



## RENDICIÓN DE CUENTAS

## FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT IV

PERIODO: DEL 01 DE DICIEMBRE DE 2019 AL 29  
DE FEBRERO DE 2020

PAG.

1 de 11

Quito, 24 de marzo de 2020.

**SEÑORES  
INVERSIONISTAS  
NOVACREDIT S.A.  
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 de Titularización de Cartera Novacredit IV** del periodo comprendido entre el **01 de diciembre de 2019 al 29 de febrero de 2020**.

**1. DATOS GENERALES DEL FIDEICOMISO.-**

<b>Nombre del Fideicomiso:</b>	Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit IV
<b>RUC:</b>	1792986362001
<b>Plazo:</b>	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.
<b>Fecha de otorgamiento:</b>	15 de mayo de 2019
<b>Notaría:</b>	Segunda – Dra. Paola Delgado Loor.
<b>Fecha de inscripción en el Registro de Mercado de Valores:</b>	24 de junio de 2019
<b>Resolución No.</b>	SCVS-IRQ-DRMV-SAR-2019-00004833
<b>Fecha aprobado negociación Bolsa de Valores:</b>	25 de junio de 2019
<b>Originador:</b>	Novacredit S.A.
<b>Beneficiario:</b>	Novacredit S.A.
<b>Agente de Manejo:</b>	Fiduamericas S.A.
<b>Estructurador Legal:</b>	Corporación Juan Isaac Lovato Vargas Cia. Ltda.
<b>Estructurador Financiero:</b>	Analytica Securities C.A. Casa de Valores
<b>Agente Colocador:</b>	Analytica Securities C.A. Casa de Valores

<b>Agente Pagador:</b>	Decevale S.A.
<b>Calificadora de Riesgo:</b>	Class International Rating
<b>Calificación de Riesgo Clase A:</b>	23 de mayo de 2019 / AAA
<b>Calificación de Riesgo Clase B:</b>	23 de mayo de 2019 / AAA
<b>Calificación de Riesgo Clase C:</b>	23 de mayo de 2019 / AA
<b>No. de Rendición de Cuentas:</b>	3ra. Rendición de Cuentas
<b>Periodo de la Rendición:</b>	01 de diciembre de 2019 al 29 de febrero de 2020.
<b>Administrador Fiduciario:</b>	Paola A. Rocha R.
<b>Correo Electrónico:</b>	<a href="mailto:procha@fiduamericas.com">procha@fiduamericas.com</a>
<b>Contador:</b>	Mariana Tipán
<b>Correo Electrónico:</b>	<a href="mailto:mtipan@fiduamericas.com">mtipan@fiduamericas.com</a>

**OBJETO Y FINALIDAD.-**

El Fideicomiso Mercantil se constituye con el objeto de llevar a cabo el Proceso de Titularización de Cartera de Crédito Automotriz del Originador. De acuerdo al Informe de Estructuración Financiera.

La cartera de crédito automotriz transferida al Fideicomiso Mercantil es instrumentada con Pagarés que corresponden a deudores seleccionados en estricto cumplimiento de las políticas de compra de la cartera de vehículos tanto particulares como de alquiler. Esta cartera tendrá un plazo máximo de 60 meses contados a partir de la fecha de su transferencia al Fideicomiso y una tasa de interés nominal mínima del 14,90%. La cartera que se aporta al Fideicomiso corresponde a cartera vigente, es decir cartera por vencer.

**2. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LOS VALORES A EMITIRSE.-**

MONTO TOTAL: USD\$ 4,000,000.00

<b>VALORES A SER EMITIDOS</b>			
Monto primer tramo	USD 4,000,000.00		
	VTC- Cuarta- Novacredit-Clase A USD 2,000,000.00	VTC- Cuarta- Novacredit- Clase B USD 1,600,000.00	VTC- Cuarta- Novacredit- Clase C USD 400,000.00
Plazo	1080 días	1440 días	1530 días
Tasa de interés fija nominal anual	Clase A 8,00%	Clase B 8,25%	Clase C 9,00%
Forma de pago de capital	Serie A Trimestral	Serie B Trimestral	Serie C Durante los 2 últimos trimestres del plazo de la clase.

Forma de pago de intereses	Serie A Trimestral	Serie B Trimestral	Serie C Trimestral
Monto mínimo de la inversión	Los valores son desmaterializados y están representados en anotaciones en cuenta. El valor nominal mínimo es de USD \$1.000 dólares.		
Índice de siniestralidad	6.34%		
Activo Titularizado	<p>NOVACREDIT S.A. refleja en sus balances la existencia de cartera disponible por un aproximado de USD 5,7 millones, correspondiente a cartera de crédito de vehículos, tanto particulares como de alquiler.</p> <p>El activo de la Titularización es la cartera de crédito automotriz transferida al Fideicomiso Mercantil instrumentada con Pagarés que corresponden a deudores seleccionados en estricto cumplimiento de las políticas de compra de la cartera de vehículos tanto particulares como de alquiler.</p> <p>Esta cartera tendrá un plazo de hasta 60 meses contados a partir de la fecha de su transferencia al Fideicomiso y una tasa de interés de al menos 14,90%. La cartera que se aporta al Fideicomiso corresponde a cartera vigente, es decir cartera por vencer. Cabe señalar que únicamente se transferirá al Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit IV el pagaré generado de cada operación de crédito.</p>		
Redención Anticipada	Corresponde a la terminación o extinción anticipada de los valores emitidos, por las causales previstas en el Reglamento de Gestión. La redención anticipada será total.		
Mecanismos de Garantía:	Subordinación de clase, sustitución de activos.		
Destino de los Recursos:	La presente titularización tiene como destino obtener Capital de Trabajo.		

## 2.1 Colocación de Valores. -

Con fecha 26 de junio de 2019, se realizó la primera colocación de los títulos correspondientes a la "VTC- CUARTA-NOVACREDIT-CLASE A", hasta la fecha de corte de la presente rendición se ha colocado el 100% de la emisión.

Fecha Valor	Fecha Vencimiento	Clase	Plazo	Valor Nominal Original	Valor Efectivo	Interés Transcurrido
26-jun-19	26/6/2022	A	1.080	\$ 100.000,00	\$ 100.000,00	\$ -
8-jul-19	26/6/2022	A	1.068	\$ 10.000,00	\$ 9.999,77	\$ 26,67
15-jul-19	26/6/2022	A	1.061	\$ 1.000.000,00	\$ 999.967,08	\$ 4.222,22
26-jul-19	26/6/2022	A	1.050	\$ 50.000,00	\$ 49.997,80	\$ 333,33
6-sep-19	26/6/2022	A	1.010	\$ 200.000,00	\$ 199.993,14	\$ 3.111,11
1-oct-19	26/6/2022	A	985	\$ 442.368,80	\$ 399.652,26	\$ 444,06
28-nov-19	26/6/2022	A	928	\$ 197.631,20	\$ 178.119,92	\$ 2.454,20
28-jun-19	28/6/2023	B	1.440	\$ 600.000,00	\$ 600.000,00	\$ -
30-sep-19	28/6/2023	B	1.348	\$ 216.898,79	\$ 199.170,22	\$ 91,29

2-oct-19	28/6/2023	B	1.346	\$	366.189,48	\$	337.481,53	\$	309,36
28-nov-19	28/6/2023	B	1.290	\$	416.911,73	\$	383.570,99	\$	5.274,35
5-jul-19	5/10/2023	C	1.530	\$	200.000,00	\$	200.000,00	\$	-
11-dic-19	5/10/2023	C	1.374	\$	200.000,00	\$	199.990,19	\$	3.300,00
<b>TOTAL COLOCACIONES</b>					<b>\$ 4.000.000,00</b>	<b>\$ 3.857.942,90</b>	<b>\$ 19.566,59</b>		

### 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 15 de mayo de 2019, se constituyó el Fideicomiso de Primera Titularización de Cartera Novacredit IV.

2.- Con fecha 15 de mayo de 2019, se registran como propiedad del Fideicomiso los siguientes valores:

- La suma de quinientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 500,00), como aporte inicial.
- La suma de tres mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 3.000,00), como cuenta rotativa de gastos.

3.- Con fecha 15 de mayo de 2019, se suscribe contrato de Recaudación de Flujos entre Novacredit S.A. y el Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit IV.

4.- Con fecha 16 de mayo de 2019, se obtiene el Registro Único de Contribuyentes.

5.- Con fecha 20 de mayo de 2019, el Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit IV, suscribió con la compañía Depósito Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores DECEVALE S.A., los siguientes contratos:

- Contrato de depósito,
- Anexo de Servicio de Emisión desmaterializada y Agente de pago,
- Anexo de Servicios Custodia Física.

6.- Con fecha 27 de mayo de 2019, el Originador, transfiere a título de fideicomiso mercantil irrevocable, cartera inicial (pagarés), por un saldo de capital que asciende a la suma de US\$ 4'026.937,88 (Cuatro millones veinte y seis mil novecientos treinta y siete con 88/100 dólares de los Estados Unidos de América).

7.- Con fecha 26 de junio de 2019, se realizó la primera colocación de los títulos correspondientes a la "VTC- CUARTA-NOVACREDIT-CLASE A", hasta la fecha de corte de la presente rendición se ha colocado el 100% de la emisión.

Fecha Valor	Fecha Vencimiento	Clase	Plazo	Valor Nominal Original	Valor Efectivo	Interés Transcurrido
26-jun-19	26/6/2022	A	1.080	\$ 100.000,00	\$ 100.000,00	\$ -
8-jul-19	26/6/2022	A	1.068	\$ 10.000,00	\$ 9.999,77	\$ 26,67
15-jul-19	26/6/2022	A	1.061	\$ 1.000.000,00	\$ 999.967,08	\$ 4.222,22
26-jul-19	26/6/2022	A	1.050	\$ 50.000,00	\$ 49.997,80	\$ 333,33
6-sep-19	26/6/2022	A	1.010	\$ 200.000,00	\$ 199.993,14	\$ 3.111,11
1-oct-19	26/6/2022	A	985	\$ 442.368,80	\$ 399.652,26	\$ 444,06
28-nov-19	26/6/2022	A	928	\$ 197.631,20	\$ 178.119,92	\$ 2.454,20
28-jun-19	28/6/2023	B	1.440	\$ 600.000,00	\$ 600.000,00	\$ -
30-sep-19	28/6/2023	B	1.348	\$ 216.898,79	\$ 199.170,22	\$ 91,29
2-oct-19	28/6/2023	B	1.346	\$ 366.189,48	\$ 337.481,53	\$ 309,36
28-nov-19	28/6/2023	B	1.290	\$ 416.911,73	\$ 383.570,99	\$ 5.274,35
5-jul-19	5/10/2023	C	1.530	\$ 200.000,00	\$ 200.000,00	\$ -
11-dic-19	5/10/2023	C	1.374	\$ 200.000,00	\$ 199.990,19	\$ 3.300,00
<b>TOTAL COLOCACIONES</b>				<b>\$ 4.000.000,00</b>	<b>\$ 3.857.942,90</b>	<b>\$ 19.566,59</b>

8.- El Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit IV, ha registrado los siguientes aportes de Cartera a la fecha de corte de la presente rendición:

FECHA APORTE	DETALLE	VALOR
27/5/2019	CARTERA TITULARIZADA	\$ 4.026.937,88
7/6/2019	CARTERA TITULARIZADA	\$ 1.008.415,39
28/6/2019	CARTERA TITULARIZADA	\$ 326.028,13
3/7/2019	CARTERA TITULARIZADA	\$ 401.548,72
31/7/2019	CARTERA TITULARIZADA	\$ 1.470.765,51
30/8/2019	CARTERA TITULARIZADA	\$ 1.432.776,88
6/9/2019	CARTERA TITULARIZADA	\$ 175.356,42
30/9/2019	CARTERA TITULARIZADA	\$ 1.563.960,15
31/10/2019	CARTERA TITULARIZADA	\$ 1.485.002,40
29/11/2019	CARTERA TITULARIZADA	\$ 1.481.119,45
27/12/2019	CARTERA TITULARIZADA	\$ 925.107,58
31/1/2020	CARTERA TITULARIZADA	\$ 1.364.308,50
28/2/2020	CARTERA TITULARIZADA	\$ 1.368.058,43
<b>TOTAL APORTES AL 29/02/2020</b>		<b>\$17.029.385,44</b>

9.- Al 29 de febrero de 2020 los saldos de la cartera aportada al fideicomiso son:

DETALLE	SALDO 29/02/2020
CARTERA TITULARIZADA	\$ 3.383.732,06

10.- 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. RELACIÓN DE LOS FLUJOS PROYECTADOS DE RECAUDACIÓN Y RECIBIDOS POR EL FIDEICOMISO. –

Fecha	Recaudación	Flujo Proyectado (Escenario Teórico)
10/6/2019	\$ 28.399,70	
20/6/2019	\$ 28.390,86	
26/6/2019	\$ 13.535,96	
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 70.326,52</b>	<b>\$ 132.737,24</b>
9/7/2019	\$ 34.470,76	
24/7/2019	\$ 34.694,52	
26/7/2019	\$ 17.183,35	
30/7/2019	\$ 41.309,14	
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 127.657,77</b>	<b>\$ 132.737,24</b>
7/8/2019	\$ 26.556,36	
21/8/2019	\$ 33.215,87	
27/8/2019	\$ 20.607,86	
30/8/2019	\$ 52.651,80	
30/8/2019	\$ 3.000,00	
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 136.031,89</b>	<b>\$ 132.737,24</b>
4/9/2019	\$ 34.715,18	
23/9/2019	\$ 35.983,44	
27/9/2019	\$ 33.374,55	
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 104.073,17</b>	<b>\$ 134.668,13</b>
8/10/2019	\$ 29.944,63	
22/10/2019	\$ 32.846,85	
25/10/2019	\$ 34.748,98	
31/10/2019	\$ 36.611,16	
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 134.151,62</b>	<b>\$ 134.668,13</b>
11/11/2019	\$ 33.741,55	
20/11/2019	\$ 32.448,55	
26/11/2019	\$ 34.438,35	
29/11/2019	\$ 26.681,09	
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 127.309,54</b>	<b>\$ 134.668,13</b>
4/12/2019	\$ 26.982,04	
23/12/2019	\$ 31.464,14	
24/12/2019	\$ 72.932,45	



RENDICIÓN DE CUENTAS

FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT IV

PERIODO: DEL 01 DE DICIEMBRE DE 2019 AL 29 DE FEBRERO DE 2020

PAG.

7 de 11

27/12/2019	\$ 167,35	
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 131.545,98</b>	<b>\$ 130.286,99</b>
7/1/2020	\$ 37.134,60	
24/1/2020	\$ 37.133,15	
29/1/2020	\$ 32.411,37	
31/1/2020	\$ 23.787,88	
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 130.467,00</b>	<b>\$ 130.286,99</b>
7/2/2020	\$ 30.874,55	
21/2/2020	\$ 30.304,31	
27/2/2020	\$ 25.288,85	
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 86.467,71</b>	<b>\$ 130.286,99</b>
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 1.048.031,20</b>	<b>\$ 1.193.077,08</b>

Con fecha 27 de mayo de 2019, el Originador, transfiere a título de fideicomiso mercantil irrevocable, cartera inicial, por un saldo de capital que asciende a la suma de US\$ 4'026.937,88. Con fecha 26 de junio de 2019, se realizó la primera colocación de los títulos correspondientes a la "VTC- CUARTA-NOVACREDIT-CLASE A", a la fecha de corte de la presente rendición se ha colocado el 100% de la emisión.

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

Con corte al 29 de febrero de 2020, el fideicomiso ha provisionado la suma de \$152.958,91; para el pago del tercer cupón a inversionistas, de acuerdo a las tablas de amortización respectivas:

**CLASE A**

Monto: 2,000,000.00

Clase: A Serie: UNICA

Plazo: 1080 Per. 90 Metodo Reajuste:  
 Base 1 Per. 90 Momento  
 Base Den: 2 Gracia 0 Tasa Base: FIJ

Cupon	Inicio	Vcto.	Plazo	% Tasa	Interés	Capital	Flujo Total	Saldo Amortizado
1	26/06/2019	26/09/2019	90	8.00	40000.00	191600.00	231600.00	1.808.400.00
2	26/09/2019	26/12/2019	90	8.00	36168.00	196800.00	232968.00	1.611.600.00
3	26/12/2019	26/03/2020	90	8.00	32232.00	197200.00	229432.00	1.414.400.00
4	26/03/2020	26/06/2020	90	8.00	28288.00	190800.00	219088.00	1.223.600.00
5	26/06/2020	26/09/2020	90	8.00	24472.00	190800.00	215272.00	1.032.800.00
6	26/09/2020	26/12/2020	90	8.00	20656.00	173600.00	194256.00	859.200.00
7	26/12/2020	26/03/2021	90	8.00	17184.00	158600.00	175784.00	700.600.00
8	26/03/2021	26/06/2021	90	8.00	14012.00	157600.00	171612.00	543.000.00
9	26/06/2021	26/09/2021	90	8.00	10860.00	143600.00	154460.00	399.400.00
10	26/09/2021	26/12/2021	90	8.00	7988.00	142400.00	150388.00	257.000.00
11	26/12/2021	26/03/2022	90	8.00	5140.00	133400.00	138540.00	123.600.00
12	26/03/2022	26/06/2022	90	8.00	2472.00	123600.00	126072.00	0.00

**CLASE B**
**Monto: 1,600,000.00**
**Clase: B Serie: UNICA**
**Plazo: 1440 Per. 90 Metodo Reajuste:**
**Base 1 Per. 90 Momento**
**Base Den: 2 Gracia 0 Tasa Base: FIJ**

Cupon	Inicio	Vcto.	Plazo	% Tasa	Interés	Capital	Flujo Total	Saldo Amortizado
1	28/06/2019	28/09/2019	90	8.25	33000.00	124657.60	157657.60	1,475,342.40
2	28/09/2019	28/12/2019	90	8.25	30428.94	131633.60	162062.54	1,343,708.80
3	28/12/2019	28/03/2020	90	8.25	27713.99	124694.40	152408.39	1,219,014.40
4	28/03/2020	28/06/2020	90	8.25	25142.17	118992.00	144134.17	1,100,022.40
5	28/06/2020	28/09/2020	90	8.25	22687.96	99294.40	121982.36	1,000,728.00
6	28/09/2020	28/12/2020	90	8.25	20640.02	108100.80	128740.82	892,627.20
7	28/12/2020	28/03/2021	90	8.25	18410.44	104918.40	123328.84	787,708.80
8	28/03/2021	28/06/2021	90	8.25	16246.49	110680.00	126926.49	677,028.80
9	28/06/2021	28/09/2021	90	8.25	13963.72	119129.60	133093.32	557,899.20
10	28/09/2021	28/12/2021	90	8.25	11506.67	108091.20	119597.87	449,808.00
11	28/12/2021	28/03/2022	90	8.25	9277.29	99320.00	108597.29	350,488.00
12	28/03/2022	28/06/2022	90	8.25	7228.82	94499.20	101728.02	255,988.80
13	28/06/2022	28/09/2022	90	8.25	5279.77	24000.00	29279.77	231,988.80
14	28/09/2022	28/12/2022	90	8.25	4784.77	116827.20	121611.97	115,161.60
15	28/12/2022	28/03/2023	90	8.25	2375.21	107160.00	109535.21	8,001.60
16	28/03/2023	28/06/2023	90	8.25	165.03	8001.60	8166.63	0.00

**CLASE C**
**Monto: 400,000.00**
**Clase: C Serie: UNICA**
**Plazo: 1530 Per. 90 Metodo Reajuste:**
**Base 1 Per. 90 Momento**
**Base Den: 2 Gracia 0 Tasa Base: FIJ**

Cupon	Inicio	Vcto.	Plazo	% Tasa	Interés	Capital	Flujo Total	Saldo Amortizado
1	05/07/2019	05/10/2019	90	9.00	9000.00	0.00	9000.00	400,000.00
2	05/10/2019	05/01/2020	90	9.00	9000.00	0.00	9000.00	400,000.00
3	05/01/2020	05/04/2020	90	9.00	9000.00	0.00	9000.00	400,000.00
4	05/04/2020	05/07/2020	90	9.00	9000.00	0.00	9000.00	400,000.00
5	05/07/2020	05/10/2020	90	9.00	9000.00	0.00	9000.00	400,000.00
6	05/10/2020	05/01/2021	90	9.00	9000.00	0.00	9000.00	400,000.00
7	05/01/2021	05/04/2021	90	9.00	9000.00	0.00	9000.00	400,000.00
8	05/04/2021	05/07/2021	90	9.00	9000.00	0.00	9000.00	400,000.00
9	05/07/2021	05/10/2021	90	9.00	9000.00	0.00	9000.00	400,000.00
10	05/10/2021	05/01/2022	90	9.00	9000.00	0.00	9000.00	400,000.00
11	05/01/2022	05/04/2022	90	9.00	9000.00	0.00	9000.00	400,000.00
12	05/04/2022	05/07/2022	90	9.00	9000.00	0.00	9000.00	400,000.00
13	05/07/2022	05/10/2022	90	9.00	9000.00	0.00	9000.00	400,000.00
14	05/10/2022	05/01/2023	90	9.00	9000.00	0.00	9000.00	400,000.00
15	05/01/2023	05/04/2023	90	9.00	9000.00	0.00	9000.00	400,000.00
16	05/04/2023	05/07/2023	90	9.00	9000.00	140000.00	149000.00	260,000.00
17	05/07/2023	05/10/2023	90	9.00	5850.00	260000.00	265850.00	0.00



**5.1. Las provisiones para pago a inversionistas se han realizado de acuerdo al siguiente detalle:**

<b>Serie A - total cuota</b>		jul-19	ago-19	sep-19	oct-19	nov-19	dic-19	ene-20	feb-20	
<b>Total Provisión Mensual</b>	\$	77.200,00	77.200,00	77.200,00	77.656,00	77.656,00	77.656,00	76.477,33	76.477,33	
Provisión Capital	\$	63.866,67	63.866,67	63.866,67	65.600,00	65.600,00	65.600,00	65.733,33	65.733,33	
Provisión Interes	\$	13.333,33	13.333,33	13.333,33	12.056,00	12.056,00	12.056,00	10.744,00	10.744,00	
<b>Provisionado</b>	\$	77.200,00	77.200,00	77.200,00	77.656,00	77.656,00	77.656,00	76.477,33	76.477,33	
<b>Saldo por cubrir</b>	\$	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Serie B - total cuota</b>		jul-19	ago-19	sep-19	oct-19	nov-19	dic-19	ene-20	feb-20	
<b>Total Provisión Mensual</b>	\$	52.552,53	52.552,53	52.552,53	54.020,85	54.020,85	54.020,85	50.802,80	50.802,80	
Provisión Capital	\$	41.552,53	41.552,53	41.552,53	43.877,87	43.877,87	43.877,87	41.564,80	41.564,80	
Provisión Interes	\$	11.000,00	11.000,00	11.000,00	10.142,98	10.142,98	10.142,98	9.238,00	9.238,00	
<b>Provisionado</b>	\$	52.552,53	52.552,53	52.552,53	54.020,85	54.020,85	54.020,85	50.802,80	50.802,80	
<b>Saldo por cubrir</b>	\$	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Serie C - total cuota</b>		jul-19	ago-19	sep-19	oct-19	nov-19	dic-19	ene-20	feb-20	
<b>Total Provisión Mensual</b>	\$	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	
Provisión Capital	\$	-	-	-	-	-	-	-	-	
Provisión Interes	\$	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	
<b>Provisionado</b>	\$	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	
<b>Saldo por cubrir</b>	\$	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>TOTAL A PROVISIONAR</b>	\$	132.752,53	132.752,53	132.752,53	134.676,85	134.676,85	134.676,85	130.280,13	130.280,13	
<b>TOTAL PROVISIONADO</b>	\$	132.752,53	132.752,53	132.752,53	134.676,85	134.676,85	134.676,85	130.280,13	130.280,13	
<b>SALDO POR CUBRIR</b>	\$	-	-	-	-	-	-	-	-	
Reposición fondo rotativo	\$	2.488,21	279,44	219,81	137,06	380,73	169,13	186,87	6,39	
<b>Total saldo por cubrir</b>	\$	-	-	-	-	-	-	-	-	
									<b>TOTAL</b>	
<b>TOTAL PROVISIONES INTERÉS</b>	\$	27.333,33	27.333,33	27.333,33	25.198,98	25.198,98	25.198,98	23.009,08	22.982,00	203.588,01
<b>PAGO INTERÉS</b>										
PAGO INTERÉS CLASE A	\$	13.333,33	13.333,33	533,33	12.056,00	12.056,00	12.056,91			63.368,91
PAGO INTERÉS CLASE B	\$	11.000,00	1.375,00		10.142,98	10.142,98	10.142,97			42.803,93
PAGO INTERÉS CLASE C	\$	3.000,00	1.500,00		3.000,00	3.000,00	3.000,00			13.500,00
<b>TOTAL PAGO INTERÉS</b>										119.672,84
<b>TOTAL INTERÉS PROVISIONADO VS. INTERÉS PAGADO</b>										
									\$ 83.915,17	
<b>DEVOLUCIÓN EXCESO PROVISIÓN INTERESES (Cupón 1)</b>										
									\$ 145.552,53	
<b>SALDO INTERÉS PROVISIONADO VS. INTERÉS PAGADO</b>										
									\$ -61.637,36	
<b>CAPITAL PROVISIONADO CLASE A Y B</b>		PAGADO 26-09-2019			PAGADO 26-12-2019			\$ 107.298,13	\$ 107.298,13	\$ 214.596,27
<b>TOTAL FLUJO PROVISIONADO CAPITAL MÁS INTERÉS</b>										
									\$ 152.958,91	

**6. RELACION DE LOS MECANISMOS DE GARANTÍA. -**

<b>MECANISMOS DE GARANTÍA:</b>	
1. Subordinación de clase	Es el mecanismo de garantía que consiste en que el originador o terceros debidamente informados, suscriban una porción de los valores emitidos. A dicha porción se imputarán hasta agotarla, los siniestros o faltantes de activos, mientras que a la porción colocada entre el público se cancelarán prioritariamente los intereses y el capital.
2. Sustitución de activos	Es el otro mecanismo de garantía establecido para el presente proceso, el cual consiste en sustituir los activos que han producido desviaciones o distorsiones en el flujo, a fin de incorporar al patrimonio de propósito exclusivo, en lugar de los activos que han producido dichas desviaciones o distorsiones, otros activos de iguales o mejores características. Los activos sustitutos serán provistos por el Originador, debiéndosele transferir a cambio, los activos sustituidos.

**RELACIÓN DE COBERTURA**

Índice de Siniestralidad Ponderado

6.34%

**7. ESTADO ACTUALIZADO DE LA SITUACIÓN JURÍDICA DE LOS BIENES FIDEICOMITIDOS. –**

Con fecha 15 de mayo de 2019, se registran como propiedad del Fideicomiso los siguientes valores:

- La suma de quinientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 500,00), como aporte inicial.
- La suma de tres mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 3.000,00), como cuenta rotativa de gastos.

Con fecha 27 de mayo de 2019, el Originador, transfiere a título de fideicomiso mercantil irrevocable, cartera inicial (pagarés), por un saldo de capital que asciende a la suma de US\$ 4´026.937,88 (Cuatro millones veinte y seis mil novecientos treinta y siete con 88/100 dólares de los Estados Unidos de América).

Con corte al 29 de febrero de 2020, se registra los siguientes aportes de cartera.

FECHA APORTE	DETALLE	VALOR
27/5/2019	CARTERA TITULARIZADA	\$ 4.026.937,88
7/6/2019	CARTERA TITULARIZADA	\$ 1.008.415,39
28/6/2019	CARTERA TITULARIZADA	\$ 326.028,13
3/7/2019	CARTERA TITULARIZADA	\$ 401.548,72
31/7/2019	CARTERA TITULARIZADA	\$ 1.470.765,51
30/8/2019	CARTERA TITULARIZADA	\$ 1.432.776,88
6/9/2019	CARTERA TITULARIZADA	\$ 175.356,42
30/9/2019	CARTERA TITULARIZADA	\$ 1.563.960,15
31/10/2019	CARTERA TITULARIZADA	\$ 1.485.002,40
29/11/2019	CARTERA TITULARIZADA	\$ 1.481.119,45
27/12/2019	CARTERA TITULARIZADA	\$ 925.107,58
31/1/2020	CARTERA TITULARIZADA	\$ 1.364.308,50
28/2/2020	CARTERA TITULARIZADA	\$ 1.368.058,43
<b>TOTAL APORTES AL 29/02/2020</b>		<b>\$17.029.385,44</b>

**8. ESTADOS FINANCIEROS.-**

Adjunto remitimos copia de los Estados Financieros del Fideicomiso con corte al 29 de febrero de 2020.



RENDICIÓN DE CUENTAS

FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT IV

PERIODO: DEL 01 DE DICIEMBRE DE 2019 AL 29  
DE FEBRERO DE 2020

PAG.

11 de 11

**9. AUDITORÍA EXTERNA.-**

Con fecha 30 de septiembre de 2019, se suscribió el contrato de Auditoría Externa período 2019, con AUDITSOLUTIONS SOLUCIONES DE AUDITORÍA INTEGRAL 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 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.

**FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT IV**  
**ESTADO DE SITUACIÓN**  
**Al 29 de Febrero de 2020**

Moneda del Producto: DOLARES      Moneda del Reporte: DOLARES

Reporte: BG\_R0031b  
 Usuario: CONGEN  
 Fecha: 09/03/2020  
 Página: 1 de 2  
 Nivel: 7

**ACTIVO**

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
1	ACTIVO	7,007,225.02
1.01	ACTIVO CORRIENTE	7,007,225.02
1.01.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	133,121.38
1.01.01.03	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	133,121.38
1.01.01.03.01	CTA. CTE. MONEDA DE CURSO LEGAL	133,121.38
1.01.01.03.01.01	BANCO PICHINCHA	133,121.38
1.01.01.03.01.01.01	Banco Pichincha Nro.2100197489	133,121.38
1.01.02	ACTIVOS FINANCIEROS	6,874,103.64
1.01.02.05	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONAB	135,889.72
1.01.02.01.02	RENTA FIJA	135,889.72
1.01.02.01.02.06	CERTIFICADOS DE INVERSIÓN	135,889.72
1.01.02.01.02.06.01	Certificados de Inversión	135,889.72
1.01.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO	554.55
1.01.02.05.02	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GE	554.55
1.01.02.05.02.16	RENDIMIENTO POR COBRAR INTERESES	481.28
1.01.02.05.02.16.03	Interes Certificados de Inversión	481.28
1.01.02.05.02.21	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIO	73.27
1.01.02.05.02.21.01	Descuento en Vta Titulos Serie A	43.85
1.01.02.05.02.21.02	Descuento en Vta Titulos Serie B	20.18
1.01.02.05.02.21.03	Descuento en Vta Titulos Serie C	9.24
1.01.02.06	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR REL	6,737,659.37
1.01.02.06.04	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONAD	6,737,659.37
1.01.02.06.04.01	CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS	3,395,298.71
1.01.02.06.04.01.01	Capital Cartera Titularizada	3,383,732.06
1.01.02.06.04.01.02	Intereses por Cobrar Cartera Tit.	11,566.65
1.01.02.06.04.02	CUENTAS POR COBRAR AL ORIGINADOR	3,342,360.66
1.01.02.06.04.02.02	Cuentas por Cobrar (Vta de Titulos)	3,342,360.66
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>		<b>7,007,225.02</b>

**PASIVO Y PATRIMONIO**

**PASIVO**

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
2	PASIVO	7,014,525.13
2.01	PASIVO CORRIENTE	4,862,697.93
2.01.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	3,395,298.71
2.01.03.01	LOCALES	3,395,298.71
2.01.03.01.03	OTRAS	3,395,298.71
2.01.03.01.03.01	CUENTA POR PAGAR DE CARTERA AL ORIG	3,395,298.71
2.01.03.01.03.01.01	Capital Cartera Titularizada x Pg	3,383,732.06
2.01.03.01.03.01.02	Interés Cartera Titularizada x Pg	11,566.65
2.01.06	PORCIÓN CORRIENTE DE VALORES EMITID	1,251,792.22
2.01.06.03	VALORES DE TITULARIZACIÓN	1,203,523.38
2.01.06.03.01	VALORES DE TITULARIZACIÓN	1,203,523.38
2.01.06.03.01.01	Capital por Pagar VT Serie A	752,441.02
2.01.06.03.01.02	Capital por Pagar VT Serie B	451,082.36
2.01.06.05	INTERESES POR PAGAR	48,268.84
2.01.06.05.01	INTERESES POR PAGAR	48,268.84
2.01.06.05.01.01	Intereses por Pagar VT Serie A	23,280.11
2.01.06.05.01.02	Intereses por Pagar VT Serie B	19,388.73
2.01.06.05.01.03	Intereses por Pagar VT Serie C	5,600.00
2.01.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	2.74
2.01.07.01	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2.74
2.01.07.01.02	RETENCIONES	2.74
2.01.07.01.02.02	RETENCIONES FUENTE IR	2.74
2.01.07.01.02.02.02	Retenciones 2%	2.74
2.01.13	OTROS PASIVOS CORRIENTES	215,604.26
2.01.13.04	POR ADMINISTRACIÓN	214,596.26
2.01.13.04.04	CUENTAS POR PAGAR PROVISION PAGO IN	214,596.26
2.01.13.04.04.01	Provisión Capital Serie A	131,466.66



**FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT IV**  
**ESTADO DE SITUACIÓN**  
**Al 29 de Febrero de 2020**

Moneda del Producto: DOLARES      Moneda del Reporte: DOLARES

Reporte: BG\_R0031b  
 Usuario: CONGEN  
 Fecha: 09/03/2020  
 Página: 2 de 2  
 Nivel: 7

<b>PASIVO</b>		
<b>Cuenta Contable</b>	<b>Nombre de Cuenta Contable</b>	<b>Saldo Moneda Reporte</b>
2.01.13.04.04.03	Provisión Capital Serie B	83,129.60
2.01.13.12	OTROS	1,008.00
2.01.13.12.01	ACREEDORES VARIOS	1,008.00
2.01.13.12.01.01	Auditoría Externa	1,008.00
2.02	PASIVO NO CORRIENTE	2,151,827.20
2.02.05	PORCIÓN NO CORRIENTE DE VALORES EMI	2,151,827.20
2.02.05.03	VALORES DE TITULARIZACION	2,151,827.20
2.02.05.03.01	VALORES DE TITULARIZACIÓN	2,151,827.20
2.02.05.03.01.01	Capital por Papar VT Serie A	859,200.00
2.02.05.03.01.02	Capital por Papar VT Serie B	892,627.20
2.02.05.03.01.03	Capital por Papar VT Serie C	400,000.00
<b>TOTAL DE PASIVO</b>		<b>7,014,525.13</b>

<b>PATRIMONIO</b>		
<b>Cuenta Contable</b>	<b>Nombre de Cuenta Contable</b>	<b>Saldo Moneda Reporte</b>
3	PATRIMONIO	-7,472.55
3.01	CAPITAL	7,550.15
3.01.04	PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIAR	7,550.15
3.01.04.01	APORTES PATRIMONIALES	7,550.15
3.01.04.01.01	APORTES EN EFECTIVO	7,550.15
3.01.04.01.01.01	Aporte Inicial	7,550.15
3.06	RESULTADOS ACUMULADOS	-15,022.70
3.06.02	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	-15,022.70
3.06.02.01	PERDIDAS ACUMULADAS	-15,022.70
3.06.02.01.01	PERDIDAS ACUMULADAS	-15,022.70
3.06.02.01.01.01	Pérdida Año 2019	-15,022.70
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>172.44</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		<b>-7,300.11</b>
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>7,007,225.02</b>

  
 FIRMA AUTORIZADA

  
 CONTADOR

Moneda del Producto: DOLARES Moneda del Reporte: DOLARES

**INGRESOS**

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
4	INGRESOS	46,445.28
4.01	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	46,445.28
4.01.06	INTERESES	46,445.28
4.01.06.02	INTERESES Y RENDIMIENTOS FINANCIEROS	481.28
4.01.06.02.01	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	481.28
4.01.06.02.01.02	Interes Certificados de Inversión	481.28
4.01.06.03	OTROS INTERESES GENERADOS	45,964.00
4.01.06.03.01	OTROS INTERESES	45,964.00
4.01.06.03.01.01	Intereses Cartera Titularizada Serie A	21,488.00
4.01.06.03.01.02	Intereses Cartera Titularizada Serie B	18,476.00
4.01.06.03.01.03	Intereses Cartera Titularizada Serie C	6,000.00
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>		<b>46,445.28</b>

**GASTOS**

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
5	GASTOS	46,272.84
5.02	GASTOS	46,272.84
5.02.03	GASTOS FINANCIEROS	46,267.16
5.02.03.01	INTERESES	45,949.99
5.02.03.01.02	INTERESES PROCESO DE TITULARIZACION	45,949.99
5.02.03.01.02.01	Intereses Serie A	21,485.12
5.02.03.01.02.02	Intereses Serie B	18,464.87
5.02.03.01.02.03	Intereses Serie C	6,000.00
5.02.03.04	CUSTODIA, REGISTRO, COMPENSACION Y LIQUIDACION	312.64
5.02.03.04.01	CUSTODIA VALORES MATERIALIZADOS	312.64
5.02.03.04.01.01	Custodia Decevale	312.64
5.02.03.09	PERDIDA EN VENTA DE TITULOS VALORES	4.53
5.02.03.09.01	PERDIDA EN VENTA DE TITULOS VALORES	4.53
5.02.03.09.01.01	Pérdida en Venta de Títulos Valores	4.53
5.02.04	OTROS GASTOS	5.68
5.02.04.02	OTROS	5.68
5.02.04.02.01	GASTOS GENERALES	5.68
5.02.04.02.01.05	Gastos Bancarios	5.68
<b>TOTAL DE GASTOS</b>		<b>46,272.84</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS MENOS GASTOS</b>		<b>172.44</b>



FRMA AUTORIZADA



CONTADOR



**FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT IV  
CONCILIACION DE MOVIMIENTOS POR CUENTA BANCARIA**

Desde: 01-FEB-2020 Hasta: 29-FEB-2020

Reporte: TESR\_032  
 Usuario: CONGEN  
 Fecha: 09-03-2020  
 Página: 1 de 1

Cuenta Bancaria  
 Número: 2100197489  
 Emisor: BANCO PICHINCHA C.A.  
 Moneda: DOLARES

Tipo: Corriente

Fecha	I/E	# I/E	F. Pago	# Comprob	Conciliado	Descripción	Ingresos	Egresos	Saldo Inicial:	Saldo
03-02-2020	I	61	20		SI	Cancelacion de Creditos, Carga de Pagos de Creditos Nro : 425, de la recaudadora : NOVACREDIT S.A.	31,438.05	0.00	138,892.37	170,330.42
05-02-2020	E	78	22		SI	Pago por Compra de Inversión de Renta Fija: CERTIFICADO DE INVERSION , Emisor: BANCO PICHINCHA C.A., # Operación: 2 , Hora Operación: 12:00:00 , Operador: ADMFON	0.00	135,889.72		34,440.70
18-02-2020	I	62	20		SI	Cancelacion de Creditos, Carga de Pagos de Creditos Nro : 426, de la recaudadora : NOVACREDIT S.A.	29,740.81	0.00		64,181.51
21-02-2020	E	79	02	16	SI	DECEVALE, PAGO FACT. 3633 CUSOTDIA FISICA DEL 11 DE ENERO AL 10 DE FEBRERO	0.00	134.10	134.10	64,047.41
24-02-2020	I	63	20		SI	Cancelacion de Creditos, Carga de Pagos de Creditos Nro : 427, de la recaudadora : NOVACREDIT S.A.	25,288.85	0.00		89,336.26
28-02-2020	I	64	20		SI	FLUJOS RECIBIDOS PARA COMPLETAR PROVISIONES PARA PAGO INVERSIONISTAS Y FONDO ROTATIVO (GASTOS FEBRERO),	43,791.73	0.00		133,127.99
29-02-2020	E	80	22		SI	BCO. PICHINCHA, PAGO FACT. 7288464 GASTOS BANCARIOS FEBRERO	0.00	3.09	3.09	133,124.90
29-02-2020	E	81	22		SI	PAGO IMPUESTOS MES DE ENERO 2020	0.00	3.52	3.52	133,121.38

Resumen de Valores	
Saldo Inicial:	138,892.37
+ Ingresos:	130,259.44
- Egresos:	136,030.43
= Saldo Final:	133,121.38

Resumen de la Conciliación	
Conciliado:	133,121.38
No Conciliado:	0.00
No Conciliado Antes:	0.00

**CORTE DE ESTADO DE CUENTA**

CUENTA: 2100197489

EMPRESA: FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDI

TIPO DE CONSULTA: Movimientos por Rango de Fechas

Fecha desde: 01/02/2020

Fecha hasta: 29/02/2020

SALDO: \$160,951.10

Fecha	Código	Concepto	Tipo	Documento	Oficina	Monto	Saldo Contable
28/02/2020	001055	52526040-COSTO OPER CASH-0Y-2100197489	D	16249224	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	\$ 0.20	\$ 133,121.38
28/02/2020	001050	IVA COBRADO	D	16249224	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	\$ 0.02	\$ 133,121.58
28/02/2020	001045	52526040 NOVACREDIT S.A. 0Y 0740892381	C	16249182	AGENCIA PARA PROCESOS BATCH	\$ 43,791.73	\$ 133,121.60
27/02/2020	051070	PAGO CHEQUE CAMARA	D	16	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	\$ 134.10	\$ 89,329.87
27/02/2020	001045	52485896-NOVACREDIT S A-PT-PAGO 1792986	C	11951684	AG. NORTE	\$ 25,288.85	\$ 89,463.97
21/02/2020	001045	52418737-NOVACREDIT S A-PT-PAGO 1792986	C	18809070	AG. NORTE	\$ 30,304.31	\$ 64,175.12
21/02/2020	001055	52411112-SRI -N10737304007	D	11914607	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	\$ 3.52	\$ 33,870.81
21/02/2020	001050	COSTO IVA CASH	D	11914607	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	\$ 0.02	\$ 33,874.33
21/02/2020	001066	COSTO OPER CASH	D	11914607	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	\$ 0.20	\$ 33,874.35
07/02/2020	001045	52104437-NOVACREDIT S A-PT-PAGO 1792986	C	24264276	AG. NORTE	\$ 30,874.55	\$ 33,874.55
05/02/2020	001055	CERTIFICADO DE DEPOSITO	D	23871567	CENTRO FINANCIERO ORELLANA CFO	\$ 135,889.72	\$ 3,000.00
03/02/2020	001055	IVA CAUSADO SERVICIO	D	51340439	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	\$ 0.28	\$ 138,889.72
03/02/2020	001055	CONFIRMACION FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CAR	D	51340256	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	\$ 2.37	\$ 138,890.00



<b>SALDO AL 31/12/2019</b>	<b>3.708.577,38</b>
ABONO 03/01/2020	15.674,54
RESTITUCION 08/01/2020	32.386,88
RESTITUCION 13/01/2020	119.075,28
RESTITUCION 14/01/2020	75.373,39
RESTITUCION 16/01/2020	51.589,87
RESTITUCION 17/01/2020	149.370,56
ABONO 18/01/2020	20.976,81
RESTITUCION 20/01/2020	10.676,02
RESTITUCION 21/01/2020	233.146,51
RESTITUCION 22/01/2020	114.124,74
RESTITUCION 23/01/2020	132.544,55
ABONO 24/01/2020	17.904,22
RESTITUCION 24/01/2020	24.571,17
RESTITUCION 27/01/2020	35.721,34
RESTITUCION 28/01/2020	123.579,72
RESTITUCION 28/01/2020(2)	389.154,92
RESTITUCION 29/01/2020	2.489,36
RESTITUCION 30/01/2020	105.913,68
RESTITUCION 30/01/2020(2)	36.722,12
APORTE 31/01/2020	1.364.308,50
<b>SALDO AL 31/01/2020</b>	<b>3.381.890,20</b>
ABONO 03/02/2020	14.965,14
RESTITUCION 07/02/2020	236.711,14
RESTITUCION 10/02/2020	355.692,42
RESTITUCION 13/02/2020	164.286,53
ABONO 18/01/2020	18.607,61
RESTITUCION 19/02/2020	12.801,26
RESTITUCION 20/02/2020	67.370,08
RESTITUCION 21/02/2020	144.574,31
ABONO 24/02/2020	14.186,28
RESTITUCION 26/02/2020	17.649,58
RESTITUCION 26/02/2020(2)	51.351,12
RESTITUCION 27/02/2020	94.270,82
RESTITUCION 27/02/2020(2)	173.750,28
APORTE 28-02-2020	1.368.058,43
<b>SALDO AL 29/02/2020</b>	<b>3.383.732,06</b>