



Guayaquil, 05 de Diciembre del 2019

Señores
**COMITÉ DE VIGILANCIA
INVERSIONISTAS**
Cuenca.-

Ref: Fideicomiso Cuarta Titularización de Cartera Marcimex

De nuestras consideraciones:

De acuerdo con lo estipulado en la cláusula octava numeral 8.5.8 del contrato del Fideicomiso de Titularización de la referencia, a continuación encontrarán la Rendición de Cuentas SEMESTRAL para los INVERSIONISTAS por parte de la Administradora de Fondos de Inversión y Fideicomisos Futura, Futurfid S.A. con corte al 30 de Noviembre del 2019:

TIPO DE FIDEICOMISO	TITULARIZACIÓN DE CARTERA
FECHA DE CONSTITUCIÓN	23 de Mayo del 2019
ORIGINADOR	MARCIMEX S.A.
BENEFICIARIOS	MARCIMEX S.A.
ADMINISTRADOR DE CARTERA	MARCIMEX S.A.
RUC	0993201022001
CALIFICACIÓN DE RIESGO CLASS INTERNATIONAL RATING	TRAMO I: "AAA" - Noviembre 2019 TRAMO II: "AAA" - Noviembre 2019
AUDITOR EXTERNO	Acevedo & Asociados
ESTRUCTURADOR FINANCIERO Y COLOCADOR DE VALORES	SILVERCROSS S.A. CASA DE VALORES SCCV
AGENTE PAGADOR	Decevale S.A.
CUSTODIO DE VALORES DESMATERIALIZADOS	Decevale S.A.
VIGENCIA DEL CONTRATO FIDUCIARIO	Estará vigente hasta el cumplimiento de su objeto y finalidad o hasta que se produzca una o varias de las causales de terminación estipuladas en el contrato fiduciario, sin que pueda exceder el plazo legal máximo.

1. OBJETO DEL FIDEICOMISO:

Tiene por objeto el implementar un proceso de titularización de cartera, aportada por el ORIGINADOR, en varios TRAMOS, que tendrá por finalidad:

-Que el ORIGINADOR sea el beneficiario del producto neto de la colocación de los VALORES en cada TRAMO, para bajo su responsabilidad, destinarlos a la generación de cartera de créditos;

-Que se paguen los PASIVOS CON INVERSIONISTAS con cargo a los FLUJOS generados por la CARTERA TITULARIZADA y, de ser éstos insuficientes, con los recursos que se obtengan de la ejecución del MECANISMO DE GARANTIA, en los respectivos TRAMOS.

2. PATRIMONIO AUTÓNOMO:

1) El ORIGINADOR transfirió la suma de US\$10,000.00 para la confirmación inicial del Fondo Rotativo del PRIMER TRAMO.



2) El 28 de Mayo del 2019, el ORIGINADOR aportó cartera por US\$5,868,233, valor que cubre el MONTO DE EMISION del PRIMER TRAMO, conforme consta en el Acta de Emisión correspondiente.

3) EL ORIGINADOR transfirió la suma de US\$10,000.00 para la confirmación inicial del Fondo Rotativo del SEGUNDO TRAMO.

4) El 29 de Julio del 2019, el ORIGINADOR aportó cartera por US\$11,574,135.31 de capital, valor que cubre el MONTO DE EMISION del SEGUNDO TRAMO, conforme consta en el Acta de Emisión correspondiente.

3. ANTECEDENTES:

Para realizar el proceso del Fideicomiso Mercantil CUARTA Titularización de Cartera Marcimex hasta por la suma de US\$5,000,000 correspondientes al TRAMO 1, se obtuvieron los permisos correspondientes que detallamos a continuación: **i)** Inscripción en el Registro del Mercado de Valores del FIDEICOMISO; **ii)** Inscripción en el Registro del Mercado de Valores de los valores a ser emitidos como consecuencia de tal proceso: "VTC-MARCIMEX4-TRAMO I" por un monto de hasta US\$5,000,000; **iii)** Aprobación del Prospecto de la Oferta Pública por US\$5,000,000; y **iv)** Oferta Pública de los Valores del Tramo I.

*Con fecha 03 de Julio del 2019, mediante resolución No. SCVS-INMV-DNAR-2019-00005320, la Superintendencia de Compañías resuelve aprobar el proceso de titularización de cartera por tramos, se autoriza la Oferta Pública de los Valores y el contenido de Oferta Pública del Primer Tramo por \$5,000,000.

*Con fecha 05 de Julio del 2019, la Superintendencia de Compañías, procede a emitir el CERTIFICADO DE INSCRIPCIÓN correspondiente; mediante el cual certifica que el FIDEICOMISO se encuentra inscrito en el Catastro Público del Mercado de Valores con el No.2019.G.13.002645; y los valores VTC-MARCIMEX 4 TRAMO I bajo el No. 2019.G.04.002646.

*Con fecha 12 de Julio del 2019, mediante comunicación No. AUT/0000368, la Bolsa de Valores de Quito informa que el Directorio de Bolsa de Valores de Quito, procedió a autorizar la inscripción en el Registro de la BVQ, del proceso de titularización llevado a cabo a través del FIDEICOMISO, así como de la oferta pública de los valores denominados "VTC-MARCIMEX 4 TRAMO I que emitirá el Fideicomiso hasta por la suma de Cinco Millones de Dólares.

*Con fecha 28 de Agosto del 2019 se llevó a cabo la primera Asamblea de Inversionistas en la cual se designó a los miembros del Comité de Vigilancia y se asignaron sus funciones:
Presidente: Fondo de Inversión Administrado Centenario Renta
Vicepresidente: Fondo de Inversión Administrado Productivo
Secretario: Fondo de Inversión Administrado Centenario Renta

*Mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías de Valores y Seguros No. SCVS-INMV-DNAR-2019-00007666, de fecha 10 de Septiembre del 2019 se aprobó la emisión del Tramo II de la Titularización, y se inscribieron los valores "VTC -MARCIMEX 4-TRAMO II" en el Catastro Público del Mercado de Valores bajo el No.2019.G.04.002688 el 11 de Septiembre del 2019.

*A la fecha de emisión del presente informe se ha colocado toda la Titularización (Tramo I y II) por un total de \$15 Millones.



4. INSTRUCCIONES PRINCIPALES DEL FIDEICOMISO:

Recibir y registrar, en propiedad, la CARTERA y recursos transferidos y que se transfieran a título de fideicomiso por el ORIGINADOR:

Al 30 de Noviembre del 2019:

- Total saldo de capital de cartera por cobrar: \$14,929,609.30
Tramo I: \$4,801,869.15
Tramo II: \$10,127,740.15
- Saldo en la cuenta corriente #22477226 en el Banco Guayaquil S.A.: \$155,374.94
- Inversiones: \$799,609.35

Recibir del ADMINISTRADOR DE CARTERA, periódicamente, los FLUJOS provenientes del cobro de la CARTERA, que se haya aportado al FIDEICOMISO.

Se han recibido flujos provenientes del cobro de la cartera y se han aplicado al orden de prelación:

Tramo 1 Septiembre-Noviembre del 2019:

Fondo Rotativo: \$10,000
Provisión Dividendos del 12 de Octubre del 2019: \$270,833.33
Restitución al Originador: \$724,949.06

Tramo 2 Septiembre-Noviembre del 2019:

Fondo Rotativo: \$10,000
Provisión Dividendos: \$665,273.31
Restitución al Originador: \$1,322,654.59

Registrar contablemente Los FLUJOS producidos por la cobranza de la CARTERA y cualquier otro activo, pasivo o contingente que se genere durante la vigencia del FIDEICOMISO.

La cobranza de la cartera se ha actualizado semanalmente en la contabilidad del fideicomiso, en función de las cargas masivas enviadas por MARCIMEX que coinciden con los depósitos en cuenta realizados por ésta:

FLUJOS generados por la cobranza de la CARTERA		
Mes	TRAMO 1	TRAMO 2
Septiembre	383,278.00	663,772.40
Octubre	391,758.87	671,910.89
Noviembre	359,458.51	634,184.44
Total	1,134,495.38	1,969,867.73

Mensualmente se le ha restituido a Marcimex el excedente de los flujos recaudados:

FLUJOS restituidos a Marcimex		
Mes	TRAMO 1	TRAMO 2
Septiembre	277,309.24	605,411.36
Octubre	223,749.07	361,242.99
Noviembre	223,890.75	356,000.24
Total	724,949.06	1,322,654.59

Llevar a cabo la emisión y colocación de los VALORES entre Inversionistas en cada TRAMO, a través del AGENTE COLOCADOR.

En el TRAMO I se colocaron los \$5,000,000.00
El TRAMO II se colocaron los \$10,000,000.00

Con una periodicidad mensual verificar la RELACIÓN DE COBERTURA de cada TRAMO del mes inmediato anterior. La RELACIÓN DE COBERTURA para el PRIMER TRAMO es del 100%, es decir, que la CARTERA de propiedad del FIDEICOMISO al menos representen el 100% del saldo insoluto de capital de los valores producto de la TITULARIZACIÓN de cada tramo; o que la CARTERA de propiedad del FIDEICOMISO más los FLUJOS generados por la cobranza de la CARTERA, ambos sumados al menos representen el 100% del saldo insoluto de capital de los valores producto de la TITULARIZACIÓN de cada tramo:

TRAMO I							
Mes	Saldo de capital de la cartera	FLUJOS generados por la cobranza de la CARTERA	TOTAL SALDO + FLUJOS	Saldo de capital por pagar de los VALORES en circulación	Relación de cobertura	Relación de cobertura debería ser según contrato	Diferencia
septiembre	4,854,254.96	383,278.00	5,237,532.96	5,000,000.00	104.75%	100%	5%
octubre	5,106,509.29	391,758.87	5,498,268.16	4,687,500.00	117.30%	100%	17%
noviembre	4,801,869.15	sin considerar flujo aportado como permite el contrato	4,801,869.15	4,687,500.00	102.44%	100%	2%

TRAMO II							
Mes	Saldo de capital de la cartera	FLUJOS generados por la cobranza de la CARTERA	TOTAL SALDO + FLUJOS	Saldo de capital por pagar de los VALORES en circulación	Relación de cobertura	Relación de cobertura debería ser según contrato	Diferencia
sep-19	9,766,551.51	663,772.40	10,430,323.91	5,000,000.00	208.61%	100%	109%
oct-19	8,723,574.45	671,910.89	9,395,485.34	8,510,000.00	110.41%	100%	10%
nov	10,127,740.15	sin considerar flujo aportado como permite el contrato	10,127,740.15	10,000,000.00	101.28%	100.00%	1.28%



Al 30 de Noviembre del 2019, se ha cumplido con la relación de cobertura.

5. MECANISMOS DE GARANTÍA:

SUSTITUCIÓN DE CARTERA: Es el MECANISMO DE GARANTÍA de la TITULARIZACIÓN, que se aplicará en cada TRAMO, que consiste en sustituir la CARTERA TITULARIZADA que ha producido desviaciones o distorsiones en el flujo, a fin de incorporar al patrimonio de propósito exclusivo, en su lugar, la CARTERA DE REPOSICION de iguales o mejores características conforme lo descrito en el FIDEICOMISO:

Marcimex ha realizado aportes de cartera en sustitución de la cartera que se ha pre cancelado o se ha encontrado en mora por más de 30 días:

Año	Mes	Total aporte-cartera sustituida (cap+int). TRAMO 1	Total aporte cartera sustituida (cap+int). TRAMO 2
2019	Septiembre	-	-
	Octubre	888,271.13	-
	Noviembre	-	2,197,288.80

6. SALDO CON INVERSIONISTAS:

Saldo por amortizar de capital al 30 de Noviembre del 2019:

SERIE	CLASE	FECHA EMISION	FECHA VENCIMIENTO	MONTO EN US\$	SALDO POR AMORTIZAR % CAPITAL	SALDO POR AMORTIZAR US\$ CAPITAL
Tramo I	A	12-jul-19	12-jul-23	5,000,000.00	93.75%	4,687,500.00
Tramo II	B	17-sep-19	17-sep-23	2,500,000.00	100.00%	2,500,000.00
Tramo II	C	17-sep-19	17-sep-23	2,500,000.00	100.00%	2,500,000.00
Tramo II	D	26-sep-19	26-sep-23	2,500,000.00	100.00%	2,500,000.00
Tramo II	E	16-oct-19	16-oct-23	2,500,000.00	100.00%	2,500,000.00
TOTAL DEUDA EN CIRCULACIÓN				15,000,000.00		14,687,500.00

7. PASIVOS DE TITULARIZACIÓN CON TERCEROS DISTINTOS A INVERSIONISTAS:

Al 30 de Noviembre del 2019, no constan pasivos pendientes con terceros distintos de los Inversionistas.

8. INFORMACIÓN ANEXADA:

Anexo I: Estados Financieros del Fideicomiso al 30 de Noviembre del 2019.

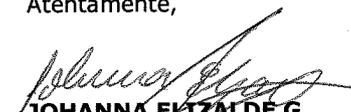
A fin de cumplir con requerimientos legales vigentes, agradeceremos su aceptación a la presente rendición de cuentas, mediante el envío de una comunicación en tal sentido dirigida



a la Fiduciaria, caso contrario, la falta de dicho pronunciamiento se entenderá como aceptación en un plazo de diez días a partir de la recepción de la misma.

Esperamos que el presente informe haya cumplido con todas sus necesidades de información y rendición de cuentas relativa al "**FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACIÓN DE CARTERA MARCIMEX**", caso contrario estaremos gustosos de solventar o ampliar cualquier inquietud al respecto.

Atentamente,


JOHANNA ELIZALDE G.
OFICIAL DE NEGOCIOS FIDUCIARIOS

c.c. **CALIFICADORA DE RIESGOS S.A.**
BOLSA DE VALORES DE GUAYAQUIL
BOLSA DE VALORES DE QUITO

ESTADO DE SITUACION

Empresa : ADM. DE FONDOS Y FIDEICOMISOS FUTURA FUTURFID S.

Reporte: BG_R0031C

Fiducia : FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX

Usuario: JGOMEZ

Fecha: 04-DEC-19

Cortado al : 30-NOV-2019

Moneda: DOLARES

Página: 1 de 3

Nivel: 8

ACTIVOS

CUENTA CONTABLE		SALDO AL 31/OCT/2019	SALDO A LA FECHA
1	ACTIVO	28,664,916.79	30,766,498.75
1.01	ACTIVO CORRIENTE	18,844,916.79	19,828,998.75
1.01.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	116,166.99	155,374.94
1.01.01.03	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	116,166.99	155,374.94
1.01.01.03.01	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS LOCALES	116,166.99	155,374.94
1.01.01.03.01.01	CUENTAS CORRIENTES	116,166.99	155,374.94
1.01.01.03.01.01.01	BANCO DE GUAYAQUIL	116,166.99	155,374.94
1.01.01.03.01.01.01.0001	CTA.CTE # 22477226	116,166.99	155,374.94
1.01.02	ACTIVOS FINANCIEROS	18,728,749.80	19,673,623.81
1.01.02.01	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	425,651.02	799,609.35
1.01.02.01.02	RENTA FIJA	425,651.02	799,609.35
1.01.02.01.02.08	CERTIFICADOS	425,651.02	799,609.35
1.01.02.01.02.08.01	CERTIFICADOS DE DEPOSITO	425,651.02	799,609.35
1.01.02.01.02.08.01.0001	CERTIFICADO DEPOSITO BANCO INTERNACIONAL TRAMO I	101,562.51	407,291.68
1.01.02.01.02.08.01.0002	CERTIFICADO DEPOSITO BANCO INTERNACIONAL TRAMO II	324,088.51	392,317.67
1.01.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	18,303,098.78	18,874,014.46
1.01.02.05.01	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENEREN INTERESES	13,830,083.74	14,929,609.30
1.01.02.05.01.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A TERCEROS	13,830,083.74	14,929,609.30
1.01.02.05.01.02.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR MARCIMEX	13,830,083.74	14,929,609.30
1.01.02.05.01.02.01.0001	CARTERA MARCIMEX TRAMO I	5,106,509.29	4,801,869.15
1.01.02.05.01.02.01.0002	CARTERA MARCIMEX TRAMO II	8,723,574.45	10,127,740.15
1.01.02.05.02	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	4,473,015.04	3,944,405.16
1.01.02.05.02.03	CUENTAS POR COBRAR AL CONSTITUYENTE	3,475,814.80	3,940,177.16
1.01.02.05.02.03.01	CUENTAS POR COBRAR AL CONSTITUYENTE	3,475,814.80	3,940,177.16
1.01.02.05.02.03.01.0001	CUENTA POR COBRAR AL CONSTITUYENTE	38.86	36.24
1.01.02.05.02.03.01.0002	DERECHO DE COBRO TITULARIZACION TRAMO I	1,270,380.00	1,300,950.00
1.01.02.05.02.03.01.0003	DERECHO DE COBRO TITULARIZACION TRAMO II CLASE B	648,952.60	664,921.00
1.01.02.05.02.03.01.0004	DERECHO DE COBRO TITULARIZACION TRAMO II CLASE C	648,952.62	664,921.02
1.01.02.05.02.03.01.0005	DERECHO DE COBRO TITULARIZACION TRAMO II CLASE D	644,162.08	660,130.48
1.01.02.05.02.03.01.0006	DERECHO DE COBRO TITULARIZACION TRAMO II CLASE E	263,328.64	649,218.42
1.01.02.05.02.16	RENDIMIENTO POR COBRAR INTERESES	1,208.58	4,228.00
1.01.02.05.02.16.08	CERTIFICADOS DE DEPOSITO	1,208.58	4,228.00
1.01.02.05.02.16.08.0001	CERTIFICADO DEPOSITO INTERNACIONAL TRAMO I	1,208.58	4,228.00
1.01.02.05.02.21	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	995,991.66	0.00
1.01.02.05.02.21.01	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	995,991.66	0.00
1.01.02.05.02.21.01.0001	DECEVALE	995,991.66	0.00
1.02	ACTIVOS NO CORRIENTES	9,820,000.00	10,937,500.00
1.02.08	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	9,820,000.00	10,937,500.00
1.02.08.11	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	9,820,000.00	10,937,500.00
1.02.08.11.01	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	9,820,000.00	10,937,500.00
1.02.08.11.01.01	AL ORIGINADOR	9,820,000.00	10,937,500.00
1.02.08.11.01.01.01	DERECHO DE COBRO	9,820,000.00	10,937,500.00
1.02.08.11.01.01.01.0001	DERECHO DE COBRO TITULARIZACION LARGO PLAZO TRAMO I	3,437,500.00	3,437,500.00
1.02.08.11.01.01.01.0002	DERECHO DE COBRO TITULARIZACION LARGO PLAZO TRAMO II CLASE B	1,875,000.00	1,875,000.00
1.02.08.11.01.01.01.0003	DERECHO DE COBRO TITULARIZACION LARGO PLAZO TRAMO II CLASE C	1,875,000.00	1,875,000.00
1.02.08.11.01.01.01.0004	DERECHO DE COBRO TITULARIZACION LARGO PLAZO TRAMO II CLASE D	1,875,000.00	1,875,000.00
1.02.08.11.01.01.01.0005	DERECHO DE COBRO TITULARIZACION LARGO PLAZO TRAMO II CLASE E	757,500.00	1,875,000.00
TOTAL DE ACTIVOS		28,664,916.79	30,766,498.75

ESTADO DE SITUACION

Empresa : ADM. DE FONDOS Y FIDEICOMISOS FUTURA FUTURFID S.

Fiducia : FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX

Cortado al : 30-NOV-2019

Moneda: DOLARES

Reporte: BG_R0031C

Usuario: JGOMEZ

Fecha: 04-DEC-19

Página: 2 de 3

Nivel: 8

PASIVOS			
CUENTA CONTABLE		SALDO AL 31/OCT/2019	SALDO A LA FECHA
2	PASIVO	-28,644,916.79	-30,746,498.75
2.01	PASIVO CORRIENTE	-18,074,916.79	-19,808,998.75
2.01.06	PORCION CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	-3,721,720.24	-3,940,141.48
2.01.06.03	VALORES DE TITULARIZACION	-3,721,720.24	-3,940,141.48
2.01.06.03.01	VALORES	-3,721,720.24	-3,940,141.48
2.01.06.03.01.01	VALORES DE TITULARIZACION	-3,721,720.24	-3,940,141.48
2.01.06.03.01.01.01	CAPITAL DE LA TITULARIZACION CORTO PLAZO	-3,627,500.00	-3,750,000.00
2.01.06.03.01.01.01.0001	VALORES DE TITULARIZACION(CORTO PLAZO) TRAMO 1	-1,250,000.00	-1,250,000.00
2.01.06.03.01.01.01.0002	VALORES DE TITULARIZACION(CORTO PLAZO) TRAMO 2 CLASE B	-625,000.00	-625,000.00
2.01.06.03.01.01.01.0003	VALORES DE LA TITULARIZACION (CORTO PLAZO) TRAMO 2 CLASE C	-625,000.00	-625,000.00
2.01.06.03.01.01.01.0004	VALORES DE LA TITULARIZACION (CORTO PLAZO) TRAMO 2 CLASE D	-625,000.00	-625,000.00
2.01.06.03.01.01.01.0005	VALORES DE LA TITULARIZACION (CORTO PLAZO) TRAMO 2 CLASE E	-502,500.00	-625,000.00
2.01.06.03.01.01.02	INTERES DE LA TITULARIZACION	-94,220.24	-190,141.48
2.01.06.03.01.01.02.0001	INTERESES POR PAGAR TITULARIZACION TRAMO 1	-20,380.00	-50,950.00
2.01.06.03.01.01.02.0002	INTERESES POR PAGAR TITULARIZACION TRAMO 2 CLASE B	-23,952.60	-39,921.00
2.01.06.03.01.01.02.0003	INTERESES POR PAGAR TITULARIZACION TRAMO 2 CLASE C	-23,952.60	-39,921.00
2.01.06.03.01.01.02.0004	INTERESES POR PAGAR TITULARIZACION TRAMO 2 CLASE D	-19,162.08	-35,130.48
2.01.06.03.01.01.02.0005	INTERESES POR PAGAR TITULARIZACION TRAMO 2 CLASE E	-6,772.96	-24,219.00
2.01.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	-301.01	-45.96
2.01.07.01	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	-301.01	-45.96
2.01.07.01.01	RETENCIONES	-301.01	-45.96
2.01.07.01.01.01	RETENCIONES EN LA FUENTE	-301.01	-45.96
2.01.07.01.01.01.01	RETENCIONES EN LA FUENTE IMPUESTO A LA RENTA	-301.01	-45.96
2.01.07.01.01.01.01.0001	RETENCION EN LA FUENTE 1%	0.00	-2.88
2.01.07.01.01.01.01.0002	RETENCION EN LA FUENTE 2%	-301.01	-43.08
2.01.13	OTROS PASIVOS CORRIENTES	-14,352,895.54	-15,868,811.31
2.01.13.12	OTROS	-14,352,895.54	-15,868,811.31
2.01.13.12.01	OTROS PASIVOS CORRIENTES	-14,352,895.54	-15,868,811.31
2.01.13.12.01.01	OTROS PASIVOS CORRIENTES	-14,352,895.54	-15,868,811.31
2.01.13.12.01.01.01	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-17,165,112.86	-19,123,417.01
2.01.13.12.01.01.01.0001	CARTERA TRAMO I	-6,701,608.50	-6,701,608.50
2.01.13.12.01.01.01.0002	CARTERA TRAMO II	-10,463,504.36	-12,421,808.51
2.01.13.12.01.01.03	CUENTAS POR PAGAR AL CONSTITUYENTE	2,813,496.07	3,258,903.87
2.01.13.12.01.01.03.0001	CUENTA POR PAGAR CONSTITUYENTE TRAMO I (RESTITUCIONES)	1,473,472.64	1,642,926.19
2.01.13.12.01.01.03.0006	CUENTA POR PAGAR CONSTITUYENTE TRAMO II (RESTITUCIONES)	1,340,023.43	1,615,977.68
2.01.13.12.01.01.04	PROVISION INVERSIONISTAS	-1,278.75	-4,298.17
2.01.13.12.01.01.04.0002	PROVISION INVERSIONISTAS INTERESES CERTIFICADO DE DEPOSITO	-1,278.75	-4,298.17
2.02	PASIVO NO CORRIENTE	-10,570,000.00	-10,937,500.00
2.02.05	PORCION NO CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	-10,570,000.00	-10,937,500.00
2.02.05.03	VALORES DE TITULARIZACION	-10,570,000.00	-10,937,500.00
2.02.05.03.01	VALORES DE TITULARIZACION	-10,570,000.00	-10,937,500.00
2.02.05.03.01.01	LARGO PLAZO	-10,570,000.00	-10,937,500.00
2.02.05.03.01.01.01	CAPITAL DE LA TITULARIZACION LARGO PLAZO	-10,570,000.00	-10,937,500.00
2.02.05.03.01.01.01.0001	VALORES DE TITULARIZACION LARGO PLAZO TRAMO I	-3,437,500.00	-3,437,500.00
2.02.05.03.01.01.01.0002	VALORES DE TITULARIZACION CREDITICIA LARGO PLAZO TRAMO II CLASE B	-1,875,000.00	-1,875,000.00
2.02.05.03.01.01.01.0003	VALORES DE TITULARIZACION CREDITICIA LARGO PLAZO TRAMO II CLASE C	-1,875,000.00	-1,875,000.00
2.02.05.03.01.01.01.0004	VALORES DE TITULARIZACION CREDITICIA LARGO PLAZO TRAMO II CLASE D	-1,875,000.00	-1,875,000.00
2.02.05.03.01.01.01.0005	VALORES DE TITULARIZACION CREDITICIA LARGO PLAZO TRAMO II CLASE E	-1,507,500.00	-1,875,000.00
TOTAL DE PASIVOS		-28,644,916.79	-30,746,498.75

ESTADO DE SITUACION

Empresa : ADM. DE FONDOS Y FIDEICOMISOS FUTURA FUTURFID S.
Fiducia : FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX
Cortado al : 30-NOV-2019 **Moneda:** DOLARES

Reporte: BG_R0031C
Usuario: JGOMEZ
Fecha: 04-DEC-19
Página: 3 de 3
Nivel: 8

TOTAL DE ACTIVOS- PASIVOS 20,000.00

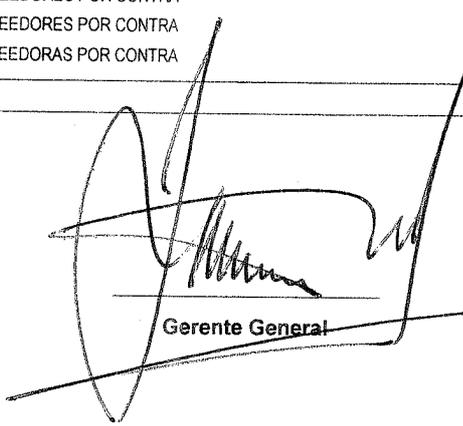
PATRIMONIO

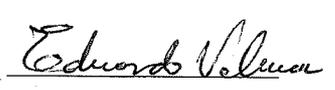
CUENTA CONTABLE	SALDO AL 31/OCT/2019	SALDO A LA FECHA
3 PATRIMONIO NETO	-20,000.00	-20,000.00
3.01 CAPITAL	-20,000.00	-20,000.00
3.01.04 PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS	-20,000.00	-20,000.00
3.01.04.01 PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO	-20,000.00	-20,000.00
3.01.04.01.01 APORTE PATRIMONIAL	-20,000.00	-20,000.00
3.01.04.01.01.01 APORTES EN DINERO	-20,000.00	-20,000.00
3.01.04.01.01.01.01 APORTES EN DINERO	-20,000.00	-20,000.00
3.01.04.01.01.01.01.0001 APORTES EN EFECTIVO TRAMO I	-10,000.00	-10,000.00
3.01.04.01.01.01.01.0002 APORTE EN EFECTIVO TRAMO II	-10,000.00	-10,000.00
TOTAL DE PATRIMONIO	-20,000.00	-20,000.00

TOTAL PATRIMONIO+INGRESOS-EGRESOS 20,000.00

CTAS. DE ORDEN

CUENTA CONTABLE	SALDO AL 31/OCT/2019	SALDO A LA FECHA
9.00.01 DEUDORAS	1,225,416.52	1,329,536.81
9.00.01.01 VALORES Y BIENES PROPIOS EN PODER DE TERCEROS	1,225,416.52	1,329,536.81
9.00.01.01.90 OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1,225,416.52	1,329,536.81
9.00.01.01.90.01 OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1,225,416.52	1,329,536.81
9.00.01.01.90.01.01 CARTERA MARCIMEX	1,225,416.52	1,329,536.81
9.00.01.01.90.01.01.0001 INTERESES DE CARTERA MARCIMEX TRAMO I	532,766.79	477,948.42
9.00.01.01.90.01.01.0002 INTERESES CARTERA MARCIMEX TRAMO II	692,649.73	851,588.39
9.00.02 ACREEDORES POR CONTRA	-1,225,416.52	-1,329,536.81
9.00.02.01 ACREEDORES POR CONTRA	-1,225,416.52	-1,329,536.81
9.00.02.01.01 ACREEDORES POR CONTRA	-1,225,416.52	-1,329,536.81
9.00.02.01.01.01 ACREEDORES POR CONTRA	-1,225,416.52	-1,329,536.81
9.00.02.01.01.01.01 ACREEDORES POR CONTRA	-1,225,416.52	-1,329,536.81
9.00.02.01.01.01.01.0001 ACREEDORAS POR CONTRA	-1,225,416.52	-1,329,536.81
TOTAL DE CTAS. DE ORDEN	0.00	0.00


 Gerente General


 Contador General
 025497

