 Fiduciaria Atlántida Fondos y Fideicomisos	RENDICIÓN DE CUENTAS FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT V	
	PERIODO: DEL 1 DE NOVIEMBRE DE 2022 AL 31 DE ENERO DE 2023	PAG. 1 de 10

Quito, 24 de febrero de 2023

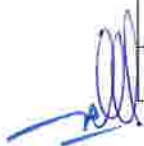
Señor
Fausto Esteban Córdova Orellana
Gerente General
Novacredit S.A.
Presente. -


De mi consideración:

g
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 V** del periodo comprendido entre el **1 de noviembre de 2022 al 31 de enero de 2023**.

1. DATOS GENERALES DEL FIDEICOMISO. -

Nombre del Fideicomiso:	Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit V
RUC:	1793071562001
Plazo:	Es el plazo de vencimiento de los valores emitidos comprendido entre su fecha de emisión y la fecha de vencimiento de cada uno de ellos estipulado en la Estructuración Financiera según la clase de valor.
Fecha de otorgamiento:	17 de julio de 2020
Notaría:	Segunda – Dra. Paola Delgado Loor
Fecha de inscripción en el Registro de Mercado de Valores:	11 de octubre de 2021
Resolución No.	SCVS-INMV-DRMV-2021-00008666
Fecha aprobación Bolsa de Valores:	14 de octubre de 2021
Originador:	Novacredit S.A.
Beneficiario:	Novacredit S.A.
Agente de Manejo:	Fiduciaria Atlántida Fidutlán S.A.
Estructurador Legal:	Corporación Juan Isaac Lovato Vargas Cia. Ltda.
Estructurador Financiero:	Silvercross S.A. Casa de valores SCCV



 Fiduciaria Atlántida Fondos y Fideicomisos	RENDICIÓN DE CUENTAS FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT V	
	PERIODO: DEL 1 DE NOVIEMBRE DE 2022 AL 31 DE ENERO DE 2023	PAG.
		2 de 10

Agente Colocador:	Silvercross S.A. Casa de valores SCCV
Agente Pagador:	Decevale S.A.
Calificadora de Riesgo:	Globalratings Calificadora de Riesgos S.A.
Calificación de Riesgo Clase A:	30 de junio de 2022 / AAA/AA+
Calificación de Riesgo Clase B:	30 de junio de 2022 / AAA/AA+
No. de Rendición de Cuentas:	7ma. Rendición de Cuentas
Periodo de la Rendición:	1 de noviembre de 2022 al 31 de enero de 2023
Dirección de Negocios Fiduciarios:	Paola A. Rocha R.
Administrador Fiduciario:	Geovanna Criollo B.
Correo Electrónico:	gcriollo@suratlantida.com
Contador:	Marcela Egas
Correo Electrónico:	megas@suratlantida.com


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.

2. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LOS VALORES A EMITIRSE. -

MONTO TOTAL: USD\$ 5,000,000.00

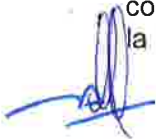
VALORES A SER EMITIDOS		
Monto primer tramo	USD 5,000,000.00	
	VTC- QUINTA-NOVACREDIT- CLASE A USD 4,500,000.00	VTC-QUINTA-NOVACREDIT- CLASE B USD 500,000.00
Plazo	1080 días	1260 días
Tasa de interés fija nominal anual	Clase A 8,25%	Clase B 9,00%
Forma de pago de capital	Serie A Trimestral	Serie B Trimestral
Forma de pago de intereses	Serie A Trimestral	Serie B Trimestral


 Fiduciaria Atlántida Fondos y Fideicomisos	RENDICIÓN DE CUENTAS FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT V	
	PERIODO: DEL 1 DE NOVIEMBRE DE 2022 AL 31 DE ENERO DE 2023	PAG.
	3 de 10	

Monto mínimo de la inversión	Los valores son desmaterializados y están representados en anotaciones en cuenta. El valor nominal mínimo es de USD \$1.000,00.
Índice de siniestralidad	8.41%
Activo Titularizado	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. De esta cartera el 30% tendrá un plazo máximo hasta 60 meses y el 70% tendrá un plazo máximo hasta 48 meses contados a partir de la fecha de su transferencia al Fideicomiso y una tasa de interés nominal mínima del 14,90% y hasta el 10% de la cartera transferida podrá tener una tasa de interés nominal mínima del 13%. 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 V, el pagaré generado de cada operación de crédito.
Redención Anticipada	El presente proceso de titularización no considera un mecanismo preestablecido de cancelaciones anticipadas. Sin embargo de lo anterior, en la cláusula décimo quinta de la escritura de constitución del Fideicomiso, así como en el artículo vigésimo quinto del Reglamento de Gestión se considera la redención anticipada total de los valores emitidos, de conformidad con las causales establecidas en el mencionado Reglamento de Gestión y que son las siguientes: a) Disolución y/o Liquidación y/o quiebra declarada judicialmente del Originador, siempre que pudieren afectar la capacidad de pago del fideicomiso mercantil. b) Por la terminación anticipada del fideicomiso mercantil, declarado judicialmente o por laudo arbitral. c) En caso de la promulgación de reformas legales que pudieren afectar al proceso de titularización objeto del presente fideicomiso mercantil y a los intereses del Originador y de los inversionistas.
Mecanismos de Garantía:	Subordinación de clase, sustitución de cartera.
Destino de los Recursos:	La presente titularización tiene como destino obtener capital de trabajo.

2.1 Colocación de Valores. -

Con fecha 21 de octubre de 2021, se realizó la primera colocación de los títulos correspondientes a la "VTC- QUINTA-NOVACREDIT-CLASE A". Hasta la fecha de corte de la presente rendición, se ha colocado el 100% de la emisión.



 Fiduciaria Atlántida Fondos y Fideicomisos	RENDICIÓN DE CUENTAS FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT V	
	PERIODO: DEL 1 DE NOVIEMBRE DE 2022 AL 31 DE ENERO DE 2023	PAG.
	4 de 10	

Fecha Valor	Clase	Valor Nominal Venta	Valor Efectivo	Interés Transcurrido	Valor Comisiones	Valor Efectivo Neto
21-oct-21	A	\$500.000,00	\$500.000,00	\$0,00	\$1.200,00	\$498.800,00
22-oct-21	A	\$12.000,00	\$11.999,98	\$2,17	\$58,80	\$11.943,35
22-oct-21	A	\$500.000,00	\$499.999,28	\$90,28	\$2.450,00	\$497.639,56
25-oct-21	A	\$1.000.000,00	\$999.994,45	\$722,22	\$2.400,00	\$998.316,67
25-oct-21	A	\$100.000,00	\$99.999,45	\$72,22	\$490,00	\$99.581,67
25-oct-21	A	\$400.000,00	\$399.997,78	\$288,89	\$960,00	\$399.326,67
25-oct-21	A	\$600.000,00	\$599.996,67	\$433,33	\$1.440,00	\$598.990,00
28-oct-21	A	\$1.000.000,00	\$999.990,63	\$1.263,89	\$2.399,99	\$998.854,53
5-nov-21	A	\$388.000,00	\$387.993,34	\$980,78	\$1.901,19	\$387.072,93
22-oct-21	B	\$500.000,00	\$500.000,00	\$0,00	\$2.450,00	\$497.550,00
TOTAL		\$5.000.000,00	\$4.999.971,58	\$3.853,78	\$15.749,98	\$4.988.075,38

3. DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES REALIZADAS.-

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

1.- Con fecha 17 de julio de 2020, se constituyó el Fideicomiso de Primera Titularización de Cartera Novacredit V.

2.- Con fecha 17 de julio de 2020, 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 julio de 2020, se suscribe contrato de Recaudación de Flujos entre Novacredit S.A. y el Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit V.

4.- Con fecha 22 de julio de 2020, se obtiene el Registro Único de Contribuyentes.

5.- Con fecha agosto de 2020, el Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit V, 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 14 de agosto de 2020, el Originador, transfiere a título de fideicomiso mercantil irrevocable, cartera inicial (pagarés), por un saldo de capital que asciende a la suma de cinco millones veinte y ocho mil setecientos veinte y uno con 33/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 5'028.721,33).

 Fiduciaria Atlántida Fondos y Fideicomisos	RENDICIÓN DE CUENTAS	
	FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT V	
	PERIODO: DEL 1 DE NOVIEMBRE DE 2022 AL 31 DE ENERO DE 2023	PAG. 5 de 10

7.- Con fecha 7 de septiembre de 2020, la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, realiza observaciones al proceso de titularización, mediante Oficio No. SCVS-IRQ-DRMV2020-00034653-O.

8.- Con fecha 29 de septiembre de 2020, se suscribe la reforma al contrato de constitución del Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit V, en donde se reforman la cláusula segunda y la cláusula décima del contrato.

9.- Con fecha 14 de diciembre de 2020, la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, mediante la Resolución No. SCVS-IRQ-DRMV-2020-00008254 resuelve negar la inscripción del "Fideicomiso De Titularización De Cartera Novacredit V" y sus valores en el Catastro Público del Mercado de Valores, en consideración que no se ha remitido información de descargo a las observaciones formuladas por el ente de control, debiendo en consecuencia aplicarse lo establecido en el Art. 5, Capítulo I, Título IV de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, Libro II, ya que han transcurrido 66 días hasta el 11 de diciembre de 2020 desde la fecha de la notificación de las observaciones efectuadas, mediante Oficio No. SCVS-IRQ-DRMV2020-00034653-O de 7 de septiembre del 2020.

10.- Con fecha 21 de diciembre de 2020, el Estructurador Legal solicita mediante oficio S/N a la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, la devolución de la escritura de constitución y la de reforma del fideicomiso. Adicionalmente se informa que el trámite se reingresará una vez que la Superintendencia de Bancos emita el criterio positivo al proceso de titularización.


11.- Con fecha 15 de enero de 2021, se suscribe la reforma al contrato de constitución del Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit V, en donde se reforma la cláusula segunda del contrato.

12.- Con fecha 18 de mayo de 2021, se suscribe la reforma al contrato de constitución del Fideicomiso de Titularización de Cartera Novacredit V, en donde se reforma la cláusula segunda del contrato.

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

PERIODO APORTE	VALOR APORTE
2020	\$ 5,414,660.51
2021	\$ 9,801,533.31
2022	\$ 3,519,728.97
28-Feb-22	\$ 1,129,691.54
31-Mar-22	\$ 1,278,605.94
30-May-22	\$ 258,508.64
30-Jun-22	\$ 222,948.93
31-Ago-22	\$ 82,175.89
30-Sep-22	\$ 121,039.28
30-Nov-22	\$ 77,544.30
31-Dec-22	\$ 349,214.45



 Fiduciaria Atlántida Fondos y Fideicomisos	RENDICIÓN DE CUENTAS FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT V	
	PERIODO: DEL 1 DE NOVIEMBRE DE 2022 AL 31 DE ENERO DE 2023	PAG.
		6 de 10

Total general	\$ 18,735,922.79
----------------------	-------------------------

14.- Al 31 de enero de 2023, los saldos de la cartera aportada al fideicomiso son:

DETALLE	SALDO 31/01/2023
CARTERA TITULARIZADA	\$3.046.027,60

15.- De manera mensual, la Fiduciaria remite al Originador los estados financieros del Fideicomiso.


16.- La Fiduciaria ha cumplido con todas las obligaciones tributarias del Fideicomiso ante el Servicio de Rentas Internas.

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

Fecha	Recaudación	Flujo Proyectado
2020	\$ 249,282.66	\$ 317,193.66
2021	\$ 589,736.90	\$ 673,195.16
2022	\$ 1,854,071.05	\$ 1,960,438.03
2023	\$ 148,086.98	\$ 153,818.54
Ene-2022	\$ 157,531.47	\$ 168,197.08
Feb-22	\$ 157,533.77	\$ 168,278.56
Mar-22	\$ 158,131.46	\$ 168,237.02
abr-2022	\$ 155,864.46	\$ 168,197.08
May-22	\$ 156,092.07	\$ 166,840.89
Jun-22	\$ 156,508.44	\$ 165,067.61
Jul-22	\$ 153,723.08	\$ 161,839.51
Ago-2022	\$ 153,476.50	\$ 161,766.16
Sep-22	\$ 153,218.75	\$ 161,099.17
Oct-22	\$ 150,678.57	\$ 158,548.22
Nov-22	\$ 148,729.85	\$ 157,056.60
Dec-22	\$ 152,582.63	\$ 155,310.13
Jan-23	\$ 148,086.98	\$ 153,818.54
Total general	\$ 2,841,177.59	\$ 3,104,645.39

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

Con corte al 31 de enero de 2023, el Fideicomiso ha provisionado la suma de \$131.666.68; para el pago del sexto cupón a inversionistas, de acuerdo a las tablas de amortización respectivas:

 Fiduciaria Atlántida Fondos y Fideicomisos	RENDICIÓN DE CUENTAS	
	FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT V	
	PERIODO: DEL 1 DE NOVIEMBRE DE 2022 AL 31 DE ENERO DE 2023	PAG. 7 de 10

CLASE A:

A la fecha de corte de la presente rendición, se ha cancelado a los inversionistas Clase A, los siguientes valores:

- Capital el valor de USD \$ 1.912.5000.00
- Interés USD \$ 303.468.76

Y mantiene un saldo pendiente por pagar a partir del sexto cupón de acuerdo al siguiente detalle:

FECHA PAGO	Período (Trimestres)	Capital Inicial	Pago		Cuota Total
			Intereses	Capital	
21/04/2023	6	\$ 2.205.000,00	\$ 42.046,88	\$ 382.500,00	424.546,88
21/07/2023	7	\$ 1.822.500,00	\$ 35.831,25	\$ 382.500,00	418.331,25
21/10/2023	8	\$ 1.440.000,00	\$ 29.615,63	\$ 382.500,00	412.115,63
21/01/2024	9	\$ 1.068.750,00	\$ 23.400,00	\$ 371.250,00	394.650,00
21/04/2024	10	\$ 697.500,00	\$ 17.367,19	\$ 371.250,00	388.617,19
21/07/2024	11	\$ 348.750,00	\$ 11.334,38	\$ 348.750,00	360.084,38
21/10/2024	12	\$ 0,00	\$ 5.667,19	\$ 348.750,00	354.417,19
Totales			\$ 165.262.52	\$2.587.500,00	\$ 2.752.762.52

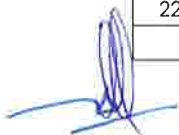
CLASE B

A la fecha de corte de la presente rendición, se ha cancelado a los inversionistas Clase B, los siguientes valores:

- Capital el valor de USD \$ 72.500,00
- Interés USD \$39.656.26

Y mantiene un saldo pendiente por pagar a partir del sexto cupón de acuerdo al siguiente detalle:

FECHA PAGO	Período (Trimestres)	Capital Inicial	Pago		Cuota Total
			Intereses	Capital	
22/4/2023	6	\$ 415.000,00	\$ 7.214,06	\$ 12.500,00	19.714,06
22/7/2023	7	\$ 402.500,00	\$ 7.003,13	\$ 12.500,00	19.503,13
22/10/2023	8	\$ 390.000,00	\$ 6.792,19	\$ 12.500,00	19.292,19
22/1/2024	9	\$ 387.500,00	\$ 6.581,25	\$ 2.500,00	9.081,25
22/4/2024	10	\$ 385.000,00	\$ 6.539,06	\$ 2.500,00	9.039,06
22/7/2024	11	\$ 382.500,00	\$ 6.496,88	\$ 2.500,00	8.996,88
22/10/2024	12	\$ 380.000,00	\$ 6.454,69	\$ 2.500,00	8.954,69
22/1/2025	13	\$ 190.000,00	\$ 6.412,50	\$ 190.000,00	196.412,50
22/4/2025	14	\$ 0,00	\$ 3.206,25	\$ 190.000,00	193.206,25
Totales			\$56.700,01	\$427.500,00	\$484.200,01




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

Serie A - total cuota	Jan-22	Feb-22	Mar-22	Abr-22	May-22	Jun-22	Jul-22	Ago-22	Sep-22	Oct-22	Nov-22	Dic-22	Jan-23
Total Provisión Mensual	\$ 149,803.13	\$ 149,803.13	\$ 149,803.13	\$ 147,731.23	\$ 147,731.23	\$ 147,731.23	\$ 145,659.38	\$ 145,659.38	\$ 145,659.38	\$ 143,587.50	\$ 141,515.63	\$ 145,659.37	\$ 141,515.63
Provisión de Capital	\$ 127,500.00	\$ 127,500.00	\$ 127,500.00	\$ 127,500.00	\$ 127,500.00	\$ 127,500.00	\$ 127,500.00	\$ 127,500.00	\$ 127,500.00	\$ 127,500.00	\$ 127,500.00	\$ 127,500.00	\$ 127,500.00
Provisión Interés	\$ 22,303.13	\$ 22,303.13	\$ 22,303.13	\$ 20,231.23	\$ 20,231.23	\$ 20,231.23	\$ 18,159.38	\$ 18,159.38	\$ 18,159.38	\$ 16,087.50	\$ 14,015.63	\$ 18,159.37	\$ 14,015.63
Provisionado	\$ 149,803.13	\$ 149,803.13	\$ 149,803.13	\$ 147,731.23	\$ 147,731.23	\$ 147,731.23	\$ 145,659.38	\$ 145,659.38	\$ 145,659.38	\$ 143,587.50	\$ 141,515.63	\$ 145,659.37	\$ 141,515.63
Saldo por cubrir	\$ -0.00	\$ -0.00	\$ -0.00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -0.00	\$ -0.00	\$ -0.00	\$ -	\$ -0.00	\$ -	\$ 26,459.48
Serie B - total cuota													
Total Provisión Mensual	\$ 7,728.13	\$ 7,728.13	\$ 7,728.13	\$ 7,643.75	\$ 7,643.75	\$ 7,643.75	\$ 7,559.38	\$ 7,559.38	\$ 7,559.38	\$ 6,641.67	\$ 6,571.33	\$ 6,711.98	\$ 6,571.33
Provisión Capital	\$ 5,000.00	\$ 5,000.00	\$ 5,000.00	\$ 5,000.00	\$ 5,000.00	\$ 5,000.00	\$ 5,000.00	\$ 5,000.00	\$ 5,000.00	\$ 4,168.57	\$ 4,168.57	\$ 4,168.57	\$ 4,168.57
Provisión Interés	\$ 2,728.13	\$ 2,728.13	\$ 2,728.13	\$ 2,643.75	\$ 2,643.75	\$ 2,643.75	\$ 2,559.38	\$ 2,559.38	\$ 2,559.38	\$ 2,475.00	\$ 2,402.80	\$ 2,543.41	\$ 2,402.80
Provisionado	\$ 7,728.13	\$ 7,728.13	\$ 7,728.13	\$ 7,643.75	\$ 7,643.75	\$ 7,643.75	\$ 7,559.38	\$ 7,559.38	\$ 7,559.38	\$ 6,641.67	\$ 6,571.33	\$ 6,711.98	\$ 6,571.33
Saldo por cubrir	\$ -0.00	\$ -0.00	\$ -0.00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -0.00	\$ -0.00	\$ -0.00	\$ -0.00	\$ 0.00	\$ -0.00	\$ 6,571.33
TOTAL A PROVISIONAR	\$ 157,531.26	\$ 157,531.26	\$ 157,531.26	\$ 155,375.00	\$ 155,375.00	\$ 155,375.00	\$ 153,218.75	\$ 153,218.75	\$ 153,218.75	\$ 150,229.17	\$ 148,086.96	\$ 152,371.35	\$ 148,086.96
TOTAL PROVISIONADO	\$ 157,531.26	\$ 157,531.26	\$ 157,531.26	\$ 155,375.00	\$ 155,375.00	\$ 155,375.00	\$ 153,218.75	\$ 153,218.75	\$ 153,218.75	\$ 150,229.17	\$ 148,086.96	\$ 152,371.35	\$ 148,086.96
SALDO POR CUBRIR	\$ -0.00	\$ -0.00	\$ -0.00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -0.00	\$ -0.00	\$ -0.00	\$ -0.00	\$ -0.00	\$ -211.28	\$ 33,070.53
Reposición fondo relativo		\$ 2.52	\$ -	\$ 489.46	\$ 1.15	\$ 1,133.44	\$ 504.33	\$ 257.74	\$ -	\$ 449.40	\$ 642.87	\$ 370.49	\$ -
Total saldo por cubrir	\$ -0.00	\$ 2.52	\$ -0.00	\$ 489.46	\$ 1.15	\$ 1,133.44	\$ 504.33	\$ 257.74	\$ -0.00	\$ 449.40	\$ 642.87	\$ 370.49	\$ -
TOTAL PROVISIONES INTERÉS	\$ 25,031.25	\$ 25,031.25	\$ 25,031.25	\$ 22,875.00	\$ 22,875.00	\$ 22,875.00	\$ 20,718.75	\$ 20,718.75	\$ 20,718.75	\$ 18,562.50	\$ 16,562.50	\$ 18,562.50	\$ 16,562.50
PAGO INTERÉS													
PAGO INTERÉS CLASE A	\$ 22,303.13	\$ 22,303.13	\$ 22,303.13	\$ 20,231.23	\$ 20,231.23	\$ 20,231.23	\$ 18,159.38	\$ 18,159.38	\$ 18,159.38	\$ 16,087.50	\$ 14,015.63	\$ 18,159.37	\$ 14,015.63
PAGO INTERÉS CLASE B	\$ 2,728.13	\$ 2,728.13	\$ 2,728.13	\$ 2,643.75	\$ 2,643.75	\$ 2,643.75	\$ 2,559.38	\$ 2,559.38	\$ 2,559.38	\$ 2,475.00	\$ 2,402.80	\$ 2,443.13	\$ 2,443.13
TOTAL PAGO INTERÉS	\$ 25,031.25	\$ 25,031.25	\$ 25,031.25	\$ 22,875.00	\$ 22,875.00	\$ 22,875.00	\$ 20,718.75	\$ 20,718.75	\$ 20,718.75	\$ 18,562.50	\$ 16,420.21	\$ 20,764.69	\$ 16,420.21
CAPITAL PROVISIONADO CLASE A Y B	PAGADO ABRIL 2022			PAGADO JULIO 2022			PAGADO OCTUBRE 2022			PAGADO ENERO 2023			\$ 151,659.67
TOTAL FLUJO PROVISIONADO CAPITAL MA S INTERÉS	PAGADO ABRIL 2022			PAGADO JULIO 2022			PAGADO OCTUBRE 2022			PAGADO ENERO 2023			\$ 148,086.96

6. RELACIÓN DE LOS MECANISMOS DE GARANTÍA. -

MECANISMOS DE GARANTÍA:	
1. Subordinación de clase	Este mecanismo de garantía implica 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. Para la presente titularización, este mecanismo de garantía consiste en que la Clase B de la presente Titularización de Cartera de Novacredit S.A., subordina su pago de capital a que se cubran primero el pago de capital y los intereses de la Clase A.
2. Sustitución de cartera	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

 Fiduciaria Atlántida Fondos y Fideicomisos	RENDICIÓN DE CUENTAS	
	FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT V	
	PERIODO: DEL 1 DE NOVIEMBRE DE 2022 AL 31 DE ENERO DE 2023	PAG. 9 de 10

	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.
RELACIÓN DE COBERTURA	
Índice de Siniestralidad Ponderado	8.41%

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

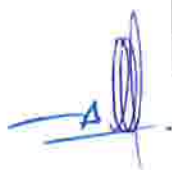
Con fecha 17 de julio de 2020, se registran como propiedad del Fideicomiso los siguientes valores:


- 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 14 de agosto de 2020, el Originador, transfiere a título de fideicomiso mercantil irrevocable, cartera inicial (pagarés), por un saldo de capital que asciende a la suma de cinco millones veinte y ocho mil setecientos veinte y uno con 33/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 5'028.721,33).

A la fecha de corte de la presente rendición, se han registrado los siguientes aportes de Cartera:

PERIODO APORTE	VALOR APORTE
2020	\$ 5,414,660.51
2021	\$ 9,801,533.31
2022	\$ 3,519,728.97
28-Feb-22	\$ 1,129,691.54
31-Mar-22	\$ 1,278,605.94
30-May-22	\$ 258,508.64
30-Jun-22	\$ 222,948.93
31-Ago-22	\$ 82,175.89
30-Sep-22	\$ 121,039.28
30-Nov-22	\$ 77,544.30
31-Dec-22	\$ 349,214.45
Total general	\$ 18,735,922.79



 Fiduciaria Atlántida Fondos y Fideicomisos	RENDICIÓN DE CUENTAS FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN DE CARTERA NOVACREDIT V	
	PERIODO: DEL 1 DE NOVIEMBRE DE 2022 AL 31 DE ENERO DE 2023	PAG.
		10 de 10

8. ESTADOS FINANCIEROS. -

Adjunto remitimos copia de los estados financieros del Fideicomiso con corte al 31 de enero de 2023.

9. AUDITORÍA EXTERNA. -

Con fecha 30 de septiembre de 2022, se suscribió el contrato de Auditoría Externa período 2022, con ETL-EC Auditores S.A.

Certifico expresamente sobre la veracidad de la información presentada.

Atentamente,



Juan Francisco Andrade Dueñas
Gerente General

Fiduciaria Atlántida Fidutlán 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 ATLÁNTIDA FIDUTLÁN 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 hábiles, contados desde la fecha de recepción de la presente Rendición de Cuentas, se entenderá totalmente aceptada.

FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT V

ESTADO DE SITUACIÓN

Al 31 de Enero de 2023

Moneda del Producto: DOLARES Moneda del Reporte: DOLARES

Reporte: BG_R0031
Usuario: CONTADOR
Fecha: 07/02/2023
Página: 1 de 2
Nivel: 7

ACTIVO

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
1	ACTIVO	6,513,306.54
1.01	ACTIVO CORRIENTE	4,455,124.09
1.01.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	152,821.82
1.01.01.03	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	152,821.82
1.01.01.03.01	CTA CTE MONEDA DE CURSO LEGAL	152,821.82
1.01.01.03.01.01	BANCO PICHINCHA	5,110.81
1.01.01.03.01.01.01	Banco Pichincha Cta Cte No 21002198	5,110.81
1.01.01.03.01.03	BANCO INTERNACIONAL	147,711.01
1.01.01.03.01.03.01	Banco Internacional Cta Cte No 8000	147,711.01
1.01.02	ACTIVOS FINANCIEROS	4,302,302.27
1.01.02.05	DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTA	2,999,237.99
1.01.02.05.02	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GE	2,999,237.99
1.01.02.05.02.03	CUENTAS POR COBRAR AL ORIGINADOR	2,999,221.60
1.01.02.05.02.03.01	Cuentas por Cobrar Títulos Vendidos	2,999,221.60
1.01.02.05.02.21	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIO	16.39
1.01.02.05.02.21.01	Descuento en Vta Títulos Serie A	16.39
1.01.02.06	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR REL	1,303,064.28
1.01.02.06.04	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONAD	1,303,064.28
1.01.02.06.04.01	CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS	1,303,064.28
1.01.02.06.04.01.01	Capital Cartera Titularizada	997,066.40
1.01.02.06.04.01.02	Intereses x Cobrar Cartera Titulari	305,997.88
1.02	ACTIVOS NO CORRIENTES	2,058,182.45
1.02.08	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	9,221.25
1.02.08.11	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	9,221.25
1.02.08.11.01	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	9,221.25
1.02.08.11.01.01	COMISIONES BURSATILES	9,221.25
1.02.08.11.01.01.01	Comisión Bolsa de Valores	2,622.84
1.02.08.11.01.01.02	Comisión Casa de Valores	6,598.41
1.02.10	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR REL	2,048,961.20
1.02.10.04	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONAD	2,048,961.20
1.02.10.04.01	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONAD	2,048,961.20
1.02.10.04.01.01	CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS	2,048,961.20
1.02.10.04.01.01.01	Capital Cartera LP Titularizada	2,048,961.20
TOTAL DE ACTIVO		6,513,306.54
TOTAL DE CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS		18,448.83
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO Y GASTOS		6,531,755.37

PASIVO

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
2	PASIVO	6,504,245.92
2.01	PASIVO CORRIENTE	5,047,995.92
2.01.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	3,352,185.93
2.01.03.01	LOCALES	3,352,185.93
2.01.03.01.02	PROVEEDORES	160.45
2.01.03.01.02.01	PROVEEDORES	160.45
2.01.03.01.02.01.01	Proveedores	160.45
2.01.03.01.03	OTRAS	3,352,025.48
2.01.03.01.03.01	OTRAS	3,352,025.48
2.01.03.01.03.01.01	Capital Cartera Titularizada x Pg	3,046,027.60
2.01.03.01.03.01.02	Interés Cartera Titularizada x Pg	305,997.88
2.01.06	PORCION CORRIENTE DE VALORES EMITID	1,564,143.31
2.01.06.03	VALORES DE TITULARIZACIÓN	1,558,750.00
2.01.06.03.01	VALORES DE TITULARIZACIÓN	1,558,750.00
2.01.06.03.01.01	VALORES DE TITULARIZACIÓN COLOCADOS	1,558,750.00
2.01.06.03.01.01.01	Capital Por Pagar VT Serie A	1,518,750.00
2.01.06.03.01.01.02	Capital Por Pagar VT Serie B	40,000.00
2.01.06.05	INTERESES POR PAGAR	5,393.31
2.01.06.05.01	INTERESES POR PAGAR	5,393.31
2.01.06.05.01.01	INTERESES POR PAGAR	5,393.31
2.01.06.05.01.01.01	Intereses por Pagar VT Serie A	4,871.90
2.01.06.05.01.01.02	Intereses por Pagar VT Serie B	721.41
2.01.13	OTROS PASIVOS CORRIENTES	131,666.68
2.01.13.04	POR ADMINISTRACIÓN	131,666.68
2.01.13.04.01	CUENTAS POR PAGAR PROVISION PAGO IN	131,666.68
2.01.13.04.01.01	PROVISIONES	131,666.68

CW

FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT V

ESTADO DE SITUACIÓN

Al 31 de Enero de 2023

Moneda del Producto: DOLARES Moneda del Reporte: DOLARES

PASIVO

Cuenta Contable		Saldo Moneda Reporte
2.01.13.04.01.01.01	Provisión Capital Serie A	127,500.00
2.01.13.04.01.01.02	Provisión Capital Serie B	4,166.68
2.02	PASIVO NO CORRIENTE	1,456,250.00
2.02.05	PORCION NO CORRIENTE DE VALORES EMI	1,456,250.00
2.02.05.03	VALORES DE TITULARIZACIÓN	1,456,250.00
2.02.05.03.01	VALORES DE TITULARIZACIÓN	1,456,250.00
2.02.05.03.01.01	VALORES DE TITULARIZACIÓN COLOCADOS	1,456,250.00
2.02.05.03.01.01.01	Capital Por Pagar VT Serie A	1,066,750.00
2.02.05.03.01.01.02	Capital Por Pagar VT Serie B	387,500.00
TOTAL DE PASIVO		6,504,245.92

PATRIMONIO

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
3	PATRIMONIO NETO	11,089.14
3.01	CAPITAL	12,617.75
3.01.04	PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIAR	12,617.75
3.01.04.01	PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIAR	12,617.75
3.01.04.01.01	APORTE EN EFECTIVO	12,617.75
3.01.04.01.01.01	APORTE EN EFECTIVO	12,617.75
3.01.04.01.01.01.01	Aporte Inicial	3,500.00
3.01.04.01.01.01.02	Aporte Fondo Rotativo	9,117.75
3.06	RESULTADOS ACUMULADOS	-1,528.61
3.06.01	GANANCIAS ACUMULADAS	13,208.70
3.06.01.01	GANANCIAS ACUMULADAS	13,208.70
3.06.01.01.01	GANANCIAS ACUMULADAS	13,208.70
3.06.01.01.01.01	Ganancia Año 2021	13,208.70
3.06.01.01.01.01.01	Ganancia Año 2021	13,208.70
3.06.02	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	-14,737.31
3.06.02.01	PERDIDAS ACUMULADAS	-14,737.31
3.06.02.01.01	PERDIDAS ACUMULADAS	-14,737.31
3.06.02.01.01.01	PERDIDAS ACUMULADAS	-14,737.31
3.06.02.01.01.01.01	Pérdida Año 2020	-839.64
3.06.02.01.01.01.02	Pérdida Año 2022	-13,897.67
TOTAL DE PATRIMONIO		11,089.14
TOTAL DE CUENTAS DE RESULTADO ACREEDORAS		16,420.31
TOTAL GENERAL DE PASIVO, PATRIMONIO E INGRESOS		6,531,755.37


FIRMA AUTORIZADA



CONTADOR

FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT V
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de Enero de 2023

Moneda del Producto: DOLARES Moneda del Reporte: DOLARES

Reporte: CG_R0053
Usuario: CONTADOR
Fecha: 07/02/2023
Página: 1 de 1
Nivel: 7

INGRESOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
4	INGRESOS	16,420.31
4.01	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	16,420.31
4.01.06	INTERESES	16,420.31
4.01.06.03	OTROS INTERESES GENERADOS	16,420.31
4.01.06.03.01	OTROS INTERESES GENERADOS	16,420.31
4.01.06.03.01.01	OTROS INTERESES	16,420.31
4.01.06.03.01.01.01	Intereses Cartera Titularizada Serie A	14,015.63
4.01.06.03.01.01.02	Intereses Cartera Titularizada Serie B	2,404.68
TOTAL DE INGRESOS		16,420.31

GASTOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
5	GASTOS	18,448.83
5.02	GASTOS	18,448.83
5.02.03	GASTOS FINANCIEROS	18,448.83
5.02.03.01	INTERESES	17,850.78
5.02.03.01.03	INTERESES POR VALORES EMITIDOS	17,850.78
5.02.03.01.03.01	INTERESES PROCESO DE TITULARIZACIÓN	17,850.78
5.02.03.01.03.01.01	Intereses Serie A	15,396.87
5.02.03.01.03.01.02	Intereses Serie B	2,453.91
5.02.03.02	COMISIONES	436.79
5.02.03.02.01	COMISIONES PAGADAS POR INTERMEDIACION DE VALORES:	436.79
5.02.03.02.01.01	COMISIONES POR OPERACIONES BURSATILES	436.79
5.02.03.02.01.01.01	Comisión Bolsa de Valores	125.55
5.02.03.02.01.01.02	Comisión Casa de Valores	311.24
5.02.03.04	CUSTODIA, REGISTRO, COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN	160.45
5.02.03.04.01	CUSTODIA VALORES MATERIALIZADOS	160.45
5.02.03.04.01.01	CUSTODIA VALORES	160.45
5.02.03.04.01.01.01	Custodia Deceval	160.45
5.02.03.09	PERDIDA EN VENTA DE TITULOS VALORES	0.81
5.02.03.09.01	PERDIDA EN VENTA DE TITULOS VALORES	0.81
5.02.03.09.01.01	PERDIDA EN VENTA DE TITULOS VALORES	0.81
5.02.03.09.01.01.01	Pérdida en Venta de Títulos Valores	0.81
TOTAL DE GASTOS		18,448.83
TOTAL DE INGRESOS MENOS GASTOS		-2,028.52


FIRMA AUTORIZADA


CONTADOR

FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT V
CONCILIACION DE MOVIMIENTOS POR CUENTA BANCARIA
 Desde: 01-ENE-2023 Hasta: 31-ENE-2023



Cuenta Bancaria
 Número: 8000617160
 Emisor: BANCO INTERNACIONAL S.A.
 Moneda: DOLARES

Tipo: Corriente

Fecha	I/E	# I/E	F. Pago	# Comprob	Conciliado	Descripción	Ingresos	Egresos	Saldo Inicial	Saldo
03-01-2023	I	88	20		SI	Cancelación de Créditos, Carga de Pagos de Créditos Nro : 984, de la recaudadora : NOVACREDIT S.A.	45,282.54	0.00	450,311.53	495,594.07
18-01-2023	I	89	20		SI	Cancelación de Créditos, Carga de Pagos de Créditos Nro : 985, de la recaudadora : NOVACREDIT S.A.	42,476.89	0.00	538,070.96	538,070.96
21-01-2023	E	145	23		SI	Pago de cupones de títulos emitidos, Emisión: A - FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT V	0.00	430,762.50	107,308.46	107,308.46
22-01-2023	E	146	23		SI	Pago de cupones de títulos emitidos, Emisión: B - FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT V	0.00	19,925.00	87,383.46	87,383.46
24-01-2023	I	90	20		SI	Cancelación de Créditos, Carga de Pagos de Créditos Nro : 986, de la recaudadora : NOVACREDIT S.A.	27,257.02	0.00	114,640.48	114,640.48
30-01-2023	I	91	20		SI	FLUJOS RECIBIDOS PARA COMPLETAR PROVISIONES PARA PAGO INVERSIONISTAS	33,070.53	0.00	147,711.01	147,711.01

Resumen de Valores	
Saldo Inicial:	450,311.53
+ Ingresos:	148,086.98
- Egresos:	450,687.50
= Saldo Final:	147,711.01

Resumen de la Conciliación	
Conciliado:	147,711.01
No Conciliado:	0.00
No Conciliado Antes:	0.00

FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA

CUENTA # 800 - XXXXX8-0 - USD

1793071562001

MARISCAL SUCRE N26 48 AV 12 DE OCTUBRE A UNA CUADRA DEL HOTEL QUITO

8 A A UNA CUADRA DEL HOTEL QUITO

ESTADO DE CUENTA

Enero

Página 1 de 1

RESUMEN DE SALDOS	
Periodo	Desde 01 - Ene - 2023 Hasta 31 - Ene - 2023
Saldo anterior	\$ 450,311.53
Saldo efectivo	\$ 147,711.01
Saldo en cheques	\$ 0.00
Saldo total	\$ 147,711.01
Saldo promedio	\$ 40,887.61

Movimientos de la Cuenta

Fecha	Descripción	Débitos	Créditos	Saldo
06 - Ene	2695194-NOVACREDIT-PT		45,282.54	495,594.07
19 - Ene	SPLQSI788 DECEVALE	450,687.50		44,906.57
20 - Ene	2762510-NOVACREDIT-PT		42,476.89	87,383.46
26 - Ene	2790530-NOVACREDIT-PT		27,257.02	114,640.48
30 - Ene	2805580-NOVACREDIT-PT		33,070.53	147,711.01

Resumen de Movimientos

Crédito			Débito		
Cantidad	Monto		Cantidad	Monto	
Depositos	0	0.00	Retiros	0	0.00
Otros Créditos	4	148,086.98	Otros Débitos	1	450,687.50
Total de Créditos	4	148,086.98	Total de Débitos	1	450,687.50

En caso de tener desacuerdo con el presente estado de cuenta, por favor comunicarse con nuestro auditor externo PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda. al correo electrónico: ec_banco.internacional@pwc.com y/o marjorie.llumiquinga@pwc.com, de lo contrario consideraremos su total aceptación.

Es importante que mantengas tu información de contacto actualizada para garantizar la recepción de los comunicados del Banco caso contrario, acércate a cualquiera de nuestras oficinas.
 Recuerda que el estado de cuenta digital que llega a tu correo electrónico o que descargas por nuestra Banca Online, tiene la misma información e importancia que un estado de cuenta impreso. Si quieres un estado de cuenta impreso acércate a cualquiera de nuestras oficinas.

Para ingresar un reclamo o sugerencia da clic [aquí](#) o comunícate con el Defensor del Cliente: 02 500 36 00 ext 999005 o al binternacionaldc@superbancos.gob.ec



Este producto cuenta con la cobertura de Seguro de Depósitos, para más información visita: www.cosedec.gob.ec



FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT V
CONCILIACION DE MOVIMIENTOS POR CUENTA BANCARIA
Desde: 01-BNE-2023 Hasta: 31-BNE-2023

Reporte: TESR_032
Usuario: CONTADOR
Fecha: 07-02-2023
Página: 1 de 1

Fecha	I/E	# I/E	F. Pago	# Compres	Concl. Ant	Descripción	Ingresos	Egresos	Saldo Inicial	Saldo
Cuenta Bancaria										
Número: 2100219825										
Emisor: BANCO PICHINCHA C.A.										
Moneda: DOLARES										
								Resumen de Valores		
								Saldo Inicial:		5,110.81
								+ Ingresos:		0.00
								- Egresos:		0.00
								= Saldo Final:		5,110.81
								Resumen de la Conciliación		
								Conciliado:		5,110.81
								No Conciliado:		0.00
								No Conciliado Antes:		0.00

Movimientos de cuenta

Viernes, 3 de febrero de 2023 4:31 pm

Empresa: FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTE

Consultar

Cuenta: FIDUCIARIA - BANCO PICHINCHA S.A. - CTE - U
Tipo de consulta: Movimientos por rango de fecha
Fecha desde: 01/01/2023
Paginado: 10

Fecha hasta: 31/01/2023

Consultar

Cuenta: 2100210025 - BANCO PICHINCHA S.A. - CTE; USD Empresa: FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDI
Periodo: Desde: 01/01/2023 Hasta: 31/01/2023
Saldo contable: 5,110 B1

Filtro: EXCEL, PDF, SAP

Resumen de datos de estado de cuenta

Fecha	Concepto	Tipo	Documento	Detalle	Monto	Saldo actual	Ver detalle
-------	----------	------	-----------	---------	-------	--------------	-------------

La consulta no devolvió registros.

