

FIDECOMISO 234036 / TRUST 234036  
 REPORTE DE COBANCIA DEL 30 DE SEPTIEMBRE AL 31 DE OCTUBRE DE 2017  
 COLLECTION REPORT FROM SEPTEMBER 30 TO OCTOBER 31, 2017

	UDIs	Pesos	8,819,843	Reestructuras Pesos	Total
<b>Cotización UDI / UDI Value:</b>					
<b>Resumen del Portafolio / Portfolio Summary</b>					
Saldo Inicial de los Créditos Hipotecarios / Beginning Balance	319,954,454.49	1,862,084,692.28	301,344,103.32	2,163,428,795.60	
Pagos de Principal Programados / Scheduled Principal Payments	411,024.23	2,392,096.49	895,974.05	3,288,070.54	
Prepagos de Principal / Prepayments	344,484.03	2,004,842.97	104,144.91	2,118,987.68	
Inmuebles Recuperados / Real Estate Owned (REO's)	58,290.41	339,241.03	888,914.27	1,228,155.30	
Reverso de Pago	0.00	0.00	0.00	0.00	
Saldo Final de los Créditos Hipotecarios / Ending Balance	319,140,656.82	1,857,348,511.79	299,455,070.99	2,156,803,939.58	
<b>Total de Depósitos del Periodo / Total Deposits of the period</b>					
Pagos de Principal Programados / Scheduled Principal	411,024.23	2,392,096.49	895,974.05	3,288,070.54	
Prepagos de Principal / Prepayments	344,484.03	2,004,842.97	104,144.91	2,118,987.68	
Reversión de Liquidación / Cash from Sale of REO's	26,931.65	156,728.00	0.00	166,738.00	
Quita de Capital/Removes of Capital	73,008.94	424,900.57	0.00	424,900.57	
Monto Total de Pagos de Principal / Total Principal	759,439.97	4,128,776.99	1,000,118.96	5,128,895.95	
Intereses Ordinarios / Scheduled Interest	656,216.92	3,919,079.45	1,919,956.67	6,738,644.12	
Intereses Moratorios / Past due Interest	0.00	0.00	0.00	0.00	
Comisión por Administración / Servicing Fee	71,074.81	413,644.24	82,062.10	495,706.34	
Penalización por Prepagos / Penalty for Prepayment	0.00	0.00	0.00	0.00	
Prima de Cobertura Swap SHF Cobrada en Periodo / Swap Premium	16,602.84	96,625.92	0.00	96,625.92	
Seguro de vida aplicable / Life Insurance	150,952.24	878,518.34	128,670.53	1,007,187.87	
Excedentes a Distribuir Cash to distribute	2,948.07	17,157.30	0.00	17,157.30	
Excedentes a Distribuir Cash to distribute	0.00	0.00	0.00	0.00	
Cargo por Cobranza / Collection Costs	19,925.49	115,963.22	40,644.50	156,607.72	
Costo de Mantenimiento / Maintenance Fee	0.00	0.00	0.00	0.00	
Costo de Conservación / Conservation Fee	0.00	0.00	0.00	0.00	
Montos Recibidos por Aplicar / Amounts pending to be applied	99,795.60	580,794.72	181,915.80	762,710.52	
menos: Bonificaciones/Bonuses	183.95	1,070.56	1,448.87	2,519.43	
menos: Montos aplicados identificados en periodos anteriores/ Applied Amounts identified in Previous Periods	110,369.19	642,331.36	222,331.93	854,663.29	
Total de Depósitos del Periodo / Total Deposits of the Period	1,583,188.12	9,213,906.32	3,129,195.76	12,343,102.08	
<b>Operación de Cobertura de SHF / SHF Coverage</b>					
Prima de Cobertura Swap SHF Cobrada en Periodo / Swap Premium Collected	53,110.88	309,096.98	0.00	309,096.98	
Cobertura Total a Pagar SHF / Premium to be paid to Swap Provider (SHF)	0.00	0.00	0.00	0.00	
Ejercicios de cobertura SHF apl / Swap Exercised	69,713.72	405,722.91	0.00	405,722.91	
Saldo a Favor SHF / Balance in favor of SHF	0.00	0.00	0.00	0.00	
Saldo a Favor Fideicomiso / Balance in favor of Trust	53,110.88	309,096.98	0.00	309,096.98	

<b>Cargos del Periodo / Period Expenses</b>					
Saldo a Favor SHF / Balance on behalf of SHF	0.00	0.00	0.00	0.00	
Monto de seguros pagados / Insurances Paid	293,034.84	1,705,416.79	298,322.02	2,003,738.81	
Comisión por Administración Pagada / Servicing Fee Paid	378,400.82	2,202,757.13	1,929,568.79	3,309,454.69	
Cargo por Cobranza / Collection Costs	0.00	0.00	0.00	0.00	
Costo de Mantenimiento / Maintenance Fee	0.00	0.00	0.00	0.00	
Costo de Conservación / Conservation Fee	0.00	0.00	0.00	0.00	
Gastos de Cobranza / Collection Expenses UDI 11/25	340,586.21	1,984,156.19	0.00	1,984,156.19	
GPI Pagada / MI Paid	0.00	0.00	0.00	0.00	
Total de Cargos del Periodo / Total Expenses of the Period	1,012,461.87	5,892,369.11	2,227,890.81	7,297,388.69	
<b>Resumen de Cuentas / General Account Summary</b>					
Monto de seguros cobrados / Insurances Collected	150,952.24	878,518.34	128,670.53	1,007,187.87	
Monto de seguros pagados / Insurances Paid	293,034.84	1,705,416.79	298,322.02	2,003,738.81	
Monto total de seguros / Net Insurance Amount	(142,082.60)	(826,898.45)	(169,651.49)	(996,549.94)	
<b>Resumen Cuenta General / General Account Summary</b>					
Total de Depósitos del Periodo / Total Deposits of the period	1,583,188.12	9,213,906.32	3,129,195.76	12,343,102.08	
Total Cargos del periodo / Total Expenses of the Period	1,012,461.87	5,892,369.11	2,227,890.81	7,297,388.69	
Montos Recibidos por Aplicar / Amounts pending to be applied	99,795.60	580,794.72	181,915.80	762,710.52	
Excedentes en Liquidación / Excess cash flow paid by the borrower	2,948.07	17,157.30	0.00	17,157.30	
Ajuste de flujo distribuido del periodo anterior	0.00	0.00	0.00	0.00	
Montos Aplicados Identificados en periodos Anteriores	110,369.19	642,331.36	222,331.93	854,663.29	
Disponible a transferir al Fideicomiso / Available to be distributed by the Trust	578,351.78	3,365,916.55	841,721.08	5,130,508.85	

Estatus de la Cartera de Créditos Hipotecarios / Portfolio Status	No. de Créditos / Loans #	Porcentaje de Créditos / Loans %	Saldo Inicial de Principal de los Créditos / Beginning Balance	Saldo Final de Principal de los Créditos / Ending Balance	Porcentaje del Portafolio / Portfolio %
Al Corriente / Current	1176	23.71%	56,866,543.80	56,175,699.31	17.60%
De 1 a 30 días / From 1 to 30 days	136	2.74%	6,963,157.33	6,939,951.84	2.17%
De 31 a 60 días / From 31 to 60 days	44	0.89%	2,038,468.11	2,030,393.18	0.64%
De 61 a 90 días / From 61 to 90 days	26	0.52%	1,543,560.05	1,538,785.69	0.48%
De 91 a 120 días / From 91 to 120 days	32	0.65%	1,940,002.48	1,935,465.79	0.61%
De 121 a 150 días / From 121 to 150 days	30	0.60%	1,421,802.02	1,418,885.19	0.44%
De 151 a 180 días / From 151 to 180 days	26	0.52%	1,314,041.47	1,309,281.65	0.41%
Más de 180 días / More than 180 days	3480	70.38%	247,866,979.23	247,752,613.11	77.64%
Total	4,960	100.00%	319,344,103.32	299,455,070.99	100.00%

<b>REESTRUCTURAS PESOS</b>					
Estatus de la Cartera de Créditos Hipotecarios / Portfolio Status	No. de Créditos / Loans #	Porcentaje de Créditos / Loans %	Saldo Inicial de Principal de los Créditos / Beginning Balance	Saldo Final de Principal de los Créditos / Ending Balance	Porcentaje del Portafolio / Portfolio %
Al Corriente / Current	497	52.22%	145,225,992.63	144,270,910.56	48.18%
De 1 a 30 días / From 1 to 30 days	96	10.44%	32,486,389.36	32,417,377.67	10.83%
De 31 a 60 días / From 31 to 60 days	31	3.41%	11,044,945.49	10,999,381.00	3.67%
De 61 a 90 días / From 61 to 90 days	27	2.97%	11,300,342.15	11,287,262.82	3.77%
De 91 a 120 días / From 91 to 120 days	47	5.16%	15,254,163.88	15,175,821.98	5.07%
De 121 a 150 días / From 121 to 150 days	20	2.20%	7,363,954.15	7,244,697.89	2.42%
De 151 a 180 días / From 151 to 180 days	13	1.43%	4,095,897.93	4,071,566.34	1.36%
Más de 180 días / More than 180 days	220	24.18%	74,542,417.73	73,980,810.83	24.71%
Total	910	100.00%	301,344,103.32	299,455,070.99	100.00%

	Cartera Vigente Hasta 90 días / Performing Loans until 90 days	Cartera Vencida (+ de 90 días) / Non Performing Loans (+90 days)	Cartera Vigente Hasta 180 días / Performing Loans until 180 days	Cartera Vencida (+ de 180 días) / Non Performing Loans (+180 days)	Total de Cartera / Total Portfolio	Inmuebles Recuperados / REO's
Número de Créditos / Number of Loans	1,382	3,578	1,470	3,490	4,960	660
Saldo Inicial de Principal / Outstanding Principal Balance	66,684,380.12	252,456,275.70	71,348,042.71	247,792,613.11	319,140,655.82	42,174,191.53
Porcentaje del total de cartera / % of Total Portfolio	20.89%	79.11%	22.36%	77.64%	100.00%	
Interes No Cobrados / Interest Receivable	89,862.39	138,725,961.79	253,138.29	138,561,685.89	138,815,224.18	
Montos Recibidos por Aplicar / Amounts pending to be applied	99,795.60		99,795.60		99,795.60	
Saldo de Comisiones y Seguros no cobrados / Fees & Insurances Receivable	34,242.14	47,348,907.30	94,571.24	47,288,178.20	47,383,149.44	
<b>Proceso Judicial / Foreclosure process</b>						
	626			120,508,393.82		
<b>Cuentas / Accounts</b>						
	4,990			321,564,299.25		
<b>Créditos Mes Pasado en Portafolio / Beginning Loans</b>						
	7			228,248.10		
<b>Inmuebles Recuperados / REO's</b>						
	1			58,290.41		
<b>Créditos Añadidos al Portafolio / Additional Loans Assigned</b>						
	0			0.00		
<b>Créditos Eliminados (Pagados por Otorgador) / Non Eligible Loans</b>						
	22			1,609,844.78		
<b>Créditos Actuales en el Portafolio / Current Loans</b>						
	4,960			319,140,655.82		
<b>Pérdidas o Ganancias Acumuladas / Earnings and Losses Accumulated</b>						
				Monto / Balance		
<b>Patrimonio Total de Fideicomiso (UDIs) / Total Pledge in Trust (UDIs)</b>						
				361,314,847.35		

	Cartera Vigente Hasta 90 días / Performing Loans until 90 days	Cartera Vencida (+ de 90 días) / Non Performing Loans (+90 days)	Cartera Vigente Hasta 180 días / Performing Loans until 180 days	Cartera Vencida (+ de 180 días) / Non Performing Loans (+180 days)	Total de Cartera / Total Portfolio	Inmuebles Recuperados / REO's
Número de Créditos / Number of Loans	610	300	690	220	910	13
Saldo Inicial de Principal / Outstanding Principal Balance	198,982,162.04	100,472,308.05	225,474,259.28	73,980,810.83	299,455,070.99	3,515,763.30
Porcentaje del total de cartera / % of Total Portfolio	66.47%	33.53%	75.29%	24.71%	100.00%	
Interes No Cobrados / Interest Receivable	500,028.73	9,405,208.62	1,279,530.06	8,692,598.29	9,965,227.35	
Montos Recibidos por Aplicar / Amounts pending to be applied	181,915.85	0.00	181,915.85		181,915.85	
Saldo de Comisiones y Seguros no cobrados / Fees & Insurances Receivable	43,083.44	1,388,794.10	107,791.24	1,324,096.30	1,431,877.54	
<b>Proceso Judicial / Foreclosure process</b>						
	30			0,056,780.82		
<b>Cuentas / Accounts</b>						
	852			294,415,751.69		
<b>Créditos Mes Pasado en Portafolio / Beginning Loans</b>						
	0			0.00		
<b>Inmuebles Recuperados / REO's</b>						
	4			888,914.27		
<b>Créditos Añadidos al Portafolio / Additional Loans Assigned</b>						
	0			0.00		
<b>Créditos Eliminados (Pagados por Otorgador) / Non Eligible Loans</b>						
	22			6,928,351.72		
<b>Créditos Actuales en el Portafolio / Current Loans</b>						
	910			299,455,070.99		
<b>Pérdidas o Ganancias Acumuladas / Earnings and Losses Accumulated</b>						
				Monto / Balance		
<b>Patrimonio Total de Fideicomiso (Pesos) / Total Pledge in Trust (Pesos)</b>						
				302,970,833.39		

<b>RESUMEN REESTRUCTURAS</b>		
	UDIS	PESOS
Saldo Inicial Anterior	321,564,299.25	294,415,751.58
Activación Adjudicada (Rees)	0.00	0.00
Reverso Saldo Inicial (mas)	0.00	0.00
Saldo Inicial Antes Rees	321,564,299.25	294,415,751.58
Reestructuras Periodo	1,609,844.78	6,928,351.72
Saldo Inicial deap Rees	319,954,454.49	301,344,103.30

<b>RESUMEN DE SALDOS A FAVOR</b>		
	UDIS	PESOS
Saldo Inicial de Montos a Favor		1,651,347.69
(+) Montos Identificados no Aplicados del Periodo		762,710.52
(-) Montos Aplicados Identificados en Periodos Anteriores		854,663.29
(=) Saldo Final de Montos a Favor		948,295.16

<b>RESUMEN DE EXCEDENTES EN LIQUIDACIÓN</b>		
	UDIS	PESOS
Saldo Inicial de Excedentes en Liquidación		3,651,165.48
(+) Excedentes en Liquidación del Periodo		17,157.30
(-) Excedentes en Liquidación Pagados en el Periodo		6,108.86
(=) Ajuste por Conciliación de Pagos		0.00
(=) Saldo Final de Excedentes en Liquidación		3,662,124.23

<b>RECURSOS DISPONIBLES A DISTRIBUIR</b>	
CONCEPTO	MONTO EN PESOS
Cuenta por cobrar pendiente del periodo anterior	\$ 9,242,389.17
mas: Monto de Comisión por Admin generada	\$ 3,132,325.91
<b>Total Fee acumulado al 01/10/17</b>	<b>\$ 13,374,715.08</b>
Flujo a distribuir del periodo mas Gastos del Portafolio a considerar para este mes:	5,130,508.85
Comisión por amortizar/acumular en este periodo por Adamantine Servicios:	822,871.22
<b>Total Fee a cobrar para este periodo:</b>	<b>\$ 3,309,454.69</b>
<b>Total de cuenta por cobrar en el siguiente periodo por Adamantine Servicios:</b>	<b>\$ 10,065,260.39</b>

Miguel Angel Almaguer Rivera  
 Representante Legal

Ivan Martinez henao  
 Representante Legal