

Guayaquil, 12 de Junio del 2025

Señores
INVERSIONISTAS
Cuenca.-

Ref: "FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CRÉDITO RETAIL I"

De nuestras consideraciones:

De acuerdo con lo estipulado en la cláusula octava numeral 8.5.9.3 del contrato del Fideicomiso de Titularización de la referencia, a continuación encontrará la Rendición de Cuentas Semestral al Originador por parte de la Administradora de Fondos de Inversión y Fideicomisos Futura, Futurfid S.A. con corte al 31 de Mayo del 2025:

TIPO DE FIDEICOMISO	TITULARIZACIÓN DE CARTERA
FECHA DE CONSTITUCIÓN	11 de Agosto del 2022
FECHA DE REFORMA	18 de Octubre del 2024
ORIGINADOR	MARCIMEX S.A.
BENEFICIARIOS	MARCIMEX S.A.
ADMINISTRADOR DE CARTERA	MARCIMEX S.A.
RUC	0993374422001
CALIFICACIÓN DE RIESGO GLOBAL RATINGS	TRAMO II: "AAA" – Enero 2025 INICIAL-TRAMO III: "AAA" – Enero 2025
ESTRUCTURADOR FINANCIERO Y COLOCADOR DE VALORES	SILVERCROSS S.A. CASA DE VALORES SCCV
AGENTE PAGADOR	DCV-BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
CUSTODIO DE VALORES DESMATERIALIZADOS	DCV-BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
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:

Este FIDEICOMISO tiene por objeto el implementar un proceso de titularización de cartera, aportada por el ORIGINADOR, al presente FIDEICOMISO, 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 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 del FONDO DE RESERVA DE LIQUIDEZ Y RESGUARDO y la CARTERA SOBRECOTERAL, en los respectivos TRAMOS.

2. ANTECEDENTES:

*El 19 de Agosto del 2022, el Fideicomiso suscribió un contrato con Marcimex S.A. en calidad de Administrador de la Cartera.

*El 01 de Septiembre del 2022, el Originador transfirió la suma de US\$10,000 para la confirmación inicial del Fondo Rotativo del PRIMER TRAMO.

*El 01 de Septiembre del 2022 el ORIGINADOR aportó cartera por US\$24,050,838.43 de capital, aplicable al PRIMER TRAMO, para integrar la cartera titularizada y la cartera sobrecolateral.

* De acuerdo a lo instruido por el constituyente y la estructuración financiera emitida por la casa de valores, la Fiduciaria presentó la solicitud de trámite para aprobación de la Titularización con a la Superintendencia de Compañías con fecha 6 de septiembre del 2022. Con fecha 14 de Octubre del 2022, mediante resolución No. SCVS-INMV-DNAR-2022-00007205, la Superintendencia de Compañías resolvió, entre otros, aprobar el proceso de titularización de cartera de tramos, hasta por la suma de \$50 Millones de Dólares, autorizar la oferta pública de los "VTC-CARTERA CRÉDITO RETAIL I- TRAMO I" por \$20 Millones de Dólares , aprobar el contenido del prospecto de oferta pública del primer tramo.

*Los títulos valores a emitirse como producto del proceso de titularización por un monto de \$20,000,000 correspondientes al primer tramo denominado VTC-CARTERA CRÉDITO RETAIL I-Tramo1 se encuentran inscritos en el Catastro Público del Mercado de Valores bajo el N°2022.G.04.003545 y el Fideicomiso bajo el N°2022.G.13.003546 de acuerdo a Certificado de Inscripción fechado 18 de Octubre del 2022, emitido por la Superintendencia de Compañías.

* El 30 de Septiembre del 2022 el ORIGINADOR aportó cartera por US\$743,644.50 de capital, aplicable al PRIMER TRAMO, para reponer la cartera titularizada y la cartera sobrecolateral, previo la colocación de valores.

*El 19 de Octubre del 2022, la Bolsa de Valores de Guayaquil informa que la fecha de negociación de los valores denominados "VTC-CARTERA CRÉDITO RETAIL I-TRAMO I" que emitirá el Fideicomiso de Titularización, hasta por la suma de \$20 Millones de Dólares, ha sido fijada para el día 19 de Octubre del 2022.

* El 07 de Noviembre del 2022, el Originador transfirió la suma de US\$10,000 para la confirmación inicial del Fondo Rotativo del SEGUNDO TRAMO.

*El 10 de Noviembre del 2022, el ORIGINADOR aportó cartera por US\$28,806,453.44 de capital, aplicable al SEGUNDO TRAMO, para integrar la cartera titularizada y la cartera sobrecolateral.

* Conforme lo solicitado por el Originador y la estructuración financiera preparada por la casa de valores, el Agente de Manejo presentó a la Superintendencia de Compañías la solicitud con la documentación respectiva para la autorización del Tramo II de la Titularización por la suma de \$25.000.000,00.

*El 06 de Diciembre del 2022, se realizó la primera Asamblea de inversionistas, a través de la cual se conformó el Comité de Vigilancia: Presidente: Fondo de

Inversión Administrado Futuro Ahorro; Vicepresidente: Fondo de Inversión Administrado Aliado; Secretario: Fondo de Inversión Administrado Flexible 30 60.

* El 08 de Diciembre del 2022, Marcimex S.A. en calidad de originador, realizó un segundo aporte de cartera al Fideicomiso Titularización de Cartera Crédito Retail I, SEGUNDO TRAMO, por \$852,098.21, para estar en los niveles de cobertura pactados contractualmente antes de la emisión de los VALORES.

* Los títulos valores a emitirse como producto del proceso de titularización por un monto de \$25,000,000 correspondientes al segundo tramo denominado VTC-CARTERA CRÉDITO RETAIL I-Tramo 2 se encuentran inscritos en el Catastro Público del Mercado de Valores bajo el N° 2022.G.04.003599 de acuerdo a Certificado de Inscripción fechado 21 de Diciembre del 2022, emitido por la Superintendencia de Compañías.

* El 22 de Diciembre del 2022, Marcimex S.A. en calidad de originador, realizó un tercer aporte de cartera al Fideicomiso Titularización de Cartera Crédito Retail I, SEGUNDO TRAMO, por \$586,002.12, para estar en los niveles de cobertura pactados contractualmente antes de la emisión de los VALORES.

* El 22 de Diciembre del 2022, la Bolsa de Valores de Quito informa que la fecha de negociación de los valores denominados "VTC-CARTERA CRÉDITO RETAIL I- TRAMO II" que emitirá el Fideicomiso de Titularización, hasta por la suma de \$25 Millones de Dólares, ha sido fijada para el día 23 de Diciembre del 2022.

* El 27 de Enero del 2023, el Originador transfirió la suma de US\$10,000 para la confirmación inicial del Fondo Rotativo del TERCER TRAMO.

* El 02 de Febrero del 2023, el ORIGINADOR aportó cartera por US\$ 5,772,450.27 de capital, aplicable al TERCER TRAMO, para integrar la cartera titularizada y la cartera sobrecolateral.

* Conforme lo solicitado por el Originador y la estructuración financiera preparada por la casa de valores, el Agente de Manejo presentó a la Superintendencia de Compañías la solicitud con la documentación respectiva para la autorización del Tramo III de la Titularización por la suma de \$5.000.000,00.

* Los títulos valores a emitirse como producto del proceso de titularización por un monto de \$5,000,000 correspondientes al tercer tramo denominado VTC-CARTERA CRÉDITO RETAIL I-Tramo III se encuentra inscrito en el Catastro Público del Mercado de Valores bajo el N° 2023.G.04.003667 de acuerdo a Certificado de Inscripción fechado 08 de Marzo del 2023, emitido por la Superintendencia de Compañías.

* El 03 de Marzo del 2023, Marcimex S.A. en calidad de originador, realizó un segundo aporte de cartera al Fideicomiso Titularización de Cartera Crédito Retail I, TERCER TRAMO, por \$105,066.29, para estar en los niveles de cobertura pactados contractualmente antes de la emisión de los VALORES.

* El 13 de Marzo del 2023, la Bolsa de Valores de Quito informa que la fecha de negociación de los valores denominados "VTC-CARTERA CRÉDITO RETAIL I- TRAMO

III" que emitirá el Fideicomiso de Titularización, hasta por la suma de \$5 Millones de Dólares, ha sido fijada para el día 15 de Marzo del 2023.

*El 04 de Abril del 2023, se realizó la segunda Asamblea de inversionistas, a través de la cual se ratificó la conformación del Comité de Vigilancia: Presidente: Fondo de Inversión Administrado Futuro Ahorro; Vicepresidente: Fondo de Inversión Administrado Aliado; Secretario: Fondo de Inversión Administrado Flexible 30 60.

*Con fecha 07 de Julio del 2023, Global Ratings mantuvo la calificación de riesgo de los Tramos I, II y III en AAA, conforme su comité N°175-2023.

*Con fecha 22 de Enero del 2024, Global Ratings mantuvo la calificación de riesgo de los Tramos I, II y III en AAA, conforme su comité N°008-2024.

*El 16 de Junio del 2024, se llevó a cabo el Comité de Vigilancia, a través del cual se trató el siguiente punto que consta desarrollado en el acta correspondiente: *Conocer y resolver sobre las inversiones de los excedentes/reserva del Fideicomiso en fondo de inversión administrado de largo plazo con rescates parciales o totales anticipados.*

*Con fecha 24 de Julio del 2024, Global Ratings mantuvo la calificación de riesgo de los Tramos I, II y III en AAA, conforme su comité N°190-2024.

*En el Comité de Vigilancia en la Asamblea de Inversionistas del "FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CRÉDITO RETAIL I", llevados a cabo el día martes 08 de Octubre del 2024, se resolvió aprobar por unanimidad y con el 100% del quórum de los valores en circulación, la reforma al "FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CRÉDITO RETAIL I" propuesta por el Originador en los términos indicados en el informe de reforma de estructuración financiera presentado por Silvercross Casa de Valores.

*Con fecha 12 de Noviembre del 2024, entre el Fideicomiso y Marcimex S.A. se suscribió el "ACTA DE RESTITUCION DE ACTIVOS DEL TRAMO I", toda vez culminó de pagar los dividendos a favor de los inversionistas el 19 de Octubre del 2024.

*Mediante Resolución No. SCVS-INMV-DNAR-2024-00015533, de fecha 14 de Noviembre del 2024, la Superintendencia de Compañías aprobó la reforma al contrato del "FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CRÉDITO RETAIL I", en los términos de la escritura pública otorgada el 17 de octubre de 2024, en la Notaría Vigésima Octava del cantón Guayaquil; y, el contenido del Adendum del Prospecto de Oferta Pública como consecuencia de la aludida reforma.

*El 18 de Diciembre del 2024, se llevó a cabo el Comité de Vigilancia, a través del cual se trataron los siguientes puntos que constan desarrollados en el acta correspondiente: *Conocer el Informe de Gestión de la Fiduciaria y Estados Financieros del Fideicomiso, cortado al 30 de Noviembre del 2024.; Ratificar sobre el informe de Actualización de la CALIFICADORA DE RIESGOS de fecha de Comité 24 de Julio de 2024 ya conocido por los miembros del comité; Varios.*

*Con fecha 21 de Enero del 2025, Global Ratings mantuvo la calificación de riesgo de los Tramos II y III en AAA, conforme su comité N°012-2025.

3. CONTRATACIONES DEL FIDEICOMISO:

*Con fecha 19 de Agosto del 2022, el Fideicomiso suscribió con Marcimex S.A. el Contrato de administración general de cartera del "FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CRÉDITO RETAIL I".

*Con fecha 23 de Agosto del 2022, el Fideicomiso suscribió con el Depósito de Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores del Banco Central del Ecuador, el Contrato único para depósito, custodia y administración de valores.

*Con fecha 30 de Agosto del 2022, el Fideicomiso suscribió con el Depósito de Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores del Banco Central del Ecuador, el Adendum al Contrato único para depósito, custodia y administración de valores en el DCV-BCE, por el TRAMO 1.

*Con fecha 23 de Septiembre del 2022, el Fideicomiso suscribió con la firma Acevedo & Asociados Cía. Ltda., el contrato de prestación de servicios de auditoria externa por el año 2022.

*Con fecha 07 de Noviembre del 2022, el Fideicomiso suscribió con el Depósito de Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores del Banco Central del Ecuador, el Adendum al Contrato único para depósito, custodia y administración de valores en el DCV-BCE, por el TRAMO 2.

*Con fecha 05 de Enero del 2023, el Fideicomiso suscribió con GLOBALRATINGS CALIFICADORA DE RIESGOS S.A., el Adendum de ratificación de contrato de servicios para actualización de calificación de riesgos, por el TRAMO 1 y 2.

*Con fecha 16 de Enero del 2023, el Fideicomiso suscribió con el Depósito de Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores del Banco Central del Ecuador, el Adendum al Contrato único para depósito, custodia y administración de valores en el DCV-BCE, por el TRAMO 3.

*Con fecha 12 de Septiembre del 2023, el Fideicomiso suscribió con la firma Acevedo & Asociados Cía. Ltda., el contrato de prestación de servicios de auditoria externa por el año 2023.

*Con fecha 27 de Diciembre del 2023, el Fideicomiso suscribió con GLOBALRATINGS CALIFICADORA DE RIESGOS S.A., el Adendum de ratificación de contrato de servicios para actualización de calificación de riesgos, por el TRAMO 3.

*El 27 de Agosto del 2024, el Originador seleccionó a Acevedo & Asociados para que realice la auditoria a los estados financieros del Fideicomiso de Titularización, por el año 2024, y a la fecha de emisión del presente informe, esto es, el 02 de Septiembre del 2024, se suscribió el contrato respectivo entre la firma auditora y el Fideicomiso.

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 2025:

- Saldo en la cuenta corriente # 0022484575 en el Banco Guayaquil S.A.: \$452,204.95.

TRAMO 2:

- Saldo de capital de cartera: \$6,006,521.87
- Inversiones Fondos ("Valor actual"): \$3,247,211.58

TRAMO 3:

- Saldo de capital de cartera: \$1,267,474.29
- Inversiones Fondos ("Valor actual"): \$712,543.33

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. A continuación, los valores cobrados en el año 2025:

TRAMO 2

AÑO	MES	TOTAL INGRESOS EN EL MES TRAMO 2
2025	ENERO	1.187.768,61
2025	FEBRERO	1.226.561,24
2025	MARZO	1.343.073,77
2025	ABRIL	1.160.513,83
2025	MAYO	1.093.642,26

TRAMO 3

AÑO	MES	TOTAL INGRESOS EN EL MES TRAMO 3
2025	ENERO	222.409,76
2025	FEBRERO	218.616,22
2025	MARZO	258.263,87
2025	ABRIL	217.527,17
2025	MAYO	212.506,46

El tramo 1 terminó de pagar a los inversionistas el 19 de Octubre del 2024, el último dividendo por un total de \$2,928,440 (capital e intereses).

Cobro de CARTERA MOROSA del FIDEICOMISO.- Si uno o varios de los INSTRUMENTOS DE CRÉDITO integrantes de la CARTERA, registran una morosidad de noventa días o más en cualquier dividendo, el FIDEICOMISO, por sí mismo o a través del ADMINISTRADOR DE CARTERA, gestionará la recaudación de la CARTERA en mora, por las vías extrajudicial o judicial, según sea lo más conveniente para los intereses de los INVERSIONISTAS; y, el producto de esta recaudación, menos los costos y gastos en que haya debido incurrirse para la cobranza de la CARTERA formará parte de los FLUJOS

A continuación el detalle de la cartera vencida dividida por edades al 31 de Mayo del 2025:

TRAMOS	0-30		31-60		61-90		91-180		> 181		TOTAL CARTERA VENCIDA	POR COBRAR	TOTAL CARTERA
TRAMO 2	1.026.910,36	17,10%	217.143,19	3,52%	106.643,34	1,78%	318.604,59	5,30%	28.667,31	0,48%	1.698.171,39	4.308.350,48	6.006.521,87
TRAMO 3	351.459,87	27,73%	67.290,70	5,31%	44.504,76	3,52%	119.786,31	9,45%	4.605,59	0,36%	597.737,23	679.737,06	1.267.474,29

Futurfid S.A. ha solicitado a Marcimex S.A., en calidad de Administrador de la Cartera de la Titularización, de forma mensual, informe las gestiones realizadas para cobrar la cartera vencida. Asimismo, se le ha recordado que sobre las operaciones crediticias que registren una morosidad de más de 90 días en cualquier dividendo, envíen los soportes de la gestión para su recaudación, por las vías extrajudicial o judicial.

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

*En el TRAMO 2 se colocaron los \$25,000,000.00 con fecha de emisión 23 de diciembre 2022

Restituido al Originador por colocación luego de las deducciones correspondientes: \$24,864,151.74.

Clase	Monto	Plazo	Tasa de Interés	Amortización de Capital	Pago de Interés
B	US\$ 25'000.000	1.080 días	9,00%	Trimestral	Trimestral

*En el TRAMO 3 se colocaron los \$5,000,000.00 con fecha de emisión 15 de marzo del 2023

Restituido al Originador por colocación luego de las deducciones correspondientes: \$4,969,953.52.

Clase	Monto	Plazo	Tasa de Interés	Amortización de Capital	Pago de Interés
C	US\$ 5'000.000	1.080 días	9,00%	Trimestral	Trimestral

5. MECANISMO DE GARANTÍA:

Consiste en que el monto de los activos entregados al FIDEICOMISO exceda el saldo de los VALORES emitidos, de tal forma, que permita que los valores emitidos sean cancelados a los inversionistas bajo los términos y plazos pactados, y que debe cubrir al menos el 1.5 veces el índice de siniestralidad, conforme lo descrito en la cláusula Décima Primera del presente FIDEICOMISO. Para la presente TITULARIZACIÓN se ha establecido un nivel mínimo de cartera sobrecolateral del quince por ciento (15,00%) sobre el saldo insoluto de la emisión:

Al 31 de Mayo del 2025:

TRAMO II:

Medición Sobrecolateral	31/05/2025
Saldo de capital de cartera por cobrar hasta el 20-12-2025	5.257.396,58
Provisión	2.444.662,85
Flujos excedentes /cta cte	286.891,30
Total activos entregados	7.988.950,73
Saldo insoluto por pagar de los VALORES en circulación	6.820.000,00
diferencia	1.168.950,73
Sin contar cartera vencida	17,14%
Fondo de reserva	827.120,95
Total provisionado/reservado	3.271.783,80

TRAMO III:

Medición Sobrecolateral	31/05/2025
Saldo de capital de cartera por cobrar hasta el 13-03-2026	1.257.427,25
Provisión	550.997,46
Flujos excedentes /cta cte	67.346,40
Total activos entregados	1.875.771,11
Saldo insoluto por pagar de los VALORES en circulación	1.600.000,00
diferencia	275.771,11
<i>Sin contar cartera vencida</i>	17,24%
Fondo de reserva	147.841,84
Total provisionado/reservado	698.839,30

6. RESGUARDO DE COBERTURA DE RIESGO:

FONDO DE RESERVA DE LIQUIDEZ.- en la reforma contractual se ha modificado el Fondo de Reserva de Liquidez el cual deberá mantenerse en un saldo equivalente al 33,33% de la próxima cuota de Capital más intereses que cada tramo deba pagar.

TRAMO	TOTAL RESERVA	VALOR PROXIMO DIVIDENDO	FECHA PROXIMO DIVIDENDO
SEGUNDO	827.120,95	2.425.950,00	23/06/2025
TERCERO	147.841,84	436.000,00	15/06/2025

SUSTITUCIÓN DE ACTIVOS.- corresponde a operaciones realizadas entre el Fideicomiso y el Originador, en virtud de la cual se intercambian mensualmente cartera que se encuentre vencida por más de 180 días, a cambio de cartera vigente que cumpla con los parámetros establecidos, y/o efectivo.

De acuerdo con la reforma contractual, en el tramo 2 y tramo 3 se ha realizado la sustitución del 100% de cartera vencida mayor a 180 días:

MES	TRAMO 2		TRAMO 3	
	cartera devuelta(capital)	cartera aportada (capital)	cartera devuelta(capital)	cartera aportada (capital)
ene-25	89.418,44	102.518,47	24.129,64	25.572,64
feb-25	59.776,12	64.526,58	15.117,33	18.492,92
mar-25	44.331,21	46.950,35	13.867,12	14.544,77
abr-25	42.564,20	63.646,17	9.404,19	10.793,93
may-25	59.072,24	61.391,34	50.087,35	54.432,19

7. SALDO CON INVERSIONISTAS:

Saldo por amortizar de capital al 31 de Mayo del 2025:

EMISION	FECHA EMISION	CLASE	FECHA VENCIMIENTO	MONTÓ EN US\$	SALDO POR AMORTIZAR %	31/05/2025 SALDO POR AMORTIZAR US\$ CAPITAL
Tramo I	19-oct-22	A	19-oct-24	20.000.000,00	0%	-
Tramo II	23-dic-22	B	23-dic-25	25.000.000,00	27%	6.820.000,00
Tramo III	15-mar-23	C	15-mar-26	5.000.000,00	32%	1.600.000,00
TOTAL DEUDA EN CIRCULACIÓN				50.000.000,00		8.420.000,00

8. PASIVOS DE TITULARIZACIÓN CON TERCEROS DISTINTOS A INVERSIONISTAS:

Al 31 de Mayo del 2025, no constan pasivos pendientes con terceros distintos de los Inversionistas.

9. INFORMACIÓN ANEXADA:

Anexo I: Estados Financieros del Fideicomiso al 31 de Mayo del 2025.

Anexo II: Portafolios de Inversiones al 31 de Mayo del 2025.

Esperamos que el presente informe haya cumplido con todas sus necesidades de información y rendición de cuentas relativa al "**FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CRÉDITO RETAIL I**", 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
Bolsa de Valores de Quito
Bolsa de Valores de Guayaquil

General

Fecha de Corte: 31-05-2025

Página: 117

Total Valor Efectivo:	3,899,825.91
Total Valor Actual:	3,959,754.91
Total Utilidad/Pérdida	59,928.99

TRAMO 2

PROVISIONES											
Unidades de Participación en Dólar	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	124555	09-04-2025	402,963.77225876	0.50168902	202,162.50	0.33	0.49535984 0.50299351 0.50480007	199,612.07 202,686.16 203,416.14	3,804.07 727.98 1,253.64	4.352732 %
Unidades de Participación en Dólar	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	124851	15-04-2025	402,678.48793070	0.50204445	202,162.50	0.33	0.49535984 0.50299351 0.50480007	199,470.75 202,544.67 203,272.13	3,801.38 727.46 1,109.63	4.355241 %
Unidades de Participación en Dólar	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	124912	07-05-2025	281,662.30193072	0.50334851	141,774.30	0.33	0.49535984 0.50299351 0.50480007	139,524.19 141,674.31 142,183.15	2,658.96 508.84 408.85	4.385790 %
Unidades de Participación en Dólar	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	125051	20-05-2025	401,033.88335355	0.50410329	202,162.50	0.33	0.49535984 0.50299351 0.50480007	198,656.08 201,717.44 202,441.93	3,785.85 724.49 279.43	4.586446 %
Unidades de Participación en Dólar	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	124854	30-04-2025	361,897.91448852	0.50293415	182,010.82	0.33	0.49535984 0.50299351 0.50480007	179,269.69 182,032.30 182,686.09	3,416.40 653.79 675.27	4.368306 %
Unidades de Participación en Dólar	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	124436	31-03-2025	221,712.69270190	0.50115285	111,111.97	0.33	0.49535984 0.50299351 0.50480007	109,827.56 111,520.05 111,920.58	2,063.02 400.54 808.61	4.354545 %
Unidades de Participación en Dólar	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	124324	20-03-2025	403,949.81141516	0.50046440	202,162.50	0.33	0.49535984 0.50299351 0.50480007	200,100.51 203,184.13 203,913.89	3,813.38 729.76 1,751.39	4.391809 %
Unidades de Participación en Dólar	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	125158	29-05-2025	379,990.94855340	0.50462652	191,753.51	0.33	0.49535984 0.50299351 0.50480007	188,232.26 191,132.98 191,819.46	3,587.20 686.48 65.95	6.276408 %
Unidades de Participación en Dólar	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	124554	09-04-2025	341,180.49682841	0.50168902	171,166.51	0.33	0.49535984 0.50299351 0.50480007	169,007.12 171,611.58 172,227.94	3,220.82 616.36 1,061.43	4.352732 %

Portafolio: FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CREDITO RETAIL I

Fecha de Corte: 31-05-2025

Página: 2 / 7

Inversiones en: DOLARES
Rendimiento Promedio: 5.062190 %
Plazo Promedio: 94

Total Valor Efectivo: 3,899,825.91
Total Valor Actual: 3,959,754.91
Total Utilidad/Pérdida 59,928.99

Tipo	Título Valor	Emisor	# Operac	Fecha	Cantidad	Detalle de la Inversión		Valor Efectivo	Precio Nominal	Valores			
						Precio Negociación				Precio Anual Precio Anterior Precio Actual	Valor Anual Valor Anterior Valor Actual	Utilidad/Pérdida Anual Utilidad/Pérdida Utilidad/Pérdida Mes	Rendimiento

TRAMO 2

PROVISIONES

REAL

Unidades de Participación en Dólar	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	124914	07-05-2025	40,035.24317575	0.50334851	20,151.68	0.33	0.49535984 0.50299351 0.50480007	19,831.85 20,137.47 20,209.79	377.94 72.33 58.11	4.385790 %
Unidades de Participación en Dólar	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO FIXED 90	122212	06-10-2024	23.05903730	181.60633013	4,187.67	1.00	184.39901318 188.32358078 189.28859174	4,252.06 4,342.56 4,364.81	112.75 22.25 177.15	6.598346 %
Unidades de Participación en Dólar	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	125035	14-05-2025	401,311.31256715	0.50375480	202,162.50	0.33	0.49535984 0.50299351 0.50480007	198,793.51 201,856.99 202,581.98	3,788.47 724.99 419.48	4.455057 %
Unidades de Participación en Dólar	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	124372	27-03-2025	403,596.54858945	0.50090245	202,162.50	0.33	0.49535984 0.50299351 0.50480007	199,925.52 203,008.44 203,735.57	3,810.04 729.12 1,573.07	4.369441 %
Unidades de Participación en Dólar	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO FLEXIBLE 30-60	123331	19-12-2024	910.71822089	149.96043643	136,571.70	122.98	150.26268019 152.97685258 153.65664420	136,849.96 139,318.81 139,937.91	3,090.94 619.10 3,366.20	5.519312 %
Unidades de Participación en Dólar	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	124733	24-04-2025	402,250.94585307	0.50257806	202,162.50	0.33	0.49535984 0.50299351 0.50480007	199,258.96 202,329.62 203,056.31	3,797.34 726.69 893.81	4.361477 %
Total por Tipo de Operación:				4,445,188.1388473		2,373,865.66		2,387,767.68		45,158.57	
								2,379,097.50		8,670.18	
								2,387,767.68		13,902.02	4.617065 %



Informe de Inversiones en Renta Variable
General

Fecha de Corte: 31-05-2025

Página: 3 / 7

Portafolio: FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CREDITO RETAIL I

Inversiones en:	DOLARES	Total Valor Efectivo:	3,899,825.91
Rendimiento Promedio:	5.062190 %	Total Valor Actual:	3,959,754.91
Plazo Promedio:	94	Total Utilidad/Pérdida	59,928.99

Título Valor		# Operac	Fecha	Cantidad	Detalle de la Inversión		Valor Efectivo	Precio Nominal	Valores				Rendimiento	
Tipo	Emisor				Precio Negociación	Precio Anual			Valor Anual	Utilidad/Pérdida Anual	Utilidad/Pérdida Mes			
TRAMO 2														
RESERVA	Unidades de Participación en Dólar	FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO FLEXIBLE 30-60	123202	23-12-2024	599,93836557	150,05624772	90,024.50	122.98	150,26268019	90,148.35	2,036.17	407.83	5.507975 %	
								152,97685258	91,776.68					
								153,65664420	92,184.52			2,160.02		
Unidades de Participación en Dólar	FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO FLEXIBLE 30-60		123198	19-12-2024	1,311,25473906	149,96043643	196,636.33	122.98	150,26268019	197,032.65	4,450.35	891.38	5.519312 %	
								152,97685258	200,591.62		201,483.00	4,846.67		
								153,65664420						
Unidades de Participación en Dólar	FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO FLEXIBLE 30-60		121825	18-09-2024	2,968,96183370	180,81667691	540,460.12	1.00	184,39901318	551,161.61	14,614.76	2,884.38	6.704840 %	
								188,32359078	562,892.00		565,776.38	25,316.25		
								189,28859174						
Total por Tipo de Operación:				4,900,15493833			827,120.95		859,443.90	32,322.94		6.292730 %		
Totales General del Tramo : 2				4,450,098,20362306			3,200,986.61		3,247,211.58	66,259.86	12,853.78	46,224.96	5.050049 %	
									3,247,211.58					

Fecha de Corte: 31-05-2025

Total Valor Efectivo:	3,899,825.91
Total Valor Actual:	3,959,754.91
Total Utilidad/Pérdida	59,928.99

Título Valor		Detalle de la Inversión					Valores				
Tipo	Emisor	# Operac	Fecha	Cantidad	Precio Negociación	Valor Efectivo	Precio Nominal	Precio Anual	Valor Anual	Utilidad/Pérdida Anual	Rendimiento
								Precio Anterior	Valor Anterior	Utilidad/Pérdida Mes	
								Precio Actual	Valor Actual	Utilidad/Pérdida	

TRAMO 3

PROVISIONES											
Unidades de Participación en Dólar	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	125052	20-05-2025	70,587,379,027.02	0.50410329	35,583.33	0.33	0.49535984 0.50299351 0.50480007	34,966.15 35,504.99 35,632.51	666.36 127.52 49.18	4.586446 %
Unidades de Participación en Dólar	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	124437	31-03-2025	72,499,483,441.13	0.50115295	36,333.33	0.33	0.49535984 0.50299351 0.50480007	35,913.33 36,466.77 36,597.74	684.41 130.97 284.41	4.354545 %
Unidades de Participación en Dólar	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	124323	20-03-2025	72,599,229,635.53	0.50046440	36,333.33	0.33	0.49535984 0.50299351 0.50480007	35,962.74 36,516.94 36,648.10	685.35 131.15 314.77	4.391809 %
Unidades de Participación en Dólar	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO FIXED 90	122213	09-10-2024	19,865,655.46	181.60833013	3,607.73	1.00	184.39901318 188.32358078 189.26859174	3,863.21 3,741.17 3,760.34	97.13 19.17 152.61	6.598346 %
Unidades de Participación en Dólar	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	123967	17-02-2025	72,894,004,737.74	0.49944058	36,333.33	0.33	0.49535984 0.50299351 0.50480007	36,108.76 36,665.21 36,796.90	688.14 131.69 463.57	4.521313 %
Unidades de Participación en Dólar	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	124913	07-05-2025	72,183,247,348.84	0.50334851	36,333.33	0.33	0.49535984 0.50299351 0.50480007	35,756.68 36,307.70 36,438.11	681.43 130.40 104.78	4.365790 %
Unidades de Participación en Dólar	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	124732	24-04-2025	72,293,903,955.93	0.50257806	36,333.33	0.33	0.49535984 0.50299351 0.50480007	35,811.50 36,363.36 36,463.97	682.47 130.60 160.64	4.361477 %
Unidades de Participación en Dólar	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	125159	29-05-2025	70,514,189,985.05	0.50462652	35,583.33	0.33	0.48535984 0.50299351 0.50480007	34,929.90 35,488.18 35,595.57	685.67 127.39 12.24	6.276498 %
Unidades de Participación en Dólar	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	125036	14-05-2025	70,636,210,315.02	0.50375480	35,583.33	0.33	0.49535984 0.50299351 0.50480007	34,990.34 35,529.56 35,657.16	686.82 127.61 73.83	4.455057 %

Portafolio: FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CREDITO RETAIL I

Fecha de Corte: 31-05-2025

Inversiones en:	DOLARES	Total Valor Efectivo:	3,899,825.91
Rendimiento Promedio:	5.062190 %	Total Valor Actual:	3,959,754.91
Plazo Promedio:	94	Total Utilidad/Pérdida	59,928.99

Tipo	Emisor	# Operac	Fecha	Cantidad	Detalle de la inversión		Precio Nominal	Valores			
					Precio Negociación	Valor Efectivo		Precio Anual	Valor Anual	Utilidad/Pérdida Anual	Rendimiento
								Precio Anterior	Valor Anterior	Utilidad/Pérdida Mes	
								Precio Actual	Valor Actual	Utilidad/Pérdida	

TRAMO 3

PROVISIONES

REAL											
Unidades de Participación en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	124220	12-03-2025	72,673.47531852	0.49995311	36,333.33	0.33	0.49535984	35,999.52	688.05	4.423286 %
								0.50299351	36,554.29	131.29	
								0.50480007	36,685.58	352.25	
Unidades de Participación en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	124855	30-04-2025	72,242.71805762	0.50293415	36,333.33	0.33	0.49535984	35,788.14	681.99	4.368306 %
								0.50299351	36,337.52	130.51	
								0.50480007	36,468.13	134.80	
Unidades de Participación en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	124056	24-02-2025	72,826.71710231	0.49890111	36,333.33	0.33	0.49535984	36,075.43	687.50	4.495548 %
								0.50299351	36,631.37	131.57	
								0.50480007	36,762.93	429.60	
Unidades de Participación en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	124373	27-03-2025	72,535.74024244	0.50090245	36,333.33	0.33	0.49535984	35,931.29	684.75	4.369441 %
								0.50299351	36,485.01	131.04	
								0.50480007	36,616.05	282.72	
Unidades de Participación en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	123954	12-02-2025	4,351.15005041	0.49811188	2,466.23	0.33	0.49535984	2,452.60	46.74	4.537857 %
								0.50299351	2,490.40	8.94	
								0.50480007	2,499.34	33.11	
Unidades de Participación en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	124957	12-05-2025	76,457.34776820	0.50363871	38,506.88	0.33	0.49535984	37,873.90	721.77	4.429830 %
								0.50299351	38,457.55	138.12	
								0.50480007	38,595.67	88.79	
Unidades de Participación en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	124552	15-04-2025	72,370.74326785	0.50204445	36,333.33	0.33	0.49535984	35,849.56	683.20	4.355241 %
								0.50299351	36,402.01	130.74	
								0.50480007	36,532.76	199.43	
Unidades de Participación en Dólares	FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION FONDO REAL	124556	09-04-2025	72,422.01553464	0.50168902	36,333.33	0.33	0.49535984	35,874.96	683.68	4.352732 %
								0.50299351	36,427.80	130.83	
								0.50480007	36,558.64	225.31	

Total Valor Efectivo:	3,899,825.91
Total Valor Actual:	3,959,754.91
Total Utilidad/Pérdida	59,928.99

TRAMO 3			
PROVISIONES			
	554,339.50	10,393.48	
	552,349.93	1,989.56	
	554,339.50	3,342.04	
Total por Tipo de Operación:	1,090,707.42	104,351	4,552,522 %

PROVISIONES



Informe de Inversiones en Renta Variable
General

Portafolio: FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CREDITO RETAIL I

Fecha de Corte: 31-05-2025

Inversiones en:	DOLARES	Total Valor Efectivo:	3,899,825.91
Rendimiento Promedio:	5.062190 %	Total Valor Actual:	3,959,754.91
Plazo Promedio:	94	Total Utilidad/Pérdida	59,928.99

Tipo	Emisor	# Operac	Fecha	Cantidad	Detalle de la Inversión		Precio Nominal	Valores			
					Precio Negociación	Valor Efectivo		Precio Anual	Valor Anual	Utilidad/Pérdida Anual	Rendimiento
								Precio Anterior	Valor Anterior	Utilidad/Pérdida Mes	
								Precio Actual	Valor Actual	Utilidad/Pérdida	

TRAMO 3

RESERVA	Unidades de Participación en Dólar	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO FIXED 90	120946	28-05-2024	633.80593453	176.30715509	111,744.52	1.00	184.39901318	116,873.19	3,099.04	7.302942 %	
									188.32358078	119,360.60	611.63		
									189.28859174	119,972.23	8,227.71		
	Unidades de Participación en Dólar	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO FIXED 90	121217	24-06-2024	50.30931312	177.40134872	8,924.94		1.00	184.39901318	9,276.99	245.99	7.172370 %
										188.32358078	9,474.43	48.55	
										189.28859174	9,522.98	598.04	
	Unidades de Participación en Dólar	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO FIXED 90	121604	19-08-2024	119.95545756	179.68352853	21,554.02		1.00	184.39901318	22,119.67	566.53	6.846048 %
										188.32358078	22,590.44	115.76	
										189.28859174	22,706.20	1,152.18	
	Unidades de Participación en Dólar	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO FIXED 90	121083	17-06-2024	16.07953843	177.11702434	2,847.96		1.00	184.39901318	2,985.05	78.62	7.207752 %
										188.32358078	3,028.16	15.52	
										189.28859174	3,043.67	195.71	
Unidades de Participación en Dólar	FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO FIXED 90	121128	20-06-2024	15.63088740	177.23881753	2,770.40		1.00	184.39901318	2,882.32	76.43	7.192731 %	
									188.32358078	2,943.68	15.08		
									189.28859174	2,958.75	188.35		
Total por Tipo de Operación:										158,203.83	4,086.62		
										157,397.30	806.54		
										158,203.83	10,361.99		7.224550 %
Totales General del Tramo : 3										712,543.33	14,480.09		
										709,747.23	2,796.10		
										712,543.33	13,704.03		5.117799 %
Total General del Reporte:										3,879,014.95	80,739.95		
										3,944,105.03	15,649.88		
										3,959,754.91	59,928.99		5.062190 %

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Empresa : ADM. DE FONDOS Y FIDEICOMISOS FUTURA FUTURFID S.
Fiducia : FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CREDITO RETAIL I
Cortado al : 31-MAY-2025 **Moneda:** DOLARES

Reporte: BG_R0031C
Usuario: AFERNANDEZ
Fecha: 09-JUN-25
Página: 1 de 3
Nivel: 8

ACTIVOS

CUENTA CONTABLE		SALDO AL 30/APR/2025	SALDO A LA FECHA
1	ACTIVO	12,377,990.32	12,039,037.54
1.01	ACTIVO CORRIENTE	12,377,990.32	12,039,037.54
1.01.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	468,290.59	452,204.95
1.01.01.03	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	468,290.59	452,204.95
1.01.01.03.01	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS LOCALES	468,290.59	452,204.95
1.01.01.03.01.01	CUENTAS CORRIENTES	468,290.59	452,204.95
1.01.01.03.01.01.01	BANCO DE GUAYAQUIL	468,290.59	452,204.95
1.01.01.03.01.01.01.0001	CTA.CTE # 22484575	468,290.59	452,204.95
1.01.02	ACTIVOS FINANCIEROS	11,909,699.73	11,586,832.59
1.01.02.01	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	3,044,754.22	3,959,754.91
1.01.02.01.01	RENTA VARIABLE	3,044,754.22	3,959,754.91
1.01.02.01.01.04	UNIDADES DE PARTICIPACION	3,044,754.22	3,959,754.91
1.01.02.01.01.04.01	FONDOS ADMINISTRADOS	3,044,754.22	3,959,754.91
1.01.02.01.01.04.01.0001	FONDO DE INVERSION REAL	1,846,257.73	2,794,044.12
1.01.02.01.01.04.01.0009	FONDO DE INVERSION FIXED	766,809.38	732,105.37
1.01.02.01.01.04.01.0015	FONDO DE INVERSION FLEXIBLE	431,687.11	433,605.42
1.01.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	8,864,945.51	7,627,077.68
1.01.02.05.01	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENEREN INTERESES	8,511,863.99	7,273,996.16
1.01.02.05.01.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A TERCEROS	8,511,863.99	7,273,996.16
1.01.02.05.01.02.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	8,511,863.99	7,273,996.16
1.01.02.05.01.02.01.0002	CARTERA TITULARIZADA TRAMO II	7,045,851.45	6,006,521.87
1.01.02.05.01.02.01.0003	CARTERA TITULARIZADA TRAMO III	1,466,012.54	1,267,474.29
1.01.02.05.02	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	353,081.52	353,081.52
1.01.02.05.02.03	CUENTAS POR COBRAR AL CONSTITUYENTE	353,081.52	353,081.52
1.01.02.05.02.03.01	CUENTAS POR COBRAR AL CONSTITUYENTE	353,081.52	353,081.52
1.01.02.05.02.03.01.0007	CUENTA POR COBRAR AL CONSTITUYENTE	353,081.52	353,081.52
TOTAL DE ACTIVOS		12,377,990.32	12,039,037.54
5 TOTAL DE CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS		325,798.20	392,690.86

PASIVOS

CUENTA CONTABLE		SALDO AL 30/APR/2025	SALDO A LA FECHA
2	PASIVO	-11,247,867.32	-10,781,308.77
2.01	PASIVO CORRIENTE	-8,172,867.32	-7,706,308.77
2.01.06	PORCION CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	-5,428,441.15	-5,492,277.90
2.01.06.03	VALORES DE TITULARIZACION	-5,428,441.15	-5,492,277.90
2.01.06.03.01	VALORES	-5,428,441.15	-5,492,277.90
2.01.06.03.01.01	VALORES DE TITULARIZACION	-5,428,441.15	-5,492,277.90
2.01.06.03.01.01.01	CAPITAL DE LA TITULARIZACION CORTO PLAZO	-5,345,000.00	-5,345,000.00
2.01.06.03.01.01.01.0002	VALORES DE TITULARIZACION(CORTO PLAZO) TRAMO 2	-4,545,000.00	-4,545,000.00
2.01.06.03.01.01.01.0003	VALORES DE TITULARIZACION (CORTO PLAZO) TRAMO 3	-800,000.00	-800,000.00
2.01.06.03.01.01.02	INTERES DE LA TITULARIZACION	-83,441.15	-147,277.90
2.01.06.03.01.01.02.0002	INTERESES POR PAGAR TITULARIZACION TRAMO 2	-65,050.05	-116,756.50
2.01.06.03.01.01.02.0003	INTERESES POR PAGAR TITULARIZACION TRAMO 3	-18,391.10	-30,521.40
2.01.13	OTROS PASIVOS CORRIENTES	-2,744,426.17	-2,214,030.87
2.01.13.11	OTROS	-5,000.00	-5,000.00
2.01.13.11.01	OTROS PASIVOS	-5,000.00	-5,000.00
2.01.13.11.01.01	OTROS PASIVOS	-5,000.00	-5,000.00
2.01.13.11.01.01.01	CUENTAS POR PAGAR	-5,000.00	-5,000.00

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

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

Fiducia : FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CREDITO RETAIL I

Cortado al : 31-MAY-2025

Moneda: DOLARES

Reporte: BG_R0031C

Usuario: AFERNANDEZ

Fecha: 09-JUN-25

Página: 2 de 3

Nivel: 8

PASIVOS

CUENTA CONTABLE		SALDO AL 30/APR/2025	SALDO A LA FECHA
2.01.13.11.01.01.0003	TRAMITES LEGALES	-5,000.00	-5,000.00
2.01.13.12	OTROS	-2,739,426.17	-2,209,030.87
2.01.13.12.01	OTROS PASIVOS CORRIENTES	-2,739,426.17	-2,209,030.87
2.01.13.12.01.01	OTROS PASIVOS CORRIENTES	-2,739,426.17	-2,209,030.87
2.01.13.12.01.01.01	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-2,739,426.17	-2,209,030.87
2.01.13.12.01.01.01.0002	CARTERA TITULARIZADA TRAMO II	-2,466,481.56	-2,037,736.56
2.01.13.12.01.01.01.0003	CARTERA TITULARIZADA TRAMO III	-272,944.61	-171,294.31
2.02	PASIVO NO CORRIENTE	-3,075,000.00	-3,075,000.00
2.02.05	PORCION NO CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	-3,075,000.00	-3,075,000.00
2.02.05.03	VALORES DE TITULARIZACION	-3,075,000.00	-3,075,000.00
2.02.05.03.01	VALORES DE TITULARIZACION	-3,075,000.00	-3,075,000.00
2.02.05.03.01.01	LARGO PLAZO	-3,075,000.00	-3,075,000.00
2.02.05.03.01.01.01	CAPITAL DE LA TITULARIZACION LARGO PLAZO	-3,075,000.00	-3,075,000.00
2.02.05.03.01.01.01.0002	VALORES DE TITULARIZACION CREDITICIA LARGO PLAZO TRAMO II	-2,275,000.00	-2,275,000.00
2.02.05.03.01.01.01.0003	VALORES DE TITULARIZACION CREDITICIA LARGO PLAZO TRAMO III	-800,000.00	-800,000.00
TOTAL DE PASIVOS		-11,247,867.32	-10,781,308.77
TOTAL DE ACTIVOS- PASIVOS			1,257,728.77

PATRIMONIO

CUENTA CONTABLE		SALDO AL 30/APR/2025	SALDO A LA FECHA
3.	PATRIMONIO NETO	-1,056,829.12	-1,174,802.23
3.01	CAPITAL	-1,369,596.04	-1,487,569.15
3.01.04	PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS	-1,369,596.04	-1,487,569.15
3.01.04.01	PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO	-1,369,596.04	-1,487,569.15
3.01.04.01.01	APORTE PATRIMONIAL	-1,369,596.04	-1,487,569.15
3.01.04.01.01.01	APORTES PATRIMONIAL	-1,369,596.04	-1,487,569.15
3.01.04.01.01.01.01	APORTES PATRIMONIAL	-1,369,596.04	-1,487,569.15
3.01.04.01.01.01.01.0002	APORTE EN EFECTIVO TRAMO II	-10,000.00	-10,000.00
3.01.04.01.01.01.01.0003	APORTE EN EFECTIVO TRAMO III	-10,000.00	-10,000.00
3.01.04.01.01.01.01.0004	APORTES DEL CONSTITUYENTE EN EFECTIVO	-22,847.31	-22,847.31
3.01.04.01.01.01.01.0011	APORTE CARTERA SOBRECOTERATERAL TRAMO II	-1,086,748.73	-1,168,950.73
3.01.04.01.01.01.01.0012	APORTE DE CARTERA SOBRECOTERATERAL TRAMO III	-240,000.00	-275,771.11
3.06	RESULTADOS ACUMULADOS	312,766.92	312,766.92
3.06.01	GANANCIAS ACUMULADAS	-158,541.93	-158,541.93
3.06.01.01	GANANCIAS ACUMULADAS	-158,541.93	-158,541.93
3.06.01.01.01	GANANCIAS ACUMULADAS	-158,541.93	-158,541.93
3.06.01.01.01.01	GANANCIAS ACUMULADAS	-158,541.93	-158,541.93
3.06.01.01.01.01.01	GANANCIAS ACUMULADAS	-158,541.93	-158,541.93
3.06.01.01.01.01.01.0001	GANANCIAS ACUMULADAS	-158,541.93	-158,541.93
3.06.02	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	471,308.85	471,308.85
3.06.02.01	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	471,308.85	471,308.85
3.06.02.01.01	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	471,308.85	471,308.85
3.06.02.01.01.01	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	471,308.85	471,308.85
3.06.02.01.01.01.01	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	471,308.85	471,308.85
3.06.02.01.01.01.01.0001	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	471,308.85	471,308.85
3.07.02.01.01.01.01.0002	PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO	-447,227.51	-447,227.51
TOTAL DE PATRIMONIO		-1,056,829.12	-1,174,802.23

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Empresa : ADM. DE FONDOS Y FIDEICOMISOS FUTURA FUTURFID S.
Fiducia : FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CREDITO RETAIL I
Cortado al : 31-MAY-2025 **Moneda:** DOLARES

Reporte: BG_R0031C
Usuario: AFERNANDEZ
Fecha: 09-JUN-25
Página: 3 de 3
Nivel: 8

4 TOTAL DE CUENTAS DE RESULTADO ACREEDORAS	-399,092.08	-475,617.40
TOTAL PATRIMONIO+INGRESOS-EGRESOS		1,257,728.77

CTAS. DE ORDEN

CUENTA CONTABLE	SALDO AL 30/APR/2025	SALDO A LA FECHA
9.00.01 DEUDORAS	325,577.37	263,773.90
9.00.01.01 VALORES Y BIENES PROPIOS EN PODER DE TERCEROS	325,577.37	263,773.90
9.00.01.01.90 OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	325,577.37	263,773.90
9.00.01.01.90.01 OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	325,577.37	263,773.90
9.00.01.01.90.01.01 CARTERA TITULARIZADA	325,577.37	263,773.90
9.00.01.01.90.01.01.0002 INTERESES CARTERA TITULARIZADA TRAMO II	273,313.06	221,598.54
9.00.01.01.90.01.01.0003 INTERESES CARTERA TITULARIZADA TRAMO III	52,264.31	42,175.36
9.00.02 ACREEDORES POR CONTRA	-325,577.37	-263,773.90
9.00.02.01 ACREEDORES POR CONTRA	-325,577.37	-263,773.90
9.00.02.01.01 ACREEDORES POR CONTRA	-325,577.37	-263,773.90
9.00.02.01.01.01 ACREEDORES POR CONTRA	-325,577.37	-263,773.90
9.00.02.01.01.01.01 ACREEDORES POR CONTRA	-325,577.37	-263,773.90
9.00.02.01.01.01.01.0001 ACREEDORAS POR CONTRA	-325,577.37	-263,773.90
TOTAL DE CTAS. DE ORDEN	0.00	0.00


Representante Legal


Contador General
025497

FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA CREDITO RETAIL I
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de Mayo de 2025

Reporte: CG_R0053b
Usuario: AFERNANDEZ
Fecha: 09-JUN-25
Página: 1 de 1
Nivel: 6

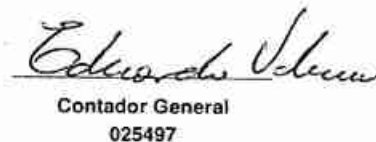
INGRESOS

Cuenta Contable	Nombre	30/APR/2025	31/MAY/2025
		Saldo Mon. Corte Anterior	Saldo Mon. Reporte
4	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	399,092.08	475,617.40
4.01	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	399,092.08	475,617.40
4.01.05	INTERESES	344,129.77	406,083.77
4.01.05.03	OTROS INTERESES	344,129.77	406,083.77
4.01.05.03.01	OTROS INTERESES	344,129.77	406,083.77
4.01.05.03.01.01	OTROS INTERESES GENERADOS	344,129.77	406,083.77
4.01.05.03.01.01.01	INTERESES DE CARTERA	344,129.77	406,083.77
4.01.05.03.01.01.01.0002	INTERESES DE CARTERA TITULARIZADA TRAMO II	291,568.16	343,823.61
4.01.05.03.01.01.01.0003	INTERESES DE CARTERA TITULARIZADA TRAMO III	52,561.61	62,260.16
4.01.09	INGRESO POR COMISIONES, PRSTACION DE SERVICIOS, CUSTODIA	48,926.87	62,839.75
4.01.09.02	POR PRESTACION DE SERVICIOS DE ADMINISTRACION Y MANEJO	48,926.87	62,839.75
4.01.09.02.02	FONDOS ADMINISTRADOS	48,926.87	62,839.75
4.01.09.02.02.01	FONDOS ADMINISTRADOS	48,926.87	62,839.75
4.01.09.02.02.01.01	FONDOS ADMINISTRADOS	48,926.87	62,839.75
4.01.09.02.02.01.01.0001	FONDOS ADMINISTRADOS	48,926.87	62,839.75
4.01.10	INGRESOS FINANCIEROS	6,035.44	6,693.88
4.01.10.06	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	6,035.44	6,693.88
4.01.10.06.01	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	6,035.44	6,693.88
4.01.10.06.01.01	OTROS INTERESES GANADOS	6,035.44	6,693.88
4.01.10.06.01.01.01	OTROS INTERESES GANADOS	6,035.44	6,693.88
4.01.10.06.01.01.01.0001	INTERESES GANADOS EN CUENTA CORRIENTE	6,035.44	6,693.88
TOTAL DE INGRESOS		399,092.08	475,617.40

GASTOS

Cuenta Contable	Nombre	30/APR/2025	31/MAY/2025
		Saldo Mon. Corte Anterior	Saldo Mon. Reporte
5	GASTOS	325,798.20	392,690.86
5.02	GASTOS	325,798.20	392,690.86
5.02.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	21,733.90	24,789.81
5.02.02.20	GASTOS ADMINISTRATIVOS	21,733.90	24,789.81
5.02.02.20.01	GASTOS ADMINISTRATIVOS	21,733.90	24,789.81
5.02.02.20.01.01	GASTOS ADMINISTRATIVOS	17,511.99	20,367.90
5.02.02.20.01.01.04	OTROS GASTOS	17,511.99	20,367.90
5.02.02.20.01.01.04.0001	HONORARIOS DE ADMINISTRACION FIDUCIARIA	10,120.00	12,650.00
5.02.02.20.01.01.04.0003	GASTOS BANCARIOS	45.41	55.85
5.02.02.20.01.01.04.0006	CERTIFICADO FIRMA ELECTRONICA	0.00	21.30
5.02.02.20.01.01.04.0008	CUSTODIA DE DOCUMENTOS	446.58	740.75
5.02.02.20.01.01.04.0009	CALIFICACION DE RIESGOS (GLOBAL RATING)	5,175.00	5,175.00
5.02.02.20.01.01.04.0010	AUDITORIA EXTERNA	1,725.00	1,725.00
5.02.02.20.01.03	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	4,221.91	4,421.91
5.02.02.20.01.03.01	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	4,221.91	4,421.91
5.02.02.20.01.03.01.0004	BOLSA DE VALORES-INSCRIPCION INSTITUCIONAL	4,221.91	4,421.91
5.02.03	GASTOS FINANCIEROS	304,064.30	367,901.05
5.02.03.01	INTERESES	304,064.30	367,901.05
5.02.03.01.03	INTERESES POR VALORES EMITIDOS	304,064.30	367,901.05
5.02.03.01.03.01	INTERESES POR VALORES EMITIDOS	304,064.30	367,901.05
5.02.03.01.03.01.01	INTERESES DE TITULARIZACION	304,064.30	367,901.05
5.02.03.01.03.01.01.0002	INTERESES DE TITULARIZACION TRAMO II	249,173.20	300,879.65
5.02.03.01.03.01.01.0003	INTERESES DE TITULARIZACION TRAMO III	54,891.10	67,021.40
GASTOS		325,798.20	392,690.86
6	GANANCIA PERDIDA	0.00	82,926.54
TOTAL DE INGRESOS MENOS GASTOS		73,293.88	82,926.54


Representante Legal


Contador General
025497

