRODUBANCO | 1 | A | 05/May/16 | 1080 | 8,25 | 300,000.00 |
| BANCO DEL PACIFICO PANAMA | 1 | A | 05/May/16 | 1080 | 8,25 | 240,000.00 |
| COOPERATIVA ANDALUCIA LTDA | 1 | A | 05/May/16 | 1080 | 8,25 | 200,000.00 |
| CUEVA CUEVA MARIA EUGENIA | 1 | A | 05/May/16 | 1080 | 8,25 | 100,000.00 |
| EQUIVIDA COMPANIA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A. | 1 | A | 05/May/16 | 1080 | 8,25 | 100,000.00 |
| FIDEICOMISO AMADOR CAMPOVERDE DOS B | 1 | A | 05/May/16 | 1080 | 8,25 | 24,000.00 |
| FONDO DE INVERSION ADM CENTENARIO RENTA | 1 | A | 05/May/16 | 1080 | 8,25 | 426,606.00 |
| JARAMILLO CARRERA ADRIANA MAGDALENA | 1 | A | 05/May/16 | 1080 | 8,25 | 9,300.00 |
| LARREA ARAUJO ANITA LUCIA | 1 | A | 05/May/16 | 1080 | 8,25 | 7,000.00 |
| MACHADO VALLEJO JORGE LUIS | 1 | A | 05/May/16 | 1080 | 8,25 | 4,000.00 |
| MOYA HOYOS JUAN PABLO | 1 | A | 05/May/16 | 1080 | 8,25 | 6,094.00 |
| PROVINCIA SANTA CATALINA DE SIENA | 1 | A | 05/May/16 | 1080 | 8,25 | 13,000.00 |
| RAMIREZ VAZQUEZ CECILIA CARIDAD | 1 | A | 05/May/16 | 1080 | 8,25 | 36,000.00 |
| ROCAFUERTE SEGUROS S.A. | 1 | A | 05/May/16 | 1080 | 8,25 | 240,000.00 |
| SEGUROS SUCRE S.A | 1 | A | 05/May/16 | 1080 | 8,25 | 100,000.00 |
| SOLIS CANTOS CLAUDIA ISABEL | 1 | A | 05/May/16 | 1080 | 8,25 | 2,000.00 |
| CHUBB SEGUROS ECUADOR S.A. | 2 | B | 12/Jul/16 | 1440 | 8,50 | 500,000.00 |
| FONDO DE INVERSION ADM CENTENARIO RENTA | 2 | B | 12/Jul/16 | 1440 | 8,50 | 1.000,000.00 |
| FONDO DE INVERSION ADM CENTENARIO RENTA | 3 | C | 23/Nov/16 | 1440 | 9,25 | 15,000.00 |
| FONDO DE INVERSION ADM CENTENARIO ACUMULACION | 3 | C | 23/Nov/16 | 1440 | 9,25 | 185,000.00 |
| ROCAFUERTE SEGUROS S.A. | 3 | C | 23/Nov/16 | 1440 | 9,25 | 100,000.00 |
| SEGUROS SUCRE S.A | 3 | C | 23/Nov/16 | 1440 | 9,25 | 200,000.00 |
| TOTAL | | | | | | 4,000,000.00 |

2.5.5. Saldo de Pasivos con Inversionistas.

- A la fecha de corte, el saldo de capital por pagar a los inversionistas asciende a \$ 0,00 correspondiente a la Serie A.
- A la fecha de corte, el saldo de capital por pagar a los inversionistas asciende a \$ 375.000,00 correspondiente a la Serie B.
- A la fecha de corte, el saldo de capital por pagar a los inversionistas asciende a \$ 500.000,00 correspondiente a la Serie C.

3. GESTIONES ADMINISTRATIVAS

3.1. INFORMACIÓN FINANCIERA

3.1.1. Cuentas Bancarias

Conforme a las instrucciones establecidas en el contrato de Fideicomiso, se procedió con la apertura en Banco Pichincha No. 2100111457. Se adjunta como Anexo la conciliación bancaria con corte al 31 de julio de 2019.

3.1.2. Estados Financieros

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



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

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

En virtud de los considerandos expuestos, se adjunta al presente informe, los estados financieros correspondientes al mes de julio del 2019. Mismos que son presentados con una periodicidad mensual.

3.2. ASAMBLEA DE INVERSIONISTAS

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

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

- Con fecha 5 de julio de 2016, se realizó la Primera Convocatoria a Asamblea de Inversionistas correspondiente al Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit I. La convocatoria fue publicada en la página Web institucional de Fideval, Bolsa de Valores de Quito y notificada como hecho relevante a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.
- Con fecha 21 de julio de 2016, se realizó la Segunda Convocatoria a Asamblea de Inversionistas correspondiente al Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit I. La convocatoria fue publicada en la página Web institucional de Fideval, Bolsa de Valores de Quito y notificada como hecho relevante a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.
- Con fecha 22 de agosto de 2016, se realizó la Tercera Convocatoria a Asamblea de Inversionistas correspondiente al Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit I. La convocatoria fue publicada en la página Web institucional de Fideval, Bolsa de Valores de Quito y notificada como hecho relevante a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.
- Con fecha 11 de septiembre del 2017, se realizó una cuarta Convocatoria a Asamblea de Inversionistas correspondiente al Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit I. La convocatoria fue publicada en la página Web institucional de Fideval, Bolsa de Valores de Quito y notificada como hecho relevante a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

El Fideicomiso ha cumplido con las convocatorias para la Asamblea de inversionistas conforme lo establece el contrato de fideicomiso, sin embargo no se ha logrado conformar la misma por



falta de quorum y asistencia por parte de los inversionistas. Particular que ha sido informado como hecho relevante a la Superintendencia de Compañías.

3.3. COMITÉ DE VIGILANCIA

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

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

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

4. HECHOS RELEVANTES

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Con fecha 16 de agosto de 2018, el Comité de Calificación de Class International Rating emitió el "Informe de Calificación de Riesgo", mediante el cual se otorga a los valores del Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit I las siguientes calificaciones:

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

Con fecha 28 de febrero de 2019, el Comité de Sociedad Calificadora de Riesgos emitió el "Informe de Calificación de Riesgo", mediante el cual se otorga a los valores del Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit I las siguientes calificaciones:

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

5. OBLIGACIONES FIDUCIARIAS

5.1. OBLIGACIONES ANTE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

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

con un proyecto inmobiliario cuyo financiamiento provenga de terceros; los cuales también deberán inscribirse en el Registro de Mercado de Valores

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

| Monto del Patrimonio al 31 de diciembre | | |
|---|-----------------|---------------|
| Desde | Hasta | Valor a Pagar |
| Menos de 0 | 10.000,00 | 250,00 |
| 10.001,00 | 100.000,00 | 500,00 |
| 100.001,00 | 1'000.000,00 | 1.000,00 |
| 1'000.001,00 | 5'000.000,00 | 2.000,00 |
| 5'000.001,00 | 10'000.000,00 | 2.500,00 |
| 10'000.001,00 | 50'000.000,00 | 3.000,00 |
| 50'000.001,00 | 100'000.000,00 | 3.500,00 |
| 100'000.001,00 | 500'000.000,00 | 4.500,00 |
| 500'000.001,00 | 1000'000.000,00 | 5.000,00 |
| 1000'000.001,00 | En adelante | 10.000,00 |

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

- Con fecha 18 de abril del 2016 la Superintendencia de Compañías emite Certificado de Inscripción en el Mercado de Valores al Fideicomiso bajo el número 2016.Q.04.001818.
- El Fideicomiso ha cumplido con presentar toda información requerida por la Superintendencia de Compañías, hasta la fecha del presente informe.
- El Fideicomiso, recibió el título de pago No. 12176 por concepto de la contribución anual emitido el 16 de mayo del 2017, por el valor de \$ 250.00, el cual fue cancelado el 22 de mayo del 2017.
- El Fideicomiso, recibió el título de pago No. 13551 por concepto de la contribución anual emitido el 31 de mayo del 2018, por el valor de \$ 250.00, el cual fue cancelado el 11 de junio del 2018.
- El Fideicomiso, recibió el título de pago No. 14566 por concepto de la contribución anual emitido el 07 de julio del 2019, por el valor de \$ 250.00, el cual fue cancelado el 22 de julio del 2019.

5.2. OBLIGACIONES ANTE EL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

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

5.2.1. Presentación AFIC

Se informa que en el mes de Junio 2017 a la FIDUCIARIA le correspondió presentar el Anexo de Fideicomisos Mercantiles, de Inversión y Complementarios (AFIC) con corte al 31 de diciembre del 2017, con la información relativa a los movimientos administrativos, operativos y financieros,

de los sujetos obligados que se encuentran señalados en el artículo 2 de la Resolución NAC-DGERCGC14-00132 del Registro Oficial del 5 de marzo del 2014.

El anexo se presenta considerando el noveno dígito del RUC.

5.2.2. Presentación APS

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

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

- a) Razón social y RUC
- b) Especificación del tipo de sociedad
- c) Domicilio y medios de contacto
- d) Beneficiarios que no tengan residencia en el Ecuador.
- e) Porcentajes de participación o derechos de beneficiario.
- f) Señalamiento de beneficiarios que deben presentar el anexo y consignar su información

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

Importante se considere:

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

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

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

5.3. HONORARIOS DE ADMINISTRACIÓN FIDUCIARIA

Los honorarios de la Fiduciaria se encuentran debidamente cancelados al cierre del presente informe.



5.4. AUDITORÍA EXTERNA

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

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

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

En relación al ejercicio económico 2017;

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

A continuación, la opinión de los Auditores Externos año 2017:

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

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

En relación al ejercicio económico 2018;

Fideval, con la finalidad de acatar las disposiciones legales vigentes, informó al Constituyente mediante comunicación escrita con fecha 14 de agosto del 2018, respecto a la propuesta económica de la firma auditora Villavicencio & Asociados, para que realice la revisión a los estados financieros del año 2018, la cual asciende a \$ 1,900 más IVA. Dicha propuesta fue aceptada por el Constituyente, la misma que se encuentra en proceso.



A continuación, la opinión de los Auditores Externos año 2018:

Hemos auditado los estados financieros del Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit I, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit I, al 31 de diciembre de 2018, y el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Nota Importante:

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

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

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

Atentamente,

FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT I



Diana Briceño R.
Administrador Fiduciario
FIDEVAL S.A.





FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT I
ESTADO DE SITUACIÓN

Al 31 de Julio de 2019

Moneda del Producto: DOLARES Moneda del Reporte: DOLARES

Reporte: REP_0719
 Usuario: CERSFOR_FIDV_USP
 Fecha: 05/08/2019
 Página: 1 de 2
 Nivel: 0



10104774117002910

ACTIVOS

| Cuenta Contable | Nombre de Cuenta Contable | Saldo Moneda Reporte |
|---|--|----------------------|
| 1 | ACTIVO | 1,937,172.59 |
| 101 | ACTIVO CORRIENTE | 1,937,172.59 |
| 101.01 | EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO | 23,553.87 |
| 101.01.03 | INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS | 23,553.87 |
| 101.01.03.01 | BANCO PICHINCHA | 23,553.87 |
| 101.01.03.01.01 | Banco Pichincha No.2100111457 | 23,553.87 |
| 101.02 | ACTIVOS FINANCIEROS | 1,913,618.72 |
| 101.02.01 | ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS | 41,718.64 |
| 101.02.01.02 | RENTA FIJA | 41,718.64 |
| 101.02.01.02.08 | CERTIFICADOS DE DEPÓSITO | 41,718.64 |
| 101.02.01.02.08.01 | Capital Certificados Depósito | 41,614.59 |
| 101.02.01.02.08.02 | Intereses Certificados Depósito | 104.05 |
| 101.02.05 | DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS | 1,871,900.08 |
| 101.02.05.01 | DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENEREN INTERESES | 896,362.98 |
| 101.02.05.01.02 | CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A TERCEROS | 896,362.98 |
| 101.02.05.01.02.01 | CUENTAS POR COBRAR TERCEROS | 896,362.98 |
| 101.02.05.01.02.01.01 | CARTERA | 896,362.98 |
| 101.02.05.01.02.01.01.01 | Cartera Titularizada | 896,362.98 |
| 101.02.06.02 | DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES | 975,547.10 |
| 101.02.06.02.03 | CUENTAS POR COBRAR AL ORIGINADOR | 964,150.35 |
| 101.02.06.02.03.03 | CUENTAS POR COBRAR VARIAS | 964,150.35 |
| 101.02.06.02.03.03.01 | Cuenta por cobrar Títulos Vendidos | 964,150.35 |
| 101.02.06.02.16 | RENDIMIENTO POR COBRAR INTERESES | 11,341.98 |
| 101.02.06.02.16.01 | INTERESES CARTERA | 11,341.98 |
| 101.02.06.02.16.01.01 | Intereses Cartera Titularizada | 11,341.98 |
| 101.02.06.02.21 | OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS | 54.77 |
| 101.02.06.02.21.01 | DESCUENTO EN COLOCACIONES | 54.77 |
| 101.02.06.02.21.01.02 | Descuenta Venta Título Serie B | 42.22 |
| 101.02.06.02.21.01.03 | Descuenta Venta Título Serie C | 12.45 |
| TOTAL DE ACTIVOS | | 1,937,172.59 |
| TOTAL DE CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS | | 73,755.19 |
| TOTAL GENERAL DEL ACTIVO Y GASTOS | | 2,010,927.77 |

PASIVOS

| Cuenta Contable | Nombre de Cuenta Contable | Saldo Moneda Reporte |
|--------------------|---------------------------------------|----------------------|
| 2 | PASIVOS | 1,941,751.07 |
| 201 | PASIVO CORRIENTE | 1,941,751.07 |
| 201.03 | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 998,382.95 |
| 201.03.01 | LOCALES | 998,382.95 |
| 201.03.01.03 | OTRAS | 998,382.95 |
| 201.03.01.03.01 | CUENTAS POR PAGAR ORIGINADOR | 998,382.95 |
| 201.03.01.03.01.01 | Cxp - Capital cxp Titularizada | 500,740.20 |
| 201.03.01.03.01.02 | Cxp - Intereses cxp Titularizada | 310,771.49 |
| 201.03.01.03.01.09 | Provisión Capital Serie B | 31,250.00 |
| 201.03.01.03.01.11 | Cuenta por pagar Novacredit | 155,621.17 |
| 201.06 | PORCIÓN CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS | 865,418.39 |
| 201.06.03 | VALORES DE TITULARIZACIÓN | 875,000.00 |
| 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 |
| 201.06.03.03 | VALORES DE TITULARIZACIÓN SERIE C | 500,000.00 |
| 201.06.03.03.01 | Capital por pagar VT serie C | 500,000.00 |
| 201.06.05 | INTERESES POR PAGAR | 10,418.39 |
| 201.06.05.01 | INTERESES VALORES DE TITULARIZACIÓN | 10,418.39 |
| 201.06.05.01.02 | Intereses por pagar VT serie B | 1,682.28 |
| 201.06.05.01.03 | Intereses por pagar VT serie C | 8,736.10 |
| 201.07 | OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | 22.99 |
| 201.07.01 | CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA | 22.99 |

[Handwritten signature]



FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT I
ESTADO DE SITUACIÓN
Al 31 de Julio de 2019

Reporte: BG_R0031
Usuario: GESTOR_FDV_USR
Fecha: 05/08/2019
Página: 2 de 2
Nivel: 9

Moneda del Producto: DOLARES Moneda del Reporte: DOLARES

PASIVOS

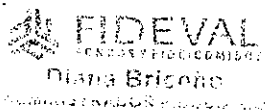
| Cuenta Contable | | Saldo Moneda Reporte |
|-------------------------|--|----------------------|
| 201.07.01.01 | RETENCIONES EN LA FUENTE | 22.99 |
| 201.07.01.01.02 | Retención 2% | 22.99 |
| 201.08 | CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/ RELACIONADAS | 57,926.74 |
| 201.08.01 | CUENTAS POR PAGAR RECURSOS RECIBIDOS | 57,926.74 |
| 201.08.01.02 | DEVOLUCION DE RECURSOS | 57,926.74 |
| 201.08.01.02.01 | DEVOLUCION CONSTITUYENTE | 57,926.74 |
| 201.08.01.02.01.01 | Devoluciones Constituyentes | 57,926.74 |
| TOTAL DE PASIVOS | | 1,941,751.07 |

PATRIMONIO

| Cuenta Contable | Nombre de Cuenta Contable | Saldo Moneda Reporte |
|---|--|----------------------|
| 0 | PATRIMONIO | 610.03 |
| 301 | CAPITAL | 66,583.50 |
| 301.04 | PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS | 66,583.50 |
| 301.04.01 | APORTES PATRIMONIALES | 66,583.50 |
| 301.04.01.01 | APORTES EN EFECTIVO | 66,583.50 |
| 301.04.01.01.01 | aporte Inicial Efectivo | 66,583.50 |
| 306 | RESERVADOS ACUMULADOS | -65,973.47 |
| 306.02 | RESERVADAS ACUMULADAS | -65,973.47 |
| 306.02.10 | Reservados año 2015 | -3,778.27 |
| 306.02.11 | Reservados del Ejercicio 2016 | -42,750.63 |
| 306.02.12 | Reservados año 2017 | -8,587.32 |
| 306.02.13 | Reservados año 2018 | -10,857.25 |
| TOTAL DE PATRIMONIO | | 610.03 |
| TOTAL DE CUENTAS DE RESULTADO ACREEDORAS | | 68,566.87 |
| TOTAL GENERAL DE PASIVO, PATRIMONIO E INGRESOS | | 2,010,927.77 |

GERENTE

CONTADOR





FIDEVAL 01/06/2019

INGRESOS

| Cuenta Contable | Nombre de Cuenta Contable | Saldo Moneda Reporte |
|--------------------------|--|----------------------|
| 4 | CUENTAS DE RESULTADO ACREEDORAS | 68.566.67 |
| 401 | INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 68.566.67 |
| 401.06 | INTERESES | 62.708.40 |
| 401.06.03 | OTROS INTERESES GENERADOS | 62.708.40 |
| 401.06.03.01 | Intereses Cartera Titularizada Serie A | 9.166.68 |
| 401.06.03.02 | Intereses Cartera Titularizada Serie B | 26.602.53 |
| 401.06.03.03 | Intereses Cartera Titularizada Serie C | 26.979.19 |
| 401.10 | INGRESOS FINANCIEROS | 5.858.27 |
| 401.10.02 | INTERESES FINANCIEROS | 5.858.27 |
| 401.10.02.01 | INTERESES POR INVERSIONES | 5.858.27 |
| 401.10.02.01.01 | Intereses en Certificados de Depósitos | 5.818.51 |
| 401.10.02.01.06 | Intereses en Certificados de Ahorro | 39.76 |
| TOTAL DE INGRESOS | | 68.566.67 |

GASTOS

| Cuenta Contable | Nombre de Cuenta Contable | Saldo Moneda Reporte |
|------------------------|--|----------------------|
| 5 | CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS | 73.755.18 |
| 502 | GASTOS | 73.755.18 |
| 502.02 | GASTOS ADMINISTRATIVOS | 9.314.11 |
| 502.02.20 | IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS | 250.00 |
| 502.02.20.11 | Contribución Superintendencia de Compañías | 250.00 |
| 502.02.29 | OTROS GASTOS | 9.064.11 |
| 502.02.29.01 | Honorarios de Administración Fiduciaria | 7.840.00 |
| 502.02.29.02 | Honorarios Auditoría Externa | 1.064.00 |
| 502.02.29.10 | Gastos bancarios | 94.52 |
| 502.02.29.96 | Descuento en Venta de Título | 57.31 |
| 502.02.29.97 | Otros gastos | 6.11 |
| 502.02.29.99 | Gastos no deducibles | 2.17 |
| 502.03 | GASTOS FINANCIEROS | 64.441.07 |
| 502.03.01 | INTERESES | 63.987.95 |
| 502.03.01.02 | INTERESES PROCESO DE TITULARIZACION | 63.987.95 |
| 502.03.01.02.01 | Intereses Serie A | 9.472.23 |
| 502.03.01.02.02 | Intereses Serie B | 27.535.47 |
| 502.03.01.02.03 | Intereses Serie C | 26.979.15 |
| 502.03.04 | CUSTODIA, REGISTRO, COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN | 453.22 |
| 502.03.04.01 | CUSTODIA VALORES MATERIALIZADOS | 453.22 |
| 502.03.04.01.01 | Custodia valores materializados | 453.22 |
| TOTAL DE GASTOS | | 73.755.18 |

TOTAL DE INGRESOS MENOS GASTOS -5.188.51
OTROS RESULTADOS INTEGRALES

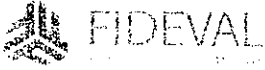
| Cuenta Contable | Nombre de Cuenta Contable | Saldo Moneda Reporte |
|---|-----------------------------------|----------------------|
| 6 | ORI (OTROS RESULTADOS INTEGRALES) | |
| TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | 0.00 |
| TOTAL DE INGRESOS MENOS GASTOS (+)(-)- ORI | | -5.188.51 |




FIDEVAL
 FONDOS Y FIDEICOMISOS
 Mariana Briceño
 Administradora Fiduciaria




FIDEVAL
 FONDOS Y FIDEICOMISOS
 Priscila Almeida
 Registro No. 17-6530



FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA
NOVACREDIT I
ESTADO DE RESULTADOS

Del 01 de Enero de 2019 al 31 de Julio de 2019

Moneda del Producto: DOLARES Moneda del Reporte: DOLARES

Reporte: CG_R0053
Usuario: GESTOR_FDV_USR
Fecha: 05/08/2019
Página: 2 de 2
Nivel: 9



FDV BRE TIT I 31072019

GERENTE

CONTADOR

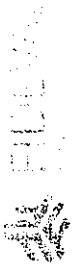
Balance de Comprobación

Desde el 01 de Julio de 2019 hasta el 31 de Julio de 2019



FIDEICOMI TI: 14 31072019

| 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.3100111457 | | 74,577.09 | | | | 23,553.87 |
| 101-02-01-02-08-01 | Capital Certificados Depósito | | 190,026.07 | | | | 41,514.59 |
| 101-02-01-02-08-02 | Intereses Certificados Depósito | | 2,743.21 | | | | 104.05 |
| 101-02-05-01-02-01-01-01 | Cartera Titularizada | | 1,090,104.50 | | | | 996,352.98 |
| 101-02-05-02-03-01-01 | Cuenta por cobrar Cartera Titularización | | 0.00 | | | | 0.00 |
| 101-02-05-02-03-03-01 | Cuenta por cobrar Títulos Vendidos | | 1,125,680.99 | | | | 964,150.35 |
| 101-02-05-02-16-01-01 | Intereses Cartera Titularizada | | 12,054.34 | | | | 11,341.98 |
| 101-02-05-02-21-01-02 | Descuenta Venta Títulos Serie B | | 46.11 | | | | 42.32 |
| 101-02-05-02-21-01-03 | Descuenta Venta Títulos Serie C | | 13.25 | | | | 12.45 |
| 101-04-04-01 | Anticipos entregados | | 0.00 | | 211,406.26 | | 0.00 |
| | | | 2,455,245.66 | | 1,531,847.82 | 2,079,920.69 | 1,937,172.59 |
| 201-03-01-03-01-01 | Exp - Capital exp Titularizada | | 486,100.82 | | | | -500,740.29 |
| 201-03-01-05-01-02 | Cx - Intereses exp Titularizada | | 6,510.42 | | | | -310,771.49 |
| 201-03-01-03-01-09 | Provisión Capital Serie B | | 187,500.00 | | | | -31,250.00 |
| 201-03-01-03-01-11 | Cuenta por pagar Novacredit | | 0.00 | | | | -155,621.17 |
| 201-06-03-02-01 | Capital por pagar VT serie B | | 552,500.00 | | | | -375,000.00 |
| 201-06-03-03-01 | Capital por pagar VT serie C | | 550,000.00 | | | | -500,000.00 |
| 201-06-05-01-02 | Intereses por pagar VT serie B | | 22,445.31 | | | | -1,682.29 |
| 201-06-05-01-03 | Intereses por pagar VT serie C | | 4,831.95 | | | | -3,736.10 |
| 201-07-01-01-02 | Retención 2% | | 20.79 | | | | -22.99 |
| 201-08-01-02-01-01 | Devolución Constituyentes | | 57,926.74 | | | | -57,926.74 |
| 201-15-12-01-01 | Proveedores por pagar | | 0.00 | | 1,246.75 | | 0.00 |
| | | | 2,455,245.66 | | 892,784.84 | 345,071.30 | -1,941,751.07 |
| 301-04-01-01-01 | Aporte Inicial Efectivo | | 64,591.66 | | | | -68,583.50 |
| 306-02-10 | Resultados año 2016 | | 6,778.27 | | | | 3,778.27 |
| 306-02-11 | Resultado del Ejercicio 2016 | | 42,750.53 | | | | 42,750.53 |
| 306-02-12 | Resultados año 2017 | | 2,587.32 | | | | 5,587.32 |
| 306-02-13 | Resultados año 2018 | | 10,557.25 | | | | 10,557.25 |
| | | | 981.83 | | | | -610.93 |
| 401-05-03-01 | Intereses Cartera Titularización Serie A | | 6,165.68 | | | | -6,165.68 |
| 401-05-03-02 | Intereses Cartera Titularización Serie B | | 23,905.25 | | | | -26,532.53 |
| 401-05-03-03 | Intereses Cartera Titularización Serie C | | 2,125.52 | | | | 26,375.19 |
| 401-10-03-01-01 | Intereses en Certificados de Depósitos | | 5,723.11 | | | | 5,313.01 |
| 401-10-03-01-03 | Intereses en Certificados de Depósitos | | 59.42 | | | | 59.75 |
| | | | 4,255.66 | | | | -65,582.57 |
| 501-05-03-01 | Contribución Superintendencia de Bancos | | 0.00 | | 300.00 | | 0.00 |
| 501-05-03-02 | Reservados de Acción Integral Fiduciaria | | 1,125.00 | | | | 1,040.00 |
| 501-05-03-03 | Reservados Acción Integral | | 0.00 | | | | 1,125.00 |
| 501-05-03-04 | Reservados Acción Integral | | 0.00 | | | | 0.00 |
| 501-05-03-05 | Reservados Acción Integral | | 0.00 | | | | 0.00 |
| 501-05-03-06 | Reservados Acción Integral | | 0.00 | | | | 0.00 |
| 501-05-03-07 | Reservados Acción Integral | | 0.00 | | | | 0.00 |
| 501-05-03-08 | Reservados Acción Integral | | 0.00 | | | | 0.00 |
| 501-05-03-09 | Reservados Acción Integral | | 0.00 | | | | 0.00 |
| 501-05-03-10 | Reservados Acción Integral | | 0.00 | | | | 0.00 |
| 501-05-03-11 | Reservados Acción Integral | | 0.00 | | | | 0.00 |
| 501-05-03-12 | Reservados Acción Integral | | 0.00 | | | | 0.00 |
| 501-05-03-13 | Reservados Acción Integral | | 0.00 | | | | 0.00 |
| 501-05-03-14 | Reservados Acción Integral | | 0.00 | | | | 0.00 |
| 501-05-03-15 | Reservados Acción Integral | | 0.00 | | | | 0.00 |
| 501-05-03-16 | Reservados Acción Integral | | 0.00 | | | | 0.00 |
| 501-05-03-17 | Reservados Acción Integral | | 0.00 | | | | 0.00 |
| 501-05-03-18 | Reservados Acción Integral | | 0.00 | | | | 0.00 |
| 501-05-03-19 | Reservados Acción Integral | | 0.00 | | | | 0.00 |
| 501-05-03-20 | Reservados Acción Integral | | 0.00 | | | | 0.00 |
| 501-05-03-21 | Reservados Acción Integral | | 0.00 | | | | 0.00 |
| 501-05-03-22 | Reservados Acción Integral | | 0.00 | | | | 0.00 |
| 501-05-03-23 | Reservados Acción Integral | | 0.00 | | | | 0.00 |
| 501-05-03-24 | Reservados Acción Integral | | 0.00 | | | | 0.00 |
| 501-05-03-25 | Reservados Acción Integral | | 0.00 | | | | 0.00 |
| 501-05-03-26 | Reservados Acción Integral | | 0.00 | | | | 0.00 |
| 501-05-03-27 | Reservados Acción Integral | | 0.00 | | | | 0.00 |
| 501-05-03-28 | Reservados Acción Integral | | 0.00 | | | | 0.00 |
| 501-05-03-29 | Reservados Acción Integral | | 0.00 | | | | 0.00 |
| 501-05-03-30 | Reservados Acción Integral | | 0.00 | | | | 0.00 |
| 501-05-03-31 | Reservados Acción Integral | | 0.00 | | | | 0.00 |



FIDEVAL S.A.

FORMONIO DE TITULARIZACION DE CARRERA NOVACREDIT

Balance de Comprobación

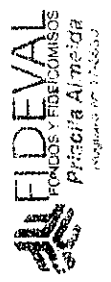
Desde el 1 de enero de 2019 hasta el 31 de enero de 2019

| Cuenta Contable | Saldo Inicial | Sumas | Debe | Saldo Actual |
|----------------------------|---------------|-------|------|--------------|
| Valor de la Cuenta | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Valor de la Cuenta | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Totales de la Comprobación | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

[Handwritten signature]

CONTADOR

GERENTE



FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT I

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Fecha: 31/07/2019
Hora: 11:21:17

DESDE: 01/07/2019

HASTA: 31/07/2019

Moneda: DOLARES



F0V5FE 01174 31/07/2019

Actividades de Operación

| | |
|---------------------------------------|-----------|
| Efectivo Provisto Cuentas por cobrar | 18,490.40 |
| Efectivo Provisto Intereses recibidos | 712.36 |
| Efectivo Utilizado Otros | -247.50 |
| Efectivo Utilizado Proveedores | -1,309.59 |

Efectivo Neto Provisto Actividades de Operación 17,645.37

Actividades de Inversión

| | |
|---|------------|
| Efectivo Provisto Fair value con cargo a resultados | 141,050.64 |
| Efectivo Provisto Mantenidas hasta el vencimiento | 95.39 |

Efectivo Neto Provisto Actividades de Inversión 141,146.03

Actividades de Financiamiento

| | |
|--|-------------|
| Efectivo Provisto Aportes Constituyentes | 1,591.64 |
| Efectivo Utilizado Valores de Titularización | -211,406.26 |

Efectivo Neto Utilizado Actividades de Financiamiento -209,814.62

DISMINUCION NETA DE EFECTIVO EN EL PERIODO -51,023.22

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO 74,577.09

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO 23,553.87



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

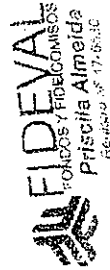


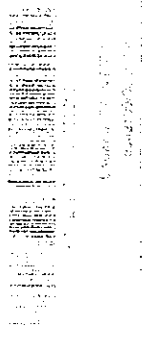
Desde: 01/07/2019 Hasta: 31/07/2019
 Usuario: PALMEIDA
 Fecha: 05/09/2019 11:58:17

| Descripción | PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS | | PATRIMONIO DEL FONDO ADMINISTRADO | | RESERVAS | | SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA | | SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | | SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES | | GANANCIAS ACUMULADAS | | (-) PERDIDAS ACUMULADAS | |
|---|--|--|-----------------------------------|--|------------|--|--|--|---|--|--|-----|----------------------|--|-------------------------|--|
| | Valor | | Valor | | Valor | | Valor | | Valor | | Valor | | Valor | | Valor | |
| SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR | 54,987.86 | | 0.0 | | 0.0 | | 0.0 | | 0.0 | | 0.0 | | 0.0 | | -55,973.47 | |
| Aumento (disminución) de Capital Social | 1,591.64 | | | | | | | | | | | | | | | |
| Incremento (decremento) Reserva por Valuación | | | | | | | 0.0 | | | | | | | | | |
| Incremento (decremento) Reserva por Valuación | | | | | | | | | 0.0 | | | | | | | |
| Incremento (decremento) Reserva por Valuación | | | | | | | | | | | | 0.0 | | | | |
| Ganancia del periodo | | | | | | | | | | | | | 0.0 | | | |
| TOTAL | 56,579.50 | | 0.0 | | 0.0 | | 0.0 | | 0.0 | | 0.0 | | 0.0 | | -55,973.47 | |

GERENTE

CONTADOR





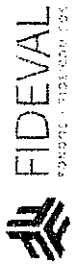
EVOLUCION PATRIMONIAL
 PROCESO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVATEL

Fecha: 31/12/97
 Estado: 117217
 Cuenta: 214111
 Subcuenta: 2141111
 Descripción: 0000 - PATRIMONIO
 Periodo: 1997

| Descripción | Valor | Valor | TOTAL |
|---|------------|------------|---------------|
| Saldo de apertura | 0.0 | 98.51 | 98.51 |
| Adquisición de Capital Social | 1.581.64 | | 1.581.64 |
| Incremento (decreto) de Reservas por Valoración | 0.0 | | 0.0 |
| Incremento (decremento) Reservas por Valoración | 0.0 | | 0.0 |
| Incremento (decremento) Reservas por Valoración | 0.0 | | 0.0 |
| Generación del Periodo | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| TOTAL | 0.0 | 0.0 | 510.03 |

GERENTE

CONTADOR

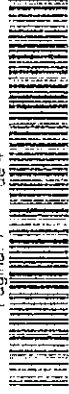


FIDEVAL
 EMPRESA FINANCIERA S.A.

**FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT I
 CONCILIACION DE MOVIMIENTOS POR CUENTA BANCARIA**
 Desde: 01-JUL-2019 Hasta: 31-JUL-2019

Reporte: TESR_032
 Usuario: GESTOR_FDVAUSR
 Fecha: 05/08/2019

Página: 1 de 4

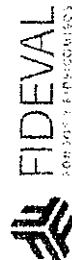


FDVCONTI19012019

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

| Fecha | HE | # HE | # Pago | # Contrabi | Beneficiario | Descripción | Ingresos | Egresos | Saldo Inicial | Saldo |
|------------|----|------|--------|------------|---|---|-----------|---------|---------------|------------|
| 01/07/2019 | I | 230 | EFE | | BANCO INTERNACIONAL S.A. | Cobro de inversión de Renta Fija a su Vencimiento: CERTIFICADO DE DEPOSITO, Emisor: BANCO INTERNACIONAL S.A., # Compra: 143 # Venta: 108749 | 27.868.14 | | 74.577.03 | 102.443.23 |
| 01/07/2019 | I | 331 | EFE | | BANCO INTERNACIONAL S.A. | Cobro de inversión de Renta Fija a su Vencimiento: CERTIFICADO DE DEPOSITO, Emisor: BANCO INTERNACIONAL S.A., # Compra: 150 # Venta: 108750 | 8.667.93 | | 110.801.16 | 119.409.16 |
| 01/07/2019 | I | 332 | EFE | | BANCO INTERNACIONAL S.A. | Cobro de inversión de Renta Fija a su Vencimiento: CERTIFICADO DE DEPOSITO, Emisor: BANCO INTERNACIONAL S.A., # Compra: 165 # Venta: 108751 | 24.221.82 | | 135.622.18 | 135.622.18 |
| 01/07/2019 | I | 333 | EFE | | BANCO INTERNACIONAL S.A. | Cobro de inversión de Renta Fija a su Vencimiento: CERTIFICADO DE DEPOSITO, Emisor: BANCO INTERNACIONAL S.A., # Compra: 168 # Venta: 108752 | 11.821.52 | | 146.843.70 | 146.843.70 |
| 01/07/2019 | I | 334 | EFE | | BANCO INTERNACIONAL S.A. | Cobro de inversión de Renta Fija a su Vencimiento: CERTIFICADO DE DEPOSITO, Emisor: BANCO INTERNACIONAL S.A., # Compra: 166 # Venta: 108753 | 24.154.84 | | 170.998.54 | 170.998.54 |
| 01/07/2019 | I | 335 | EFE | | BANCO INTERNACIONAL S.A. | Cobro de inversión de Renta Fija a su Vencimiento: CERTIFICADO DE DEPOSITO, Emisor: BANCO INTERNACIONAL S.A., # Compra: 167 # Venta: 108754 | 11.532.22 | | 182.551.56 | 182.551.56 |
| 01/07/2019 | I | 336 | EFE | | BANCO INTERNACIONAL S.A. | Cobro de inversión de Renta Fija a su Vencimiento: CERTIFICADO DE DEPOSITO, Emisor: BANCO INTERNACIONAL S.A., # Compra: 170 # Venta: 108755 | 24.282.76 | | 206.814.52 | 206.814.52 |
| 01/07/2019 | I | 337 | EFE | | BANCO INTERNACIONAL S.A. | Cobro de inversión de Renta Fija a su Vencimiento: CERTIFICADO DE DEPOSITO, Emisor: BANCO INTERNACIONAL S.A., # Compra: 171 # Venta: 108756 | 11.248.02 | | 218.062.54 | 218.062.54 |
| 01/07/2019 | I | 338 | EFE | | BANCO INTERNACIONAL S.A. | Cobro de inversión de Renta Fija a su Vencimiento: CERTIFICADO DE DEPOSITO, Emisor: BANCO INTERNACIONAL S.A., # Compra: 172 # Venta: 108757 | 36.232.10 | | 248.294.44 | 248.294.44 |
| 01/07/2019 | I | 339 | EFE | | BANCO INTERNACIONAL S.A. | Cobro de inversión de Renta Fija a su Vencimiento: CERTIFICADO DE DEPOSITO, Emisor: BANCO INTERNACIONAL S.A., # Compra: 175 # Venta: 108758 | 5.187.51 | | 253.471.95 | 253.471.95 |
| 31/07/2019 | I | 351 | EFE | | BANCO INTERNACIONAL S.A. | Cobro de inversión de Renta Fija a su Vencimiento: CERTIFICADO DE DEPOSITO, Emisor: BANCO INTERNACIONAL S.A. | 11.133 | | 250.322.64 | 250.322.64 |
| 31/07/2019 | E | 1127 | NC | | PROFESIONALES DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT I | 4899-10-2019-108758-1127 | | 6.477 | 250.322.64 | 243.845.64 |
| 31/07/2019 | E | 1128 | NC | | PROFESIONALES DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT I | 4899-10-2019-108758-1128 | | 6.02 | 243.845.64 | 237.829.62 |
| 31/07/2019 | E | 1129 | NC | | PROFESIONALES DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT I | 4899-10-2019-108758-1129 | | 6.43 | 237.829.62 | 231.393.62 |

ESTADO DE CUENTA BANCARIA: PICHINCHA NOVACREDIT I
 PICHINCHA NOVACREDIT I
 CUENTA BANCARIA: PICHINCHA NOVACREDIT I
 MONEDA: DOLARES
 CANCELACION DE TITULARIZACION
 01/07/2019
 250.322.64
 231.393.62
 231.393.62



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

Desde: 01-JUL-2019 Hasta: 31-JUL-2019

Reporte TESR_002
Usuario: GESTOR_FDV_USR
Fecha: 05/03/2019
Página: 3 de 4

Cuenta Bancaria
Número: 2100111457
Emisor: PICHINCHA
Moneda: DOLARES

Tipo: Corriente

| Fecha | DE | FE | # | WE | # | Comprob | Beneficiario | Descripción | Ingresos | Egresos | Saldo |
|------------|----|------|-----|----|---|---------|--------------------|--|----------|-----------|-----------|
| 11/07/2019 | E | 1538 | ND | | | | NOVACREDIT I | | | | 37,684.24 |
| | | | | | | | FIDEICOMISO DE | COMISION CERTIFICACION CHEQUE | | 1.73 | |
| | | | | | | | TITULARIZACION DE | | | | |
| | | | | | | | CARTERA | | | | |
| 12/07/2019 | E | 1517 | CH | 83 | | | NOVACREDIT I | | | 117.59 | 36,966.65 |
| | | | | | | | DECEVALE S.A | F 1513 DECEVALE S.A POR GESTION DE PAGO | | | |
| 16/07/2019 | I | 857 | EFE | | | | SUPERINTENDENCIA | ANULACION DE CHEQUE CERTIFICADO | 250.00 | | 37,216.65 |
| | | | | | | | DE COMPAÑIAS | | | | |
| | | | | | | | VALORES Y SEGUROS | | | | |
| 17/07/2019 | E | 1515 | CH | 84 | | | DECEVALE S.A | F 2063 DECEVALE S.A CUSTODIA FISICA DEL 11-06-15 AL 10-07-19 | | 29.00 | 37,187.65 |
| 17/07/2019 | E | 1639 | ND | | | | FIDEICOMISO DE | 48623094-COSTO IVA CASH-PT-175252319500 | 0.00 | | 37,187.65 |
| | | | | | | | TITULARIZACION DE | | | | |
| | | | | | | | CARTERA | | | | |
| 17/07/2019 | E | 1540 | ND | | | | NOVACREDIT I | | | 0.40 | 37,187.25 |
| | | | | | | | FIDEICOMISO DE | 48623094-COSTO OPER CASH-PT-175252319500 | | | |
| | | | | | | | TITULARIZACION DE | | | | |
| | | | | | | | CARTERA | | | | |
| 19/07/2019 | E | 1520 | CH | 85 | | | NOVACREDIT I | | | 252.17 | 36,935.08 |
| | | | | | | | SUPERINTENDENCIA | PAGO del TITULO DE CREDITO No 14562 a favor de la | | | |
| | | | | | | | DE COMPAÑIAS | Superintendencia de Compañias conforme las indicaciones del Titulo | | | |
| | | | | | | | VALORES Y SEGUROS | de crédito, pago a nombre de la Superintendencia de Compañias, | | | |
| | | | | | | | | Valores y Seguros | | | |
| 22/07/2019 | E | 1522 | EFE | | | | BANCO | Pago por Compra de Inversión de Renta Fija: CERTIFICADO DE | | 26,486.25 | 10,448.83 |
| | | | | | | | INTERNACIONAL S.A. | DEPOSITO Emisor: BANCO INTERNACIONAL S.A. # Operación: | | | |
| | | | | | | | | 161. Hora Operación: 12:00:00 Operador: JMONTENEGRO | | | |
| 22/07/2019 | E | 1523 | ND | | | | SERVICIO DE RENTAS | PAGO RETENCIONES MENSUALES JUN/19 | | 20.73 | 10,428.10 |
| | | | | | | | INTERNAS | | | | |
| 23/07/2019 | E | 1521 | ND | | | | FIDEICOMISO DE | IVA CAUSADO | | 0.21 | 10,427.89 |
| | | | | | | | TITULARIZACION DE | | | | |
| | | | | | | | CARTERA | | | | |
| 23/07/2019 | E | 1541 | ND | | | | NOVACREDIT I | | | 1.73 | 10,426.16 |
| | | | | | | | FIDEICOMISO DE | COMISION CERTIFICACION CHEQUE | | | |
| | | | | | | | TITULARIZACION DE | | | | |
| | | | | | | | CARTERA | | | | |
| 29/07/2019 | I | 141 | ND | | | | NOVACREDIT I | | | 4.00 | 10,422.16 |
| | | | | | | | FIDEICOMISO DE | COMISION CERTIFICACION CHEQUE | | | |
| | | | | | | | TITULARIZACION DE | | | | |
| | | | | | | | CARTERA | | | | |
| 29/07/2019 | E | 1542 | ND | | | | NOVACREDIT I | | | 1.73 | 10,420.43 |
| | | | | | | | FIDEICOMISO DE | COMISION CERTIFICACION CHEQUE | | | |
| | | | | | | | TITULARIZACION DE | | | | |
| | | | | | | | CARTERA | | | | |
| 30/07/2019 | I | 141 | ND | | | | NOVACREDIT I | | | 4.00 | 10,416.43 |
| | | | | | | | FIDEICOMISO DE | COMISION CERTIFICACION CHEQUE | | | |
| | | | | | | | TITULARIZACION DE | | | | |
| | | | | | | | CARTERA | | | | |
| 30/07/2019 | E | 1543 | ND | | | | NOVACREDIT I | | | 1.73 | 10,414.70 |
| | | | | | | | FIDEICOMISO DE | COMISION CERTIFICACION CHEQUE | | | |
| | | | | | | | TITULARIZACION DE | | | | |
| | | | | | | | CARTERA | | | | |
| 30/07/2019 | E | 1544 | ND | | | | NOVACREDIT I | | | 1.73 | 10,413.00 |
| | | | | | | | FIDEICOMISO DE | COMISION CERTIFICACION CHEQUE | | | |
| | | | | | | | TITULARIZACION DE | | | | |
| | | | | | | | CARTERA | | | | |



Banco Montenegro S.A.

RESUMEN DE TITULARIZACION DE CARTAS CREDITADAS
CONCILIACION DE MOVIMIENTO POR CUENTA BANCARIA

USO: 30/07/2019 - 30/07/2019

30/07/2019
30/07/2019

NOVACREDITO
NOVACREDITO

NOVACREDITO
NOVACREDITO

| FECHA | DESCRIPCION | CANTIDAD | MONEDA | MONTO |
|------------|---|-----------|--------|-----------|
| 24/07/2019 | NOVACREDITO | 184 | N | 184.00 |
| 24/07/2019 | FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA | 154 | N | 154.00 |
| 24/07/2019 | NOVACREDITO | 154 | N | 154.00 |
| 30/07/2019 | FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA | 154 | N | 154.00 |
| 30/07/2019 | NOVACREDITO | 154 | N | 154.00 |
| 30/07/2019 | PAGO por Compra de Inversion de Carta Fija CERTIFICADO DE DEPOSITO Emisor: BANCO INTERNACIONAL S.A. # Operacion 182 Hora Operacion: 12:00:00 Operador: MONTENEGRO | 7716.00 | B | 7716.00 |
| 30/07/2019 | COMISIONES CANJES 1336690 USD | 1.92 | B | 1.92 |
| 30/07/2019 | NOVACREDITO | 0.23 | N | 0.23 |
| 30/07/2019 | NOVACREDITO | 23.556.87 | B | 23.556.87 |

| Resumen de Valores | |
|--------------------|------------|
| Saldo Inicial | 74.677.99 |
| + Ingresos | 225.915.62 |
| - Egresos | 276.938.84 |
| = Saldo Final | 23.553.87 |

| Resumen de la Conciliacion | |
|----------------------------|-----------|
| Conciliado | 23.553.87 |
| No Conciliado | 0.00 |

CORTE DE ESTADO DE CUENTA

CUENTA: 2100111457 EMPRESA: FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDI

TIPO DE CONSULTA: Movimientos por Rango de Fechas Fecha desde: 01/07/2019 Fecha hasta: 31/07/2019

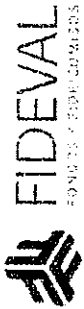
SALDO: \$23.553.87

| Fecha | Código | Concepto | Tipo | Documento | Origen | Monto | Saldo Contable |
|------------|--------|--|------|-----------|--------------------------------|--------------|----------------|
| 30/07/2019 | 051070 | PAGO CHEQUE CAMARA | D | 83 | CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO | \$ 117.69 | \$ 23.553.87 |
| 30/07/2019 | 051070 | PAGO CHEQUE CAMARA | D | 84 | CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO | \$ 29.06 | \$ 23.671.56 |
| 30/07/2019 | 001055 | COMISIONES CANJES 1338690 USD | D | 15442362 | TESORERIA | \$ 1.92 | \$ 23.700.62 |
| 30/07/2019 | 001055 | TRANSFERENCIAS 1338690 USD | D | 15442225 | TESORERIA | \$ 7,718.00 | \$ 23.702.54 |
| 30/07/2019 | 001055 | IVA COMISIONES CANJES 1338690 USD | D | 15442104 | TESORERIA | \$ 0.23 | \$ 31,420.54 |
| 26/07/2019 | 098450 | IVA COBRADO | D | 15485601 | GONZALEZ SUAREZ | \$ 1.94 | \$ 31,420.77 |
| 26/07/2019 | 098403 | COSTO EMISION CHEQUERA | D | 15485601 | GONZALEZ SUAREZ | \$ 16.20 | \$ 31,422.71 |
| 26/07/2019 | 001045 | 47412125-NOVACREDIT-PT-PAGO 1792623 | C | 12805068 | AG NORTE | \$ 2,529.82 | \$ 31,438.91 |
| 24/07/2019 | 001055 | 47368071-COSTO OPER CASH-0Y-2100111457 | D | 12705614 | AGENCIA PARA PROCESOS BATCH | \$ 0.20 | \$ 26,909.09 |
| 24/07/2019 | 001050 | IVA COBRADO | D | 12705614 | AGENCIA PARA PROCESOS BATCH | \$ 0.02 | \$ 26,909.29 |
| 24/07/2019 | 001045 | 47368071-NOVACREDIT S A C/ 0062321234 | C | 12705599 | AGENCIA PARA PROCESOS BATCH | \$ 13,041.10 | \$ 39,950.31 |
| 23/07/2019 | 001055 | 47368 97-551 | D | 12695915 | CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO | \$ 20.79 | \$ 39,956.21 |
| 23/07/2019 | 001050 | COSTO IVA CASH | D | 12692212 | CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO | \$ 1.00 | \$ 39,957.00 |
| 23/07/2019 | 001050 | COSTO JEREE CAS | D | 12695210 | CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO | \$ 0.20 | \$ 39,957.00 |

| | | | | | | | |
|--------|------------|--|---|----------|--------------------------------|--------------|--------------|
| 001050 | 09/07/2019 | IVA COBRADO | D | 15257198 | AGENCIA PARA PROCESOS BATCH | \$ 0.02 | \$ 37,375.85 |
| 001045 | 09/07/2019 | 47035385 NOVACREDIT S.A. OY 0539474390 | C | 15257159 | AGENCIA PARA PROCESOS BATCH | \$ 26,188.25 | \$ 37,375.87 |
| 001055 | 09/07/2019 | 46994763-COSTO IVA CASH-PT-179262318900 | D | 712017 | SERVICIOS CENTRALE(S) | \$ 0.05 | \$ 11,187.62 |
| 001055 | 09/07/2019 | 46994763-COSTO OPER CASH-PT-179262318900 | D | 711986 | SERVICIOS CENTRALE(S) | \$ 0.40 | \$ 11,187.67 |
| 001055 | 08/07/2019 | 46994763-FIDEICOMISO -PT-pago factura 23 | D | 34771235 | AG. NORTE | \$ 1,100.00 | \$ 11,188.07 |
| 001055 | 05/07/2019 | COMISIONES CANJES 1336702 USD | D | 14992429 | TESORERIA | \$ 1.92 | \$ 12,288.07 |
| 001055 | 05/07/2019 | TRANSFERENCIAS 1336702 USD | D | 14992305 | TESORERIA | \$ 3,854.17 | \$ 12,289.99 |
| 001056 | 17/07/2019 | 46929094-COSTO OPER CASH-PT-179262318900 | D | 22734743 | SERVICIOS CENTRALE(S) | \$ 0.49 | \$ 37,333.64 |
| 001070 | 16/07/2019 | PAGO CHEQUE CAMARA | D | 80 | CENTRO SERVICIO OPERAT. SS QTO | \$ 56.84 | \$ 37,334.24 |
| 001025 | 16/07/2019 | ANULACION DE CHEQUE CERTIFICADO | C | 81 | GONZALEZ SUAREZ | \$ 250.00 | \$ 37,373.08 |
| 001072 | 11/07/2019 | PAGO CHEQUE | D | 82 | EL GIRON | \$ 0.57 | \$ 37,123.08 |
| 001055 | 11/07/2019 | IVA CAUSADO | D | 15232935 | EL GIRON | \$ 0.21 | \$ 37,123.65 |
| 001055 | 11/07/2019 | COMISION CERTIFICACION CHEQUE | D | 15232355 | EL GIRON | \$ 1.79 | \$ 37,123.86 |
| 001074 | 11/07/2019 | CERTIFICACION CHEQUE | D | 81 | EL GIRON | \$ 250.00 | \$ 37,125.65 |
| 001055 | 09/07/2019 | 47035385-COSTO OPER CASH-OY-2100111457 | D | 15257198 | AGENCIA PARA PROCESOS BATCH | \$ 0.20 | \$ 37,375.65 |
| 001050 | 09/07/2019 | IVA COBRADO | D | 15257198 | AGENCIA PARA PROCESOS BATCH | \$ 0.02 | \$ 37,375.85 |
| 001045 | 09/07/2019 | 47035385 NOVACREDIT S.A. OY 0539474390 | C | 15257159 | AGENCIA PARA PROCESOS BATCH | \$ 26,188.25 | \$ 37,375.87 |
| 001055 | 09/07/2019 | 46994763-COSTO IVA CASH-PT-179262318900 | D | 712017 | SERVICIOS CENTRALE(S) | \$ 0.05 | \$ 11,187.62 |
| 001055 | 09/07/2019 | 46994763-COSTO OPER CASH-PT-179262318900 | D | 711986 | SERVICIOS CENTRALE(S) | \$ 0.40 | \$ 11,187.67 |
| 001055 | 08/07/2019 | 46994763-FIDEICOMISO -PT-pago factura 23 | D | 34771235 | AG. NORTE | \$ 1,100.00 | \$ 11,188.07 |
| 001055 | 05/07/2019 | COMISIONES CANJES 1336702 USD | D | 14992429 | TESORERIA | \$ 1.92 | \$ 12,288.07 |
| 001055 | 05/07/2019 | TRANSFERENCIAS 1336702 USD | D | 14992305 | TESORERIA | \$ 3,854.17 | \$ 12,289.99 |

| Fecha | Cuenta | Detalle | Debe | Haber | Saldo |
|------------|--------|--|------|----------|---------------|
| 05/07/2019 | 001055 | IVA COMISIONES CANJES 1336702 USD | D | 14992139 | \$ 16.144,16 |
| 05/07/2019 | 001055 | 46929094-FIDEICOMISO -PT-RESTITUCION PAT | D | 9638684 | \$ 16.144,39 |
| 04/07/2019 | 001055 | COMISIONES CANJES 1336590 USD | D | 12982195 | \$ 42.113,75 |
| 04/07/2019 | 001055 | TRANSFERENCIAS 1336590 USD | D | 12982025 | \$ 42.115,67 |
| 04/07/2019 | 001055 | IVA COMISIONES CANJES 1336590 USD | D | 12981822 | \$ 253.521,93 |
| 01/07/2019 | 001055 | 46819747-COSTO OPER CASH-0Y-2100111457 | D | 59222681 | \$ 253.522,16 |
| 01/07/2019 | 001050 | IVA COBRADO | D | 59222681 | \$ 253.522,36 |
| 01/07/2019 | 001045 | 46819747 BANCO INTERNACION 0Y 0531678413 | C | 59222616 | \$ 178.906,45 |

05/08/2019 09:29



Portafolio de Renta Fija por Instrumento



REPOBLICA DE PANAMA
USADO: PANAMA
Fecha: 05-08-2019
Página: 1 de 1

Fecha de Corte: 31-07-2019

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

Tasa Promedio del Portafolio: 6.009262 %
Rendimiento Promedio del Portafolio: 6.112593 %

Instrumento: CD CERTIFICADO DE DEPOSITO

| Num Operac | Estado | Emisor | Fechas | | Plazos | | Tasas | | %Precio | Rendimiento | Valor Nominal | | Interes diario | | Interes Acum | | Interes Total | |
|------------------------|--------|--------------------------|-----------------|--------------|------------|-------------|----------------|-----------------|------------|-------------|-----------------|--------------|----------------|-----------------|--------------|---------------|---------------|----------------|
| | | | Emision Vencido | Compra Cupon | Comp Trans | Devent Venc | Nominal Rendto | Efectiva Rendto | | | Valor de Compra | Valor Futuro | Descto diario | Impuesto diario | Descto Acum | Impuesto Acum | Descto Total | Impuesto Total |
| 176 | | BANCO INTERNACIONAL S.A. | 31-05-2019 | 31-05-2019 | 165 | 0 | 6.100000 | 6.200847 | 100.000000 | | 3,854.17 | | 3,854.17 | 0.65 | | 40.49 | | 107.76 |
| | | | 12-11-2019 | | 61 | 104 | 6.201171 | 5.834298 | | | 3,954.17 | | 3,954.17 | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 |
| | Dispo | | | | | | | | | | 3,961.93 | | 3,961.93 | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 |
| 178 | | BANCO INTERNACIONAL S.A. | 05-07-2019 | 05-07-2019 | 130 | 0 | 6.300000 | 6.115638 | 100.000000 | | 3,854.17 | | 3,854.17 | 0.64 | | 17.34 | | 83.51 |
| | | | 12-11-2019 | | 28 | 104 | 6.115861 | 5.872362 | | | 3,954.17 | | 3,954.17 | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 |
| | Dispo | | | | | | | | | | 3,937.68 | | 3,937.68 | 0.30 | | 0.00 | | 0.00 |
| 181 | | BANCO INTERNACIONAL S.A. | 22-07-2019 | 22-07-2019 | 158 | 0 | 6.300000 | 6.101246 | 100.000000 | | 25,188.25 | | 25,188.25 | 4.37 | | 43.65 | | 689.62 |
| | | | 27-12-2019 | | 9 | 149 | 6.101211 | 5.846022 | | | 26,186.25 | | 26,186.25 | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 |
| | Dispo | | | | | | | | | | 26,577.87 | | 26,577.87 | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 |
| 182 | | BANCO INTERNACIONAL S.A. | 30-07-2019 | 30-07-2019 | 160 | 0 | 6.300000 | 6.105349 | 100.000000 | | 7,718.00 | | 7,718.00 | 1.28 | | 2.57 | | 192.95 |
| | | | 27-12-2019 | | 1 | 149 | 6.105349 | 5.853659 | | | 7,718.00 | | 7,718.00 | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 |
| | Dispo | | | | | | | | | | 7,910.55 | | 7,910.55 | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 |
| | | | | | | | | | | | 41,614.55 | | 41,614.55 | 6.94 | | 104.05 | | 1,073.84 |
| Total por Instrumento: | | | | | | | | | | | 41,614.55 | | 41,614.55 | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 |
| Total por Portafolio: | | | | | | | | | | | 42,668.43 | | 42,668.43 | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 |

REPORTE TITULARIZACIONES
 FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT I

AI 31/07/2019

FDV FCI 31/07/2019

| Fecha Corte | Tipo Emisión | Serie | Núm. Título | Beneficiario | Fecha Expedición | Int. Dia | Int. Acu | Mor. Inc. Pag | Int. Pag | Interes Cuadre | Cap. Cont. | Cap. Pag. | Descuento | Devengado | Prima Devengado | Capital Cuadre |
|----------------|--------------|-------|-------------|---|------------------|----------|----------|---------------|-----------|----------------|------------|------------|-----------|-----------|-----------------|----------------|
| 31/07/2019 TIT | NOVA | SS | 1 | COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ANDALUZA LDA | ..... | 0.00 | 0.00 | ..... | 28,975.00 | -28,975.00 | 200,000.00 | 189,998.98 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 31/07/2019 TIT | NOVA | SS | 2 | MACHADO VALLEJO JORGE LUIS | ..... | 0.00 | 0.00 | ..... | 377.50 | -377.50 | 4,000.00 | 4,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | -0.00 |
| 31/07/2019 TIT | NOVA | SS | 3 | QUEVA CURVA MARIA EUGENIA | ..... | 0.00 | 0.00 | ..... | 14,437.80 | -14,437.80 | 100,000.00 | 100,000.00 | 2.70 | 2.70 | 0.00 | -0.00 |
| 31/07/2019 TIT | NOVA | SS | 4 | LAPREA ARALUO ANITA LUCIA | ..... | 0.00 | 0.00 | ..... | 1,016.81 | -1,016.81 | 7,000.00 | 7,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | -0.00 |
| 31/07/2019 TIT | NOVA | SS | 5 | RAMIREZ VASQUEZ OSCILIA CARIDAD | ..... | 0.00 | 0.00 | ..... | 5,197.50 | -5,197.50 | 36,000.00 | 36,000.00 | 1.73 | 1.73 | 0.00 | 0.00 |
| 31/07/2019 TIT | NOVA | SS | 6 | SOL S SANTOS CLAUDIA ISABEL | ..... | 0.00 | 0.00 | ..... | 285.75 | -285.75 | 2,000.00 | 1,999.93 | 0.10 | 0.10 | 0.00 | 0.00 |
| 31/07/2019 TIT | NOVA | SS | 7 | CORDOVA ORELLANA FAUSTO ESTEBAN | ..... | 0.00 | 0.00 | ..... | 7,218.75 | -7,218.75 | 50,000.00 | 49,999.98 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 31/07/2019 TIT | NOVA | SS | 8 | PROVINCIA SANTA CATALINA DE SIENA ORDEN DE FIDELICACIONES EN EL ECUADOR | ..... | 0.00 | 0.00 | ..... | 1,875.88 | -1,875.88 | 12,000.00 | 12,000.00 | 2.42 | 2.42 | 0.00 | -0.00 |
| 31/07/2019 TIT | NOVA | SS | 9 | ROCAFUERTE SEGUROS S.A. | ..... | 0.00 | 0.00 | ..... | 1,216.75 | -1,216.75 | 50,000.00 | 49,999.98 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 31/07/2019 TIT | NOVA | SS | 10 | VAZQUEZ ABRA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS | ..... | 0.00 | 0.00 | ..... | 7,218.75 | -7,218.75 | 50,000.00 | 49,999.98 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 31/07/2019 TIT | NOVA | SS | 11 | ROCAFUERTE SEGUROS S.A. | ..... | 0.00 | 0.00 | ..... | 10,105.25 | -10,105.25 | 70,000.00 | 70,000.00 | 14.00 | 14.00 | 0.00 | -0.00 |
| 31/07/2019 TIT | NOVA | SS | 12 | CASA DE VALORES DEL PACIFICO VALPACIFICO S.A. | ..... | 0.00 | 0.00 | ..... | 14,437.50 | -14,437.50 | 100,000.00 | 100,000.00 | 10.00 | 10.00 | 0.00 | -0.00 |
| 31/07/2019 TIT | NOVA | SS | 13 | EQUIMICA S.A. | ..... | 0.00 | 0.00 | ..... | 14,437.50 | -14,437.50 | 100,000.00 | 100,000.00 | 18.40 | 18.40 | 0.00 | -0.00 |
| 31/07/2019 TIT | NOVA | SS | 14 | BANCO DE LA PRODUCCION S.A. PRODUBANCO | ..... | 0.00 | 0.00 | ..... | 48,912.50 | -48,912.50 | 350,000.00 | 350,000.00 | 55.20 | 55.20 | 0.00 | 0.00 |
| 31/07/2019 TIT | NOVA | SS | 15 | BANCO GUAYABUL S.A. | ..... | 0.00 | 0.00 | ..... | 27,720.00 | -27,720.00 | 152,000.00 | 152,000.00 | 13.82 | 13.82 | 0.00 | 0.00 |
| 31/07/2019 TIT | NOVA | SS | 16 | METROVALORES CASA DE VALORES S.A. | ..... | 0.00 | 0.00 | ..... | 2,475.00 | -2,475.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | -0.00 |
| 31/07/2019 TIT | NOVA | SS | 17 | BANCO DEL PACIFICO (PRIMAVIA S.A) | ..... | 0.00 | 0.00 | ..... | 24,750.00 | -24,750.00 | 100,000.00 | 99,999.98 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 31/07/2019 TIT | NOVA | SS | 18 | NOVA FONDOS MANAGARULO | ..... | 0.00 | 0.00 | ..... | 600.41 | -600.41 | 4,000.00 | 4,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | -0.00 |
| 31/07/2019 TIT | NOVA | SS | 19 | VAZQUEZ ABRA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS | ..... | 0.00 | 0.00 | ..... | 2,475.00 | -2,475.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 1.50 | 1.50 | 0.00 | 0.00 |
| 31/07/2019 TIT | NOVA | SS | 20 | METROVALORES CASA DE VALORES S.A. | ..... | 0.00 | 0.00 | ..... | 10,000.00 | -10,000.00 | 100,000.00 | 100,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 31/07/2019 TIT | NOVA | SS | 21 | CASA DE VALORES MANAGARULO | ..... | 0.00 | 0.00 | ..... | 400.00 | -400.00 | 4,000.00 | 4,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | -0.00 |
| 31/07/2019 TIT | NOVA | SS | 22 | BANCO DEL PACIFICO (PRIMAVIA S.A) | ..... | 0.00 | 0.00 | ..... | 1,200.00 | -1,200.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 31/07/2019 TIT | NOVA | SS | 23 | METROVALORES CASA DE VALORES S.A. | ..... | 0.00 | 0.00 | ..... | 1,000.00 | -1,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 31/07/2019 TIT | NOVA | SS | 24 | METROVALORES CASA DE VALORES S.A. | ..... | 0.00 | 0.00 | ..... | 1,000.00 | -1,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 31/07/2019 TIT | NOVA | SS | 25 | METROVALORES CASA DE VALORES S.A. | ..... | 0.00 | 0.00 | ..... | 1,000.00 | -1,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 31/07/2019 TIT | NOVA | SS | 26 | METROVALORES CASA DE VALORES S.A. | ..... | 0.00 | 0.00 | ..... | 1,000.00 | -1,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 31/07/2019 TIT | NOVA | SS | 27 | METROVALORES CASA DE VALORES S.A. | ..... | 0.00 | 0.00 | ..... | 1,000.00 | -1,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 31/07/2019 TIT | NOVA | SS | 28 | METROVALORES CASA DE VALORES S.A. | ..... | 0.00 | 0.00 | ..... | 1,000.00 | -1,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 31/07/2019 TIT | NOVA | SS | 29 | METROVALORES CASA DE VALORES S.A. | ..... | 0.00 | 0.00 | ..... | 1,000.00 | -1,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 31/07/2019 TIT | NOVA | SS | 30 | METROVALORES CASA DE VALORES S.A. | ..... | 0.00 | 0.00 | ..... | 1,000.00 | -1,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

