 Fiduciaria Atlántida Fondos y Fideicomisos	RENDICIÓN DE CUENTAS FIDEICOMISO PRIMERA TITULARIZACIÓN CARTERA FACTORPLUS	
	PERIODO: DEL 1 DE DICIEMBRE DE 2022 AL 4 DE ENERO DE 2023	PAG.
		1 de 10

Quito, 4 de enero de 2023

**Señora Ingeniera
Patricia Nicola G.
Gerente General
Factorplus S.A.
Presente.-**


De mi consideración:

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 Final de Cuentas, correspondiente al ***Fideicomiso Primera Titularización Cartera Factorplus*** del periodo comprendido entre el **1 de diciembre de 2022 al 4 de enero de 2023**.

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:	2 de agosto de 2018
Originador:	Factorplus S.A.
Beneficiario:	Factorplus S.A.
Agente de Manejo:	Fiduciaria Atlántida Fidutlán S.A.



	RENDICIÓN DE CUENTAS FIDEICOMISO PRIMERA TITULARIZACIÓN CARTERA FACTORPLUS	
	PERIODO: DEL 1 DE DICIEMBRE DE 2022 AL 4 DE ENERO DE 2023	PAG. 2 de 10

Estructurador Legal:	Profilegal S.A.
Estructurador Financiero:	Banrio Casa de Valores S.A.
Agente Colocador:	Banrio Casa de Valores S.A.
Agente Pagador:	Decevale S.A.
Calificadora de Riesgo:	Globalratings Calificadora de Riesgos S.A.
Calificación de Riesgo Serie A:	Se encuentra cancelada en su totalidad
Calificación de Riesgo Serie B:	30 de abril de 2022: AAA
No. de Rendición de Cuentas:	Rendición Final de Cuentas
Periodo de la Rendición:	1 de diciembre al 4 de enero de 2023
Dirección de Negocios Fiduciarios:	Paola A. Rocha R.
Administrador Fiduciario:	Ibeth E. Gómez M.
Correo Electrónico:	igomez@suratlantida.com
Contador:	Diego Caiza
Correo Electrónico:	dcaiza@suratlantida.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 estos insuficientes, con cargo a la ejecución de los mecanismos de garantía del tramo correspondiente.


2. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LOS VALORES A EMITIRSE.-

Monto Total: USD\$ 18.000.000,00
 Monto Primer Tramo: USD\$ 3.000.000,00

VALORES A SER EMITIDOS DEL PRIMER TRAMO		
Monto primer tramo	USD 3.000.000,00	
	Serie A Principal	Serie B Subordinada USD 900.000,00

	USD 2.100.000,00	
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	<p>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%</p>	
Redención Anticipada	<p>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 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.</p> <p>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. 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.	



 Fiduciaria Atlántida Fondos y Fideicomisos	RENDICIÓN DE CUENTAS FIDEICOMISO PRIMERA TITULARIZACIÓN CARTERA FACTORPLUS	
	PERIODO: DEL 1 DE DICIEMBRE DE 2022 AL 4 DE ENERO DE 2023	PAG. 4 de 10

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.

Con fecha 20 de noviembre de 2019, se realizó la primera colocación de los valores correspondientes a la "VTC-Primera-1-Factorplus-Serie B"; hasta el 19 de diciembre de 2019 se colocó el 100% de la serie.

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 28 de mayo de 2018, se constituyó el fideicomiso 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 al 28 de mayo 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 Contribuyentes.
- 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.
- 6.- Con fecha 31 de mayo de 2018, se registra como propiedad del Fideicomiso el aporte por 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.
- 7.- Con fecha 6 de junio de 2018, el Fideicomiso Primera Titularización Cartera Factorplus, suscribió con la compañía Depósito 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.

 Fiduciaria Atlántida Fondos y Fideicomisos	RENDICIÓN DE CUENTAS FIDEICOMISO PRIMERA TITULARIZACIÓN CARTERA FACTORPLUS	
	PERIODO: DEL 1 DE DICIEMBRE DE 2022 AL 4 DE ENERO DE 2023	PAG. 5 de 10

8.- Con fecha 26 de julio de 2019, se convoca por cuarta ocasión 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 del Comité de Vigilancia;

La Asamblea de Inversionistas se reunió con la concurrencia de la Abogada Ximena Cano Escobar con C.I. 0401055306, en representación del 100% de inversionistas. En la misma fue designada como presidente del Comité de Vigilancia.

9.- Con fecha 17 de marzo de 2020, debido a la emergencia sanitaria ocasionada por la pandemia COVID-2019, el Fideicomiso Primera Titularización Cartera Factorplus suscribió con la compañía Factorplus S.A., un Acuerdo de Custodia Provisional, de la cartera aportada a la titularización, para que sea custodiada en el domicilio social del originador, hasta que termine el estado de excepción en el país.

10.- Con fecha 4 de mayo de 2020, se convoca a Asamblea de Inversionistas, a través de la página web de la Fiduciaria y correos electrónicos, con el propósito de tratar el siguiente orden del día:

1.- Conocer y resolver sobre la propuesta de diferimiento de los pagos de capital de los Valores en circulación correspondientes al Primer Tramo (Series "A" y "B") de la "Primera Titularización Cartera Factorplus".

**Se adjuntan los siguientes documentos:*

- *Propuesta diferimiento de los pagos de capital;*
- *Anexo No. 1 Tabla de amortización;*
- *Anexo No. 2 Informe de Auditoría y Estados Financieros Auditados al 31 de Diciembre de 2019 de Factorplus S.A.*
- *Anexo No. 3 Información Financiera al 31 de Marzo de 2020 de Factorplus S.A.*
- *Anexo No. 4 Plan de Contingencia de Factorplus S.A.;*
- *Anexo No. 5 Información Financiera al 31 de Marzo de 2020 del Fideicomiso "Primera Titularización Cartera Factorplus" e información de la sectorización de la cartera.*

En la ciudad de Quito, a los trece días del mes de mayo de 2020, a las 10h10, en la ciudad de Quito, República del Ecuador, y a través de medios telemáticos se instala la Asamblea de Inversionistas de la "Primera Titularización Cartera Factorplus", con la presencia de los señores Inversionistas, que representan el porcentaje del cien por ciento (100%) y el porcentaje del noventa y cinco por ciento (95%) de los valores en circulación correspondientes a las Series "A" y "B", respectivamente, del Primer Tramo de la Titularización anteriormente mencionada.

Resoluciones:

En lo relativo al Primer Tramo de la Titularización Cartera Factorplus, los Inversionistas de las Series "A" y "B", por unanimidad (100%) y por mayoría de votos (95%), respectivamente, y por medios reconocidos por la Ley de Comercio Electrónico, Firmas Electrónicas y Mensajes de Datos, expresaron su conformidad con la propuesta de diferimiento, en virtud de lo cual resolvieron lo siguiente:

1) Aprobar la propuesta presentada por la compañía Factorplus S.A., en su calidad de Originador, para el diferimiento de los pagos de capital de los Valores en circulación correspondientes a las Series "A" y "B" del Primer Tramo de la "Primera Titularización Cartera Factorplus".

2) Autorizar la reforma del "Acta para Emisión y Definición de Términos para la Emisión del Primer Tramo de Valores "VTC-Primera-I-Factorplus" y precisamente, la modificación al numeral 5.5) de la cláusula quinta de dicha Acta, correspondiente a "Definiciones para el Primer Tramo", en lo referente a las "Tablas de Amortización".

3) Autorizar a Fiduciaria de las Américas Fiduaméricas Administradora de Fondos y Fideicomisos S.A. para que realice todos los actos y suscriban todos los documentos, solicitudes, notificaciones, contratos, adendums y reformas que sean necesarias, a efectos de implementar las resoluciones adoptadas por la Asamblea de Inversionistas.

11.- Con fecha 12 de mayo de 2021, se suscribe el contrato de prestación de servicios de calificación de riesgo de la Primera Titularización de Cartera entre Globalratings Calificadora de Riesgos S.A. y el Fideicomiso.

12.- Con fecha 30 de noviembre de 2022 se procedió con la restitución del saldo de la cartera aportada al Fideicomiso por USD 203.856.01.

13.- A la fecha de corte de la presente rendición, se restituyó el valor que se mantenía en la Cuenta de Reserva del fideicomiso, por un valor de USD 100.000,00.

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

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

4. DETALLE DEL SALDO POR PAGAR A LOS INVERSIONISTAS. –

SERIE A

A la fecha de corte de la presente rendición, se han cancelado el 100% de los cupones de la Serie A 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
19-08-2019	A	4	\$204.531,34
20-11-2019	A	5	\$201.250,14
20-02-2020	A	6	\$197.968,75
20-05-2020	A	7	\$19.687,50
20-08-2020	A	8	\$220.937,50
20-11-2020	A	9	\$260.914,06
20-02-2021	A	10	\$265.070,31
20-05-2021	A	11	\$181.562,50
20-08-2021	A	12	\$178.281,25

Nota: A partir del cupón 7, se canceló considerando la propuesta de diferimiento aprobada en la Asamblea de Inversionistas, celebrada con fecha 13 de mayo de 2020.

SERIE B

A la fecha de corte de la presente rendición, se han cancelado el 100% de los cupones de la Serie B detallados a continuación, de acuerdo a lo establecido en la tabla de amortización:

FECHA DE PAGO	SERIE	Nº CUPÓN	VALOR
20-05-2020	B	1	\$70.560,00
20-11-2020	B	2	\$236.910,00
20-05-2021	B	3	\$245.675,25
20-11-2021	B	4	\$292.203,38
20-05-2022	B	5	\$171.960,00
20-11-2022	B	6	\$160.305,00

Nota: A partir del cupón 1, se canceló a los inversionistas considerando la propuesta de diferimiento aprobada en la Asamblea de Inversionistas celebrada con fecha 13 de mayo de 2020.

5. RELACIÓN 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 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




	<p> cubre el 34,4% del promedio de los dividendos de la emisión.</p> <p> Al 31 de mayo de 2021 el mecanismo de garantía Cuenta de reserva, no ha tenido necesidad de ser utilizado.</p>
2. Subordinación	<p>Subordinación de series: se considera un 30% del monto de la emisión del Tramo I como serie subordinada; es decir USD 900,000.00, correspondiente a la Serie B, la cual se cancelará una vez cancelados los dividendos (k+1) 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>
3. Sustitución de cartera	<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>
RELACIÓN DE COBERTURA	
Relación de cobertura mensual mínima Saldo final del fideicomiso/saldo insoluto (capital – amortizaciones de capital)	>1.0

6. 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 (USD 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 al 28 de mayo de 2018 que asciende a la suma de USD 3.525.145,90 (tres millones quinientos veinticinco mil ciento cuarenta y cinco con 90/100 dólares de los Estados Unidos de América).

 <p>Fiduciaria Atlántida Fondos y Fideicomisos</p>	RENDICIÓN DE CUENTAS FIDEICOMISO PRIMERA TITULARIZACIÓN CARTERA FACTORPLUS	
	PERIODO: DEL 1 DE DICIEMBRE DE 2022 AL 4 DE ENERO DE 2023	PAG. 9 de 10

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 conformó 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 30 de noviembre de 2022, se procedió con la suscripción del acta de restitución de la cartera aportada al Fideicomiso por USD 203.856.01.

A la fecha de corte de la presente rendición, se ha procedido con la restitución del aporte inicial, fondo rotativo y cuenta de reserva:

- Fondo de Reserva - USD 100.000,00
- Fondo Rotativo - USD 3.792,41

7. ESTADOS FINANCIEROS.-

Adjunto remitimos copia de los estados financieros del Fideicomiso con corte al 4 de enero de 2023.

8. AUDITORÍA EXTERNA.-


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

9. TERMINACIÓN Y LIQUIDACIÓN DEL FIDEICOMISO.-

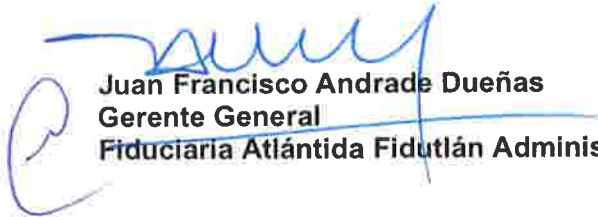
Por cuanto se han verificado las causales establecidas en los numerales 16.2 y 16.3 del contrato del Fideicomiso, la Fiduciaria declaró la terminación del Fideicomiso y procedió a realizar las tareas de liquidación del Fideicomiso, descritas en esta Rendición de Cuentas.

Conforme al numeral 17.2d del contrato del Fideicomiso, la Fiduciaria presenta esta Rendición Final de Cuentas. Con la aceptación del Originador, o si este no emite observaciones a la presente rendición en el plazo de 15 días calendario, la FIDUCIARIA levantará, mediante escritura pública, un Acta de Liquidación, la cual se tendrá, para todos los efectos legales, como la liquidación definitiva y total del Fideicomiso.

 Certifico expresamente sobre la veracidad de la información presentada.

 Fiduciaria Atlántida Fondos y Fideicomisos	RENDICIÓN DE CUENTAS FIDEICOMISO PRIMERA TITULARIZACIÓN CARTERA FACTORPLUS	
	PERIODO: DEL 1 DE DICIEMBRE DE 2022 AL 4 DE ENERO DE 2023	PAG. 10 de 10

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 15 días calendario, contados desde la fecha de recepción de la presente Rendición de Cuentas, se entenderá totalmente aceptada.



PRIMERA TITULARIZACION CARTERA FACTORPLUS

ESTADO DE SITUACIÓN

Al 04 de Enero de 2023

Moneda del Producto: DOLARES Moneda del Reporte: DOLARES

Reporte: BG_R0031b

Usuario: CONGEN

Fecha: 04/01/2023

Página: 1 de 1

Nivel: 7

PASIVO Y PATRIMONIO

RESULTADO DEL EJERCICIO

0.00

TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO

0.00



FIRMA AUTORIZADA



CONTADOR

PRIMERA TITULARIZACION CARTERA FACTORPLUS
ESTADO DE RESULTADOS
Al 04 de Enero de 2023

Moneda del Producto: DOLARES Moneda del Reporte: DOLARES

INGRESOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
4	INGRESOS	0.00
TOTAL DE INGRESOS		0.00

GASTOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
5	GASTOS	0.00
TOTAL DE GASTOS		0.00
TOTAL DE INGRESOS MENOS GASTOS		0.00


FIRMA AUTORIZADA


CONTADOR

