

Guayaquil, 06 de Junio del 2023

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

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 31 de Mayo del 2023:

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" - Mayo 2023
PACIFIC CREDIT RATING	TRAMO II: "AAA" - Mayo 2023
AUDITOR EXTERNO	Castro Mora & Asociados Cía. Ltda.
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.



Futurfid
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
DE INVERSIÓN Y FIDUCIARÍA

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.

*Con fecha 17 de Diciembre del 2019 se llevó a cabo la segunda 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 Acumulación

*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



Futurfid
Asesoría Financiera y Riesgos

informe de la AUDITORA EXTERNA a los Estados Financieros del Fideicomiso, correspondiente al período 2019. 3.-Conocer el informe de Actualización de la CALIFICADORA DE RIESGOS de fecha de Comité 28 de Mayo del 2020.4.-Varios

**El 17 de Septiembre del 2021 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 Agosto del 2021. 2.-Conocer el informe de la AUDITORA EXTERNA a los Estados Financieros del Fideicomiso, correspondiente al período 2020. 3.-Conocer el informe de Actualización de la CALIFICADORA DE RIESGOS de fecha de Comité 31 de Mayo del 2021.4.-Varios*

**El 06 de Enero del 2022, el Fideicomiso suscribió contrato con Pacific Credit Ratings para que actualice las siguientes calificaciones de riesgo, dado que por tema alternancia, Class Ratings ya no puede continuar por tres años consecutivos realizando a partir del 2022.*

**El 23 de Septiembre del 2022 se llevó a cabo el Comité de Vigilancia cuyos puntos tratados constan en el acta correspondiente.*

**El 29 de Septiembre del 2022, el Fideicomiso suscribió contrato con la firma Castro Mora & Asociados Cía. Ltda, para auditar los Estados Financieros por el año 2022.*

**El 11 de Noviembre del 2022, se llevó a cabo el Comité de calificación de Pacific Credit Ratings en el cual decidieron mantener la calificación de riesgo del tramo 1 y 2 en AAA, conforme información revisada a Septiembre del 2022.*

**El 29 de Mayo del 2023, se llevó a cabo el Comité de calificación de Pacific Credit Ratings en el cual decidieron mantener la calificación de riesgo del tramo 1 y 2 en AAA, conforme información revisada a Marzo del 2023.*

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 31 de Mayo del 2023:

- Total saldo de capital de cartera por cobrar: \$1,963,339.49
- Tramo I: \$601,919.69
- Tramo II: \$1,361,419.80
- Saldo en la cuenta corriente #22477226 en el Banco Guayaquil S.A.: \$170,568.49
- Inversiones: \$511,035.14.

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			
Año	Mes	TRAMO 1	TRAMO 2
2022	Enero	220.724,06	465.427,07
	Febrero	208.804,41	440.159,18
	Marzo	213.683,54	447.071,05
	Abril	219.835,63	432.499,65
	Mayo	203.426,78	394.140,53
	Junio	204.769,66	395.784,70
	Julio	198.570,54	363.934,10
	Agosto	294.392,52	599.062,92
	Septiembre	190.302,97	373.589,26
	Octubre	183.301,65	330.148,62
	Noviembre	160.851,63	307.665,94
	Diciembre	168.882,82	318.522,29
2023	Enero	141.470,45	268.650,94
	Febrero	181.946,61	798.432,79
	Marzo	167.454,98	303.773,90
	Abril	120.924,30	222.261,38
	Mayo	103.254,37	207.751,67
Total		3.182.596,92	6.668.875,99

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

FLUJOS restituidos a Marcimex			
Año	Mes	TRAMO 1	TRAMO 2
2022	Enero	97.940,11	237.260,40
	Febrero	90.590,38	202.023,31
	Marzo	93.986,87	182.815,23
	Abril	104.775,79	183.877,32
	Mayo	86.656,29	159.401,28
	Junio	88.686,34	234.405,22
	Julio	87.349,19	134.527,90
	Agosto	178.136,34	358.000,82
	Septiembre	74.802,97	174.426,93
	Octubre	99.593,02	112.483,49
	Noviembre	49.880,76	94.305,06
	Diciembre	39.480,04	68.872,59
2023	Enero	53.772,80	57.940,16
	Febrero	70.065,14	565.910,97
	Marzo	41.173,91	95.223,24
	Abril	37.574,22	17.699,12
	Mayo	100,00	-
Total		1.294.564,17	2.879.173,04

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

Año	Mes	Saldo de capital de la cartera menos Mora	Saldo de capital por pagar de los VALORES en circulación	Relación de cobertura
2022	Enero	2.290.094,77	1.875.000,00	122%
	Febrero	1.898.216,55	1.875.000,00	101%
	Marzo	2.365.586,74	1.875.000,00	126%
	Abril	2.178.170,22	1.562.500,00	139%
	Mayo	2.196.804,10	1.562.500,00	141%
	Junio	2.109.406,85	1.562.500,00	135%
	Julio	1.873.181,48	1.250.000,00	150%
	Agosto	1.785.174,30	1.250.000,00	143%
	Septiembre	1.692.245,45	1.250.000,00	135%
	Octubre	1.473.931,84	937.500,00	157%
	Noviembre	1.285.850,51	937.500,00	137%
	Diciembre	1.220.951,04	937.500,00	130%
2023	Enero	1.182.572,03	625.000,00	189%
	Febrero	1.007.281,44	625.000,00	161%
	Marzo	814.307,77	625.000,00	130%
	Abril	692.950,89	312.500,00	222%
	Mayo	598.810,40	312.500,00	192%

TRAMO II

Año	Mes	Saldo de capital de la cartera menos Mora	Saldo de capital por pagar de los VALORES en circulación	Relación de cobertura
2022	Enero	4.990.820,10	4.375.000,00	114%
	Febrero	5.264.796,42	4.375.000,00	120%
	Marzo	4.611.319,40	3.906.250,00	118%
	Abril	4.513.006,00	3.750.000,00	120%
	Mayo	4.215.914,06	3.750.000,00	112%
	Junio	4.031.302,12	3.281.250,00	123%
	Julio	3.579.833,87	3.125.000,00	115%
	Agosto	3.386.958,93	3.125.000,00	108%
	Septiembre	3.199.362,97	2.656.250,00	120%
	Octubre	2.830.005,34	2.500.000,00	113%
	Noviembre	2.481.590,80	2.500.000,00	99%
	Diciembre	2.658.629,44	2.500.000,00	106%
2023	Enero	2.573.608,14	1.875.000,00	137%
	Febrero	1.884.327,61	1.875.000,00	100%
	Marzo	1.516.231,70	1.406.250,00	108%
	Abril	1.306.180,30	1.250.000,00	104%
	Mayo	1.357.910,88	1.250.000,00	109%

Al 31 de Mayo del 2023, se ha cumplido con la relación de cobertura en el tramo 1 y en el tramo 2 y sin considerar los flujos.

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 REPOSICIÓN 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
2022	Enero	181.360,41	411.193,13
	Febrero	321.045,25	598.106,24
	Marzo	333.506,70	319.569,14
	Abril	176.971,91	298.563,48
	Mayo	139.337,05	286.179,93
	Junio	168.435,49	336.524,05
	Julio	-	-
	Agosto	246.458,66	486.292,75
	Septiembre	129.615,11	241.016,60
	Octubre	-	-
	Noviembre	-	-
	Diciembre	156.198,56	681.011,50
2023	Enero	122.527,67	-
	Febrero	217.332,73	-
	Marzo	-	-
	Abril	18.456,75	28.460,45
	Mayo	53.746,02	326.436,73

6. SALDO CON INVERSIONISTAS:

Saldo por amortizar de capital al 31 de Mayo del 2023:

SERIE	CLASE	FECHA EMISION	FECHA VENCIMIENTO	MONTO EN US\$	SALDO POR AMORTIZAR % CAPITAL	SALDO POR AMORTIZAR US\$ CAPITAL
Tramo I	A	12/07/2019	12/07/2023	5.000.000,00	6,25%	312.500,00
Tramo II	B	17/09/2019	17/09/2023	2.500.000,00	12,50%	312.500,00
Tramo II	C	17/09/2019	17/09/2023	2.500.000,00	12,50%	312.500,00
Tramo II	D	26/09/2019	26/09/2023	2.500.000,00	12,50%	312.500,00
Tramo II	E	16/10/2019	16/10/2023	2.500.000,00	12,50%	312.500,00
TOTAL DEUDA EN CIRCULACIÓN				15.000.000,00		1.562.500,00

7. PASIVOS DE TITULARIZACIÓN CON TERCEROS DISTINTOS A INVERSIONISTAS:

Al 31 de Mayo del 2023, no constan pasivos pendientes con terceros distintos de los Inversionistas.

8. INFORMACIÓN ANEXADA:

Anexo I: Estados Financieros del Fideicomiso al 31 de Mayo del 2023.
Anexo II: Portafolio de Inversiones al 31 de Mayo del 2023.

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
General

Reporte: TESR_005
Usuario: JELIZALDE
Fecha: 06-06-2023
Página: 1 de 4

Fecha Corte: 31-05-2023

Portafolio: 0500119 FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIME
Moneda: DOLARES

Tasa Promedio del Portafolio: 4.907720%
Rendimiento Promedio del Portafolio: 4.907720%

Num Operac	Instrum	Emisor	Fechas		Tasas		Plazos		%Precio	Valor Nominal		Interés Diario		Interés Acum		Interés Total		Valor Actual	
			Emisión	Compra	Nominal	Efectiva	Comp	Deven		Valor de Compra	Valor Futuro	Desccto Diario	Impuesto Diario	Desccto Acum	Impuesto Acum	Desccto Total	Impuesto Total	Valor Efectivo	Valor Actual
Estado			Cupón Ini	Cupón Fin	Rendto	Trans	xVen	%Precio Merc	Valor Original	Comisión Diaria	Comisión x Ven	Comisión Total	Impuesto Total	Valor Efectivo	Impuesto	Valoración			
116594	CDD	BIN	20-03-2023	20-03-2023	4.200000	85	0	100.000000	13,525.39	1.58	113.76	134.13	113.76	13,639.15		13,639.15			
BANCO INTERNACIONAL			13-06-2023		4.267874	72	13	0.000000	13,525.39	0.00	0.00	0.00	0.00	13,525.39		13,525.39			
Dispo					4.210000			100.000000	13,659.52	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00			
116595	CDD	BIN	20-03-2023	20-03-2023	4.200000	85	0	100.000000	13,525.39	1.58	113.76	134.13	113.76	13,639.15		13,639.15			
BANCO INTERNACIONAL			13-06-2023		4.267874	72	13	0.000000	13,525.39	0.00	0.00	0.00	0.00	13,525.39		13,525.39			
Dispo					4.210000			100.000000	13,659.52	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00			
116637	CDD	BIN	27-03-2023	27-03-2023	4.200000	78	0	100.000000	13,525.39	1.58	102.70	123.08	102.70	13,628.09		13,628.09			
BANCO INTERNACIONAL			13-06-2023		4.269640	65	13	0.000000	13,525.39	0.00	0.00	0.00	0.00	13,525.39		13,525.39			
Dispo					4.210000			100.000000	13,648.47	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00			
116638	CDD	BIN	27-03-2023	27-03-2023	4.200000	78	0	100.000000	13,525.39	1.58	102.70	123.08	102.70	13,628.09		13,628.09			
BANCO INTERNACIONAL			13-06-2023		4.269640	65	13	0.000000	13,525.39	0.00	0.00	0.00	0.00	13,525.39		13,525.39			
Dispo					4.210000			100.000000	13,648.47	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00			
116639	CDD	BIN	27-03-2023	27-03-2023	4.200000	86	0	100.000000	13,525.39	1.58	102.70	135.70	102.70	13,628.09		13,628.09			
BANCO INTERNACIONAL			21-06-2023		4.267622	65	21	0.000000	13,525.39	0.00	0.00	0.00	0.00	13,525.39		13,525.39			
Dispo					4.210000			100.000000	13,661.09	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00			
116859	CDD	BIN	11-04-2023	11-04-2023	4.200000	63	0	100.000000	13,525.39	1.58	79.00	99.41	79.00	13,604.39		13,604.39			
BANCO INTERNACIONAL			13-06-2023		4.273430	50	13	0.000000	13,525.39	0.00	0.00	0.00	0.00	13,525.39		13,525.39			
Dispo					4.210000			100.000000	13,624.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00			
116860	CDD	BIN	11-04-2023	11-04-2023	4.200000	63	0	100.000000	13,525.39	1.58	79.00	99.41	79.00	13,604.39		13,604.39			
BANCO INTERNACIONAL			13-06-2023		4.273430	50	13	0.000000	13,525.39	0.00	0.00	0.00	0.00	13,525.39		13,525.39			
Dispo					4.210000			100.000000	13,624.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00			
116861	CDD	BIN	11-04-2023	11-04-2023	4.200000	71	0	100.000000	13,525.39	1.58	79.00	112.04	79.00	13,604.39		13,604.39			
BANCO INTERNACIONAL			21-06-2023		4.271408	50	21	0.000000	13,525.39	0.00	0.00	0.00	0.00	13,525.39		13,525.39			
Dispo					4.210000			100.000000	13,637.43	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00			
116958	CDD	BIN	19-04-2023	19-04-2023	4.200000	79	0	100.000000	13,525.39	3.10	130.20	244.82	130.20	26,692.70		26,692.70			
BANCO INTERNACIONAL			07-07-2023		4.269388	42	37	0.000000	26,562.50	0.00	0.00	0.00	0.00	26,562.50		26,562.50			
Dispo					4.200000			100.000000	26,807.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00			
								100.000000	26,562.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00			



Portafolio de Renta Fija
General

Reporte: TESR_005
Usuario: JELIZALDE
Fecha: 06-06-2023
Página: 2 de 4

Fecha Corte: 31-05-2023

Portafolio: 0500119 FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIME Tasa Promedio del Portafolio: 4.907720%
Moneda: DOLARES Rendimiento Promedio del Portafolio: 4.907720%

Num Operac	Instrumento	Emisor	Fechas		Tasas		Plazos		Valor Nominal		Interés Diario		Interés Acum		Interés Total		Valor Actual Valor Efectivo
			Emisión	Compra	Nominal	Efectiva	Comp	Deven	%Precio Merc	%Desccto	Valor de Compra	Desccto Diario	Desccto Acum	Desccto Total	Impuesto Diario	Impuesto Acum	
Estado			Cupón Ini	Cupón Fin	Rendto	Trans	xVen	%Precio Ant	Valor Original	Valor Futuro	Comisión Diaria	Comisión x Ven	Impuesto Total	Comisión Total	Impuesto Total	Comisión Total	Valoración
116959	CDD	BIN	19-04-2023	19-04-2023	4.200000	55	0	100.000000	13,525.39		1.58	66.36	86.79		13,591.75		13,591.75
BANCO INTERNACIONAL			13-06-2023		4.275456	42	13	0.000000	13,525.39		0.00	0.00	0.00		13,525.39		13,525.39
Dispo					4.210000			100.000000	13,612.18		0.00	0.00	0.00		0.00		0.00
								100.000000	13,525.39		0.00	0.00	0.00		0.00		0.00
116960	CDD	BIN	19-04-2023	19-04-2023	4.200000	55	0	100.000000	13,525.39		1.58	66.36	86.79		13,591.75		13,591.75
BANCO INTERNACIONAL			13-06-2023		4.275456	42	13	0.000000	13,525.39		0.00	0.00	0.00		13,525.39		13,525.39
Dispo					4.210000			100.000000	13,612.18		0.00	0.00	0.00		0.00		0.00
								100.000000	13,525.39		0.00	0.00	0.00		0.00		0.00
116961	CDD	BIN	19-04-2023	19-04-2023	4.200000	55	0	100.000000	13,525.39		1.58	66.36	86.79		13,591.75		13,591.75
BANCO INTERNACIONAL			13-06-2023		4.275456	42	13	0.000000	13,525.39		0.00	0.00	0.00		13,525.39		13,525.39
Dispo					4.210000			100.000000	13,612.18		0.00	0.00	0.00		0.00		0.00
								100.000000	13,525.39		0.00	0.00	0.00		0.00		0.00
116962	CDD	BIN	19-04-2023	19-04-2023	4.200000	55	0	100.000000	13,525.39		1.58	66.36	86.79		13,591.75		13,591.75
BANCO INTERNACIONAL			13-06-2023		4.275456	42	13	0.000000	13,525.39		0.00	0.00	0.00		13,525.39		13,525.39
Dispo					4.210000			100.000000	13,612.18		0.00	0.00	0.00		0.00		0.00
								100.000000	13,525.39		0.00	0.00	0.00		0.00		0.00
116963	CDD	BIN	19-04-2023	19-04-2023	4.200000	63	0	100.000000	13,525.39		1.58	66.36	99.41		13,591.75		13,591.75
BANCO INTERNACIONAL			21-06-2023		4.273430	42	21	0.000000	13,525.39		0.00	0.00	0.00		13,525.39		13,525.39
Dispo					4.210000			100.000000	13,624.80		0.00	0.00	0.00		0.00		0.00
								100.000000	13,525.39		0.00	0.00	0.00		0.00		0.00
116964	CDD	BIN	19-04-2023	19-04-2023	4.200000	63	0	100.000000	13,525.39		1.58	66.36	99.41		13,591.75		13,591.75
BANCO INTERNACIONAL			21-06-2023		4.273430	42	21	0.000000	13,525.39		0.00	0.00	0.00		13,525.39		13,525.39
Dispo					4.210000			100.000000	13,624.80		0.00	0.00	0.00		0.00		0.00
								100.000000	13,525.39		0.00	0.00	0.00		0.00		0.00
116966	CDD	BIN	19-04-2023	19-04-2023	4.200000	84	0	100.000000	13,525.39		1.58	66.36	132.55		13,591.75		13,591.75
BANCO INTERNACIONAL			12-07-2023		4.268126	42	42	0.000000	13,525.39		0.00	0.00	0.00		13,525.39		13,525.39
Dispo					4.210000			100.000000	13,657.94		0.00	0.00	0.00		0.00		0.00
								100.000000	13,525.39		0.00	0.00	0.00		0.00		0.00
117013	CDD	BIN	24-04-2023	24-04-2023	4.200000	74	0	100.000000	26,562.50		3.10	114.70	229.32		26,677.20		26,677.20
BANCO INTERNACIONAL			07-07-2023		4.270650	37	37	0.000000	26,562.50		0.00	0.00	0.00		26,562.50		26,562.50
Dispo					4.200000			100.000000	26,791.82		0.00	0.00	0.00		0.00		0.00
								100.000000	26,562.50		0.00	0.00	0.00		0.00		0.00
117014	CDD	BIN	24-04-2023	24-04-2023	4.200000	50	0	100.000000	13,525.39		1.58	58.46	78.90		13,583.85		13,583.85
BANCO INTERNACIONAL			13-06-2023		4.276723	37	13	0.000000	13,525.39		0.00	0.00	0.00		13,525.39		13,525.39
Dispo					4.210000			100.000000	13,604.29		0.00	0.00	0.00		0.00		0.00
								100.000000	13,525.39		0.00	0.00	0.00		0.00		0.00



Reporte: TESR_005
 Usuario: JELIZALDE
 Fecha: 06-06-2023
 Página: 3 de

Página: 3 de 4

4.907720%

Rendimiento Promedio del Portafolio: 4.907720%

Num Operac	Instrum	Emisor	Fechas			Tasas		Plazos		Valor Nominal		Interés Diario		Interés Acum		Interés Total	Valor Actual
			Emisión	Compra	Rendto	Comp	Deven	Valor de Compra	Descto Diario	Descto Acum							
											Vencdo	Max Valoriza	Efectiva	%Precio Merc	Impuesto Diario		
Estado			Cupón Ini	Cupón Fin		Trans	xVen	%Precio Ant	Valor Futuro	Impuesto Total	Comisión Total						
117015	CDD	BIN	24-04-2023	24-04-2023	4.200000	50	0	100.000000	13.525.39		1.58	58.46	78.90	13.583.85			
BANCO INTERNACIONAL Dispo			13-06-2023		4.276723	37	13	0.000000	13.525.39		0.00	0.00	0.00	13.525.39			
					4.210000			100.000000	13.604.29		0.00	0.00	0.00	0.00			
								100.000000	13.525.39		0.00	0.00	0.00	0.00			
117016	CDD	BIN	24-04-2023	24-04-2023	4.200000	58	0	100.000000	13.525.39		1.58	58.46	91.52	13.583.85			
BANCO INTERNACIONAL Dispo			21-06-2023		4.274696	37	21	0.000000	13.525.39		0.00	0.00	0.00	13.525.39			
					4.210000			100.000000	13.616.91		0.00	0.00	0.00	0.00			
								100.000000	13.525.39		0.00	0.00	0.00	0.00			
117017	CDD	BIN	24-04-2023	24-04-2023	4.200000	79	0	100.000000	13.525.39		1.58	58.46	124.66	13.583.85			
BANCO INTERNACIONAL Dispo			12-07-2023		4.269388	37	42	0.000000	13.525.39		0.00	0.00	0.00	13.525.39			
					4.210000			100.000000	13.650.05		0.00	0.00	0.00	0.00			
								100.000000	13.525.39		0.00	0.00	0.00	0.00			
117235	CDD	BIN	08-05-2023	08-05-2023	6.000000	60	0	100.000000	26.562.50		4.43	101.89	265.63	26.664.39			
BANCO INTERNACIONAL Dispo			07-07-2023		6.152015	23	37	0.000000	26.562.50		0.00	0.00	0.00	26.562.50			
					6.000000			100.000000	26.828.13		0.00	0.00	0.00	0.00			
								100.000000	26.562.50		0.00	0.00	0.00	0.00			
117236	CDD	BIN	08-05-2023	08-05-2023	6.000000	36	0	100.000000	13.525.39		2.25	51.75	81.15	13.577.14			
BANCO INTERNACIONAL Dispo			13-06-2023		6.164619	23	13	0.000000	13.525.39		0.00	0.00	0.00	13.525.39			
					5.990000			100.000000	13.606.54		0.00	0.00	0.00	0.00			
								100.000000	13.525.39		0.00	0.00	0.00	0.00			
117237	CDD	BIN	08-05-2023	08-05-2023	6.000000	36	0	100.000000	13.525.39		2.25	51.75	81.15	13.577.14			
BANCO INTERNACIONAL Dispo			13-06-2023		6.164619	23	13	0.000000	13.525.39		0.00	0.00	0.00	13.525.39			
					5.990000			100.000000	13.606.54		0.00	0.00	0.00	0.00			
								100.000000	13.525.39		0.00	0.00	0.00	0.00			
117238	CDD	BIN	08-05-2023	08-05-2023	6.000000	44	0	100.000000	13.525.39		2.25	51.75	99.19	13.577.14			
BANCO INTERNACIONAL Dispo			21-06-2023		6.160410	23	21	0.000000	13.525.39		0.00	0.00	0.00	13.525.39			
					5.990000			100.000000	13.624.58		0.00	0.00	0.00	0.00			
								100.000000	13.525.39		0.00	0.00	0.00	0.00			
117239	CDD	BIN	08-05-2023	08-05-2023	5.000000	65	0	100.000000	13.525.39		2.25	51.75	146.53	13.577.14			
BANCO INTERNACIONAL Dispo			12-07-2023		5.149396	23	42	0.000000	13.525.39		0.00	0.00	0.00	13.525.39			
					5.990000			100.000000	13.671.92		0.00	0.00	0.00	0.00			
								100.000000	13.525.39		0.00	0.00	0.00	0.00			
117273	CDD	BIN	15-05-2023	15-05-2023	6.000000	53	0	100.000000	26.562.50		4.43	70.88	234.64	26.633.38			
BANCO INTERNACIONAL Dispo			07-07-2023		6.155684	16	37	0.000000	26.562.50		0.00	0.00	0.00	26.562.50			
					6.000000			100.000000	26.797.14		0.00	0.00	0.00	0.00			
								100.000000	26.562.50		0.00	0.00	0.00	0.00			

ESTADO DE SITUACION

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

Fiducia : FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX

Cortado al : 31-MAY-2023

Moneda: DOLARES

Reporte: BG_R0031C

Usuario: JGOMEZ

Fecha: 05-JUN-23

Página: 1 de 3

Nivel: 8

ACTIVOS

CUENTA CONTABLE	SALDO AL 30/APR/2023	SALDO A LA FECHA
1 ACTIVO	2,401,425.53	2,668,331.54
1.01 ACTIVO CORRIENTE	2,401,425.53	2,668,331.54
1.01.01 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	68,219.48	170,568.49
1.01.01.03 INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	68,219.48	170,568.49
1.01.01.03.01 INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS LOCALES	68,219.48	170,568.49
1.01.01.03.01.01 CUENTAS CORRIENTES	68,219.48	170,568.49
1.01.01.03.01.01.01 BANCO DE GUAYAQUIL	68,219.48	170,568.49
1.01.01.03.01.01.01.0001 CTA.CTE # 22477226	68,219.48	170,568.49
1.01.02 ACTIVOS FINANCIEROS	2,333,206.05	2,497,763.05
1.01.02.01 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	310,107.41	511,035.14
1.01.02.01.02 RENTA FIJA	310,107.41	511,035.14
1.01.02.01.02.08 CERTIFICADOS	310,107.41	511,035.14
1.01.02.01.02.08.01 CERTIFICADOS DE DEPOSITO	310,107.41	511,035.14
1.01.02.01.02.08.01.0001 CERTIFICADO DEPOSITO BANCO INTERNACIONAL TRAMO I	154,768.93	355,696.66
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	2,023,098.64	1,986,727.91
1.01.02.05.01 DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENEREN INTERESES	2,007,220.07	1,963,339.49
1.01.02.05.01.02 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A TERCEROS	2,007,220.07	1,963,339.49
1.01.02.05.01.02.01 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR MARCIMEX	2,007,220.07	1,963,339.49
1.01.02.05.01.02.01.0001 CARTERA MARCIMEX TRAMO I	696,116.09	601,919.69
1.01.02.05.01.02.01.0002 CARTERA MARCIMEX TRAMO II	1,311,103.98	1,361,419.80
1.01.02.05.02 DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	15,878.57	23,388.42
1.01.02.05.02.03 CUENTAS POR COBRAR AL CONSTITUYENTE	15,248.64	21,082.10
1.01.02.05.02.03.01 CUENTAS POR COBRAR AL CONSTITUYENTE	15,248.64	21,082.10
1.01.02.05.02.03.01.0001 CUENTA POR COBRAR AL CONSTITUYENTE	4,654.16	176.09
1.01.02.05.02.03.01.0007 CUENTA POR COBRAR CONSTITUYENTE TRAMO I INTERESES TITULARIZACION	1,304.92	3,434.00
1.01.02.05.02.03.01.0008 CUENTA POR COBRAR CONSTITUYENTE TRAMO II INTERESES CLASE B	2,961.45	5,001.56
1.01.02.05.02.03.01.0009 CUENTA POR COBRAR CONSTITUYENTE TRAMO II INTERESES CLASE C	2,961.00	5,000.80
1.01.02.05.02.03.01.0010 CUENTA POR COBRAR CONSTITUYENTE TRAMO II INTERESES CLASE D	2,369.16	4,409.27
1.01.02.05.02.03.01.0011 CUENTA POR COBRAR CONSTITUYENTE TRAMO II INTERESES CLASE E	997.95	3,060.38
1.01.02.05.02.16 RENDIMIENTO POR COBRAR INTERESES	629.93	2,306.32
1.01.02.05.02.16.08 CERTIFICADOS DE DEPOSITO	629.93	2,306.32
1.01.02.05.02.16.08.0001 CERTIFICADO DEPOSITO INTERNACIONAL TRAMO I	629.93	2,306.32
TOTAL DE ACTIVOS	2,401,425.53	2,668,331.54

PASIVOS

CUENTA CONTABLE	SALDO AL 30/APR/2023	SALDO A LA FECHA
2 PASIVO	-2,381,425.53	-2,648,331.54
2.01 PASIVO CORRIENTE	-2,381,425.53	-2,648,331.54
2.01.06 PORCION CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	-1,573,094.48	-1,583,406.01
2.01.06.03 VALORES DE TITULARIZACION	-1,573,094.48	-1,583,406.01
2.01.06.03.01 VALORES	-1,573,094.48	-1,583,406.01
2.01.06.03.01.01 VALORES DE TITULARIZACION	-1,573,094.48	-1,583,406.01
2.01.06.03.01.01.01 CAPITAL DE LA TITULARIZACION CORTO PLAZO	-1,562,500.00	-1,562,500.00
2.01.06.03.01.01.01.0001 VALORES DE TITULARIZACION(CORTO PLAZO) TRAMO 1	-312,500.00	-312,500.00
2.01.06.03.01.01.01.0002 VALORES DE TITULARIZACION(CORTO PLAZO) TRAMO 2 CLASE B	-312,500.00	-312,500.00
2.01.06.03.01.01.01.0003 VALORES DE LA TITULARIZACION (CORTO PLAZO) TRAMO 2 CLASE C	-312,500.00	-312,500.00
2.01.06.03.01.01.01.0004 VALORES DE LA TITULARIZACION (CORTO PLAZO) TRAMO 2 CLASE D	-312,500.00	-312,500.00
2.01.06.03.01.01.01.0005 VALORES DE LA TITULARIZACION (CORTO PLAZO) TRAMO 2 CLASE E	-312,500.00	-312,500.00

ESTADO DE SITUACION

Empresa : ADM. DE FONDOS Y FIDEICOMISOS FUTURA FUTURFID S.
Fiducia : FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX
Cortado al : 31-MAY-2023
Moneda: DOLARES

Reporte: BG_R0031C
Usuario: JGOMEZ
Fecha: 05-JUN-23
Página: 2 de 3
Nivel: 8

PASIVOS

CUENTA CONTABLE	SALDO AL 30/APR/2023	SALDO A LA FECHA
2.01.06.03.01.01.02 INTERES DE LA TITULARIZACION		
2.01.06.03.01.01.02.0001 INTERESES POR PAGAR TITULARIZACION TRAMO 1	-10,594.48	-20,906.01
2.01.06.03.01.01.02.0002 INTERESES POR PAGAR TITULARIZACION TRAMO 2 CLASE B	-1,304.92	-3,434.00
2.01.06.03.01.01.02.0003 INTERESES POR PAGAR TITULARIZACION TRAMO 2 CLASE C	-2,961.45	-5,001.56
2.01.06.03.01.01.02.0004 INTERESES POR PAGAR TITULARIZACION TRAMO 2 CLASE D	-2,961.00	-5,000.80
2.01.06.03.01.01.02.0005 INTERESES POR PAGAR TITULARIZACION TRAMO 2 CLASE E	-2,369.16	-4,409.27
2.01.07 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	-997.95	-3,060.38
2.01.07.01 CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	-692.83	-261.63
2.01.07.01.01 RETENCIONES	-692.83	-261.63
2.01.07.01.01.01 RETENCIONES EN LA FUENTE	-692.83	-261.63
2.01.07.01.01.01.01 RETENCIONES EN LA FUENTE IMPUESTO A LA RENTA	-692.83	-261.63
2.01.07.01.01.01.01.0005 RETENCION EN LA FUENTE 2.75%	-172.03	-76.83
2.01.07.01.01.01.02 RETENCIONES EN LA FUENTE DE IVA	-172.03	-76.83
2.01.07.01.01.01.02.0002 RETENCION IVA 70%	-520.80	-184.80
2.01.13 OTROS PASIVOS CORRIENTES	-520.80	-184.80
2.01.13.11 OTROS	-807,639.22	-1,064,663.90
2.01.13.11.01 OTROS PASIVOS	-4,034.00	0.00
2.01.13.11.01.01 OTROS PASIVOS	-4,034.00	0.00
2.01.13.11.01.01.01 CUENTAS POR PAGAR	-4,034.00	0.00
2.01.13.11.01.01.01.0004 CALIFICADORA DE RIESGOS	-4,034.00	0.00
2.01.13.12 OTROS	-4,034.00	0.00
2.01.13.12.01 OTROS PASIVOS CORRIENTES	-803,604.22	-1,064,663.90
2.01.13.12.01.01 OTROS PASIVOS CORRIENTES	-803,604.22	-1,064,663.90
2.01.13.12.01.01.01 OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-803,604.22	-1,064,663.90
2.01.13.12.01.01.01.0001 CARTERA TRAMO I	-802,926.69	-1,062,309.98
2.01.13.12.01.01.01.0002 CARTERA TRAMO II	-33,365.86	-34,681.66
2.01.13.12.01.01.04 PROVISION INVERSIONISTAS	-769,560.83	-1,027,628.32
2.01.13.12.01.01.04.0002 PROVISION INVERSIONISTAS INTERESES CERTIFICADO DE DEPOSITO	-677.53	-2,353.92
TOTAL DE PASIVOS	-677.53	-2,353.92
TOTAL DE ACTIVOS- PASIVOS	-2,381,425.53	-2,648,331.54
		20,000.00

PATRIMONIO

CUENTA CONTABLE	SALDO AL 30/APR/2023	SALDO A LA FECHA
3 PATRIMONIO NETO		
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 APOORTE 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	-20,000.00	-20,000.00
3.01.04.01.01.01.01.0002 APOORTE EN EFECTIVO TRAMO II	-10,000.00	-10,000.00
TOTAL DE PATRIMONIO	-10,000.00	-10,000.00
TOTAL PATRIMONIO+INGRESOS-EGRESOS	-20,000.00	-20,000.00
		20,000.00

OTAS. DE ORDEN

CUENTA CONTABLE	SALDO AL 30/APR/2023	SALDO A LA FECHA
-----------------	----------------------	------------------

ESTADO DE SITUACION**Empresa :** ADM. DE FONDOS Y FIDEICOMISOS FUTURA FUTURFID S.**Fiducia :** FIDEICOMISO CUARTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX**Cortado al :** 31-MAY-2023**Moneda:** DOLARES

Reporte: BG_R0031C

Usuario: JGOMEZ

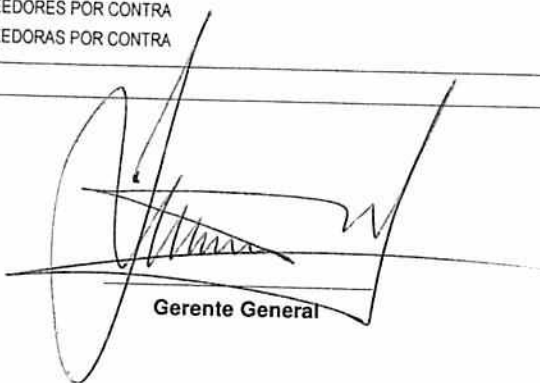
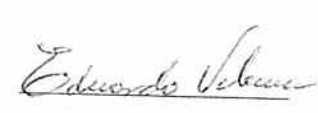
Fecha: 05-JUN-23

Página: 3 de 3

Nivel: 8

CTAS. DE ORDEN

CUENTA CONTABLE		SALDO AL 30/APR/2023	SALDO A LA FECHA
9.00.01	DEUDORAS		
9.00.01.01	VALORES Y BIENES PROPIOS EN PODER DE TERCEROS	125,652.81	151,891.48
9.00.01.01.90	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	125,652.81	151,891.48
9.00.01.01.90.01	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	125,652.81	151,891.48
9.00.01.01.90.01.01	CARTERA MARCIMEX	125,652.81	151,891.48
9.00.01.01.90.01.01.0001	INTERESES DE CARTERA MARCIMEX TRAMO I	125,652.81	151,891.48
9.00.01.01.90.01.01.0002	INTERESES CARTERA MARCIMEX TRAMO II	46,594.61	43,080.06
9.00.02	ACREEDORES POR CONTRA	79,058.20	108,811.42
9.00.02.01	ACREEDORES POR CONTRA	-125,652.81	-151,891.48
9.00.02.01.01	ACREEDORES POR CONTRA	-125,652.81	-151,891.48
9.00.02.01.01.01	ACREEDORES POR CONTRA	-125,652.81	-151,891.48
9.00.02.01.01.01.01	ACREEDORES POR CONTRA	-125,652.81	-151,891.48
9.00.02.01.01.01.01.0001	ACREEDORAS POR CONTRA	-125,652.81	-151,891.48
TOTAL DE CTAS. DE ORDEN		0.00	0.00


Gerente General
Contador General
025497

