

Quito, 11 de septiembre de 2017



Economista,
Francisco Vizcaíno
Gerente de Banca de Inversión
Banco del IESS
Comité de Vigilancia Fideicomiso Mercantil de Titularización Decameron Ecuador
Dirección: Plataforma Financiera BIESS. Primera Torre Piso 2
Av. Amazonas entre Calle Unión Nacional de Periodistas
Presente.-

Referencia: Fideicomiso Mercantil de Titularización Decameron Ecuador

De nuestras consideraciones:

En cumplimiento al Artículo 14.- Rendición de Cuentas del Título V Capítulo I, Sección IV de la Codificación de las Resoluciones Expedidas por el Consejo Nacional de Valores el 8 de marzo de 2007 y de acuerdo a lo estipulado en el Contrato de Constitución del Fideicomiso, adjunto a la presente, sírvanse encontrar el informe de rendición comprobada de cuentas con corte al **31 de agosto de 2017**, preparado por Fideval S.A., en calidad de Fiduciaria del fideicomiso mercantil denominado "Fideicomiso Mercantil de Titularización Decameron Ecuador".

Fideval S.A. espera que el mismo cumpla con todas sus necesidades de información respecto al desarrollo del referido fideicomiso; sin embargo, de no ser así, estamos dispuestos a atender y solucionar cualquier inquietud de su parte.

Sin otro particular, nos suscribimos de usted, con un cordial saludo.

Atentamente,
Fideval S.A.

Ma. Julia Salgado
Administrador Fiduciario

c.c. File



T - 2129
BANCO DEL IESS
VENTANILLA ÚNICA
DOCUMENTO RECIBIDO

12 SEP 2017

11:25
HORA

.....
FUNCIONARIO QUE RECIBE

SIN ANEXOS
CON ANEXOS

Av. La Coruña N28-14 y Manuel Iturrey
Edificio Torre Santa Fe • Torre Corporativa PB
+(593) 2 294 5300 • Quito Ecuador
www.fideval.com



FIDEVAL
FONDOS Y FIDEICOMISOS

Quito, 11 de septiembre de 2017



Señor
Roberto Aguirre
Fideicomiso Tercera Titularización de Flujos - Portafolio CFN
Comité de Vigilancia Fideicomiso Mercantil de Titularización Decameron Ecuador
Dirección: Av. República de El Salvador N35-82 y Portugal, Edificio Twin Towers, Torre Uno, piso 5, oficina 5C.
Presente.-

Referencia: Fideicomiso Mercantil de Titularización Decameron Ecuador

De nuestras consideraciones:

En cumplimiento al Artículo 14.- Rendición de Cuentas del Título V Capítulo I, Sección IV de la Codificación de las Resoluciones Expedidas por el Consejo Nacional de Valores el 8 de marzo de 2007 y de acuerdo a lo estipulado en el Contrato de Constitución del Fideicomiso, adjunto a la presente, sírvanse encontrar el informe de rendición comprobada de cuentas con corte al **31 de agosto de 2017**, preparado por Fideval S.A., en calidad de Fiduciaria del fideicomiso mercantil denominado "Fideicomiso Mercantil de Titularización Decámeron Ecuador"

Fideval S.A. espera que el mismo cumpla con todas sus necesidades de información respecto al desarrollo del referido fideicomiso; sin embargo, de no ser así, estamos dispuestos a atender y solucionar cualquier inquietud de su parte.

Sin otro particular, nos suscribimos de usted, con un cordial saludo.

Atentamente,
Fideval S.A.

Ma. Julia Salgado
Administrador Fiduciario

c.c. File





Quito, 11 de septiembre de 2017



Ingeniero
Freddy Tacuri
Hoteles Decameron Ecuador S.A.
Av. 12 de Octubre y Luis Cordero,
Edificio World Trade Center, Torre B, Piso 6to
Presente.-

Referencia: Fideicomiso Mercantil de Titularización Decameron Ecuador

De nuestras consideraciones:

En cumplimiento al Artículo 14.- Rendición de Cuentas del Título V Capítulo I, Sección IV de la Codificación de las Resoluciones Expedidas por el Consejo Nacional de Valores el 8 de marzo de 2007 y de acuerdo a lo estipulado en el Contrato de Constitución del Fideicomiso, adjunto a la presente, sírvanse encontrar el informe de rendición comprobada de cuentas con corte al **31 de agosto de 2017**, preparado por Fideval S.A., en calidad de Fiduciaria del fideicomiso mercantil denominado "Fideicomiso Mercantil de Titularización Decámeron Ecuador".

Fideval S.A. espera que el mismo cumpla con todas sus necesidades de información respecto al desarrollo del referido fideicomiso; sin embargo, de no ser así, estamos dispuestos a atender y solucionar cualquier inquietud de su parte.

Sin otro particular, nos suscribimos de usted, con un cordial saludo.

Atentamente,
Fideval S.A.

Ma. Julia Salgado
Administrador Fiduciario

c.c. File

RECIBIDO
FECHA 12/9 HORA 11:33
HOTEL DECAMERON
EQUADOR S.A.
Gina Arzuaga

Av. La Coruña N28-14 y Manuel Iturrev
Edificio Torre Santa Fe • Torre Corporativa PB
+ (593) 2 294 5300 • Quito Ecuador
www.fideval.com



FIDEVAL
FONDOS Y FIDEICOMISOS

Quito, 11 de septiembre 2017



FD244186

Economista:
Luis Jaramillo
Gerente General
Class International Rating
Calle César Borja OE4-45 y Alberto Einstein.
Urb. La Floresta de Carcelén.
Presente.-

Referencia: Fideicomiso Mercantil de Titularización Decameron Ecuador

De nuestras consideraciones:

En cumplimiento al Artículo 14.- Rendición de Cuentas del Título V Capítulo I, Sección IV de la Codificación de las Resoluciones Expedidas por el Consejo Nacional de Valores el 8 de marzo de 2007 y de acuerdo a lo estipulado en el Contrato de Constitución del Fideicomiso, adjunto a la presente, sírvanse encontrar el informe de rendición comprobada de cuentas con corte al **31 de agosto de 2017**, preparado por Fideval S.A., en calidad de Fiduciaria del fideicomiso mercantil denominado "Fideicomiso Mercantil de Titularización Decámeron Ecuador"

Fideval S.A. espera que el mismo cumpla con todas sus necesidades de información respecto al desarrollo del referido fideicomiso; sin embargo, de no ser así, estamos dispuestos a atender y solucionar cualquier inquietud de su parte.

Sin otro particular, nos suscribimos de usted, con un cordial saludo.

Atentamente,
Fideval S.A.

Ma. Julia Salgado
Administrador Fiduciario

c.c. File

Class International Rating

FIRMA AUTORIZADA
12/09/17

Av. La Coruña N28-14 y Manuel Iturrey
Edificio Torre Santa Fe • Torre Corporativa - PB
+(593) 2 294 5300 • Quito - Ecuador
www.fideval.com



FIDEVAL
FONDOS Y FIDEICOMISOS

FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACIÓN DECAMERON ECUADOR
RENDICIÓN MENSUAL DE CUENTAS DE LA FIDUCIARIA
Al 31 de agosto de 2017

1. INFORMACIÓN

Tipo de Fideicomiso:	Titularización de Flujos
Fecha de Constitución:	16 de noviembre de 2011
Originador o Constituyente:	Hoteles Decameron Ecuador S.A.
Administrador de activos:	Hoteles Decameron Ecuador S.A.
Beneficiario:	Hoteles Decameron Ecuador S.A.
Fiduciaria o Agente de Manejo:	Fideval S.A.
Agente Colocador:	Pichincha Casa de Valores Pichincha S.A.
Estructurador Financiero y Legal:	Dret Consultores Cía. Ltda.
Calificadoras de Riesgo:	Class International Rating
Auditor externo:	UHY Assurance & Services Auditores Independientes
Administrador de activos:	Hoteles Decameron Ecuador S.A.
Plazo de duración:	Cumplimiento objeto o Plazo de LMV
RUC del Fideicomiso:	1792345146001
Cta. Corriente:	Pichincha No. 3510075404 Pichincha No. 2100007416 Pichincha No. 2100007417 Banco Central del Ecuador No. 1750061

CONSTITUCIÓN DEL FIDEICOMISO MERCANTIL

El Fideicomiso Mercantil de Titularización Decámeron Ecuador fue constituido de conformidad con las leyes de la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada el 16 de noviembre de 2011, ante la doctora Paola Delgado Loor, Notaria Segunda del Cantón Quito, compareciendo la compañía Hoteles Decámeron Ecuador S.A. en calidad de Constituyente u Originador; y, la Administradora de Fondos del Pichincha Fondos Pichincha S.A., en calidad de Fiduciaria o Agente de Manejo.

REFORMA

Mediante escritura pública de 9 de enero del 2012 otorgada ante la Notaria Segunda del Cantón Quito Doctora Paola Delgado Loor, se reformó el Fideicomiso Mercantil de Titularización Decámeron Ecuador y su reglamento de gestión, a fin de dar cumplimiento al oficio No SC.IMV.DAYR-G-11.881 0031337 de fecha 28 de Diciembre de 2011, suscrito por la Abogada Betty Tamayo Insuasti, Directora de Autorización y Registro de la Intendencia de Mercado de Valores de la Superintendencia de Compañías.

A fin de cumplir con las observaciones contenidas en el Oficio No SC.IMV.DAYR.G.12. de 29 de Febrero de 2012, suscrito por la Abogada Betty Tamayo Insuasti, Directora de Autorización y Registro de la Intendencia de Mercado de Valores de la Superintendencia de Compañías, las partes acuerdan realizar la segunda reforma al contrato de fideicomiso y el reglamento de gestión, misma que fue legalizada ante el Notario Décimo del Cantón Quito, Doctor Diego Javier Almeida Montero, con fecha 29 de marzo de 2012.

Mediante escritura pública de 29 de mayo del 2012 otorgada ante la Notaria Segunda del Cantón Quito Doctora Paola Delgado Loor, se reformó el Fideicomiso Mercantil de Titularización

Av. La Coruña N28-14 y Manuel Iturrey
 Edificio Torre Santa Fe • Torre Corporativa - PB
 +(593) 2 294 5300 • Quito Ecuador
www.fideval.com



FIDEVAL
 FONDOS Y FIDEICOMISOS

Decámeron Ecuador y su reglamento de gestión, a fin de cumplir con las observaciones contenidas en el Oficio Numero SC.IMV.DAYR.DJMV.G.12.353.0008369 de 25 de Abril de 2012, suscrito por la Abogada Betty Tamayo Insuasti, Directora de Autorización y Registro de la Intendencia de Mercado de Valores de la Superintendencia de Compañías.

OBJETO

El objeto del fideicomiso es la constitución de un Patrimonio de Propósito Exclusivo que desarrolle un proceso de titularización en los términos señalados en la Ley de Mercado de Valores, el contrato de constitución y el Reglamento de Gestión.

2. PATRIMONIO AUTÓNOMO

2.1 Estado y situación jurídica de los bienes fideicomitidos

El Patrimonio Autónomo del Fideicomiso Mercantil de Titularización Decameron Ecuador, no ha sido objeto de medidas o providencias preventivas tales como retenciones y secuestros, ha sido utilizado exclusivamente para el cumplimiento del objeto del fideicomiso.

2.2 Patrimonio Autónomo Inicial

El Originador transfiere a título de fideicomiso mercantil al patrimonio autónomo que se constituye:

- a. La suma de diez mil dólares de los Estados Unidos de América (USD 10.000), que constituye su aporte inicial al Patrimonio de Propósito Exclusivo.
- b. Durante la vigencia del contrato y conforme lo dispone el artículo ciento diecisiete de la Ley de Mercado de Valores, transferirá al Patrimonio de Propósito Exclusivo los inmuebles una vez cancelado el gravamen que pesa sobre los mismos.
La transferencia del bien se ejecutó mediante escritura pública suscrita el 2 de agosto de 2012 ante el doctor Roberto Salgado Salgado, Notario Tercero del Cantón Quito, y fue perfeccionada mediante inscripción de fecha 31 de agosto de 2012 ante el Registrador de la Propiedad del Cantón Muisne.
- c. A partir de la suscripción del contrato los recursos económicos que provienen de los remanentes de la cartera fideicomitida en el Fideicomiso Decameron-Mompiche y los que se generen durante la vigencia del fideicomiso provenientes de los derechos económicos de los Contratos Multivacaciones y los documentos o títulos que los instrumentan, en la forma establecida en el contrato.
- d. Las sumas de dinero que requiera el Fideicomiso para el pago de los valores y demás gastos, en el evento de que los aportes establecidos en el contrato y en el reglamento de gestión no alcancen para el pago de los Inversionistas. El Originador no se deslinda de sus responsabilidades y obligaciones contractuales propias de su giro de negocio especialmente aquellas relacionadas a la prestación de los servicios correspondientes al producto Multivacaciones ya que la transferencia de los recursos indicada, no implica la cesión al Agente de Manejo de ninguna de las obligaciones propias del Originador derivada de sus actividades específicas, las cuales serán de su exclusiva responsabilidad, así como tampoco ninguna de sus obligaciones laborales, tributarias o de cualquier otra índole. Dada la naturaleza del fideicomiso mercantil, la transferencia que se realiza y las que se harán en lo posterior están exentas de todo tipo de impuestos, tasas y contribuciones, en la forma prevista en la Ley de Mercado de Valores y demás leyes aplicables a la materia.

2.3 Patrimonio actual

A la presente fecha el patrimonio del Fideicomiso de Titularización Decameron Ecuador está compuesto de la siguiente manera:

PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO	VALOR
Aporte inicial	10,000.00
Aportes en efectivo	41,727.19
Provisión intereses	8,801,325.00
Aporte Derechos de cobro	47,966,060.66
Restituciones al constituyente	- 29,216,587.55
Resultados 2012	- 1,262,183.05
Resultados 2013	- 2,182,084.65
Resultados 2014	- 1,951,965.20
Resultados 2015	- 1,725,826.65
Resultados del ejercicio vigente	- 1,436,639.96
TOTAL PATRIMONIO	19,043,825.79

3. CARACTERÍSTICAS DE LA TITULARIZACIÓN

Activos Titularizados

Los activos que se titularizarán son los recursos económicos provenientes de los remanentes de la cartera fideicomitada en el Fideicomiso Decameron-Mompiche y los que se generen durante la vigencia del presente fideicomiso provenientes de los derechos económicos de los Contratos Multivacaciones y los documentos o títulos que los instrumentan, en la forma establecida en el presente contrato y en el Reglamento de Gestión.

Monto Total de la Emisión

Hasta veinte y siete millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD\$ 27'000.000,00). Estos recursos serán destinados a:

- Adquisición de Contratos Multivacaciones para consolidar operación local
- Sustitución de pasivos
- Ampliación de infraestructura hotelera
- Capital de trabajo

Características de la emisión

La presente emisión será desmaterializada bajo las siguientes características:

Serie	Valor nominal por título	Números de títulos	Monto (US\$)	Plazo	Tasa de interés
Serie A	1,000.00	27,000	27,000,000	2,520 días	8.50%

Av. La Coruña N28-14 y Manuel Iturrey
Edificio Torre Santa Fe • Torre Corporativa PB
+ (593) 2 294 5300 • Quito - Ecuador
www.fideval.com




FIDEVAL
FONDOS Y FIDEICOMISOS

Frecuencia de pago de intereses y capital
Semestral

Forma de Cálculo de la Tasa de Interés

Para efectos del cálculo de los intereses a pagarse a los inversionistas se tomará el cálculo de intereses de los valores será en meses de treinta días y años de 360 días.

Tipo de oferta

Pública

Fechas de emisión

La fecha de emisión de los valores será la fecha en que se coloque en circulación en forma primaria el primer título valor.

Índice de Desviación

Es una medida de dispersión de los flujos del valor promedio esperado. La fluctuación de los flujos futuros esperados en la adquisición de los derechos económicos de los Contratos Multivacaciones, obedece a un potencial deterioro o retraso en el cobro de los documentos de crédito

Por tanto, el índice de desviación de los Flujos futuros esperados para la presente titularización es del 3.12%, expresado en términos de ocupación de infraestructura hotelera.

Mecanismos de Garantía

Constituyen mecanismos de garantía los siguientes:

- 1. Exceso de Flujo de Fondos:** Es el mecanismo de garantía que consiste en que el flujo de fondos generado por los activos titularizados sea superior a los derechos reconocidos en los valores emitidos. Como consecuencia del Exceso de Flujos de Fondos, se creará la Cuenta de Garantía cuyo objetivo es respaldar a los Inversionistas frente a eventuales variaciones inesperadas de los flujos. La cuenta de garantía podrá estar conformada por recursos monetarios, Póliza de Seguros, aval bancario (emitido por un banco con calificación mínima de A+), o cualquier otra caución equivalente. La cuenta de garantía deberá contar con recursos monetarios o las cauciones detalladas en el inciso anterior, por un monto que represente el cincuenta por ciento del siguiente dividendo de todas las series en las que se divide la emisión, de manera que si por alguna razón en cualquier momento la Fiduciaria determina que no se encuentra en el nivel requerido procederá a reponer esta cuenta de garantía con los flujos, respetando el orden de prelación establecido, hasta restablecer la cuenta de garantía en el nivel mencionado; por el contrario si el monto de la cuenta de garantía excede el cincuenta por ciento del siguiente dividendo de todas las series en las que se divide la emisión, la Fiduciaria procederá a restituir al Originador el remanente de estos recursos, siempre y cuando no se hayan cumplido alguna de las causales de retención de flujos detalladas en este documento. Se aclara que los dividendos a los que se hace referencia en este numeral pueden ser de interés o de capital e interés, según corresponda.

Esta cuenta de garantía se podrá utilizar cuando los flujos sean insuficientes para proveer mensualmente lo requerido para el pago del próximo dividendo de todas las series en las que se divide la emisión. En el caso de que la cuenta de garantía sea utilizada, deberá ser repuesta con los flujos que ingresen al Fideicomiso de acuerdo a la prelación de pagos mencionada anteriormente. Los recursos de la cuenta de garantía o las cauciones en caso de haberlas serán restituidas totalmente al originador cuando se haya cancelado en su totalidad los valores.

Av. La Coruña N28 11 y Manuel Iturrey
Edificio Torre Santa Fe • Torre Corporativa - PB
(593) 2 294 5300 • Quito - Ecuador
www.fideval.com



Cumpliendo con lo estipulado en el contrato constitutivo del fideicomiso, el 5 de julio de 2012 se creó la cuenta corriente No. 2100007416 en el Banco del Pichincha, con el fin de aprovisionar el Fondo de Garantía.

En base a lo instruido por el Originador, el Fideicomiso procedió con la inversión de los recursos en certificado de depósito en Banco Pichincha por USD 1'412.775.00.

El depósito de garantía debe incrementarse en USD \$ 245.700,00 a partir del mes de abril 2017, por tanto a la fecha del presente informe, aplica el valor total de USD \$ 1.658,475.00, de acuerdo a la estructura financiera.

Es importante mencionar, que en adelante el mecanismo de garantía no deberá ser incrementado en un valor mayor al presente.

2. **Sustitución de Activos:** Es un mecanismo de garantía por el cual los Contratos Multivacación y/o los documentos de cobertura o crédito que son accesorios a los mismos que entraren en mora por más de 120 días (o los que hubieren sido adquiridos inicialmente y cuya mora superare ese plazo) deberán ser sustituidos por el Originador por nuevos documentos de crédito, empezando esta sustitución por la documentos de crédito con mayor período de mora. Los nuevos activos que ingresen al Fideicomiso, tanto por la compra de nueva documentos de crédito como por la sustitución de documentos de crédito en mora, no podrá superar el valor de USD 2,500,000.00 por mes. Los mecanismos de garantía descritos permitirían cubrir, según el escenario, entre 21.48 y 24.12 veces en promedio el índice de desviación.

En el mes de mayo de 2017, en base a lo informado por el Originador en calidad de administrador de la cartera, la cartera no presenta morosidad por más de 120 días. Sin perjuicio de los mencionado el Originador realizó la sustitución de cartera con características de morosidad de menos de 90 días, cartera totalmente cancelada o cartera inactiva por un valor de US \$ 552,194.88 en cumplimiento a lo establecido en el contrato de fideicomiso.

El saldo de cartera comprometida al 31 de agosto de 2017, asciende a US \$ 11.340.000,00.

A continuación detalle con las sustituciones de cartera realizadas en el último periodo:

FECHA	CARTERA	CARTERA SUSTITUIDA
Ene-17	\$ 13,500,000.78	\$ 634,805.55
Feb-17	\$ 13,500,000.04	\$ 604,772.33
Mar-17	\$ 13,500,000.00	\$ 634,094.07
Abr-17	\$ 13,500,000.00	\$ 552,194.88
May-17	\$ 13,500,000.00	\$ 465,285.08
Jun-17	\$ 11,340,000.00	\$ 1,639,150.79
Jul-17	\$ 11,340,000.00	\$ 450,334.63
Ago-17	\$ 11,340,000.00	\$ 700,931.41

3. **Resguardos Adicionales:** A pesar de lo expuesto, en el evento en que por cualquier causa no existieren recursos suficientes para afrontar los pagos con los inversionistas, y que los mecanismos de garantía no provean los recursos suficientes para dichos pagos, el Fideicomiso contará aún con los activos transferidos y/o adquiridos durante el plazo de la titularización para poder efectuar la venta de los mismos, y afrontar el pago de los valores emitidos. Dichos activos



son los derechos económicos derivados de los Contratos Multivacaciones, y los Inmuebles; cuyo valor en activos supera el monto total emitido.

El inmueble mencionado es el Complejo Vacacional Royal Decameron Mompiche Beach Resort. El valor del inmueble supera el monto total emitido en la presente titularización (US\$ 27.000.000,00). En el último avalúo realizado al Hotel en el 2011, por parte de la empresa Placege, se registró que el valor comercial del proyecto en su estado actual es de US \$ 57.061.718,47, el mismo que fue aportado al fideicomiso mercantil con fecha 31 de agosto del 2012, fecha de inscripción en el Registro de la Propiedad del Cantón Muisne.

Calificadora de Riesgos Pacific Credit Rating

Mediante reunión de Comité de Vigilancia correspondiente al Fideicomiso Mercantil de Titularización Decameron Ecuador, se aprobó la sustitución de Calificadora de Riesgos en cumplimiento a las reformas introducidas a la Codificación de las Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores por Resolución de la Junta de Política Monetaria y Financiera No. 13, publicada en Registro Oficial 413 de 10 de enero del 2015, en la cual se establece que las Calificadoras de Riesgos podrá prestar sus servicios a un mismo ente calificado durante períodos consecutivos de hasta tres años. Respecto a los contratos suscritos por plazos superiores al límite máximo de tres años, se podrá seguir prestando su servicio hasta el 31 de diciembre de 2015.

Con este antecedente, el Comité de Vigilancia correspondiente a la Titularización Decameron Ecuador, aprobó la sustitución de Calificadora de Riesgos y designó a Class International Rating como nueva calificadora para la Titularización en referencia.

Con fecha 29 de Enero de 2016, el Comité de Calificación No. 027-2016 de Class International Rating emitió el "Informe de Calificación de Riesgo", mediante el cual se otorga a los valores del Fideicomiso Mercantil Titularización Decameron Ecuador una calificación de AAA.

Con fecha 29 de Julio de 2016, el Comité de Calificación No. 205-2016 de Class International Rating emitió el "Informe de Calificación de Riesgo", mediante el cual se otorga a los valores del Fideicomiso Mercantil Titularización Decameron Ecuador una calificación de AAA.

Con fecha 31 de enero de 2017, el Comité de Calificación No. 031-2017 de Class International Rating emitió el "Informe de Calificación de Riesgo", mediante el cual se otorga a los valores del Fideicomiso Mercantil Titularización Decameron Ecuador una calificación de AAA.

Determinación del Punto de Equilibrio:

El Fideicomiso tendrá un punto de equilibrio de hasta noventa días contados a partir de la fecha de autorización de la oferta pública por parte de la Superintendencia de Compañías, plazo dentro del cual deberán colocarse valores que alcancen la suma necesaria para cancelar las obligaciones crediticias con el Banco Pichincha C.A., esto es hasta USD 12,000,000.00. Las sumas de dinero que se obtengan en la colocación de los valores, serán depositadas en una cuenta de ahorros en una institución financiera con calificación AAA, hasta que se alcance el punto de equilibrio.

En el evento de que no llegare a colocar los valores necesarios para alcanzar el punto de equilibrio, el Agente de Manejo deberá devolver a los Inversionistas las sumas que le hubieran sido transferidas por la adquisición de los valores más los intereses que correspondan a la cuenta de ahorro, en un plazo no mayor a treinta días contados a partir de la fecha en que se hubiera determinado que no se ha alcanzado el punto de equilibrio, para lo cual El Agente de Manejo citará por escrito a todos los inversionistas que hubieren adquirido los valores a una reunión a fin de presentarle las cuentas y estados correspondientes para liquidar su posición. En dicha reunión se

Av. La Corona N28-14 y Manuel Iturrey
Edificio Torre Santa Fe • Torre Corporativa - PB
+ (593) 2 294 5300 • Quito - Ecuador
www.fideval.com



FIDEVAL
FONDOS Y FIDEICOMISOS

levantará un acta, la misma que a su suscripción, y para todos los efectos legales, se considerará como liquidación de la inversión.

Con fecha 28 de junio de 2012, se efectuó la colocación del 100% de los valores correspondientes a la presente titularización.


4. INFORMACIÓN A LOS INVERSIONISTAS

4.1 Aprobación del proceso de titularización

Mediante Resolución No. SC .IMV.DAYR.DJMV.G.12.0003077 de 14 de junio del 2012 se aprobó el proceso de titularización por un monto de hasta USD \$ 27, 000,000.00, la cual fue inscrita en el Registro de Mercado de Valores mediante resolución No. 2012.2.02.0104712.

4.2 Estado de la Emisión

Fecha de Emisión: 28 de junio de 2012
 Fecha de Corte: 31 de agosto de 2017

		Estado de la Emisión Al 31 de Agosto de 2017		Reporte: TESI Usuario: MSA Fecha: 08/09/2017 Página: 1 de 1			
Producto:	FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE CAMERON ECUADOR						
Nombre de la Emisión:	FID. TIT. DE CAMERON ECUADOR (FMTCE)						
Monto Total de la Emisión:	27,000,000.00	Fecha de Emisión:	28-06-2012				
Moneda:	DOLARES	Fecha Máx. Colocación:	14-03-2013				
Clase: UNICA							
Serie	Valores Ofertados			Valores Colocados		Valores No Colocados	
	Val. Nominal x Título	# Títulos Indiv. d	Monto Total	# Títulos Indiv. d	# Títulos Plazados	Monto Total	Monto Total
UNICA	1,000.00	27,000.00	27,000,000.00	27,000.00	27	27,000,000.00	0.00
Total por Clase:		27,000.00	27,000,000.00	27,000.00	27	27,000,000.00	0.00
Total por Emisión:		27,000.00	27,000,000.00	27,000.00	27	27,000,000.00	0.00

4.3 Detalle de Inversionistas

Beneficiarios	Suma de Valor	Suma de Valor	Suma de Valor
	Interes	Capital	Cuota
BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL	5,559,000.00	15,000,000.00	20,559,000.00
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	4,447,200.00	12,000,000.00	16,447,200.00
Total general	10,006,200.00	27,000,000.00	37,006,200.00

Valores cancelados

El 28 de junio de 2017 venció el décimo dividendo a cancelar a los inversionistas, cuyo estado de pago se encuentra al 100%.

Al cierre del presente informe los valores cancelados son los siguientes:



Inversionista	Suma de Valor Capital	Suma de Valor Interés	Suma de Valor Cuota
BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL	10,275,000.00	5,157,375.00	15,432,375.00
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	8,220,000.00	4,125,900.00	12,345,900.00
Total general	18,495,000.00	9,283,275.00	27,778,275.00

Saldo de los pasivos con inversionistas

Inversionista	Suma de Valor Capital	Suma de Valor Interés	Suma de Valor Cuota
BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL	4,725,000.00	401,625.00	5,126,625.00
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	3,780,000.00	321,300.00	4,101,300.00
Total general	8,505,000.00	722,925.00	9,227,925.00

El 28 de diciembre de 2017 vence el undécimo dividendo a cancelar a los inversionistas, valores que serán cancelados según el siguiente detalle:

INVERSIONISTAS	Suma de Valor Capital	Suma de Valor Interés	Suma de Valor Cuota
BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL	1,575,000.00	267,750.00	1,842,750.00
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	1,260,000.00	214,200.00	1,474,200.00
Total general	2,835,000.00	481,950.00	3,316,950.00

4.4 Saldo de los Pasivos con Terceros Distintos de los Inversionistas

Al corte del presente informe, los saldos pendientes de pagar respecto a los pasivos con terceros distintos de los inversionistas corresponden a Retenciones en la Fuente corrientes.

4.5 Cobertura de los Mecanismos de Garantía frente al Índice de desviación

De acuerdo a lo establecido en capítulo XII de la constitución del Fideicomiso, el índice de desviación para la titularización es del 3.12% expresada en términos de ocupación hotelera.

Tomando el índice mencionado, y dando cumplimiento a lo estipulado en el Art. 17, Sección IV, Capítulo V, subtítulo I, Título III de la Codificación de la Resolución expedida por el Consejo Nacional de Valores, que indica que los mecanismos de garantía deben cubrir el 1.50 veces el índice de desviación al 31 de agosto de 2017:

FLUJO PROYECTADO	2012 (*)	2013	2014	2015	2016	2017
FLUJO TOTAL PESIMISTA	4,111,652.00	5,722,129.00	5,544,816.00	5,104,806.00	4,664,502.00	12,700,986.00
FLUJO REAL	2,651,110.14	6,755,905.98	6,164,284.78	5,862,991.22	5,823,756.85	1,566,121.89
DIFERENCIA PESIMISTA	1,460,541.86	(1,033,776.98)	(619,468.78)	(758,185.22)	(1,159,254.85)	11,134,864.11
3.12% INDICE DE DESVIACIÓN	82,714.64	210,784.27	192,325.69	187,925.33	181,701.21	48,863.00
MECANISMO DE GARANTIA	16,175,823.03	16,175,823.03	16,175,823.03	16,175,823.03	16,339,851.00	16,339,851.00
MECANISMO/INDICE	195.56	76.74	84.11	88.43	89.93	334.40

5. FLUJO POR RECAUDACIONES DE DERECHO DE COBRO

A continuación detalle de las recaudaciones de flujo por derecho de cobro de la presente titularización al 31 de agosto de 2017:

FECHA	CARTERA	RECAUDO	VALORES RECIBIDOS FIDEICOMISO	PROVISION MENSUAL	FLUJO PENDIENTE FIDEICOMISO
Ene-17	\$ 13,500,000.78	\$ 615,509.04	\$ -	\$ 442,121.47	\$ 615,509.04
Feb-17	\$ 13,500,000.04	\$ 442,041.06	\$ -	\$ 439,980.03	\$ 442,041.06
Mar-17	\$ 13,500,000.00	\$ 577,739.71	\$ 643,151.40	\$ 437,863.59	\$ (65,411.69)
Abr-17	\$ 13,500,000.00	\$ 545,614.66	\$ 782,970.49	\$ 409,498.09	\$ (237,355.83)
May-17	\$ 13,500,000.00	\$ 572,589.85	\$ 833,000.00	\$ 860,565.08	\$ (260,410.15)
Jun-17	\$ 11,340,000.00	\$ 520,849.21	\$ 1,348,000.00	\$ 1,319,025.41	\$ (827,150.79)
Jul-17	\$ 11,340,000.00	\$ 519,063.73	\$ 1,212,150.18	\$ 1,245,794.52	\$ (693,086.45)
Ago-17	\$ 11,340,000.00	\$ 525,577.39	\$ 641,371.76	\$ 1,174,255.14	\$ (115,794.37)
					\$ (600,954.74)

El fideicomiso solicita al Originador, proceda con la transferencia de recursos por concepto de recaudo a fin de poder cubrir la provisión correspondiente en cumplimiento a lo establecido en el contrato de fideicomiso.

A la fecha del presente informe, El Fideicomiso ha realizado las gestiones respectivas durante el periodo, a fin de dar cumplimiento en conformidad con el Capítulo XVII Transferencia de Recursos del contrato constitutivo de fideicomiso mercantil que establece lo siguiente:

“Artículo cuarenta y dos.- El Administrador de Activos transferirá diariamente los fondos recaudados por concepto de cancelación, abonos a cuotas, pagos programados o no de los derechos económicos derivados de Contratos Multivacaciones a la cuenta corriente de uso operativo.

Artículo cuarenta y tres.- El Administrador de Activos remitirá diariamente al Agente de Manejo reportes detallados de las recaudaciones efectuadas, así como las afectaciones contables de las recaudaciones.

Artículo cuarenta y cuatro.- Tratándose de cancelaciones totales de Contratos Multivacaciones, el Administrador de Activos, además de remitir al Agente de Manejo las afectaciones contables y sus sustentos, solicitará la entrega de la documentación que sustente tales operaciones (pagarés cancelados). El Administrador de Activos buscará en todo momento, en las acciones de recuperación, un reparto equitativo de los recursos de los deudores en la aplicación de pagos, entre sus actividades propias y aquellas derivadas de su administración.”

Con estos antecedentes, el Fideicomiso ha solicitado considerar que las transferencias de recursos deben realizarse a la cuenta operativa del fideicomiso por concepto de fondos recaudados por cancelación y abonos a cuotas que corresponde a Contratos Multivacaciones, de conformidad con

Av. La Coruña N28-14 y Manuel Iturrey
Edificio Torre Santa Fe • Torre Corporativa - PB
+(593) 2 294 5300 • Quito - Ecuador
www.fideval.com



FIDEVAL
FONDOS Y FIDEICOMISOS

la periodicidad establecida en el contrato de constitución, mediante los oficios que se listan a continuación:

Oficio AFFV-MBM-1077 de fecha 08 de febrero de 2017, solicitando el flujo pendiente por el valor de \$ 1.117.630.79.

Oficio AFFV-MBM-1141 de fecha 27 de marzo de 2017, solicitando el flujo pendiente por el valor de \$ 1.634.476.45.

Oficio AFFV-AHG-583 de fecha 25 de abril de 2017, solicitando el flujo pendiente por el valor de \$ 1.774.945.67.

Correo electrónico de fecha 30 de mayo de 2017, solicitando el flujo pendiente por el valor de \$ 1.487.560.33.

Oficio EID017- AFFV-MJS-955 de fecha 22 de junio de 2017, solicitando el flujo pendiente por el valor de \$ 1'312.150,18.

6. ASAMBLEA

Estará conformada por la totalidad de los Inversionistas adquirentes de valores en el proceso de oferta pública que aún no hayan sido redimidos en su totalidad. Presidirá la Asamblea un inversionista nombrado para el efecto de entre los miembros de la Asamblea y actuará como Secretario el representante legal del Agente de Manejo o su delegado con voz pero sin voto. A falta de los titulares en cada Asamblea podrán elegirse un Presidente temporal con carácter de AD-HOC.

Con fecha 21 de marzo de 2017 se publicó la primera convocatoria a reunión de Asamblea General Ordinaria del Fideicomiso Mercantil de Titularización Decameron Ecuador, a llevarse a cabo el para el 04 de abril de 2017. En tal virtud se llevó a cabo la reunión de Asamblea, y habiéndose esperado el tiempo establecido contractualmente, no se contó con el quórum requerido y por ende se declaró la imposibilidad de instalarse la Asamblea.

Con fecha 10 de Abril de 2017, se publicó la Segunda Convocatoria a Asamblea General Ordinaria del Fideicomiso en referencia, en Diario La Hora a nivel nacional, y en virtud de la convocatoria publicada se llevó a cabo la Asamblea General Ordinaria del mencionado Fideicomiso con fecha 20 de abril de 2017 a las 11h00, y esperando los sesenta minutos posteriores a la hora fijada en la convocatoria, no se contó con el quorum requerido razón por la cual se declaró la imposibilidad de instalación de la Asamblea.

La información expuesta se encuentra cargada en la ficha registral del Fideicomiso como Hecho Relevante. Adicionalmente, mediante oficios AFFV-AHG-595, AFFV-AHG-596, AFFV-AHG-597 y AFFV-AHG-598, se informó a la Bolsa de Valores de Quito, respecto de las Asambleas celebradas en este periodo.

7. COMITÉ DE VIGILANCIA

Estará conformado por tres miembros designados por la asamblea de inversionistas. Las designaciones podrán recaer sobre miembros de la asamblea o sobre personas naturales o jurídicas de fuera de su seno, siempre que no estén relacionados ni directa ni indirectamente con el Agente de Manejo ni con el Originador; a falta de elección por parte de la asamblea de los miembros del Comité de Vigilancia por parte de la asamblea se entenderán como miembros del Comité de Vigilancia los inversionistas con mayor porcentaje de los valores emitidos; el Inversionista con más

valores invertidos asumirá la Presidencia del Comité y el que lo siga en porcentaje de inversión será Secretario del Comité.

De conformidad con la cláusula quinta, sección segunda del contrato de constitución del Fideicomiso Mercantil de Titularización Decameron Ecuador, del Comité de Vigilancia está conformado por:

INVERSIONISTA	VALOR NOMINAL	%	FUNCION
Banco Del Instituto Ecuatoriano De Seguridad Social	15,000,000.00	55.56%	PRESIDENTE
Fideicomiso Tercera Titularización de Flujos - Portafolio CFN	12,000,000.00	44.44%	SECRETARIO

Mediante reunión de Comité de Vigilancia correspondiente al Fideicomiso Mercantil de Titularización Decameron Ecuador, se aprobó la sustitución de Calificadora de Riesgos en cumplimiento a las reformas introducidas a la Codificación de las Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores por Resolución de la Junta de Política Monetaria y Financiera No. 13, publicada en Registro Oficial 413 de 10 de enero del 2015, en la cual se establece que las Calificadoras de Riesgos podrá prestar sus servicios a un mismo ente calificado durante períodos consecutivos de hasta tres años. Respecto a los contratos suscritos por plazos superiores al límite máximo de tres años, se podrá seguir prestando su servicio hasta el 31 de diciembre de 2015.

Con este antecedente, el Comité de Vigilancia correspondiente a la Titularización Decameron Ecuador, aprobó la sustitución de Calificadora de Riesgos y designó a Class International Rating como nueva calificadora para la Titularización en referencia.

8. GESTIÓN ADMINISTRATIVA FIDUCIARIA

8.1 Apertura de cuentas corrientes a nombre del Fideicomiso

- **Cuenta de uso Operativo:** Se refiere a la cuenta corriente que el Agente De Manejo abrirá a nombre del patrimonio de propósito exclusivo en la institución que el administrador de activos le instruya a fin de facilitar el flujo operativo del fideicomiso, en la forma señalada en el presente contrato y en el reglamento de gestión.

Para la administración del Fideicomiso se abrió la Cuenta corriente número 3510075404 en el Banco Pichincha a nombre del Fideicomiso Mercantil Titularización Decameron Ecuador, el saldo contable de la cuenta al 31 de agosto de 2017 es de US \$2'784.778,68.

- **Cuenta de Acumulación de Efectivo:** Se refiere a la cuenta corriente que será abierta por el Agente de Manejo, en representación del Patrimonio de Propósito Exclusivo, en una institución financiera que cuente con una calificación mínima de AA, con miras a acumular los dividendos que correspondan al pago de los intereses y el capital de los valores.

Para la administración del Fideicomiso se procedió a abrir la Cuenta corriente número 2100007417 en el Banco Pichincha a nombre del Fideicomiso Mercantil Titularización Decameron Ecuador, el saldo contable de la cuenta al 31 de agosto 2017 es de US \$ 90,553.65.

- **Cuenta de Garantía:** Se refiere a la cuenta corriente que el Agente de Manejo abrirá a nombre del patrimonio de propósito exclusivo, a fin de provisionar en la misma los flujos necesarios

Av. La Coruña N28-14 y Manuel Iturrey
Edificio Torre Santa Fe • Torre Corporativa PB
+ (593) 2 294 5300 • Quito Ecuador
www.fideval.com



FIDEVAL
FONDOS Y FIDEICOMISOS

para cancelar al menos el cincuenta por ciento del próximo dividendo de capital e intereses que corresponda al pago de los valores. Esta cuenta podrá ser reemplazada durante la vigencia del presente contrato por una póliza de garantía, aval o cualquier otra caución equivalente.

Para la administración del Fideicomiso se procedió a aperturar la Cuenta corriente número 2100007416 en el Banco Pichincha a nombre del Fideicomiso Mercantil Titularización Decamerón Ecuador, cuenta en la cual se encontraban los recursos correspondientes a la cuenta de garantía.

Los recursos correspondientes a la Cuenta de Garantía se encuentran invertidos en certificado de depósito en Banco Pichincha por un valor de US \$ 1'719.167,59.

FIDEVAL		Portafolio de Renta Fija General										Reporte TESR_005	
		Fecha Corte: 01-07-2017										Usuario: MSALGADO	
												Fecha: 11-07-2017	
												Página: 1 de 1	
Portafolio: TRS FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE CAMERON ECUADOR		Tasa Promedio del Portafolio: 5,250000%											
Moneda: US DOLARES		Rendimiento Promedio del Portafolio: 5,317739%											
Fecha Operación	Asignación	Emisor	Fecha Emisión	Fecha Compra	Tasas Nominal e efectiva	Plazos Comp. Deveni.	% Precio % Descto % Precio Merc	Valor Nominal	Interés Diario	Interés Acum	Interés Total	Valor Efectivo	
Estado	Moneda	Cupon Int	Cupon Fin	Rendto	Trans	xVen	% Precio Ant	Valor Original	Impuesto Diario	Impuesto Acum	Impuesto Total	Impuesto Valoración	
	US	4,00%	25-06-2017	25-06-2017	5,250000	183	0	100,000000	1.719.167,59	250,71	1.504,27	45.880,29	1.719.167,59
24%	US	4,00%	25-07-2017		5,317739	5	173	5,112533	1.719.167,59	0,00	0,00	0,00	1.720.671,88
Capo					5,317739				1.705.047,88	0,00	0,00	0,00	1.719.167,59
Totales del Portafolio:								1.719.167,59	250,71	1.504,27	45.880,29	1.719.167,59	
								1.719.167,59	0,00	0,00	0,00	1.720.671,88	
								1.705.047,88	0,00	0,00	0,00	1.719.167,59	
								1.719.167,59	0,00	0,00	0,00	1.719.167,59	

La cuenta de garantía se incrementó en el mes de abril de 2017 a US \$1'658.475,00, según lo determina el Mecanismo de Garantía. En adelante este valor es constante.

8.2 Obligaciones ante la Superintendencia de Compañías

De manera mensual la Fiduciaria cumple con la información requerida por la Superintendencia de Compañías.

Con fecha 7 de junio de 2016, el Fideicomiso procedió con el pago por concepto de Contribución por Mantenimiento Anual en la Superintendencia de Compañías.

Con fecha 23 de mayo de 2017, el Fideicomiso procedió con el pago por concepto de Contribución por Mantenimiento Anual en la Superintendencia de Compañías.

A la fecha del presente informe, el fideicomiso ha cumplido con todas sus obligaciones.

8.3 Obligaciones del Fideicomiso ante el Servicio de Rentas Internas

En cumplimiento a las normas tributarias vigentes, la Fiduciaria ha cumplido con todas las obligaciones ante el Servicio de Rentas Internas generadas por la administración fiduciaria, tales como, declaraciones de Retención en la Fuente, y del Impuesto al Valor Agregado.

A la fecha del presente informe, el fideicomiso ha cumplido con todas sus obligaciones.

8.4 Honorarios de Administración Fiduciaria

A la fecha de presentación del presente informe, los honorarios por administración fiduciaria se encuentran debidamente cancelados.

Av. La Corona N28-14 y Manuel Iturrey
Edificio Torre Santa Fe • Torre Corporativa - PB
(+593) 2 294 5300 • Quito - Ecuador
www.fideval.com



8.5 Mantenimiento de Inscripción en la Bolsa de Valores de Guayaquil

Con fecha 27 de junio de 2016 el Fideicomiso de Titularización Decámeron Ecuador procedió con el pago anual a favor de la Bolsa de Valores de Guayaquil, por USD 3.024,00, por concepto de mantenimiento de inscripción institucional.

Con fecha 19 de mayo de 2017 el Fideicomiso de Titularización Decameron Ecuador procedió con el pago anual a favor de la Bolsa de Valores de Guayaquil, por USD 2.244,38, por concepto de mantenimiento de inscripción institucional.

8.6 Informe de Auditoría Externa

El Art. 21.- Obligatoriedad de contratar auditoría externa de la Codificación de Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores el 8 de marzo de 2007 establece que deberán contar con auditoría externa de una auditoría inscrita en el Registro del Mercado de Valores, los negocios fiduciarios que tienen la obligación de inscribirse en dicho registro.

En virtud de lo manifestado, el Fideicomiso procedió con la contratación de la firma Nuñez Serrano & Asociados. El valor de honorarios correspondiente a este proceso de auditoría a los estados financieros con corte al mes de diciembre de 2015 ascendió a USD 2,800.00 más IVA.

La Fiduciaria remitió al Originador el informe de auditoría del Fideicomiso Mercantil de Titularización de Decameron Ecuador, con corte a diciembre de 2015, mediante comunicación de fecha 12 de abril del 2016.

Con fecha 24 de noviembre de 2016 se suscribió el contrato de servicios de auditoría para el año 2016 con la empresa auditora UHY Assurance & Services Auditores Independientes.

La Fiduciaria remitió al Originador el informe de auditoría del Fideicomiso Mercantil de Titularización de Decameron Ecuador, con corte a diciembre de 2016, mediante comunicación de fecha 5 de junio del 2017.

9. ESTADOS FINANCIEROS

Acompaña al presente informe, los Estados Financieros al 31 de mayo de 2017, cabe indicar que de conformidad a la Resolución No. 08.G.DSC.010. emitida por la Superintendencia de Compañías, las Administradoras de Fondos y Fideicomisos están obligadas a aplicar las Normas Internacionales de Contabilidad NIIF'S desde el año 2009 con balances comparativo año 2008, en tal virtud los balances se encuentra presentados bajo esta consideración.

En caso de existir inconformidades en cuanto a los saldos y anexos presentados, agradeceríamos se informe por escrito a la Fiduciaria, caso contrario, daremos por aceptada su conformidad al respecto.

HECHOS RELEVANTES DEL PERÍODO

- Mediante reunión de Comité de Vigilancia correspondiente al Fideicomiso Mercantil de Titularización Decameron Ecuador, se aprobó la sustitución de Calificadora de Riesgos en cumplimiento a las reformas introducidas a la Codificación de las Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores por Resolución de la Junta de Política Monetaria y Financiera No. 13, publicada en Registro Oficial 413 de 10 de enero del 2015, en la cual se establece que las Calificadoras de Riesgos podrá prestar sus servicios a un mismo ente calificado durante períodos consecutivos de hasta tres años. Respecto a los contratos

Av. La Corona N28-14 y Manuel Iturrev
Edificio Torre Santa Fe • Torre Corporativa • PB
+(593) 2 294 5300 • Quito • Ecuador
www.fideval.com



FIDEVAL
FONDOS Y FIDEICOMISOS

suscritos por plazos superiores al límite máximo de tres años, se podrá seguir prestando su servicio hasta el 31 de diciembre de 2015.

Con este antecedente, el Comité de Vigilancia correspondiente a la Titularización Decameron Ecuador, aprobó la sustitución de Calificadora de Riesgos y designó a Class International Rating como nueva calificadora para la Titularización en referencia.

- El 16 de abril de 2016, se registró un terremoto de magnitud de 7,8 grados en la escala de Richter, que tuvo como epicentro la provincia de Manabí y que afectó también a una buena parte de Esmeraldas ante lo cual Fideval solicitó al Originador informe sobre las afectaciones producidas al hotel en el caso de haberlas, considerando que las instalaciones del hotel se encuentran en Mompiche, cantón Muisne.

Con fecha 24 de junio de 2016, Hoteles Decameron Ecuador informó que el sismo afectó de manera menor en la construcción y las instalaciones, pero un evento de esa magnitud tiene un significativo impacto en la ocupación del hotel, las ventas y adicionalmente dificultó la operación de la misma debido a la imposibilidad del acceso. Estos factores afectaron negativamente a la operación del hotel, consecuentemente se recibieron cancelaciones inmediatas de reservas, salidas anticipadas de pasajeros, solicitudes de devolución, etc. La ocupación de los hoteles descendió de un más de 85% a menos del 30%, según lo indica la administración de la compañía.

El Originador preparará un estudio para estimar las pérdidas esperadas, cuantificar el comportamiento de los ingresos, costos asociados y los efectos en el flujo de caja.

- Con fecha 29 de Julio de 2016, el Comité de Calificación No. 205-2016 de Class International Rating emitió el "Informe de Calificación de Riesgo", mediante el cual se otorga a los valores del Fideicomiso Mercantil Titularización Decameron Ecuador una calificación de AAA.
- Con fecha 31 de enero de 2017, el Comité de Calificación No. 031-2017 de Class International Rating emitió el "Informe de Calificación de Riesgo", mediante el cual se otorga a los valores del Fideicomiso Mercantil Titularización Decameron Ecuador una calificación de AAA.

TEMAS PENDIENTES

- Transferencia de recursos por concepto de recaudaciones de derecho de cobro a favor del Fideicomiso en base a las ventas reportadas por el Originador, de acuerdo a lo establecido en el contrato de fideicomiso.

ACEPTACIÓN

Esperamos que la presente rendición de cuentas haya cumplido con todas sus necesidades de información relativa al desarrollo del negocio fiduciario hasta el cierre del presente informe. En caso de existir alguna observación, inconformidad o duda, agradeceremos se nos notifique por escrito a fin de solventar las mismas a la brevedad posible. Si en el plazo de 5 días hábiles contados desde la recepción de este documento, la Fiduciaria no ha recibido notificación alguna, se entenderá de manera tácita la conformidad con la labor desarrollada por la Fiduciaria y la rendición

Av. La Coruña N28 14 y Manuel Iturrey
Edificio Torre Santa Fe • Torre Corporativa - PB
+ (593) 2 294 5300 • Quito Ecuador
www.fideval.com



de cuentas presentada, por lo que expresamente la aceptan y renuncian a presentar, de presente y de futuro, reclamos en contra de Fideval S.A. y/o de sus funcionarios, por la gestión cumplida.

Toda la documentación soporte se encuentra a disposición en caso de que sea requerida en las oficinas de Fideval S.A. ubicadas en la Av. Coruña N 28-14 y Manuel Iturrey.

Atentamente,
FIDEVAL S.A.



Ma. Julia Salgado
ADMINISTRADOR FIDUCIARIO



Ma. Belén Martínez
SUBGERENTE DE ADMINISTRACION FIDUCIARIO



ACTIVOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
1	ACTIVO	29,823,611.70
101	ACTIVO CORRIENTE	14,896,535.70
101.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	2,877,241.84
101.01.02	INSTITUCIONES FINANCIERAS PÚBLICAS	1,909.40
101.01.02.01	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	1,909.40
101.01.02.01.01	Banco Central del Ecuador No. 1750061	1,909.40
101.01.03	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	2,875,332.44
101.01.03.01	BANCO PICHINCHA	2,875,332.44
101.01.03.01.01	Banco Pichincha No.3510075404	2,784,778.68
101.01.03.01.02	Banco Pichincha No 2100007416	0.11
101.01.03.01.03	Banco Pichincha No 2100007417	90,553.65
101.02	ACTIVOS FINANCIEROS	12,019,293.86
101.02.01	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS	1,735,965.30
101.02.01.02	RENTA FIJA	1,735,965.30
101.02.01.02.08	CERTIFICADOS DE DEPÓSITO	1,735,965.30
101.02.01.02.08.01	Capital Certificados Depósito	1,719,167.59
101.02.01.02.08.02	Intereses Certificados Depósito	16,797.71
101.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	10,283,328.56
101.02.05.02	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	10,283,328.56
101.02.05.02.03	CUENTAS POR COBRAR AL ORIGINADOR	10,283,328.56
101.02.05.02.03.02	CUENTA POR COBRAR DERECHOS DE COBRO	224,118.56
101.02.05.02.03.02.02	Cuentas por cobrar recaudaciones	224,118.56
101.02.05.02.03.03	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	10,059,210.00
101.02.05.02.03.03.05	Cuenta por cobrar valores de titularización	10,059,210.00
102	ACTIVOS NO CORRIENTES	14,927,076.00
102.01	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	14,927,076.00
102.01.01	TERRENOS	14,927,076.00
102.01.01.01	Terreno	14,927,076.00
TOTAL DE ACTIVOS		29,823,611.70
TOTAL DE CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS		779,245.18
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO Y GASTOS		30,602,856.88

PASIVOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
2	PASIVOS	11,508,765.79
201	PASIVO CORRIENTE	83.29
201.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	83.29
201.07.01	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	83.29
201.07.01.01	RETENCIONES EN LA FUENTE	83.29
201.07.01.01.02	Retención 2%	83.29
202	PASIVO NO CORRIENTE	11,508,682.50
202.05	PORCIÓN NO CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	11,508,682.50
202.05.03	VALORES DE TITULARIZACIÓN	11,340,000.00
202.05.03.01	VALORES DE TITULARIZACIÓN SERIE A	11,340,000.00
202.05.03.01.01	Capital por pagar VT serie A	11,340,000.00
202.05.05	INTERESES POR PAGAR	168,682.50
202.05.05.01	INTERESES VALORES DE TITULARIZACION	168,682.50
202.05.05.01.01	Intereses por pagar VT serie A	168,682.50
TOTAL DE PASIVOS		11,508,765.79

PATRIMONIO

08 SEP 2017

W

07 SEP 2017

a/

PATRIMONIO

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
3	PATRIMONIO	19.043.825.79
301	CAPITAL	27.602.525.30
301.04	PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS	27.602.525.30
301.04.01	APORTES PATRIMONIALES	56.819.112.85
301.04.01.01	APORTES EN EFECTIVO	8.853.052.19
301.04.01.01.01	Aporte Inicial Efectivo	10.000.00
301.04.01.01.02	Aportes Efectivo Constituyente	41.727.19
301.04.01.01.05	Patrimonio Intereses Provisionados	8.801.325.00
301.04.01.02	APORTES EN ESPECIES	47.966.060.66
301.04.01.02.02	Aporte Derechos de Cobro	47.966.060.66
301.04.02	RESTITUCIONES PATRIMONIALES	-29.216.587.55
301.04.02.01	RESTITUCIONES APORTES	-29.216.587.55
301.04.02.01.01	Restituciones Recaudadora	-29.216.587.55
306	RESULTADOS ACUMULADOS	-8.558.699.51
306.02	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	-8.558.699.51
306.02.07	Resultados año 2012	-1.262.183.05
306.02.08	Resultados año 2013	-2.182.084.65
306.02.09	Resultados año 2014	-1.951.965.20
306.02.10	Resultados año 2015	-1.725.826.65
306.02.11	Resultado del Ejercicio 2016	-1.436.639.96
TOTAL DE PATRIMONIO		19,043,825.79
TOTAL DE CUENTAS DE RESULTADO ACREEDORAS		50,265.30
TOTAL GENERAL DE PASIVO, PATRIMONIO E INGRESOS		30,602,856.88

CUENTAS DE ORDEN

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
900.01	DEUDORAS	11,340,000.00
900.01.01	VALORES Y BIENES PROPIOS EN PODER DE TERCE	11,340,000.00
900.01.01.01	VALORES EN GARANTÍA	11,340,000.00
900.01.01.01.01	Valores en garantía	11,340,000.00
900.02	ACREEDORES POR CONTRA	-11,340,000.00
900.02.01	ACREEDORES POR CONTRA	-11,340,000.00
900.02.01.01	VALORES EN GARANTÍA	-11,340,000.00
900.02.01.01.01	Valores en garantía	-11,340,000.00
TOTAL DE CUENTAS DE ORDEN		0.00


GERENTE

FIDEVAL
 FONDOS Y FIDEICOMISOS

 Ma Julia Salgado
 ADMINISTRADOR FIDUCIARIO


FIDEVAL
 FONDOS Y FIDEICOMISOS

 MONICA ANDRADE
 REGISTRADA EN: 17-71-97


CONTADOR

INGRESOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
4	CUENTAS DE RESULTADO ACREEDORAS	50.265.30
401	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	50.265.30
401.10	INGRESOS FINANCIEROS	50.265.28
401.10.02	INTERESES FINANCIEROS	50.265.28
401.10.02.01	INTERESES POR INVERSIONES	50.265.28
401.10.02.01.01	Intereses en Certificados de Depósitos	50.265.28
401.11	OTROS INGRESOS	0.02
401.11.03	OTROS	0.02
401.11.03.01	Otros ingresos	0.02
TOTAL DE INGRESOS:		50.265.30

GASTOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
5	CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS	779.245.18
502	GASTOS	779.245.18
502.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	46.375.18
502.02.10	COMISIONES	2.244.38
502.02.10.03	Comisiones Bolsa de Valores	2.244.38
502.02.11	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	1.058.14
502.02.11.01	Gastos publicidad y comunicaciones en medios impresos	1,058.14
502.02.20	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	3.000.00
502.02.20.11	Contribución Superintendencia de Compañías	3.000.00
502.02.29	OTROS GASTOS	40.072.66
502.02.29.01	Honorarios de Administración Fiduciaria	37.731.66
502.02.29.02	Honorarios Auditoria Externa	2.280.00
502.02.29.10	Gastos bancarios	61.00
502.03	GASTOS FINANCIEROS	732.870.00
502.03.01	INTERESES	732.870.00
502.03.01.02	INTERESES PROCESO DE TITULARIZACION	732.870.00
502.03.01.02.01	Intereses Pagados Serie A	732.870.00
TOTAL DE GASTOS		779.245.18

TOTAL DE INGRESOS MENOS GASTOS


-728.979.88

OTROS RESULTADOS INTEGRALES

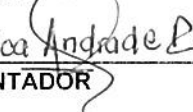
Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
6	ORI (OTROS RESULTADOS INTEGRALES)	
TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		0.00
TOTAL DE INGRESOS MENOS GASTOS (+)(-) ORI		-728.979.88



GERENTE
 Ma. Julia Salgado
 ADMINISTRADOR FIDUCIARIO



FIDEVAL
 FONDOS Y FIDEICOMISOS
 MONICA ANDRADE
 REGISTRO 06.772.97



CONTADOR

Balance de Comprobación

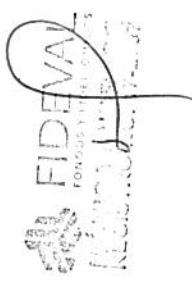
Desde el 01 de Agosto de 2017 hasta el 31 de Agosto de 2017

Número de la Cuenta	Cuenta Contable Nombre de la Cuenta	Saldo Inicial		Sumas		Saldo Actual
		Debe	Haber	Debe	Haber	
101-01-02-01-01	Banco Central del Ecuador No. 1750061	1,913.00		0.00	3.60	1,909.40
101-01-03-01-01	Banco Pichincha No 3510075404	2,148,072.07		641,371.76	4,665.15	2,784,778.68
101-01-03-01-02	Banco Pichincha No 2100007416	0.11		0.00	0.00	0.11
101-01-03-01-03	Banco Pichincha No 2100007417	90,553.65		0.00	0.00	90,553.65
101-02-01-02-08-01	Capital Certificados Depósito	1,719,167.59		0.00	0.00	1,719,167.59
101-02-01-02-08-02	Intereses Certificados Depósito	9,025.64		7,772.07	0.00	16,797.71
101-02-05-02-03-02-02	Cuentas por cobrar recaudaciones	339,912.93		525,577.39	641,371.76	224,118.56
101-02-05-02-03-03-05	Cuenta por cobrar valores de titularizac	10,059,210.00		0.00	0.00	10,059,210.00
102-01-01-01-01	Terreno	14,927,076.00		0.00	0.00	14,927,076.00
		29,294,930.99	1,174,721.22	646,040.51		29,823,611.70
201-07-01-01-02	Retención 2%	-83.29		83.29		-83.29
201-13-12-01-01	Proveedores por pagar	0.00		4,581.11		4,581.11
202-05-03-01-01	Capital por pagar VT serie A	-11,340,000.00		0.00		-11,340,000.00
202-05-05-01-01	Intereses por pagar VT serie A	-88,357.50		0.00		-88,357.50
		-11,428,440.79	4,664.40	84,989.40		-11,508,765.79
301-04-01-01-01	Aporte Inicial Efectivo	-10,000.00		0.00		-10,000.00
301-04-01-01-05	Patrimonio Intereses Provisionados	-8,801,325.00		0.00		-8,801,325.00
301-04-01-02-02	Aporte Derechos de Cobro	-47,440,483.27		0.00		-47,440,483.27
301-04-02-01-01	Restituciones Recaudadora	29,216,587.55		0.00		29,216,587.55
306-02-07	Resultados año 2012	1,262,183.05		0.00		1,262,183.05
306-02-08	Resultados año 2013	2,182,084.65		0.00		2,182,084.65
306-02-09	Resultados año 2014	1,951,965.20		0.00		1,951,965.20
306-02-10	Resultados año 2015	1,725,826.65		0.00		1,725,826.65
306-02-11	Resultado del Ejercicio 2016	1,436,639.96		0.00		1,436,639.96
		-18,476,521.21		0.00		-18,476,521.21
401-10-02-01-01	Intereses en Certificados de Depósitos	-42,493.21		0.00		-42,493.21
401-11-03-01	Otros Ingresos	-0.02		0.00		-0.02
		-42,493.23		0.00		-42,493.23
502-02-10-03	Comisiones Bolsa de Valores	2,244.38		0.00		2,244.38
502-02-11-01	Gastos publicidad y comunicaciones en me	1,058.14		0.00		1,058.14
502-02-20-11	Contribución Superintendencia de Compañi	3,000.00		0.00		3,000.00
502-02-29-01	Honorarios de Administración Fiduciaria	33,067.26		4,664.40		37,731.66
502-02-29-02	Honorarios Auditoria Externa	2,280.00		0.00		2,280.00
502-02-29-10	Gastos bancarios	56.65		4.35		61.00
502-03-01-02-01	Intereses Pagados Serie A	652,545.00		80,325.00		732,870.00
		694,251.43		84,993.75		779,245.18
900-01-01-01-01	Valores en garantía	11,340,000.00		1,226,508.80		12,566,508.80
900-02-01-01-01	Valores en garantía	-11,340,000.00		1,226,508.80		-10,113,491.20
		0.00	2,453,017.60	2,453,017.60		2,453,017.60
	Totales de la Comprobación:	41,727.19	3,717,396.97	3,717,396.97	41,727.19	41,727.19

**EVOLUCION PATRIMONIAL
FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DECAMERON ECUADOR**

Desde: 01/08/2017 Hasta: 31/08/2017
 Usuario: AANDRADE
 Fecha: 07/09/2017 08:39:07

Descripcion	PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS	PATRIMONIO DEL FONDO ADMINISTRADO	RESERVAS	SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS
	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	27,076,947.91	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-8,558,699.51
Aumento (disminución) de Capital Social	525,577.39							
Incremento (decremento) Reserva por Valuación				0.0				
Incremento (decremento) Reserva por Valuación					0.0			
Incremento (decremento) Reserva por Valuación						0.0		
Ganancia del periodo							0.0	0.0
TOTAL	27,602,525.30	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-8,558,699.51



GERENTE

CONTADOR

EVOLUCION PATRIMONIAL
FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DECAMERON ECUADOR

Desde: 01/08/2017

Hasta: 31/08/2017

Usuario: AANDRADE
 Fecha: 07/09/2017 08:39:07

Descripcion	GANANCIA NETA DEL PERIODO		(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO		TOTAL
	Valor	0.0	Valor	0.0	
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR		0.0		0.0	18,518,248.40
Aumento (disminución) de Capital Social					525,577.39
Incremento (decremento) Reserva por Valuació					0.0
Incremento (decremento) Reserva por Valuació					0.0
Incremento (decremento) Reserva por Valuació					0.0
Ganacia del periodo		0.0		0.0	0.0
TOTAL		0.0		0.0	19,043,825.79

GERENTE

CONTADOR

FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DECAMERON ECUADOR

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DESDE: 01/08/2017

HASTA: 31/08/2017

Moneda: DOLARES

Fecha: 07/09/2017 08:40:05
Usuario: AANDRADE

Actividades de Operación

Efectivo Provisto Cuentas por cobrar	115,794.37
Efectivo Utilizado Proveedores	-4,668.75

Efectivo Neto Provisto Actividades de Operación **111,125.62**

Actividades de Inversión

Efectivo Utilizado Fair value con cargo a resultados	-7,772.07
Efectivo Provisto Mantenedas hasta el vencimiento	7,772.07

0.00

Actividades de Financiamiento


Efectivo Provisto Aportes Constituyentes	525,577.39
Valores de Titularización	0.00

Efectivo Neto Provisto Actividades de Financiamiento **525,577.39**

AUMENTO NETO DE EFECTIVO EN EL PERIODO **636,703.01**

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO **2,240,538.83**

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO **2,877,241.84**

**FIDEVAL**
FIDELITY INVESTMENTS
MÓNICA ANDRADE
REGISTRO N.º 17-2137



FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DECAMERON ECUADOR
 CONCILIACION DE MOVIMIENTOS POR CUENTA BANCARIA

Reporte: TESR_032
 Usuario: AANDRADE
 Fecha: 07/09/2017
 Página: 1 de 1

Desde: 01-AGO-2017 Hasta: 31-AGO-2017

Cuenta Bancaria
 Número: 1750061
 Emisor: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
 Moneda: DOLARES

Tipo: Corriente

Fecha	I/E	# I/E	F. Pago	# Comprob	Beneficiario	Descripción	Ingresos	Egresos	Saldo Inicial	Saldo
01/08/2017	E	733	ND		BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	BANCO CENTRAL DEL POR 1 ESTADO GENERACION PDF CORRESPONDIENTE A JULIO/2017 SEGUN REG. DE DIRECTORIO 012-98		3.60	1,913.00	1,909.40

Resumen de Valores	
Saldo Inicial:	1,913.00
+ Ingresos:	0.00
- Egresos:	3.60
= Saldo Final:	1,909.40

Resumen de la Conciliación	
Conciliado:	1,909.40
No Conciliado:	0.00



BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
ESTADO DE CUENTA

Oficina: QUITO
 Fecha : 06/09/2017 12:50

Del 01/08/2017 al 31/08/2017

Fecha	Hora	Oficina	N° Comp.	N° Doc.	Referencia	Débitos	Créditos	Saldo	Contracuenta	Oficio
FID MERCANTIL DE TITULARIZACION DECAMERON ECU Cuenta Corriente N° 01750061										
01/08/2017	18:59:18	QUITO	312462	312462	BCE comision servicios	3.60				
Obs: POR 1 ESTADO GENERACION PDF CORRESPONDIENTE A JULIO/2017 SEGUN REG. DE DIRECTORIO 012-98						3.60				
Total USD:							0.00	1,909.40		

1,909.40 700 TRANSFERENCIAS AUTOMATICAS

1,909.40



**FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DECAMERON ECUADOR
CONCILIACION DE MOVIMIENTOS POR CUENTA BANCARIA**

Reporte: TESR_032
 Usuario: AANDRADE
 Fecha: 07/09/2017
 Página: 1 de 2

Desde: 01-AGO-2017 Hasta: 31-AGO-2017

Cuenta Bancaria

Número: 3510075404
 Emisor: PICHINCHA
 Moneda: DOLARES

Tipo: Corriente

Fecha	I/E	#	I/E	F. Pago	#	Comprob	Beneficiario	Description	Ingresos	Egresos	Saldo Inicial:	Saldo
02/08/2017	I	226	EFE	7509236			FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DECAMERON ECUADOR	29488985-HOTELES DECAMER-RT-179234514600	195,248.41		2,148,072.07	2,343,320.48
08/08/2017	E	730	TF				FIDEIVAL ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS	COMISION POR ADMINISTRACION del Producto FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DECAMERON ECUADOR Correspondiente al mes de: agosto de 2017		4,581.11		2,338,739.37
09/08/2017	I	227	EFE	9242397			FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DECAMERON ECUADOR	29664441-HOTELES DECAMER-RT-179234514600	144,664.53			2,483,403.90
10/08/2017	E	734	ND				FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DECAMERON ECUADOR	29670814-COSTO IVA CASH-PT-17923451460		0.05		2,483,403.85
10/08/2017	E	735	ND				FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DECAMERON ECUADOR	29670814-COSTO OPER CASH-PT-17923451460		0.40		2,483,403.45
16/08/2017	E	731	ND				SERVICIO DE RENTAS PAGO RETENCIONES MENSUALES JULIO 2017 INTERNAS			83.29		2,483,320.16
17/08/2017	E	736	ND				FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DECAMERON ECUADOR	COSTO IVA CASH		0.03		2,483,320.13
17/08/2017	E	737	ND				FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DECAMERON ECUADOR	COSTO OPER CASH		0.27		2,483,319.86
25/08/2017	I	228	EFE	7950848			FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DECAMERON ECUADOR	30009284-HOTELES DECAMER-RT-179234514600	84,242.85			2,567,562.71
31/08/2017	I	229	EFE	166188			FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DECAMERON ECUADOR	30090838-HOTELES DECAMER-RT-179234514600	217,215.97			2,784,778.68

FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DECAMERON ECUADOR
CONCILIACION DE MOVIMIENTOS POR CUENTA BANCARIA
 Desde: 01-AGO-2017 Hasta: 31-AGO-2017

Cuenta Bancaria
 Número: 3510075404
 Emisor: PICHINCHA
 Moneda: DOLARES

Tipo: Corriente

Fecha	VE	# VE	F Pago	# Comprob	Beneficiario	Descripción	Ingresos	Egresos	Saldo
ECUADOR									

Resumen de Valores	
Saldo Inicial:	2,148,072.07
+ Ingresos:	641,371.76
- Egresos:	4,665.15
= Saldo Final:	2,784,778.68

Resumen de la Conciliación	
Conciliado:	2,784,778.68
No Conciliado:	0.00



EMPRESA: FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULACION DECAMERON ECUADOR RUC: 1792345146001

USUARIO: GABRIELA ESTEFANIA

Consulta de Movimientos

Jueves, 7 de septiembre de 2017 08:41



Le recordamos que las transacciones realizadas durante el fin de semana o feriado aparecen con fecha del primer día laborable posterior.

Cuenta #3510075404 / Periodo: "01/08/2017" al "31/08/2017"

Fecha	Concepto	Tipo	Documento	Oficina	Monto	Saldo
31/08/2017	30090838-HOTELES DECAMER-RT- 179234514600	C	0000166188	SERVICIOS CENTRALE(S)	217,215.97	2,784,778.67
25/08/2017	30009284-HOTELES DECAMER-RT- 179234514600	C	0007950848	SERVICIOS CENTRALE(S)	84,242.85	2,567,562.70
17/08/2017	29854866-SRI -NI	D	0004751223	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	83.29	2,483,319.85
17/08/2017	COSTO IVA CASH	D	0004751223	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	0.03	2,483,403.14
17/08/2017	COSTO OPER CASH	D	0004751223	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	0.27	2,483,403.17
10/08/2017	29670814-COSTO IVA CASH-PT-17923451460	D	0000212464	SERVICIOS CENTRALE(S)	0.05	2,483,403.44
10/08/2017	29670814-COSTO OPER CASH-PT-17923451460	D	0000212458	SERVICIOS CENTRALE(S)	0.40	2,483,403.49
09/08/2017	29664441-HOTELES DECAMER-RT- 179234514600	C	0009242397	SERVICIOS CENTRALE(S)	144,664.53	2,483,403.89
09/08/2017	29670814-FIDEICOMISO MER-PT-	D	0003824690	SERVICIOS CENTRALE(S)	4,581.11	2,338,739.36
02/08/2017	29488985-HOTELES DECAMER-RT- 179234514600	C	0007509236	SERVICIOS CENTRALE(S)	195,248.41	2,343,320.47

Movimientos

Cuenta ;BANCO PICHINCHA ; CORRIENTE ; \$2,780,197.11 ; DOLARES Por fechaDesde [DD/MM/AAAA] Hasta [DD/MM/AAAA]



FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DECAMERON ECUADOR
CONCILIACION DE MOVIMIENTOS POR CUENTA BANCARIA
Desde: 01-AGO-2017 Hasta: 31-AGO-2017

Reporte: TESR_032
Usuario: AANDRADE
Fecha: 07/09/2017
Página: 1 de 1

Cuenta Bancaria			
Número: 2100007417			
Emisor: PICHINCHA			
Moneda: DOLARES			
Fecha	I/E	# I/E	F. Pago # Comprob
			Beneficiario
			Tipo: Corriente

Fecha	I/E	# I/E	F. Pago # Comprob	Beneficiario	Descripción	Ingresos	Egresos	Saldo Inicial	Saldo
Resumen de Valores									
Saldo Inicial:						90,553.65			
+ Ingresos:						0.00			
- Egresos:						0.00			
= Saldo Final:						90,553.65			
Resumen de la Conciliación									
Conciliado:						90,553.65			
No Conciliado:						0.00			



EMPRESA: FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULACION DECAMERON ECUADOR RUC: 1792345146001

USUARIO: GABRIELA ESTEFANIA

Consulta de Movimientos

Jueves, 7 de septiembre de 2017 08:43



Le recordamos que las transacciones realizadas durante el fin de semana o feriado aparecen con fecha del primer día laborable posterior.

Cuenta #2100007417 / Ultimas 100 transacciones

Fecha	Concepto	Tipo	Documento	Oficina	Monto	Saldo
24/04/2017	CERTIFICADOS DE DEPOSITO 2024896 - 1 US	D	0013363235	TESORERIA	290,339.43	90,553.65

Movimientos

Cuenta Por fechaDesde [DD/MM/AAAA] Hasta [DD/MM/AAAA] Los últimos movimientos

Generar

 Por Pantalla Archivo Formato Excel Archivo Formato SAP



FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DECAMERON ECUADOR
CONCILIACION DE MOVIMIENTOS POR CUENTA BANCARIA

Desde: 01-AGO-2017 Hasta: 31-AGO-2017

Reporte: TESR_032
Usuario: AANDRADE
Fecha: 07/09/2017
Página: 1 de 1

Cuenta Bancaria			
Número: 2100007416			
Emisor: PICHINCHA			
Moneda: DOLARES			
Fecha	I/E	# I/E	F. Pago # Comprob
			Beneficiario
			Tipo: Corriente

Fecha	I/E	# I/E	F. Pago # Comprob	Beneficiario	Descripción	Ingresos	Egresos	Saldo Inicial:	Saldo
Resumen de Valores									
Saldo Inicial:						0.11			0.11
+ Ingresos:						0.00			0.00
- Egresos:						0.00			0.00
= Saldo Final:						0.11			0.11
Resumen de la Conciliación									
Conciliado:						0.11			0.11
No Conciliado:						0.00			0.00



EMPRESA: FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULACION DECAMERON ECUADOR RUC: 1792345146001

USUARIO: GABRIELA ESTEFANIA

Consulta de Movimientos

Jueves, 7 de septiembre de 2017 08:55



Le recordamos que las transacciones realizadas durante el fin de semana o feriado aparecen con fecha del primer día laborable posterior.

Movimientos

Cuenta Por fechaDesde
[DD/MM/AAAA] Hasta
[DD/MM/AAAA] Los últimos movimientos

Generar

 Por Pantalla Archivo Formato Excel Archivo Formato SAP

REPORTE TITULARIZACIONES
FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DECAMERON ECUADOR

AI 31/08/2017

Fecha Corte	Tipo Emisión	Emisión	Serie	Núm. Título	Beneficiario	Fecha Expedición	Int. Dia	Int. Acu	Max. Fec. Pag	Int. Pag	Interés Cuadre	Cap. Cont.	Cap. Pag.	Descuento	Devengado	Desc. Prima Devengado	Capital Cuadre
31/08/2017 TIT	FMTDE	UNICA	000000	BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURO SOCIAL	28/06/201	1,487.50	30/06/201	4,889,625.00		93,712.50	15,000,000.00	8,700,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,300,000.00
31/08/2017 TIT	FMTDE	UNICA	000000	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	29/06/201	1,190.00	30/06/201	3,911,700.00		74,970.00	12,000,000.00	6,960,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,040,000.00
TOTALES:																	
							2,677.50	8,801,325.00		168,682.50	27,000,000.00	15,660,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,340,000.00

