	RENDICIÓN DE CUENTAS	
	FIDEICOMISO PRIMERA TITULARIZACIÓN CARTERA FACTORPLUS	
	PERIODO: DEL 01 DE MARZO AL 31 DE MAYO DE 2019	PAG. 1 de 12

Quito, 10 de junio de 2019.


**SEÑORES
INVERSIONISTAS
PRESENTE.-**

De mis consideraciones:

Con el objeto de dar cumplimiento a la normativa vigente dispuesta en el artículo 128 de la Ley de Mercado de Valores (Libro II del Código Orgánico Monetario Financiero), nos permitimos presentarle la siguiente Rendición de Cuentas, correspondiente al **Fideicomiso Primera Titularización Cartera Factorplus** del periodo comprendido entre el **01 de marzo al 31 de mayo de 2019**.

1. DATOS GENERALES DEL FIDEICOMISO.-

Nombre del Fideicomiso:	Fideicomiso Primera Titularización Cartera Factorplus
RUC:	1792872766001
Plazo:	Es el período de vigencia de los valores, aplicable según las características de los valores de cada tramo. No obstante, lo anterior, en todos los casos, el respectivo plazo se contará a partir de la correspondiente fecha de emisión del tramo del que se trate.
Fecha de otorgamiento:	28 de mayo de 2018.
Notaría:	Segunda – Dra. Paola Delgado Loor.
Fecha de inscripción en el Registro de Mercado de Valores:	20 de julio de 2018
Resolución No.	SCVS-IRQ-DRMV-SAR-2018-00006310
Fecha aprobado negociación Bolsa de Valores	02 de agosto de 2018
Originador:	Factorplus S.A.
Beneficiario:	Factorplus S.A.
Agente de Manejo:	Fiduamericas S.A.
Estructurador Legal:	Profilegal S.A.


	RENDICIÓN DE CUENTAS FIDEICOMISO PRIMERA TITULARIZACIÓN CARTERA FACTORPLUS	
	PERIODO: DEL 01 DE MARZO AL 31 DE MAYO DE 2019	PAG.
	2 de 12	

Estructurador Financiero:	Banrio Casa de Valores S.A.
Agente Colocador:	Banrio Casa de Valores S.A.
Agente Pagador:	Decevale S.A.
Calificadora de Riesgo:	Class International Rating
Calificación de Riesgo Clase A:	11 de junio de 2018 - AAA
Calificación de Riesgo Clase B:	11 de junio de 2018 - AA+
No. de Rendición de Cuentas:	4ta. Rendición de Cuentas
Periodo de la Rendición	01 de marzo al 31 de mayo de 2019.
Administrador Fiduciario:	Paola A. Rocha R.
Correo Electrónico:	procha@fiduamericas.com
Contador:	Mariana Tipan
Correo Electrónico:	mtipan@fiduamericas.com

OBJETO Y FINALIDAD.-

Tiene por objeto, que el Originador sea el Beneficiario del producto neto de la colocación de los valores de los distintos tramos. Con tales recursos el Originador logrará una fuente alterna de financiamiento para la ampliación de las operaciones propias de su giro ordinario, con un costo financiero y un plazo razonables.

Respetando y siguiendo el orden de prelación aplicable a cada tramo, que se paguen los pasivos con inversionistas del tramo correspondiente, con cargo a los flujos generados por la cartera titularizada del respectivo tramo y, de ser éstos insuficientes, con cargo a la ejecución de los mecanismos de garantía del tramo correspondiente.


	RENDICIÓN DE CUENTAS	
	FIDEICOMISO PRIMERA TITULARIZACIÓN CARTERA FACTORPLUS	
	PERIODO: DEL 01 DE MARZO AL 31 DE MAYO DE 2019	PAG. 3 de 12

2. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LOS VALORES A EMITIRSE. -

MONTO TOTAL: USD\$ 18,000,000.00

MONTO PRIMER TRAMO: USD\$ 3,000,000.00

VALORES HA SER EMITIDOS DEL PRIMER TRAMO		
Monto primer tramo	USD 3,000,000.00	
	Serie A Principal USD 2,100,000.00	Serie B Subordinada USD 900,000.00
Plazo	1080 días	
Tasa de interés fija nominal anual	Serie A 7.5%	Serie B TAR *+ 7 p.b
Forma de pago de capital	Serie A Trimestral	Serie B Semestral
Forma de pago de intereses	Serie A Trimestral	Serie B Semestral
Monto mínimo de la inversión	Los valores son desmaterializados y están representados en anotaciones en cuenta. El valor nominal mínimo es de USD \$1 dólar.	
Índice de siniestralidad	1.23%	
Activo Titularizado	Desde el inicio de sus operaciones en junio de 2016 hasta abril de 2018 Factorplus S.A. ha negociado USD 42,59 millones, en facturas que ha comprado a empresas y personas naturales de diversos sectores económicos. El plazo promedio ponderado de la cartera histórica es de 78 días y el monto promedio de las 6.530 operaciones analizadas es de USD 6.521,76. El Originador aportará facturas al Primer Tramo de la Titularización por USD 3,53 millones, con un plazo promedio ponderado por vencer de 87 días, un valor promedio de la cartera de USD 4.578,11, que corresponden a 25 clientes en 770 operaciones de una sola cuota pagadera al vencimiento, que corresponden principalmente al sector fabricación de muebles con el 25,21%, servicios de apoyo a la elaboración de pescados 14,87% y fabricación de productos farmacéuticos 11,58%, entre otros.1.23%	
Rendición Anticipada	Consiste en el derecho, mas no en la obligación de que, una vez producidas una o varias de las causales señaladas en el contrato del Fideicomiso, la Fiduciaria pueda abonar o	


	RENDICIÓN DE CUENTAS	
	FIDEICOMISO PRIMERA TITULARIZACIÓN CARTERA FACTORPLUS	
	PERIODO: DEL 01 DE MARZO AL 31 DE MAYO DE 2019	PAG. 4 de 12

	<p>cancelar anticipadamente los valores de un tramo determinado.</p> <p>Para tal efecto, la Fiduciaria podrá acudir: (i) a los flujos recaudados de la cartera titularizada del tramo correspondiente; (ii) a los recursos existentes en la cuenta de reserva del tramo correspondiente; y/o, (iii) a los recursos obtenidos producto del descuento (venta) de la cartera titularizada del tramo correspondiente. Dado que podrán existir uno o varios tramos, la redención anticipada de los valores de un tramo, no necesariamente conllevará la redención anticipada de otro u otros tramos.</p> <p>Se aclara de manera expresa que la redención anticipada de un tramo determinado, no constituye el vencimiento anticipado de los valores de dicho tramo.</p> <p>Considerando que podrán existir uno o varios tramos, en la respectiva subcuenta se registrará la redención anticipada del tramo correspondiente.</p>
Mecanismos de Garantía:	Cuenta de Reserva, Sustitución de Cartera y Subordinación.
Destino de los Recursos:	En un 100% para la ampliación de las operaciones propias de su giro ordinario.

2.1 Colocación de Valores.-

Con fecha 20 de agosto de 2018, se realizó la primera colocación de los títulos correspondientes a la "VTC-Primera-1-Factorplus-Serie A", hasta el 28 de febrero de 2019 se colocó el 100% de la serie. La colocación de los valores correspondientes a la "VTC-Primera-1-Factorplus-Serie B", hasta el 31 de mayo de 2019 no ha iniciado.

FECHA COLOCACION	FECHA VENCIMIENTO	PLAZO	V. NOMINAL ORIGINAL	N. NOMINAL ACTUAL	V. EFECTIVO
28/9/2018	20/8/2021	1080	\$81.890,00	\$81.890,00	\$81.886,52
20/8/2018	20/8/2021	1080	\$258.572,00	\$258.572,00	\$258.572,00
21/8/2018	20/8/2021	1080	\$80.000,00	\$80.000,00	\$79.999,85
21/8/2018	20/8/2021	1080	\$100.000,00	\$100.000,00	\$99.999,81
27/8/2018	20/8/2021	1080	\$35.000,00	\$35.000,00	\$34.999,56
27/8/2018	20/8/2021	1080	\$4.500,00	\$4.500,00	\$4.499,94
30/8/2018	20/8/2021	1080	\$27.630,00	\$27.630,00	\$27.629,53
3/9/2018	20/8/2021	1080	\$120.000,00	\$120.000,00	\$119.997,42
4/9/2018	20/8/2021	1080	\$19.916,00	\$19.916,00	\$19.915,55
2/10/2018	20/8/2021	1080	\$24.060,00	\$24.060,00	\$24.058,96
3/10/2018	20/8/2021	1080	\$5.401,00	\$5.401,00	\$5.400,77
29/10/2018	20/8/2021	1080	\$1.100.000,00	\$1.100.000,00	\$1.099.965,67

	RENDICIÓN DE CUENTAS FIDEICOMISO PRIMERA TITULARIZACIÓN CARTERA FACTORPLUS	
	PERIODO: DEL 01 DE MARZO AL 31 DE MAYO DE 2019	PAG. 5 de 12

31/10/2018	20/8/2021	1080	\$1.813,94	\$1.813,94	\$1.813,89
31/10/2018	20/8/2021	1080	\$96.652,00	\$96.652,00	\$96.649,09
7/11/2018	20/8/2021	1080	\$4.915,00	\$4.915,00	\$4.914,89
7/11/2018	20/8/2021	1080	\$33.335,95	\$33.335,95	\$33.335,23
8/11/2018	20/8/2021	1080	\$12.410,00	\$12.410,00	\$12.409,75
12/11/2018	20/8/2021	1080	\$10.676,00	\$10.676,00	\$10.675,85
13/11/2018	20/8/2021	1080	\$4.550,00	\$4.550,00	\$4.549,94
30/11/2018	20/8/2021	1080	\$56.205,04	\$51.521,29	\$51.520,40
4/12/2018	20/8/2021	1080	\$14.087,00	\$12.913,08	\$12.912,79
5/12/2018	20/8/2021	1080	\$8.386,07	\$7.687,23	\$7.687,05
TOTAL VTA SERIE A			\$2.100.000,00	\$2.093.443,49	\$2.093.394,46

3. DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES REALIZADAS. -


Durante el periodo objeto de la presente rendición de cuentas FIDUAMERICAS atendió las obligaciones contraídas en el contrato fiduciario realizando las siguientes actividades:

- 1.- Con fecha 28 de mayo de 2018, se constituyó el Primera Titularización Cartera Factorplus.
- 2.- Con fecha 28 de mayo de 2018, se registra como propiedad del Fideicomiso la suma de mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 1.000,00), como aporte inicial.



- 3.- Con fecha 28 de mayo de 2018, el Originador, transfiere y aporta al Fideicomiso, por documento separado, a título de fideicomiso mercantil irrevocable, para efectos del primer tramo, cartera inicial (facturas), por un saldo de capital cortado a Mayo 28 de 2018 que asciende a la suma de US\$ 3'525.145,90 (Tres millones quinientos veinticinco mil ciento cuarenta y cinco con 90/100 dólares de los Estados Unidos de América).

- 4.- Con fecha 30 de mayo de 2018, se obtiene el Registro Único de Contribuyente.
- 5.- Con fecha 30 de mayo de 2018, se suscribe contrato de Administración General de Cartera entre Factorplus S.A. y el Fideicomiso Primera Titularización Cartera Factorplus.

	RENDICIÓN DE CUENTAS	
	FIDEICOMISO PRIMERA TITULARIZACIÓN CARTERA FACTORPLUS	
	PERIODO: DEL 01 DE MARZO AL 31 DE MAYO DE 2019	PAG. 6 de 12

6.- Con fecha 31 de mayo, se registra como propiedad del Fideicomiso la suma de cuatro mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 4.000,00), con el que se entrega en su totalidad el Fondo rotativo del Primer Tramo.



7.- Con fecha 06 de junio de 2018, el Fideicomiso Primera Titularización Cartera Factorplus, suscribió con la compañía Deposito Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores DECEVALE S.A., un contrato de depósito y un anexo de Servicio de Emisión desmaterializada y Agente de pago.


8.- Con fecha 31 de octubre de 2018, se convoca a la Asamblea de Inversionistas, a través de la página web de la Fiduciaria, con el propósito de revisar los siguientes puntos del orden del día:

1. Designación de tres miembros para que integren el COMITÉ DE VIGILANCIA, en representación de los Inversionistas en Valores del primer tramo;
2. Asignación de funciones de Presidente, Vicepresidente y Secretario COMITÉ DE VIGILANCIA;

La Asamblea de Inversionistas fue convocada para el 15 de noviembre de 2018; sin embargo, no se instaló por falta de quórum.

9.- El Fideicomiso Primera Titularización Cartera Factorplus, ha registrado los siguientes aportes de Cartera:

MES	VALOR APORTE
may-18	3.525.145,90
jun-18	3.525.145,36
jul-18	3.525.145,97
ago-18	3.494.487,36
sep-18	3.460.832,79
oct-18	3.447.931,89
nov-18	3.196.268,61
dic-18	3.163.887,84
ene-19	3.047.833,14
feb-19	3.003.495,99

	RENDICIÓN DE CUENTAS	
	FIDEICOMISO PRIMERA TITULARIZACIÓN CARTERA FACTORPLUS	
	PERIODO: DEL 01 DE MARZO AL 31 DE MAYO DE 2019	PAG. 7 de 12

Mar-19	2.961.926,34
Abr-19	2.868.409,28
May-19	2.808.244,53

10.- Con corte al 31 de mayo de 2019, se ha conformado la Cuenta de Reserva, por un valor de USD 100.000,00, valor que cubre el 34,4% del promedio de los dividendos de la emisión.

11.- De manera mensual, la Fiduciaria remite al Originador los Estados financieros del Fideicomiso.

12.- La Fiduciaria ha cumplido con todas sus obligaciones tributarias ante el Servicio de Rentas Internas.

4. RELACION DE LOS FLUJOS PROYECTADOS Y RECIBIDOS POR EL FIDEICOMISO.-

FECHA	RECAUDACION	FUJO PROYECTADO (Escenario Teórico)
18/6/2018	\$ 122.541,52	
25/6/2018	\$ 441.363,24	
28/6/2018	\$ 353.571,86	
TOTAL	\$ 917.476,62	\$ 1.236.982,56
9/7/2018	\$ 283.340,69	
16/7/2018	\$ 92.629,55	
23/7/2018	\$ 53.532,44	
30/7/2018	\$ 223.395,41	
30/7/2018	\$ 317.446,37	
30/7/2018	\$ 201.967,66	
31/7/2018	\$ 1.673,83	
TOTAL	\$ 1.173.985,95	\$ 1.110.922,37
6/8/2018	\$ 11.333,47	
13/8/2018	\$ 27.510,15	
20/8/2018	\$ 157.647,70	
27/8/2018	\$ 576.427,09	
31/8/2018	\$ 186.047,33	
TOTAL	\$ 958.965,74	\$ 1.867.412,19



RENDICIÓN DE CUENTAS


FIDEICOMISO PRIMERA TITULARIZACIÓN CARTERA FACTORPLUS

PERIODO: DEL 01 DE MARZO AL 31 DE MAYO DE 2019

PAG.

8 de 12

FECHA	RECAUDACION	FUJO POR YECTADO (Escenario Teórico)
10/9/2018	\$ 277.316,81	
17/9/2018	\$ 716.791,52	
24/9/2018	\$ 262.295,25	
28/9/2018	\$ 740.870,39	
TOTAL	\$ 1.997.273,97	\$ 1.225.585,42
9/10/2018	\$ 27.719,28	
15/10/2018	\$ 245.808,59	
22/10/2018	\$ 173.853,38	
29/10/2018	\$ 656.766,91	
31/10/2018	\$ 154.855,42	
TOTAL	\$ 1.259.003,58	\$ 1.672.692,45
12/11/2018	\$ 137.889,41	
19/11/2018	\$ 581.586,73	
26/11/2018	\$ 332.908,46	
30/11/2018	\$ 502.601,42	
TOTAL	\$ 1.554.986,02	\$ 1.672.764,51
10/12/2018	\$ 370.129,49	
21/12/2018	\$ 377.363,44	
28/12/2018	\$ 438.302,77	
TOTAL	\$ 1.185.795,70	\$ 1.926.446,10
07/01/2019	\$ 29.588,70	
14/01/2019	\$ 343.569,33	
21/01/2019	\$ 443.234,82	
28/01/2019	\$ 246.901,12	
31/01/2019	\$ 569.216,68	
TOTAL	\$ 1.632.510,65	\$ 1.831.034,94
11/02/2019	\$ 418.636,58	
18/2/2019	\$ 85.907,63	
25/2/2019	\$ 249.689,94	
TOTAL	\$ 754.234,15	\$ 1.616.836,90
6/3/2019	\$ 421.451,54	
11/3/2019	\$ 156.983,64	
18/3/2019	\$ 566.568,69	
25/3/2019	\$ 168.658,65	
TOTAL	\$ 1.313.662,52	\$ 2.409.830,35
1/4/2019	\$ 213.997,33	
8/4/2019	\$ 96.542,80	
15/4/2019	\$ 251.456,06	
22/4/2019	\$ 172.151,00	
29/4/2019	\$ 958.478,44	
TOTAL	\$ 1.692.625,63	\$ 2.297.232,13

	RENDICIÓN DE CUENTAS	
	FIDEICOMISO PRIMERA TITULARIZACIÓN CARTERA FACTORPLUS	
	PERIODO: DEL 01 DE MARZO AL 31 DE MAYO DE 2019	PAG. 9 de 12

6/5/2019	\$ 98.166,26	
13/5/2019	\$ 297.073,58	
20/5/2019	\$ 366.157,03	
27/5/2019	\$ 464.558,66	
TOTAL	\$ 1.225.955,53	\$ 877.457,68
TOTAL RECAUDACIÓN	\$ 15.666.476,06	

5. DETALLE DEL SALDO POR PAGAR A LOS INVERSIONISTAS. -

Con corte al 31 de mayo de 2019, se han cancelado los cupones detallados a continuación de acuerdo a lo establecido en la tabla de amortización:

FECHA DE PAGO	SERIE	Nº CUPÓN	VALOR
20-11-2018	A	1	\$206.343,34
20-02-2019	A	2	\$211.093,76
20-05-2019	A	3	\$207.812,50

Monto: **2,100,000.00**

Clase: **I** Serie: **A**

Plazo: 1080 Per. Interés: 90 Metodo Reajuste:
 Base Num: 360 Per. Capital: 90 Momento Reajuste:
 Base Den: 360 Gracia Cap.: 0 Tasa Base: FIJ

Cupon	Inicio	Vcto.	Plazo	% Tasa	Interés	Capital	Flujo Total
1	20/08/2018	20/11/2018	90	7.50	39375.00	175000.00	214375.00
2	20/11/2018	20/02/2019	90	7.50	36093.75	175000.00	211093.75
3	20/02/2019	20/05/2019	90	7.50	32812.50	175000.00	207812.50
4	20/05/2019	20/08/2019	90	7.50	29531.25	175000.00	204531.25
5	20/08/2019	20/11/2019	90	7.50	26250.00	175000.00	201250.00
6	20/11/2019	20/02/2020	90	7.50	22968.75	175000.00	197968.75
7	20/02/2020	20/05/2020	90	7.50	19687.50	175000.00	194687.50
8	20/05/2020	20/08/2020	90	7.50	16406.25	175000.00	191406.25
9	20/08/2020	20/11/2020	90	7.50	13125.00	175000.00	188125.00
10	20/11/2020	20/02/2021	90	7.50	9843.75	175000.00	184843.75
11	20/02/2021	20/05/2021	90	7.50	6562.50	175000.00	181562.50
12	20/05/2021	20/08/2021	90	7.50	3281.25	175000.00	178281.25

6. RELACION DE LOS MECANISMOS DE GARANTÍA. -

MECANISMOS DE GARANTÍA:	
1. Cuenta de reserva (efectivo o garantía bancaria)	Consiste en un fondo de liquidez integrado con recursos dinerarios, libres y disponibles, que tiene como objetivo respaldar a los inversionistas, a prorrata



RENDICIÓN DE CUENTAS


FIDEICOMISO PRIMERA TITULARIZACIÓN CARTERA FACTORPLUS

PERIODO: DEL 01 DE MARZO AL 31 DE MAYO DE
2019

PAG.

10 de 12

	<p>de su inversión en valores del tramo correspondiente, cuando el Fideicomiso enfrente eventuales insuficiencias en la recaudación de flujos. Para el Primer Tramo es igual a USD 100.000,00 durante toda la emisión, valor que cubre el 34,4% del promedio de los dividendos de la emisión.</p> <p>Al 28 de febrero de 2019 el mecanismo de garantía Cuenta de reserva, no ha tenido necesidad de ser utilizado.</p>
<p>2. Subordinación</p>	<p>Subordinación de series: se considera un 30% del monto de la emisión del Tramo I como serie subordinada es decir USD 900,000. la cual se cancelará una vez cancelados los dividendos (k+I) de la serie A o principal en el período que corresponda. En caso de insuficiencia de recursos para la serie A o principal, se tomará lo provisionado de la serie B o subordinada.</p>
<p>3. Sustitución de cartera</p>	<p>Sustitución de facturas en caso que las facturas incluidas en el Tramo I de esta titularización sean pre-canceladas. FACTORPLUS S.A. realizará un canje del 100% de dichas pre-cancelaciones por nuevas facturas de similares características.</p> <p>Sustitución de facturas en el caso que deudores de facturas incluidas en el Tramo I de la titularización caigan en mora en un plazo de 10 días o más, el originador reemplazará al fideicomiso hasta el 5% del monto del Tramo I. Este porcentaje será calculado a partir de la fecha de emisión de los valores del Tramo I.</p> <p>Al 28 de febrero de 2019 el mecanismo de garantía Sustitución de cartera, no ha tenido necesidad de ser utilizado.</p>
<p>RELACIÓN DE COBERTURA</p>	
<p>Relación de cobertura mensual mínima Saldo final del fideicomiso/saldo insoluto (capital – amortizaciones de capital)</p>	<p>>1.0</p>

	RENDICIÓN DE CUENTAS	
	FIDEICOMISO PRIMERA TITULARIZACIÓN CARTERA FACTORPLUS	
	PERIODO: DEL 01 DE MARZO AL 31 DE MAYO DE 2019	PAG. 11 de 12

7. ESTADO ACTUALIZADO DE LA SITUACIÓN JURÍDICA DE LOS BIENES FIDEICOMITIDOS. -

Con fecha 28 de mayo de 2018, se registra como propiedad del Fideicomiso la suma de mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 1.000,00), como aporte inicial.

Con fecha 28 de mayo de 2018, el Originador, transfiere y aporta al Fideicomiso, por documento separado, a título de fideicomiso mercantil irrevocable, para efectos del primer tramo, cartera inicial (facturas), por un saldo de capital cortado a Mayo 28 de 2018 que asciende a la suma de US\$ 3'525.145,90 (Tres millones quinientos veinticinco mil ciento cuarenta y cinco con 90/100 dólares de los Estados Unidos de América).

Con fecha 31 de mayo de 2018, se registra como propiedad del Fideicomiso la suma de cuatro mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 4.000,00), con el que se integra en su totalidad el Fondo rotativo del Primer Tramo.


Con corte al 30 de noviembre de 2018, se ha conformado la Cuenta de Reserva, por un valor de USD 100.000,00, valor que cubre el 34,4% del promedio de los dividendos de la emisión.

Con corte al 31 de mayo de 2019, se registra los siguientes aportes de cartera.

MES	VALOR APORTE
may-18	3.525.145,90
jun-18	3.525.145,36
jul-18	3.525.145,97
ago-18	3.494.487,36
sep-18	3.460.832,79
oct-18	3.447.931,89
nov-18	3.196.268,61
dic-18	3.163.887,84
ene-19	3.047.833,14
feb-19	3.003.495,99
Mar-19	2.961.926,34
Abr-19	2.868.409,28
May-19	2.808.244,53

8. ESTADOS FINANCIEROS.-

Adjunto remitimos copia de los Estados Financieros del Fideicomiso con corte al 31 de mayo de 2019.

	RENDICIÓN DE CUENTAS	
	FIDEICOMISO PRIMERA TITULARIZACIÓN CARTERA FACTORPLUS	
	PERIODO: DEL 01 DE MARZO AL 31 DE MAYO DE 2019	PAG. 12 de 12

9. AUDITORÍA EXTERNA.-

Con fecha 12 de septiembre de 2018, se suscribió el contrato de Auditoría Externa período 2018, con Moore Stephens & Asociados Cía. Ltda.

Certifico expresamente sobre la veracidad de la información presentada.

Atentamente,


 Juan Francisco Andrade Dueñas
 GERENTE GENERAL
 FIDUCIARIA DE LAS AMÉRICAS FIDUAMÉRICAS ADMINISTRADORA DE FONDOS Y
 FIDEICOMISOS S.A.

* En caso de tener cualquier observación a la presente Rendición final de Cuentas o a los documentos adjuntos a la presente; sírvase remitirla por escrito a las oficinas de FIDUCIARIA DE LAS AMERICAS FIDUAMERICAS ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A. En caso de no recibir ninguna comunicación escrita de su parte, dentro del plazo máximo de 10 días calendarios contados desde la fecha de recepción de la presente Rendición de Cuentas se entenderá totalmente aceptada.



PRIMERA TITULARIZACION CARTERA FACTORPLUS
ESTADO DE SITUACIÓN
Al 31 de Mayo de 2019

Moneda del Producto: DOLARES Moneda del Reporte: DOLARES

Reporte: BG_R0031b
 Usuario: CONGEN
 Fecha: 05/06/2019
 Página: 1 de 2
 Nivel: 7

ACTIVO		
Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
1	ACTIVO	2,347,037.03
1.01	ACTIVO CORRIENTE	2,347,037.03
1.01.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	105,371.60
1.01.01.03	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	105,371.60
1.01.01.03.01	CTA. CTE. MONEDA DE CURSO LEGAL	105,371.60
1.01.01.03.01.07	BANCO DE LOJA	105,371.60
1.01.01.03.01.07.01	Banco de Loja Cta Cte, 2902322651	105,371.60
1.01.02	ACTIVOS FINANCIEROS	2,241,665.43
1.01.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO	2,241,626.92
1.01.02.05.02	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GE	2,241,626.92
1.01.02.05.02.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A TER	0.30
1.01.02.05.02.02.01	Cuentas por Cobrar Decevale	0.30
1.01.02.05.02.03	CUENTAS POR COBRAR AL ORIGINADOR	2,241,626.62
1.01.02.05.02.03.01	Cuentas por Cobrar FactorPlus	2,241,626.62
1.01.02.06	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR REL	38.51
1.01.02.06.04	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONAD	38.51
1.01.02.06.04.02	CUENTAS POR COBRAR AL ORIGINADOR	38.51
1.01.02.06.04.02.03	Descuento en Venta de Títulos	38.51
TOTAL DE ACTIVO		2,347,037.03

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO		
Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
2	PASIVO	2,293,506.18
2.01	PASIVO CORRIENTE	1,593,506.18
2.01.06	PORCIÓN CORRIENTE DE VALORES EMITID	878,609.02
2.01.06.03	VALORES DE TITULARIZACIÓN	874,999.75
2.01.06.03.01	VALORES DE TITULARIZACIÓN	874,999.75
2.01.06.03.01.01	Capital por Pagar VT	874,999.75
2.01.06.05	INTERESES POR PAGAR	3,609.27
2.01.06.05.01	INTERESES POR PAGAR	3,609.27
2.01.06.05.01.01	Intereses por Pagar VT	3,609.27
2.01.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	46.80
2.01.07.01	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	46.80
2.01.07.01.02	RETENCIONES	46.80
2.01.07.01.02.02	RETENCIONES FUENTE IR	46.80
2.01.07.01.02.02.02	Retenciones 2%	46.80
2.01.13	OTROS PASIVOS CORRIENTES	714,850.36
2.01.13.04	POR ADMINISTRACIÓN	714,850.36
2.01.13.04.03	Cuentas por Pagar por Flujos Recibi	714,850.36
2.02	PASIVO NO CORRIENTE	700,000.00
2.02.05	PORCIÓN NO CORRIENTE DE VALORES EMI	700,000.00
2.02.05.03	VALORES DE TITULARIZACIÓN	700,000.00
2.02.05.03.01	VALORES DE TITULARIZACIÓN	700,000.00
2.02.05.03.01.01	Capital por Pagar VT	700,000.00
TOTAL DE PASIVO		2,293,506.18

PATRIMONIO

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
3	PATRIMONIO	53,045.65
3.01	CAPITAL	106,846.96
3.01.04	PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIAR	106,846.96
3.01.04.01	APORTES PATRIMONIALES	106,846.96
3.01.04.01.01	APORTES EN EFECTIVO	106,846.96
3.01.04.01.01.01	Aporte Inicial	1,000.00
3.01.04.01.01.02	Aporte Fondo Rotativo	5,846.96
3.01.04.01.01.03	Aporte Fondo Reserva	100,000.00
3.02	RESULTADOS ACUMULADOS	-53,801.31
	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	-53,801.31

PRIMERA TITULARIZACION CARTERA FACTORPLUS

ESTADO DE SITUACIÓN

Al 31 de Mayo de 2019

Moneda del Producto: DOLARES Moneda del Reporte: DOLARES

Reporte: BG_R0031b
 Usuario: CONGEN
 Fecha: 05/06/2019
 Página: 2 de 2
 Nivel: 7

PATRIMONIO

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
3.06.02		
3.06.02.01	PERDIDAS ACUMULADAS	-53,801.31
3.06.02.01.01	PERDIDAS ACUMULADAS	-53,801.31
3.06.02.01.01.01	Pérdida Año 2018	-53,801.31
RESULTADO DEL EJERCICIO		485.20
PATRIMONIO NETO		53,530.85
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		2,347,037.03

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
9.00.01	DEUDORAS	2,808,244.53
9.00.01.04	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	2,808,244.53
9.00.01.04.01	Entrega Venta de Títulos	2,093,394.17
9.00.01.04.02	Cuentas por Pagar por Flujos Recibi	714,850.36
9.00.02	ACREEDORES POR CONTRA	-2,808,244.53
9.00.02.01	ACREEDORES POR CONTRA	-2,808,244.53
9.00.02.01.01	Aporte de Cartera	-2,808,244.53
TOTAL DE N/N		0.00

FIRMA AUTORIZADA

CONTADOR

PRIMERA TITULARIZACION CARTERA FACTORPLUS
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de Mayo de 2019


Moneda del Producto: DOLARES Moneda del Reporte: DOLARES

INGRESOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
4	INGRESOS	65,564.82
4.01	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	65,564.82
4.01.06	INTERESES	923.19
4.01.06.02	INTERESES Y RENDIMIENTOS FINANCIEROS	923.19
4.01.06.02.01	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	923.19
4.01.06.02.01.01	Interés Certificado de Depósito	923.19
4.01.11	OTROS INGRESOS	64,641.63
4.01.11.03	OTROS	64,641.63
4.01.11.03.04	INGRESO POR DESCUENTO EN CARTERA	64,641.63
4.01.11.03.04.01	Descuento en Cartera	64,641.63
TOTAL DE INGRESOS		65,564.82

GASTOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
5	GASTOS	65,079.62
5.02	GASTOS	65,079.62
5.02.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	13.44
5.02.02.28	SUMINISTROS Y MATERIALES	13.44
5.02.02.28.01	SUMINISTROS Y MATERIALES	13.44
5.02.02.28.01.01	Suministros Oficina	13.44
5.02.03	GASTOS FINANCIEROS	63,942.48
5.02.03.01	INTERESES	56,072.91
5.02.03.01.02	INTERESES PROCESO DE TITULARIZACION	56,072.91
5.02.03.01.02.01	Intereses en Titularización	56,072.91
5.02.03.03	POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN Y MANEJO	7,862.40
5.02.03.03.05	FIDEICOMISOS MERCANTILES	7,862.40
5.02.03.03.05.01	Comisión Administración Fiduciaria	7,862.40
5.02.03.09	PERDIDA EN VENTA DE TITULOS VALORES	7.17
5.02.03.09.01	PERDIDA EN VENTA DE TITULOS VALORES	7.17
5.02.03.09.01.01	Pérdida en Venta de Títulos Valores	7.17
5.02.04	OTROS GASTOS	1,123.70
5.02.04.02	OTROS	1,123.70
5.02.04.02.01	GASTOS GENERALES	1,123.70
5.02.04.02.01.01	Honorarios por Auditoría Externa	1,120.00
5.02.04.02.01.05	Gastos Bancarios	3.70
TOTAL DE GASTOS		65,079.62
TOTAL DE INGRESOS MENOS GASTOS		485.20



FIRMA AUTORIZADA



CONTADOR



**PRIMERA TITULARIZACION CARTERA FACTORPLUS
CONCILIACION DE MOVIMIENTOS POR CUENTA BANCARIA**

Reporte: TESR_032
 Usuario: CONGEN
 Fecha: 04-06-2019
 Página: 1 de 1

Desde: 01-MAY-2019 Hasta: 31-MAY-2019

Cuenta Bancaria
 Número: 2902322651
 Emisor: BANCO DE LOJA S.A.
 Moneda: DOLARES

Tipo: Corriente

Fecha	I/E	# I/E	F. Pago	# Compr	Conciliado	Descripción	Ingresos	Egresos	Saldo Inicial:	Saldo
06-05-2019	E	116	02	10	SI	PAGO FT. 688 FIDUAMERICAS HONORARIO MAYO	0.00	2,574.00	90,235.81	87,661.81
06-05-2019	I	123	20		SI	FACTORPLUS S.A. - RECUPERACION SEMANAL 29 ABRIL AL 3 DE MAYO	98,166.26	0.00		185,828.07
06-05-2019	E	128	22		SI	RESTITUCION CARTA SEMANA DEL 29 ABRIL-3 MAYO (PROVISION-PROVISION) FACTORPLUS	0.00	66,994.19		118,833.88
06-05-2019	I	132	20		SI	Cobro de Inversión de Renta Fija a su Vencimiento: CERTIFICADO DE DEPOSITO, Emisor: BANCO DE LOJA S.A., # Compra: 7, # Vencido: 175	160,604.44	0.00		279,438.32
13-05-2019	I	124	20		SI	FACTORPLUS S.A. - RECUPERACION SEMANAL 6 AL 10 DE MAYO	297,073.58	0.00		576,511.90
13-05-2019	E	129	22		SI	RESTITUCION CARTA SEMANA DEL 06-10 MAYO (PROVISION-FONDO ROTATIVO) FACTORPLUS	0.00	263,327.70		313,184.20
20-05-2019	I	125	20		SI	FACTORPLUS S.A. - RECUPERACION SEMANAL 13 AL 17 DE MAYO	366,157.03	0.00		679,341.23
20-05-2019	E	127	22		SI	Pago de cupones de títulos emitidos, Emisión: 001 - PRIMERA TITULARIZACIÓN CARTERA FACTORPLUS	0.00	207,812.52		471,528.71
20-05-2019	E	130	22		SI	RESTITUCION CARTA SEMANA DEL 13-17 MAYO (PROVISION- FONDO ROTATIVO) FACTORPLUS	0.00	366,155.03		105,373.68
20-05-2019	E	132	22		SI	DIFERENCIA ENTRE EL PAGO DE CUPONES DEL GESTOR CON EL PAGO EMITIDO POR DECEVALE DIFERENCIA DE \$0.08	0.00	0.08		105,373.60
21-05-2019	E	126	22		SI	PAGO IMPUESTOS MES DE ABRIL	0.00	46.80		105,326.80
27-05-2019	I	126	20		SI	FACTORPLUS S.A. - RECUPERACION SEMANAL 20 AL 24 DE MAYO	264,558.66	0.00		369,885.46
27-05-2019	I	127	20		SI	FACTORPLUS S.A. - RECUPERACION SEMANAL 20 AL 24 DE MAYO	200,000.00	0.00		569,885.46
27-05-2019	E	131	22		SI	RESTITUCION CARTA SEMANA DEL 20-24 MAYO (PROVISION- FONDO ROTATIVO) FACTORPLUS	0.00	464,511.56		105,373.90
31-05-2019	E	125	22		SI	BCO. DE LOJA, PAGO FACT. 447025 CARGOS BANCARIOS	0.00	2.30		105,371.60

Resumen de Valores	
Saldo Inicial:	90,235.81
+ Ingresos:	1,386,559.97
- Egresos:	1,371,424.18
= Saldo Final:	105,371.60

Resumen de la Conciliación	
Conciliado:	105,371.60
No Conciliado:	0.00
No Conciliado Antes:	0.00

FIDEICOMISO TIT FACTORPLUS
may-19

Fecha	Transaccion	Rubro	Concepto	Referencia	Oficina	Debitos	Creditos	Saldo	CONCILIACION	DIFERENCIA	PROVISION	FONDO
1/5/2019 0:00	Saldo Inicial	Saldo		12		-	-	91.335,81				
6/5/2019 10:37	NOTA DE CREDITO	POLIZAS		2902322651	AGENCIA QUITO	-	160.604,44	251.940,25	OK			
6/5/2019 11:30	N/C TRANSFERENCIA AUT	VALOR	FACTORPLUS S.A. - RECUPERACION SEMANAL 29 DE ABRIL AL 3 DE MAYO	10499224	OFICINA MATRIZ	-	98.166,26	350.106,51	OK			
6/5/2019 14:19	N/D TRANSFERENCIA	VALOR	restitucion	10500920	OFICINA MATRIZ	66.994,19	-	283.112,32	OK	31.172,07	31.171,88	0,19
6/5/2019 23:01	PAGO CHEQUE POR CAMARA	VALOR CHEQUE		10	OFICINA MATRIZ	2.574,00	-	280.538,32	OK			
13/5/2019 9:38	N/C TRANSFERENCIA AUT	VALOR	FACTORPLUS S.A. - RECUPERACION SEMANAL 6 AL 10 DE MAYO	10548843	OFICINA MATRIZ	-	297.073,58	577.611,90	OK			
13/5/2019 15:37	N/D TRANSFERENCIA	VALOR	restitucion	10552372	OFICINA MATRIZ	263.327,70	-	314.284,20	OK			
17/5/2019 11:29	NOTA DE DEBITO	VALOR GIRO NACIONAL ENVIADO	PAGO INVERSIONISTAS	40486	OFICINA MATRIZ	207.812,60	-	106.471,60	OK			
17/5/2019 11:29	NOTA DE DEBITO	POR COSTO GIRO NACIONAL		40486	OFICINA MATRIZ	1,79	-	106.469,81	OK			
17/5/2019 11:29	NOTA DE DEBITO	IVA		40486	OFICINA MATRIZ	0,21	-	106.469,60	OK			
20/5/2019 11:11	N/C TRANSFERENCIA AUT	VALOR	FACTORPLUS S.A. - RECUPERACION SEMANAL 13 AL 17 DE MAYO	10592551	OFICINA MATRIZ	-	366.157,03	472.626,63	OK			
20/5/2019 15:50	N/D TRANSFERENCIA	VALOR	restitucion	10596423	OFICINA MATRIZ	366.155,03	-	106.471,60	OK	2,00		2,00
21/5/2019 12:46	NOTA DE DEBITO	SCI	-SRI	14150	OFICINA MATRIZ	46,80	-	106.424,80	OK			
21/5/2019 12:46	NOTA DE DEBITO	COSTO PROCESO AUTOMATICO		14150	OFICINA MATRIZ	0,27	-	106.424,53	OK			
21/5/2019 12:46	NOTA DE DEBITO	IVA		14150	OFICINA MATRIZ	0,03	-	106.424,50	OK			
27/5/2019 11:30	N/C TRANSFERENCIA AUT	VALOR	FACTORPLUS S.A. - RECUPERACION SEMANAL 20 AL 24 DE MAYO	10628313	OFICINA MATRIZ	-	264.558,66	370.983,16	OK			
27/5/2019 15:05	N/C TRANSFERENCIA AUT	VALOR	FACTORPLUS S.A. - RECUPERACION SEMANAL 20 AL 24 DE MAYO	10628314	OFICINA MATRIZ	-	200.000,00	570.983,16	OK			
27/5/2019 17:34	N/D TRANSFERENCIA	VALOR	restitucion	10632111	OFICINA MATRIZ	464.511,56	-	106.471,60	OK	47,10		47,10
28/5/2019 22:19	PAGO CHEQUE POR CAMARA	VALOR CHEQUE		9	OFICINA MATRIZ	1.100,00	-	105.371,60	OK			

