

FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN CARTERA AUTOMOTRIZ – CFC 2019

INFORME SEMESTRAL A LOS INVERSIONISTAS – TRAMO 1

CORRESPONDIENTE AL PERÍODO:

a diciembre del 2019

FECHA DE CONSTITUCIÓN DEL FIDEICOMISO:

23 de abril de 2019

AGENTE DE MANEJO:

Fiducia S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos Mercantiles

AGENTE PAGADOR:

Decevale S.A.

ORIGINADOR:

Corporación CFC S.A.

BENEFICIARIO:

Corporación CFC S.A.



FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN CARTERA AUTOMOTRIZ – CFC 2019

**INFORME SEMESTRAL A LOS INVERSIONISTAS – TRAMO 1
A DICIEMBRE 2019**

A. Descripción de las actividades realizadas

1. Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Sexto del Distrito Metropolitano de Quito, Dr. Homero López Obando, el día 23 de abril del 2019, se constituyó el fideicomiso mercantil denominado "Fideicomiso Titularización Cartera Automotriz CFC 2019".
2. Con fecha 2 de mayo del 2019, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Sexto del Distrito Metropolitano de Quito, Dr. Homero López Obando, se suscribió el Acta de Especificaciones del Tramo 1 del "Fideicomiso Titularización Cartera Automotriz CFC 2019", cuyo monto es de US\$5,000.000.
3. Con fecha 23 de mayo del 2019, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Sexto del Distrito Metropolitano de Quito, Dr. Homero López Obando, se suscribió la escritura de Aporte de Cartera del Tramo 1 del "Fideicomiso Titularización Cartera Automotriz CFC 2019".
4. Con fecha 19 de junio del 2019 se suscribieron los contratos de custodia física, depósito y agente de pago entre el Fideicomiso Titularización Cartera Automotriz CFC 2019 con DECEVALE.
5. Con fecha 10 de julio del 2019 la Superintendencia de Compañías aprobó el Prospecto de Oferta Pública del Tramo 1 del Fideicomiso Titularización Cartera Automotriz CFC 2019, por un total de \$5,000.000.
6. Con fecha 23 de julio del 2019 la Superintendencia de Compañías resuelve inscribir el Fideicomiso Titularización Cartera Automotriz CFC 2019 en el Catastro Público de Valores, con una autorización para emitir valores hasta \$30,000.000 en diferentes tramos.
7. Con fecha 24 de julio del 2019 se inscribió el Fideicomiso Titularización Cartera Automotriz CFC 2019 (Tramo 1) en la Bolsa de Valores de Quito.
8. Con fecha 29 de julio del 2019, se vendieron los 3 títulos desmaterializados del Tramo 1 por un total de \$5,000.000 a la compañía Austrobank Panamá.
9. Con fecha 26 de agosto del 2019 se realizó la primera Asamblea de Inversionistas, en donde se designó al Comité de Vigilancia y se eligió a su Presidente, Vicepresidente y Secretario de dicho comité.
10. Con fecha 29 de noviembre del 2019 se realizó la actualización de la calificación de riesgos del Tramo 1, la cual obtuvo una calificación de AAA-; dicha calificación fue realizada por la compañía Class International Rating.
11. En el ANEXO 1 sírvanse encontrar los saldos de la cartera titularizada y sobrecolateral del Fideicomiso.

FIDUCIA

12. En el ANEXO 2 sírvanse encontrar el detalle de los flujos recaudados del Tramo 1.
13. En el ANEXO 3 sírvanse encontrar el valor de los pasivos con inversionistas del Tramo 1.
14. En el ANEXO 4 sírvanse encontrar el valor de la cuenta de reserva del Tramo 1.
15. En el ANEXO 5 sírvanse encontrar el saldo del Fondo Rotativo del Tramo 1.
16. En el ANEXO 6 sírvanse encontrar el valor de los Pasivos con terceros del Tramo 1.

B. Estado actual y situación jurídica de los bienes fideicomitidos

1. El FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN CARTERA AUTOMOTRIZ CFC 2019 consiste en un patrimonio autónomo, separado e independiente de aquel o aquellos del constituyente, de la fiduciaria, de los beneficiarios o terceros en general.

C. Estado de situación financiera

1. En el ANEXO 7, adjuntamos los estados financieros del FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN CARTERA AUTOMOTRIZ CFC 2019, con corte al 31 de diciembre del 2019.

Nota importante: En caso de tener cualquier observación al presente Informe Semestral de Inversionistas o a los documentos adjuntos a la presente, sírvase remitirla por escrito a las oficinas de FIDUCIA S.A., a la atención del correspondiente Administrador del negocio fiduciario. En caso de no recibir ninguna comunicación de su parte, dentro del plazo máximo de 15 días calendario, la presente Rendición de Cuentas se entenderá totalmente aceptada.

Fiducia S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos Mercantiles Fiduciaria del FIDEICOMISO TITULARIZACIÓN CARTERA AUTOMOTRIZ CFC 2019


Andrés Osorio Coronel
Administrador Fiduciario


Yahaira Recalde
Apoderada Especial

↳ **Quito - Matriz:**
(593 2) 29 47 100
Av. 12 de Octubre y Luis Corchero,
Edif. World Trade Center,
Torre A, Piso 1

↳ www.fiducia.com.ec

↳ **Quito - Agencia Servicio al Cliente:**
(593 2) 32 30 102
Av. 12 de Octubre y Francisco Saizarr,
Edif. Concorde, Planta Baja

↳ **Guayaquil:**
(593 4) 37 22 400
Av. Rodrigo Chávez,
Parque Empresarial Colón,
Edif. Corporativo 2, P2B4

↳ **Cuenca:**
09 99 01 90 94
1601 Salcedo y Federico Proaño,
Edif. El Arroyo, Planta Baja, Local 2

Anexo 1**Saldos de Cartera al 31 de diciembre del 2019 (Tramo 1)**

Cartera Titularizada	\$ 4,571,657.23
Cartera Sobrecolateral	\$ 334,056.97

Anexo 2**Flujos Recaudados al 31 de diciembre del 2019 (Tramo 1)**

Flujos Recibidos	\$ 1,107,202.42
------------------	-----------------

Anexo 3**Pasivos con Inversionistas al 31 de diciembre del 2019 (Tramo 1)**

Capital	\$ 4,687,500.00
Interés	\$ 820,312.50
Total Capital + Interés	\$ 5,507,812.50

Anexo 4**Valor Cuenta Reserva al 31 de diciembre del 2019 (Tramo 1)**

Cuenta de Reserva	\$ 210,938.00
-------------------	---------------

Anexo 5**Saldo Fondo Rotativo al 31 de diciembre del 2019 (Tramo 1)**

Fondo Rotativo	\$ 155.89
----------------	-----------

Anexo 6**Valor de Pasivos con Terceros al 31 de diciembre del 2019 (Tramo 1)**

Pasivos con Terceros	\$ 1,145.84
----------------------	-------------

Anexo 7

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2019.

Quito - Matriz:
(593 2) 29 47 100
Av. 12 de Octubre y Luis Cordero,
Edif. World Trade Center,
Torre A, Piso 1

www.fiducia.com.ec

Quito - Agencia Servicio al Cliente:
(593 2) 32 30 102
Av. 12 de Octubre y Francisco Salazar,
Edif. Concorde, Planta Baja

Guayaquil:
(593 4) 37 22 400
Av. Rodrigo Chávez,
Parque Empresarial Golón,
Edif. Corporativo 2, Piso 4

Cuenca:
09 09 01 90 341
Imes Salceda y Federico Proña,
Edif. El Arroyo, Planta Baja, Local 2

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
	ACTIVO	5,801,979.62
	ACTIVO CORRIENTE	5,801,979.62
01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	85,327.42
01.03	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	85,327.42
01.03.01	CUENTAS CORRIENTES	85,292.42
01.03.01.01	PICH CTA CTE 2100197424 FLUJOS T1	85,136.53
01.03.01.02	PICH CTA CTE 2100200134 FONDO ROT1	155.89
01.03.02	CUENTAS DE AHORROS	35.00
01.03.02.01	PICH CTA AHO 2204900807 RESERVAS T1	35.00
02	ACTIVOS FINANCIEROS	5,505,714.20
02.01	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONAB	600,000.00
02.01.02	RENTA FIJA	600,000.00
02.01.02.06	CERTIFICADOS DE INVERSION	600,000.00
02.01.02.06.01	FONDO ANEFI	600,000.00
02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO	4,905,714.20
02.05.01	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENER	4,905,714.20
02.05.01.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A TE	4,905,714.20
02.05.01.02.01	CAPITAL CARTERA TIT	4,571,657.23
02.05.01.02.02	CAPITAL CARTERA SOBRECOTERATERAL	334,056.97
08	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	210,938.00
08.01	GARANTIA BANCARIA	210,938.00
TOTAL DE ACTIVO		5,801,979.62

PASIVO Y PATRIMONIO

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
	PASIVO	4,759,307.04
	PASIVO CORRIENTE	1,547,501.50
03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	1,145.84
03.01	LOCALES	1,145.84
03.01.03	OTRAS	1,145.84
03.01.03.01	PROVEEDORES	1,145.84
06	PORCIÓN CORRIENTE DE VALORES EMITID	1,546,332.49
06.03	VALORES DE TITULARIZACIÓN	1,475,694.46
06.03.01	CAPITAL TIT EMITIDOS TRAMO 1	1,475,694.46
06.05	INTERESES POR PAGAR	70,638.03
06.05.01	INTERES X PAGAR TIT EMITIDOS TRAMO	70,638.03
07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	23.17
07.01	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	23.17
07.01.01	RETENCIONES EN LA FUENTE	23.17
07.01.01.02	2% SERVICIOS	23.17
	PASIVO NO CORRIENTE	3,211,805.54
05	PORCIÓN NO CORRIENTE DE VALORES EMI	3,211,805.54
05.03	VALORES DE TITULARIZACIÓN	3,211,805.54
05.03.01	CAPITAL TIT EMITIDOS TRAMO I	3,211,805.54
TOTAL DE PASIVO		4,759,307.04

PATRIMONIO

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
	PATRIMONIO NETO	1,042,672.58
	CAPITAL	770,168.31
04	PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIAR	770,168.31
04.01	APORTES	5,748,608.31
04.01.01	APORTES PATRIMONIALES	5,748,608.31
04.01.01.01	APORTE INICIAL	1,000.00
04.01.01.03	APORTE DE CARTERA TITULARIZADA	5,149,819.38
04.01.01.04	CUENTA DE RESERVA	210,398.00
04.01.01.05	APORTE CARTERA SOBRECOTERATERAL	376,310.09
04.01.01.06	APORTES ADICIONALES EN EFFECTIVO	11,080.84
04.02	UTILIZACION PATRIMONIO	-4,978,440.00
04.02.02	ENTREGA FLUJOS AL ORIGINADOR	-4,978,440.00
	RESULTADOS ACUMULADOS	272,504.27
01	GANANCIAS ACUMULADAS	272,504.27
01.01	RESULTADOS AÑO 2019	272,504.27

FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ - CFC 2019
ESTADO DE SITUACIÓN
Al 31 de Diciembre de 2019

Moneda del Producto: DOLAR Moneda del Reporte: DOLAR

Reporte: BG_R0031b
Usuario: PCORDERO
Fecha: 15/01/2020
Página: 2 de 2
Nivel: 7

PATRIMONIO	
RESULTADO DEL EJERCICIO	0,00
PATRIMONIO NETO	1,042,872.58
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	5,801,979.62



FIDUCIA S.A.

Patricia Cornejo
SUPERVISOR CONTABLE

CONTADOR



FIDEICOMISO TITULARIZACION CARTERA AUTOMOTRIZ - CFC 2019
ESTADO DE RESULTADOS

Del 01 de Enero de 2019 al 31 de Diciembre de 2019

Moneda del Producto: DOLAR Moneda del Reporte: DOLAR

Reporte: CG_R0053
Usuario: PCORDERO
Fecha: 15/01/2020
Página: 1 de 1
Nivel: 7

INGRESOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
	INGRESOS	487,396.09
03	OTROS INGRESOS	487,396.09
03.01	OTROS INGRESOS	487,396.09
03.01.01	INTERESES GANADOS	487,396.09
03.01.01.01	INTERES GANADO CARTERA TIT	454,440.03
03.01.01.02	INTERES GANADO CARTERA SOB	32,918.15
03.01.01.03	INTERES EN CUENTA	37.91
TOTAL DE INGRESOS		487,396.09

GASTOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
	COSTOS Y GASTOS	214,891.82
02	GASTOS	214,891.82
02.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	34,843.89
02.02.10	COMISIONES	33,941.35
02.02.10.01	COMISION BOLSA DE VALORES	22,396.18
02.02.10.02	DECEVALE	3,658.50
02.02.10.03	COMISION FIDUCIARIA	1,166.67
02.02.10.04	CALIFICADORA DE RIESGOS	6,720.00
02.02.28	SUMINISTROS Y MATERIALES	88.30
02.02.28.01	COPIAS E IMPRESIONES	88.30
02.02.29	OTROS GASTOS	814.24
02.02.29.01	VARIOS GASTOS	89.60
02.02.29.02	AUDITORIA EXTERNA	724.64
02.03	GASTOS FINANCIEROS	180,047.93
02.03.01	INTERESES	180,013.03
02.03.01.01	INTERES PAGADO TRAMO 1	180,013.03
02.03.12	OTROS GASTOS FINANCIEROS	34.90
02.03.12.01	GASTOS BANCARIOS	34.90
TOTAL DE GASTOS		214,891.82
TOTAL DE INGRESOS MENOS GASTOS		272,504.27

FIDUCIA S.A.

Patricia Cordero
SUPERVISOR CONTABLE

CONTADOR

