



Guayaquil, 08 de Diciembre del 2020

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 2020:

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	TRAMO I: "AAA" - Noviembre 2020
CLASS INTERNATIONAL RATING	TRAMO II: "AAA" - Noviembre 2020
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 INSCRIPCION 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.

*El 05 de Agosto del 2020 se llevó a cabo el Comité de Vigilancia en el cual se trataron los siguientes puntos que constan en el acta correspondiente: *1.-Conocer el Informe de Gestión de la FIDUCIARIA y Estados Financieros del Fideicomiso, cortado al 31 de Mayo del 2020. 2.-Conocer el informe de la AUDITORA EXTERNA a los Estados Financieros del Fideicomiso, correspondiente al periodo 2019. 3.-Conocer el informe de Actualización de la CALIFICADORA DE RIESGOS de fecha de Comité 28 de Mayo del 2020.4.-Varios*

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 2020:

- Total saldo de capital de cartera por cobrar: \$11,077,256.85
Tramo I: \$3,492,149.63
Tramo II: \$7,585,107.22
- Saldo en la cuenta corriente #22477226 en el Banco Guayaquil S.A.: \$148,288.48
- Inversiones: \$687,793.03

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
Junio	247,536.36	458,125.67
Julio	322,408.75	569,373.72
Agosto	443,729.73	825,724.58
Septiembre	379,770.71	705,890.81
Octubre	359,230.97	727,712.49
Noviembre	372,104.13	804,170.12

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

FLUJOS restituidos a Marcimex		
Mes	TRAMO 1	TRAMO 2
Junio	140,564.04	235,729.08
Julio	19,793.07	306,189.37
Agosto	352,638.55	429,462.19
Septiembre	250,604.03	547,728.70
Octubre	233,957.05	270,970.96
Noviembre	375,233.38	606,700.07

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



Futurfid
ADMINISTRADORA DE FIANZAS DE CREDITOS Y REPOSICION DE FIANZAS

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 menos Mora	Saldo de capital por pagar de los VALORES en circulación	Relación de cobertura	Relación de cobertura debería ser según contrato	Diferencia
Junio	4,274,714.36	\$ 4,062,500.00	105%	100%	5%
Julio	4,088,764.10	\$ 3,750,000.00	109%	100%	9%
Agosto	3,797,291.93	\$ 3,750,000.00	101%	100%	1%
septiembre	3,428,016.21	\$ 3,437,500.00	100%	100%	0%
octubre	3,545,842.47	\$ 3,437,500.00	103%	100%	3%
noviembre	3,476,717.36	\$ 3,437,500.00	101%	100%	1%

TRAMO II

Mes	Saldo de capital de la cartera menos Mora	Saldo de capital por pagar de los VALORES en circulación	Relación de cobertura	Relación de cobertura debería ser según contrato	Diferencia
junio	8,533,760.38	8,281,250.00	103%	100%	3%
Julio	8,317,388.99	8,125,000.00	102%	100%	2%
Agosto	7,641,645.16	7,656,250.00	100%	100%	0%
septiembre	7,478,952.39	7,500,000.00	100%	100%	0%
octubre	7,662,697.41	7,500,000.00	102%	100%	2%
noviembre	7,558,823.33	7,500,000.00	101%	100%	1%

Al 30 de Noviembre del 2020, se ha cumplido con la relación de cobertura. Además de la cartera, se cuenta con los flujos provisionados para el pago de inversionistas en el mes de Diciembre 2020, hasta lo que corresponde a la semana de emisión del presente informe.

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 los siguientes 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
2020	Junio	362,776.06	-
	Julio	114,799.72	330,147.31
	Agosto	174,934.36	182,706.92
	Septiembre	569,289.32	1,681,062.02
	Octubre	672,959.79	1,393,445.17
	Noviembre	427,149.69	885,406.67

6. SALDO CON INVERSIONISTAS:

Saldo por amortizar de capital al 30 de Noviembre del 2020:

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	68.75%	3,437,500.00
Tramo II	B	17-sep-19	17-sep-23	2,500,000.00	75.00%	1,875,000.00
Tramo II	C	17-sep-19	17-sep-23	2,500,000.00	75.00%	1,875,000.00
Tramo II	D	26-sep-19	26-sep-23	2,500,000.00	75.00%	1,875,000.00
Tramo II	E	16-oct-19	16-oct-23	2,500,000.00	75.00%	1,875,000.00
TOTAL DEUDA EN CIRCULACIÓN				15,000,000.00		10,937,500.00

7. PASIVOS DE TITULARIZACIÓN CON TERCEROS DISTINTOS A INVERSIONISTAS:

Al 30 de Noviembre del 2020, no constan pasivos pendientes con terceros distintos de los Inversionistas.

8. INFORMACIÓN ANEXADA:

Anexo I: Estados Financieros del Fideicomiso al 30 de Noviembre del 2020.

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



Portafolio de Renta Fija por Emisor

Fecha Corte: 07-12-2020

Portafolio: FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CAF
Moneda: USD DOLARES

Tasa Promedio del Portafolio: 4.468541%
Rendimiento Promedio del Portafolio: 4.468541%

Emisor: BIN BANCO INTERNACIONAL

Fecha: 07-12-2020

Página: 1 de 4

Reporte: TESR_007

Usuario: JELIZALDE

Num Operac	Instrum	Fechas		Plazos		Tasas		%Precio	Valor Nominal		Intrés Diario			Interés Acum			Valor Actual	
		Emisión	Compra	Comp	Deven	Nominal	Efectiva		Valor de Compra	Valor Futuro	Descto Diario	Impuesto Diario	Descto Acum	Impuesto Acum	Descto Total	Impuesto Total	Valor Efectivo	
Estado	Vencio	Cupón		Trans	xVenc	Rendto		%Descto										
105577	CDD	22-09-2020	22-09-2020	80	0	5.250000		100.000000	16,048.18	16,048.18	2.34	180.18	180.18	187.23	187.23	16,228.36	16,048.18	
Dispo		11-12-2020		76	4	5.250000		0.000000	16,048.18	16,048.18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16,048.18	16,048.18	
105578	CDD	22-09-2020	22-09-2020	80	0	5.250000		100.000000	16,048.18	16,048.18	2.34	180.18	180.18	187.23	187.23	16,228.36	16,048.18	
Dispo		11-12-2020		76	4	5.250000		0.000000	16,048.18	16,048.18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16,048.18	16,048.18	
105599	CDD	28-09-2020	28-09-2020	74	0	5.250000		100.000000	16,048.18	16,048.18	2.34	166.14	166.14	173.19	173.19	16,214.32	16,048.18	
Dispo		11-12-2020		70	4	5.250000		0.000000	16,048.18	16,048.18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16,048.18	16,048.18	
105600	CDD	28-09-2020	28-09-2020	74	0	5.250000		100.000000	16,048.18	16,048.18	2.34	166.14	166.14	173.19	173.19	16,214.32	16,048.18	
Dispo		11-12-2020		70	4	5.250000		0.000000	16,048.18	16,048.18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16,048.18	16,048.18	
105694	CDD	06-10-2020	06-10-2020	66	0	5.250000		100.000000	16,048.18	16,048.18	2.34	147.42	147.42	154.46	154.46	16,195.60	16,048.18	
Dispo		11-12-2020		62	4	5.250000		0.000000	16,048.18	16,048.18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16,048.18	16,048.18	
105693	CDD	06-10-2020	06-10-2020	66	0	5.250000		100.000000	16,048.18	16,048.18	2.34	147.42	147.42	154.46	154.46	16,195.60	16,048.18	
Dispo		11-12-2020		62	4	5.250000		0.000000	16,048.18	16,048.18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16,048.18	16,048.18	
105695	CDD	06-10-2020	06-10-2020	76	0	5.250000		100.000000	16,048.18	16,048.18	2.34	147.42	147.42	177.87	177.87	16,195.60	16,048.18	
Dispo		21-12-2020		62	14	5.250000		0.000000	16,048.18	16,048.18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16,048.18	16,048.18	
105766	CDD	19-10-2020	19-10-2020	63	0	5.000000		100.000000	16,048.18	16,048.18	2.23	111.50	111.50	140.42	140.42	16,159.68	16,048.18	
Dispo		21-12-2020		49	14	5.000000		0.000000	16,188.60	16,188.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16,048.18	16,048.18	
105765	CDD	19-10-2020	19-10-2020	53	0	5.000000		100.000000	16,048.18	16,048.18	2.23	111.50	111.50	118.13	118.13	16,159.68	16,048.18	
Dispo		11-12-2020		49	4	5.000000		0.000000	16,166.31	16,166.31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16,048.18	16,048.18	
105764	CDD	19-10-2020	19-10-2020	53	0	5.000000		100.000000	16,048.18	16,048.18	2.23	111.50	111.50	118.13	118.13	16,159.68	16,048.18	
Dispo		11-12-2020		49	4	5.000000		0.000000	16,048.18	16,048.18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16,048.18	16,048.18	
105854	CDD	23-10-2020	23-10-2020	59	0	4.500000		100.000000	16,048.18	16,048.18	2.01	92.46	92.46	118.36	118.36	16,140.64	16,048.18	
Dispo		21-12-2020		45	14	4.510000		0.000000	16,048.18	16,048.18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16,048.18	16,048.18	



Portafolio de Renta Fija por Emisor

Fecha Corte: 07-12-2020

Portafolio: FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CAF

Tasa Promedio del Portafolio: 4.468541%

Moneda: USD DOLARES

Rendimiento Promedio del Portafolio: 4.468541%

Emisor: BIN BANCO INTERNACIONAL

Num Operac	Estado	Instrum	Fechas		Plazos	Tasas		%Precio	Valor Nominal		Interés Acum			Interés Total			Valor Actual
			Emisión	Cupón		Comp	Deven		Nominal	Rendto	%Descto	Valor de Compra	Valor Futuro	Intrés Diario	Descto Diario	Impuesto Diario	
105991	CDD		05-11-2020	05-11-2020	62	0	4.500000	100.000000	31,770.83	31,770.83	3.97	131.01	246.22	31,901.84			
	Dispo		06-01-2021		32	30	4.500000	0.000000	31,770.83	32,017.05	0.00	0.00	0.00	31,770.83			
105995	CDD		05-11-2020	05-11-2020	68	0	4.500000	100.000000	16,048.18	16,048.18	2.01	66.33	136.41	16,114.51			
	Dispo		12-01-2021		32	36	4.510000	0.000000	16,048.18	16,184.59	0.00	0.00	0.00	16,048.18			
106052	CDD		09-11-2020	09-11-2020	32	0	4.000000	100.000000	16,048.18	16,048.18	1.78	51.62	57.06	16,099.80			
	Dispo		11-12-2020		28	4	3.990000	0.000000	16,048.18	16,105.24	0.00	0.00	0.00	16,048.18			
106055	CDD		09-11-2020	09-11-2020	64	0	4.500000	100.000000	16,048.18	16,048.18	2.01	58.29	128.39	16,106.47			
	Dispo		12-01-2021		28	36	4.510000	0.000000	16,048.18	16,176.57	0.00	0.00	0.00	16,048.18			
106054	CDD		09-11-2020	09-11-2020	42	0	4.000000	100.000000	16,048.18	16,048.18	1.78	51.62	74.89	16,099.80			
	Dispo		21-12-2020		28	14	3.990000	0.000000	16,048.18	16,123.07	0.00	0.00	0.00	16,048.18			
106053	CDD		09-11-2020	09-11-2020	32	0	4.000000	100.000000	16,048.18	16,048.18	1.78	51.62	57.06	16,099.80			
	Dispo		11-12-2020		28	4	3.990000	0.000000	16,048.18	16,105.24	0.00	0.00	0.00	16,048.18			
106051	CDD		09-11-2020	09-11-2020	58	0	4.000000	100.000000	31,770.83	31,770.83	3.53	102.37	204.75	31,873.20			
	Dispo		06-01-2021		28	30	4.000000	0.000000	31,770.83	31,975.58	0.00	0.00	0.00	31,770.83			
106138	CDD		16-11-2020	16-11-2020	51	0	4.000000	100.000000	31,770.83	31,770.83	3.53	77.66	180.03	31,848.49			
	Dispo		06-01-2021		21	30	4.000000	0.000000	31,770.83	31,950.86	0.00	0.00	0.00	31,770.83			
106139	CDD		16-11-2020	16-11-2020	35	0	4.000000	100.000000	16,048.18	16,048.18	1.78	39.16	62.41	16,087.34			
	Dispo		21-12-2020		21	14	3.990000	0.000000	16,048.18	16,110.59	0.00	0.00	0.00	16,048.18			
106140	CDD		16-11-2020	16-11-2020	57	0	4.000000	100.000000	16,048.18	16,048.18	1.78	39.16	101.64	16,087.34			
	Dispo		12-01-2021		21	36	3.990000	0.000000	16,048.18	16,149.82	0.00	0.00	0.00	16,048.18			
106193	CDD		23-11-2020	23-11-2020	44	0	4.000000	100.000000	31,770.83	31,770.83	3.53	52.95	155.32	31,823.78			
	Dispo		06-01-2021		14	30	4.000000	0.000000	31,770.83	31,926.15	0.00	0.00	0.00	31,770.83			

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: 03-DEC-20

Cortado al : 30-NOV-2020

Moneda: DOLARES

Página: 1 de 3

Nivel: 8

ACTIVOS

CUENTA CONTABLE		SALDO AL 31/OCT/2020	SALDO A LA FECHA
1	ACTIVO	11,851,832.50	12,058,031.42
1.01	ACTIVO CORRIENTE	11,851,832.50	12,058,031.42
1.01.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	203,971.94	148,286.48
1.01.01.03	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	203,971.94	148,286.48
1.01.01.03.01	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS LOCALES	203,971.94	148,286.48
1.01.01.03.01.01	CUENTAS CORRIENTES	203,971.94	148,286.48
1.01.01.03.01.01.01	BANCO DE GUAYAQUIL	203,971.94	148,286.48
1.01.01.03.01.01.01.0001	CTA.CTE # 22477226	203,971.94	148,286.48
1.01.02	ACTIVOS FINANCIEROS	11,647,860.56	11,909,742.94
1.01.02.01	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	336,360.72	687,793.03
1.01.02.01.02	RENTA FIJA	336,360.72	687,793.03
1.01.02.01.02.08	CERTIFICADOS	336,360.72	687,793.03
1.01.02.01.02.08.01	CERTIFICADOS DE DEPOSITO	336,360.72	687,793.03
1.01.02.01.02.08.01.0001	CERTIFICADO DEPOSITO BANCO INTERNACIONAL TRAMO I	181,022.24	532,454.55
1.01.02.01.02.08.01.0002	CERTIFICADO DEPOSITO BANCO INTERNACIONAL TRAMO II	155,338.48	155,338.48
1.01.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	11,311,499.84	11,221,949.91
1.01.02.05.01	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENEREN INTERESES	11,238,244.86	11,077,256.85
1.01.02.05.01.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A TERCEROS	11,238,244.86	11,077,256.85
1.01.02.05.01.02.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR MARCIMEX	11,238,244.86	11,077,256.85
1.01.02.05.01.02.01.0001	CARTERA MARCIMEX TRAMO I	3,556,598.95	3,492,149.63
1.01.02.05.01.02.01.0002	CARTERA MARCIMEX TRAMO II	7,681,645.91	7,585,107.22
1.01.02.05.02	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	73,254.98	144,693.06
1.01.02.05.02.03	CUENTAS POR COBRAR AL CONSTITUYENTE	72,510.15	141,885.92
1.01.02.05.02.03.01	CUENTAS POR COBRAR AL CONSTITUYENTE	72,510.15	141,885.92
1.01.02.05.02.03.01.0001	CUENTA POR COBRAR AL CONSTITUYENTE	946.98	129.95
1.01.02.05.02.03.01.0007	CUENTA POR COBRAR CONSTITUYENTE TRAMO I INTERESES TITULARIZACION	14,945.60	37,364.00
1.01.02.05.02.03.01.0008	CUENTA POR COBRAR CONSTITUYENTE TRAMO II INTERESES CLASE B	17,964.45	29,940.75
1.01.02.05.02.03.01.0009	CUENTA POR COBRAR CONSTITUYENTE TRAMO II INTERESES CLASE C	17,964.00	29,940.00
1.01.02.05.02.03.01.0010	CUENTA POR COBRAR CONSTITUYENTE TRAMO II INTERESES CLASE D	14,371.20	26,347.20
1.01.02.05.02.03.01.0011	CUENTA POR COBRAR CONSTITUYENTE TRAMO II INTERESES CLASE E	6,317.92	18,164.02
1.01.02.05.02.16	RENDIMIENTO POR COBRAR INTERESES	744.83	2,807.14
1.01.02.05.02.16.08	CERTIFICADOS DE DEPOSITO	744.83	2,807.14
1.01.02.05.02.16.08.0001	CERTIFICADO DEPOSITO INTERNACIONAL TRAMO I	744.83	2,807.14
TOTAL DE ACTIVOS		11,851,832.50	12,058,031.42

PASIVOS

CUENTA CONTABLE		SALDO AL 31/OCT/2020	SALDO A LA FECHA
2	PASIVO	-11,831,832.50	-12,038,031.42
2.01	PASIVO CORRIENTE	-1,363,082.50	-1,569,281.42
2.01.06	PORCION CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	-540,313.17	-610,505.97
2.01.06.03	VALORES DE TITULARIZACION	-540,313.17	-610,505.97
2.01.06.03.01	VALORES	-540,313.17	-610,505.97
2.01.06.03.01.01	VALORES DE TITULARIZACION	-540,313.17	-610,505.97
2.01.06.03.01.01.01	CAPITAL DE LA TITULARIZACION CORTO PLAZO	-468,750.00	-468,750.00
2.01.06.03.01.01.01.0002	VALORES DE TITULARIZACION(CORTO PLAZO) TRAMO 2 CLASE B	-156,250.00	-156,250.00
2.01.06.03.01.01.01.0003	VALORES DE LA TITULARIZACION (CORTO PLAZO) TRAMO 2 CLASE C	-156,250.00	-156,250.00
2.01.06.03.01.01.01.0004	VALORES DE LA TITULARIZACION (CORTO PLAZO) TRAMO 2 CLASE D	-156,250.00	-156,250.00
2.01.06.03.01.01.02	INTERES DE LA TITULARIZACION	-71,563.17	-141,755.97
2.01.06.03.01.01.02.0001	INTERESES POR PAGAR TITULARIZACION TRAMO 1	-14,945.60	-37,364.00

ESTADO DE SITUACION

Empresa : ADM. DE FONDOS Y FIDEICOMISOS FUTURA FUTURFID S.
Fiducia : FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX
Cortado al : 30-NOV-2020 **Moneda:** DOLARES

Reporte: BG_R0031C
Usuario: JGOMEZ
Fecha: 03-DEC-20
Página: 2 de 3
Nivel: 8

PASIVOS

CUENTA CONTABLE	SALDO AL 31/OCT/2020	SALDO A LA FECHA	
2.01.06.03.01.01.02.0002	INTERESES POR PAGAR TITULARIZACION TRAMO 2 CLASE B	-17,964.45	-29,940.75
2.01.06.03.01.01.02.0003	INTERESES POR PAGAR TITULARIZACION TRAMO 2 CLASE C	-17,964.00	-29,940.00
2.01.06.03.01.01.02.0004	INTERESES POR PAGAR TITULARIZACION TRAMO 2 CLASE D	-14,371.20	-26,347.20
2.01.06.03.01.01.02.0005	INTERESES POR PAGAR TITULARIZACION TRAMO 2 CLASE E	-6,317.92	-18,164.02
2.01.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	-516.64	-245.30
2.01.07.01	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	-516.64	-245.30
2.01.07.01.01	RETENCIONES	-516.64	-245.30
2.01.07.01.01.01	RETENCIONES EN LA FUENTE	-516.64	-245.30
2.01.07.01.01.01.01	RETENCIONES EN LA FUENTE IMPUESTO A LA RENTA	-243.64	-60.50
2.01.07.01.01.01.01.0002	RETENCION EN LA FUENTE 2%	-154.27	0.00
2.01.07.01.01.01.01.0005	RETENCION EN LA FUENTE 2.75%	-89.37	-60.50
2.01.07.01.01.01.01.02	RETENCIONES EN LA FUENTE DE IVA	-273.00	-184.80
2.01.07.01.01.01.02.0002	RETENCION IVA 70%	-273.00	-184.80
2.01.13	OTROS PASIVOS CORRIENTES	-822,252.69	-958,530.15
2.01.13.12	OTROS	-822,252.69	-958,530.15
2.01.13.12.01	OTROS PASIVOS CORRIENTES	-822,252.69	-958,530.15
2.01.13.12.01.01	OTROS PASIVOS CORRIENTES	-822,252.69	-958,530.15
2.01.13.12.01.01.01	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-821,526.26	-955,587.14
2.01.13.12.01.01.01.0001	CARTERA TRAMO I	-214,084.50	-247,368.29
2.01.13.12.01.01.01.0002	CARTERA TRAMO II	-607,441.76	-708,218.85
2.01.13.12.01.01.03	CUENTAS POR PAGAR AL CONSTITUYENTE	154.27	0.00
2.01.13.12.01.01.03.0006	CUENTA POR PAGAR CONSTITUYENTE TRAMO II (RESTITUCIONES)	154.27	0.00
2.01.13.12.01.01.04	PROVISION INVERSIONISTAS	-880.70	-2,943.01
2.01.13.12.01.01.04.0002	PROVISION INVERSIONISTAS INTERESES CERTIFICADO DE DEPOSITO	-880.70	-2,943.01
2.02	PASIVO NO CORRIENTE	-10,468,750.00	-10,468,750.00
2.02.05	PORCION NO CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	-10,468,750.00	-10,468,750.00
2.02.05.03	VALORES DE TITULARIZACION	-10,468,750.00	-10,468,750.00
2.02.05.03.01	VALORES DE TITULARIZACION	-10,468,750.00	-10,468,750.00
2.02.05.03.01.01	LARGO PLAZO	-10,468,750.00	-10,468,750.00
2.02.05.03.01.01.01	CAPITAL DE LA TITULARIZACION LARGO PLAZO	-10,468,750.00	-10,468,750.00
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	-1,718,750.00	-1,718,750.00
2.02.05.03.01.01.01.0003	VALORES DE TITULARIZACION CREDITICIA LARGO PLAZO TRAMO II CLASE C	-1,718,750.00	-1,718,750.00
2.02.05.03.01.01.01.0004	VALORES DE TITULARIZACION CREDITICIA LARGO PLAZO TRAMO II CLASE D	-1,718,750.00	-1,718,750.00
2.02.05.03.01.01.01.0005	VALORES DE TITULARIZACION CREDITICIA LARGO PLAZO TRAMO II CLASE E	-1,875,000.00	-1,875,000.00
TOTAL DE PASIVOS	-11,831,832.50	-12,038,031.42	
TOTAL DE ACTIVOS- PASIVOS		20,000.00	

PATRIMONIO

CUENTA CONTABLE	SALDO AL 31/OCT/2020	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

ESTADO DE SITUACION

Empresa : ADM. DE FONDOS Y FIDEICOMISOS FUTURA FUTURFID S.
Fiducia : FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX
Cortado al : 30-NOV-2020 **Moneda:** DOLARES

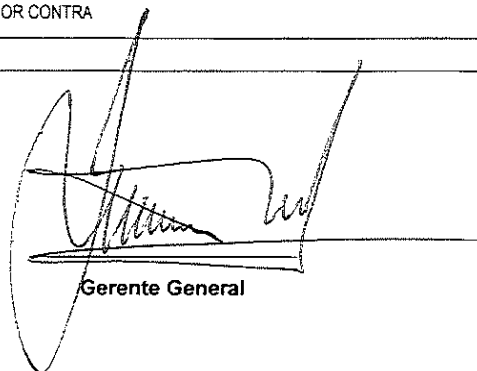
Reporte: BG_R0031C
 Usuario: JGOMEZ
 Fecha: 03-DEC-20
 Página: 3 de 3
 Nivel: 8

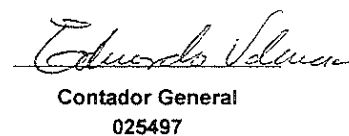
PATRIMONIO

CUENTA CONTABLE	SALDO AL 31/OCT/2020	SALDO A LA FECHA
3.01.04.01.01.01.01.0002 APOORTE 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/2020	SALDO A LA FECHA
9.00.01 DEUDORAS	917,224.86	887,570.47
9.00.01.01 VALORES Y BIENES PROPIOS EN PODER DE TERCEROS	917,224.86	887,570.47
9.00.01.01.90 OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	917,224.86	887,570.47
9.00.01.01.90.01 OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	917,224.86	887,570.47
9.00.01.01.90.01.01 CARTERA MARCIMEX	917,224.86	887,570.47
9.00.01.01.90.01.01.0001 INTERESES DE CARTERA MARCIMEX TRAMO I	282,841.75	276,970.92
9.00.01.01.90.01.01.0002 INTERESES CARTERA MARCIMEX TRAMO II	634,383.11	610,599.55
9.00.02 ACREEDORES POR CONTRA	-917,224.86	-887,570.47
9.00.02.01 ACREEDORES POR CONTRA	-917,224.86	-887,570.47
9.00.02.01.01 ACREEDORES POR CONTRA	-917,224.86	-887,570.47
9.00.02.01.01.01 ACREEDORES POR CONTRA	-917,224.86	-887,570.47
9.00.02.01.01.01.01 ACREEDORES POR CONTRA	-917,224.86	-887,570.47
9.00.02.01.01.01.01.0001 ACREEDORAS POR CONTRA	-917,224.86	-887,570.47
TOTAL DE CTAS. DE ORDEN	0.00	0.00


Gerente General


Contador General
025497

