

Quito, 17 de octubre 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 de Flujos Futuros Decameron Ecuador

De nuestra consideración:

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 correspondiente al período que concluyó el **30 de septiembre de 2017**, preparado Fideval S.A., en calidad de Fiduciaria del fideicomiso mercantil denominado "Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Futuros 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





Quito, 17 de octubre de 2017



Ingeniero  
Christian Ortiz  
**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 de Flujos Futuros Decameron Ecuador

De nuestra consideración:

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 correspondiente al período que concluyó el **30 de septiembre de 2017**, preparado Fideval S.A., en calidad de Fiduciaria del fideicomiso mercantil denominado "Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador".

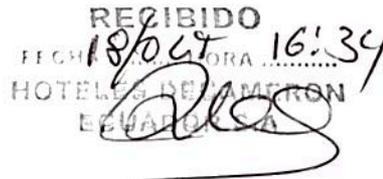
Fideval S.A., espera que el mismo cumpla con todas sus necesidades de información respecto al desarrollo del referido fideicomiso; sin embargo, de no ser así, estamos dispuestos a atender y solucionar cualquier inquietud de su parte.

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

Atentamente,  
Fideval S.A.

Ma. Julia Salgado  
Administrador Fiduciario

c.c. File



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



**FIDEVAL**<sup>2</sup>  
FONDOS Y FIDEICOMISOS



Quito, 17 de octubre de 2017



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

Referencia: Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador

De nuestra consideración:

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 correspondiente al período que concluyó el **30 de septiembre de 2017**, preparado Fideval S.A., en calidad de Fiduciaria del fideicomiso mercantil denominado "Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Futuros 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

Class International Rating  
  
FIRMA AUTORIZADA  
18/10/2017

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



**FIDEVAL**  
FONDOS Y FIDEICOMISOS



**FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACIÓN DE FLUJOS FUTUROS  
DECAMERON ECUADOR  
RENDICIÓN MENSUAL DE CUENTAS DE LA FIDUCIARIA  
Al 30 de septiembre de 2017**

**1. INFORMACIÓN**

<b>Tipo de Fideicomiso:</b>	<b>Titularización de Flujos</b>
Fecha de Constitución:	29 de junio del 2012
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 Picaval S.A.
Estructurador Financiero y Legal:	Dret Consultores Cía. Ltda.
Calificadoras de Riesgo:	Class International Rating
Administrador de activos:	Hoteles Decameron Ecuador S.A.
Plazo de duración:	Cumplimiento objeto o Plazo de LMV
RUC del Fideicomiso:	1792382157001
Cta. Corriente:	Pichincha No. 210009233

**CONSTITUCIÓN DEL FIDEICOMISO MERCANTIL**

El Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador fue constituido de conformidad con las leyes de la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada el 29 de junio del 2012, ante el Doctor Roberto Salgado Salgado, Notario Tercero del Cantón Quito, compareciendo la compañía Hoteles Decameron 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 20 de agosto del 2012 otorgada ante el Notario Tercera del Cantón Quito, Doctor Roberto Salgado Salgado, se reformó el Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador, a fin de dar cumplimiento al oficio SC.IMV.DAYR.DJMV.G. 12.746.0017844 de 9 de Agosto 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 Compañía.

**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.

**Objetivos Generales y Específicos**

- a) Recibir el aporte inicial del Originador;
- b) Recibir en propiedad los derechos de cobro que corresponden a los flujos generados por el 25% de los ingresos provenientes de Hoteles Decameron Ecuador S.A. en la forma establecida en el contrato y en el Reglamento de Gestión;

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



- c) Con cargo a los activos que integrarán el patrimonio, emitir y colocar en el mercado los valores entre inversionistas dentro de un proceso de oferta pública conforme a las disposiciones legales y reglamentarias que rigen la materia y las disposiciones constantes en el contrato.

#### CARACTERÍSTICAS DE LA TITULARIZACIÓN

**Activos Titularizados:** Los activos que se titularizarán son los derechos de cobro que corresponden al menos al 25% de los ingresos brutos de Hoteles Decameron S.A., provenientes del Programa Todo Incluido Decameron en la forma establecida en el contrato y en el Reglamento de Gestión.

El Programa Todo Incluido Decameron, de Hoteles Decameron Ecuador S.A., es el conjunto de derechos económicos que se derivan de paquetes vacacionales, transporte (aéreo, terrestre o fluvial), tour operadores, convenciones, transporte (Decameron Explorer) de pasajeros desde los puertos hacia/desde los hoteles, que es comercializado por la empresa DECAMERON a nivel mundial.

**Monto Total De La Emisión:** Hasta USD \$ 20'500,000.00

**Características de la serie:** La 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	20,500	20,500,000	2,520 días	8.50%

**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

**Índice de Desviación:** Es una medida del grado de dispersión, en cada escenario, de los datos del valor promedio esperado. La fluctuación de los flujos futuros en la ocupación de los Hoteles Decameron en Ecuador en el Programa Todo Incluido, obedece a la aplicación del modelo de negocio.

Para este proceso se determinará el impacto en términos monetarios que tendría una potencial reducción en la ocupación, y este impacto en términos monetarios se lo transformará en un equivalente en porcentaje de ocupación y este indicador relacionado con el nivel de ocupación se utilizará como índice de desviación en este modelo.

Por tanto, el índice de desviación de los Flujos futuros esperados para la titularización es del cinco por ciento (5%), expresado en términos de ocupación de infraestructura hotelera.

A continuación relación del índice de desviación al 30 de septiembre de 2017 con los mecanismos de garantía de la titularización.

	2012 (*)	2013	2014	2015	2016	2017
<b>FLUJO REAL</b>	<b>2,903,003.96</b>	<b>3,997,633.44</b>	<b>6,023,573.01</b>	<b>7,331,528.78</b>	<b>3,829,688.22</b>	<b>2,196,700.00</b>
5% INDICE DE DESVIACION	145,150.20	199,881.67	301,178.65	366,576.44	191,484.41	109,835.00
MECANISMO DE GARANTIA	948,125.00	948,125.00	948,125.00	948,125.00	1,073,687.49	1,073,687.49
mecanismo/indice	6.53	4.74	3.15	2.59	5.61	9.78

**Mecanismos De Garantía:** Constituyen mecanismos de garantía los siguientes:

- **Exceso de Flujos:** Consiste en que el flujo de fondos generado por los activos titularizados sea superior a los derechos reconocidos en los valores emitidos, a fin de que ese diferencial se lo destine a un depósito de garantía, de tal manera que de producirse desviaciones o distorsiones en el flujo, el agente de manejo proceda a liquidar total o parcialmente el depósito, según corresponda, a fin de obtener los recursos necesarios y con ellos cumplir con los derechos reconocidos en favor de los inversionistas.

En conformidad con lo establecido en el Art. diecisiete.- Mecanismos de garantía.- Los mecanismos de garantía establecidos en la Ley de Mercado de Valores, deben cubrir al menos en uno punto cinco (1.5) veces el índice de siniestralidad o el de desviación, según corresponda. En el caso de contar con dos garantías o más, todas en su conjunto deberán cubrir la relación antes señalada. En todos los escenarios la relación mínima descrita entre los flujos de efectivo que ingresan al Fideicomiso y el índice de siniestralidad (5) es superior a uno punto cinco (1.5) veces en índice de siniestralidad.

- **Cuenta de Garantía.** El objetivo de esta cuenta de garantía es respaldar a los inversionistas frente a eventuales variaciones inesperadas de los flujos. La cuenta de garantía podrá estar conformada por cualquiera de las siguientes opciones: - Recursos monetarios, o; - Póliza de Seguros, aval bancario (emitido por un banco con calificación mínima de A+) o cualquier otra caución aceptable. 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 (50%) del siguiente dividendo, 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.

Los recursos correspondientes a la cuenta de garantía se encuentran en la cuenta corriente No. 2100016010 de Banco Pichincha por el valor de USD 50.00.

A la presente fecha, el fideicomiso mantiene la siguiente inversión por el valor de US\$ 1.096.057,89, cuyo vencimiento es el 04 de Octubre de 2017:

FIDEVAL		Portafolio de Renta Fija General										Fecha Corte: 30-09-2017	
FONDOS Y FIDUCIARIOS												Folio: 1096_005	
												Lugar: MSAE-ADQ	
												Fecha: 11-01-2017	
												Página: 1 de 1	
Portafolio: TIT10 FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS		Tasa Promedio del Portafolio		4.250000%									
Moneda: DOLARES		Rendimiento Promedio del Portafolio		4.299480%									
Num Operac	Instrum	Emisor	Fechas		Tasas	Plazos		%Precio	Valor Nominal	Interes Diario	Interes Acum	Interes Total	Valor Efectivo
			Emission	Compra		Nominal	Comp						
Estado	Bolsa	Cupón Inj	Cupón Fin	Rendto	Trans	xVen	%Precio Merc	Valor Futuro	Impuesto Diario	Impuesto Acum	Impuesto Total	Comisión Total	Valor Pendiente
2	CD	FIC	24-04-2017	24-04-2017	4.250000	183	3	100.000000	1.096.057.89	0.00	0.00	0.00	1.096.057.89
		BANCO PICHINCHA C.A	04-10-2017		4.299487	87	99	4.169781	1.096.057.89	0.00	0.00	0.00	1.096.057.89
		Dispo			4.299486				1.117.149.28	0.00	0.00	0.00	0.00
									1.096.057.89	0.00	0.00	0.00	1.096.057.89
Totales del Portafolio									1.096.057.89	0.00	0.00	0.00	1.096.057.89
									1.117.149.28	0.00	0.00	0.00	0.00
									1.096.057.89	0.00	0.00	0.00	1.096.057.89

- **Fianza Solidaria:** Se refiere a la caución otorgada por el originador a favor del patrimonio de propósito exclusivo, por la cual se compromete a cumplir totalmente con los derechos reconocidos a favor de los inversionistas.

Hoteles Decameron Ecuador S.A. a través de su representante legal y actuando conforme el acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el siete de Junio de dos mil doce, otorga la fianza solidaria a favor del patrimonio de propósito exclusivo, por la cual se comprometa a cumplir totalmente con los derechos reconocidos a favor de los inversionistas. La fianza que se extiende por el presente instrumento se terminará por la extinción de la obligación principal.

**Calificación de Riesgo:** *Calificadora de Riesgos Pacific Credit Rating.*

Mediante reunión de Comité de Vigilancia llevado a cabo el 29 de diciembre de 2015, 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 al Fideicomiso de Titularización Flujos Futuros 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. 028-2016 de Class International Rating emitió el "Informe de Calificación de Riesgo", mediante el cual se otorga a los valores del Fideicomiso Mercantil Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador una calificación de AAA, con información con corte al 30 de noviembre de 2015.

Con fecha 29 de julio de 2016, el Comité de Calificación No. 206-2016 de Class International Rating emitió el "Informe de Calificación de Riesgo", mediante el cual se otorga a los valores del Fideicomiso Mercantil Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador una calificación de AAA, con información con corte al 31 de mayo de 2016.

Con fecha 31 de enero de 2017, el Comité de Calificación No. 030-2017 de Class International Rating emitió el "Informe de Calificación de Riesgo", mediante el cual se otorga a los valores del Fideicomiso Mercantil Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador una calificación de AAA, con información con corte al 30 de noviembre de 2017.

Con fecha 29 de septiembre de 2017, el Comité de Calificación No. 256-2017 de Class International Rating emitió el "Informe de Calificación de Riesgo", mediante el cual se otorga a los valores del Fideicomiso Mercantil Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador una calificación de AAA-, con información con corte al 31 de julio de 2017.

**Determinación del Punto de Equilibrio:** A fin de cumplir con la normativa vigente se ha considerado que el Fideicomiso tenga un Punto de Equilibrio consistente en:

- a) La obtención de la autorización de oferta pública y de inscripción en el Registro de Mercado de Valores de la titularización que se realiza por este proceso, y la inscripción en las Bolsas de Valores del País;
- b) La colocación de al menos un valor cualquiera sea su monto en el mercado de valores dentro del plazo fijado para la oferta pública conforme la Resolución correspondiente.

En el evento de que no llegare a cumplir con las condiciones establecidas como Punto de Equilibrio, el Agente de Manejo deberá:

- a) Cancelar las obligaciones que tuviera el fideicomiso con terceros distintos de los inversionistas, que figuren como pasivos del fideicomiso en los términos contemplados en el contrato de fideicomiso y en el presente reglamento de gestión;
- b) Restituir al originador los bienes que han sido transferidos en el fideicomiso; y
- c) Procederá a la terminación y liquidación del fideicomiso.

## FLUJO POR RECAUDACIONES DE DERECHO DE COBRO

A continuación detalle de las recaudaciones de flujo por derecho de cobro de la presente titularización al 30 de septiembre de 2017:

MES	VALOR VENTAS	25% DE LAS VENTAS	SEMANA	FECHA DE TRANSFERENCIA <sup>A</sup>	VALOR RECIBIDO FIDEICOMISO	TOTAL	SALDO
Ene-17	\$ 1,828,971.97	\$ 457,242.99	primera semana enero	2/3/2017	90,000.00	\$ 360,000.00	\$ 97,242.99
			segunda semana enero	2/3/2017	90,000.00		
			tercera semana enero	2/3/2017	90,000.00		
			cuarta semana enero	2/3/2017	40,000.00		
			cuarta semana enero	3/3/2017	50,000.00		
Feb-17	\$ 1,309,142.19	\$ 327,285.55	primera semana febrero	3/3/2017	40,000.00	\$ 360,000.00	\$ (32,714.45)
			segunda semana febrero	15/3/2017	90,000.00		
			tercera semana febrero	23/3/2017	90,000.00		
			cuarta semana febrero	30/3/2017	110,000.00		
			cuarta semana febrero	30/3/2017	30,000.00		
Mar-17	\$ 1,192,478.46	\$ 298,119.62	primera semana marzo	30/3/2017	90,000.00	\$ 360,000.00	\$ (61,880.39)
			segunda semana marzo	30/3/2017	90,000.00		
			tercera semana marzo	30/3/2017	90,000.00		
			cuarta semana marzo	30/3/2017	36,700.00		
			cuarta semana marzo	20/4/2017	53,300.00		
Abr-17	\$ 902,256.96	\$ 225,564.24	primera semana abril	20/4/2017	36,700.00	\$ 360,000.00	\$ (134,435.76)
			segunda semana abril	26/4/2017	90,000.00		
			tercera semana abril	11/5/2017	90,000.00		
			cuarta semana abril	23/5/2017	143,300.00		
May-17	945,897.69	\$ 236,474.42	primera semana mayo	29/6/2017	90,000.00	\$ 236,474.42	\$ 0.00
			segunda semana de mayo	5/7/2017	146,474.42		
Jun-17	\$ 2,148,318.88	\$ 537,079.72	primera semana junio	14/7/2017	90,000.00	\$ 537,079.72	\$ -
			segunda semana junio	19/7/2017	90,000.00		
			tercera semana junio	28/7/2017	178,539.86		
			cuarta semana junio	16/6/2017	20,725.83		
			quinta semana junio	7/8/2017	157,814.03		
Jul-17	2,586,819.05	\$ 646,704.76	primera semana julio	7/8/2017	20,625.83	\$ 646,704.76	\$ 0.00
			segunda semana julio	9/8/2017	70,000.00		
			tercera semana julio	28/8/2017	161,676.19		
			cuarta semana julio	28/8/2017	108,539.86		
			quinta semana julio	31/8/2017	160,000.00		
			ultimo pago julio	11/9/2017	125,862.88		
Ago-17	\$ 2,158,383.81	\$ 539,595.95					\$ 539,595.95
Sept-17	\$ 1,895,438.58	\$ 473,859.65					\$ 473,859.65
		<b>\$ 7,522,902.05</b>					<b>\$ 1,377,996.82</b>

## 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.

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



**FIDEVAL**<sup>9</sup>  
FONDOS Y FIDICOMISOS

## 2.2 Patrimonio Autónomo Inicial

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

- a. La suma de USD 5,000.00, que constituye su aporte inicial al Patrimonio de Propósito Exclusivo.
- b. A partir de la suscripción del contrato de constitución y de la apertura de la cuenta de acumulación de efectivo los derechos de cobro que desde ya el Originador cede y transfiere sin ningún tipo de reserva ni limitación de ninguna clase, que corresponden a al menos al 25% de los ingresos brutos de Hoteles Decameron S.A. provenientes del Programa Todo Incluido Decameron en la forma establecida en el contrato y en el Reglamento de Gestión; Los derechos de cobro del Programa Todo Incluido Decameron abarcan los derechos económicos de activos que se espera que existan que se derivan de los paquetes vacacionales, transporte (aéreo, terrestre o fluvial), tour operadores, convenciones, transporte (Explorer) de pasajeros desde los puertos hacia/desde los hoteles que es comercializado por la empresa Decameron a nivel mundial y en especial el historial y las proyecciones de ocupación del Programa Todo Incluido Decameron (Royal Decameron Mompiche y proyección de Royal Decameron Punta Centinela).

## 2.3 Patrimonio actual

A la presente fecha el patrimonio del Fideicomiso es el siguiente:

PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO	VALOR
Aporte Inicial	5,000.00
Aporte en efectivo	8,200.00
Aportes Recaudadora	62,921.14
Aportes Derecho de Cobro	27,690,573.20
Aportes Originador	1,125,178.81
Restituciones Patrimoniales	(19,220,418.33)
Resultados 2012	(399,720.35)
Resultados 2013	(1,688,160.50)
Resultados 2014	(1,511,471.69)
Resultados 2015	(1,338,884.29)
Resultados 2016	(1,102,897.56)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3,630,320.43</b>

## 3. APROBACIONES DEL PROCESO DE TITULARIZACIÓN

Mediante Resolución No. SC .IMV.DAYR.DJMV.G.12.0005727 de 24 de septiembre del 2012 se aprobó el proceso de titularización por un monto de hasta US \$20.500.000, la cual fue inscrita en el Registro de Mercado de Valores mediante resolución 2012-2-01-00591.

## 4. INFORMACIÓN A LOS INVERSIONISTAS

### 4.1 Estado de la Emisión:

Fecha de Emisión: 9 de octubre de 2012  
Fecha de Corte: 30 de septiembre de 2017

Producto:	FIDECOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR					
Nombre de la Emisión:	TIT. DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON (TFFJUTOCAM)					
Monto Total de la Emisión:	20,500,000.00	Fecha de Emisión:	09-10-2012			
Moneda:	DOLARES	Fecha Max. Colocación:	24-06-2013			
Clase: UNICA						
Clase	Valores Ofertados		Valores Colocados		Valores No Colocados	
	Val. Nominal x Titulo	# Titulos Individ	Monto Total	# Titulos Individ	# Titulos Compren	Monto Total
SERIEA	1,000.00	20,500.00	20,500,000.00	20,500.00	1.00	20,500,000.00
Total por Clase	20,500.00	20,500.00	20,500,000.00	20,500.00	1.00	20,500,000.00
Total por Emisión	20,500.00	20,500.00	20,500,000.00	20,500.00	1.00	20,500,000.00

#### 4.2 Detalle de Inversionistas

BENEFICIARIO	Suma de Valor Capital	Suma de Valor Interés	Suma de Valor Cuota
BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL	8,000,000.00	2,899,444.44	10,899,444.44
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	10,000,000.00	3,644,375.00	13,644,375.00
SERVICIO DE CESANTIA DE LA POLICIA NACIONAL	2,500,000.00	907,847.22	3,407,847.22
<b>Total general</b>	<b>20,500,000.00</b>	<b>7,451,666.66</b>	<b>27,951,666.66</b>

#### 4.3 Valores Cancelados

El 9 de abril de 2017 venció el noveno dividendo a cancelar a los inversionistas, cuyo estado de pago se encuentra al 100%.

Al cierre del presente informe los valores cancelados durante el periodo de información son los siguientes:

BENEFICIARIO	Suma de Valor Capital	Suma de Valor Interés	Suma de Valor Cuota
BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL	4,200,000.00	2,397,944.44	6,597,944.44
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	5,250,000.00	3,017,500.00	8,267,500.00
SERVICIO DE CESANTIA DE LA POLICIA NACIONAL	1,312,500.00	751,128.47	2,063,628.47
<b>Total general</b>	<b>10,762,500.00</b>	<b>6,166,572.91</b>	<b>16,929,072.91</b>

El 9 de octubre del 2017 vence el décimo dividendo a cancelar a los inversionistas, valores que serán cancelados según el siguiente detalle:

BENEFICIARIO	Suma de Valor Capital	Suma de Valor Interés	Suma de Valor Cuota
BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL	600,000	161,500	761,500
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	750,000	201,875	951,875
SERVICIO DE CESANTIA DE LA POLICIA NACIONAL	187,500	50,469	237,969
<b>Total general</b>	<b>1,537,500</b>	<b>413,844</b>	<b>1,951,344</b>

#### 4.4 Saldo de los Pasivos con Inversionistas en los Sigüientes Vencimientos

BENEFICIARIO	Suma de Valor Capital	Suma de Valor Interés	Suma de Valor Cuota
BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL	3,800,000.00	501,500.00	4,301,500.00
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	4,750,000.00	626,875.00	5,376,875.00
SERVICIO DE CESANTIA DE LA POLICIA NACIONAL	1,187,500.00	156,718.75	1,344,218.75
<b>Total general</b>	<b>9,737,500.00</b>	<b>1,285,093.75</b>	<b>11,022,593.75</b>

#### 4.5 Saldo de los Pasivos con Terceros Distintos de los Inversionistas

Al 30 de septiembre de 2017, los saldos pendientes de pagar respecto a los pasivos con terceros distintos de los inversionistas corresponden a Retenciones en la Fuente corrientes.

#### 5. 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.

La Asamblea de Inversionistas, válidamente convocada, es el organismo máximo de representación de los tenedores de valores y será la encargada de tomar las decisiones inherentes a la administración del Patrimonio de Propósito Exclusivo en la forma y con las atribuciones contenidas en el presente contrato.

Con fecha 22 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 para el 05 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 11 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 21 de abril de 2017 a las 11h00. Dando cumplimiento a lo dispuesto en la cláusula quinta, capítulo I del contrato de constitución del Fideicomiso Mercantil de "TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR", se instala la Asamblea General Ordinaria del Fideicomiso con el 48.78 % del saldo de capital de cada valor emitido.

A continuación se detalla las resoluciones tomadas en la Asamblea:

##### Resolución 1.

La Asamblea de inversionistas aprueba los Estados Financieros presentados al 31 de diciembre de 2016 correspondientes al Fideicomiso Mercantil de Flujos Futuros Decameron Ecuador.

##### Resolución 2.

La Asamblea de inversionistas aprueba el Informe de Rendición de Cuentas al 31 de diciembre de 2016 correspondiente al Fideicomiso Mercantil de Flujos Futuros Decameron Ecuador

La información expuesta se encuentra cargada en la ficha registral del Fideicomiso como Hecho Relevante. Adicionalmente, mediante oficios AFFV-AHG-599, AFFV-AHG-600, AFFV-AHG-601 y AFFV-AHG-602, se informó a la Bolsa de Valores de Quito, respecto de las Asambleas celebradas en este periodo.

## 6. 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, en caso de excusa o renuncia de los miembros del comité de vigilancia o de los inversionistas, asumirán la calidad de miembros del comité de vigilancia los inversionistas que les sigan en monto de inversión. En caso que los miembros del comité de vigilancia no puedan ser reelegidos o reemplazados por decisión de la asamblea a falta de elección de nuevos miembros los existentes se entenderán tácitamente reelegidos, en caso de vencimiento de su período. En caso que no sea posible conformar el comité de vigilancia por falta de quórum de la asamblea, por vinculación de los inversionistas con la fiduciaria, o por cualquier otro motivo, las partes e inclusive los inversionistas eximen de responsabilidad a la fiduciaria y al originador por falta de conformación del comité, siendo obligación de la fiduciaria reportar a la Superintendencia de Compañías y a las Bolsas de Valores de este particular en calidad de hecho relevante. Los miembros del comité podrán o no ser inversionistas, pero no podrán estar vinculados al agente de manejo. Los miembros del comité de vigilancia durarán dos años en el ejercicio de sus funciones, pudiendo ser reelegidos indefinidamente. El comité de vigilancia podrá subsistir y actuar válidamente con dos de sus miembros.

El comité de vigilancia, válidamente convocado, es el organismo encargado de comprobar que el agente de manejo cumpla con las disposiciones establecidas en la Ley de Mercado de Valores, la Codificación de Resoluciones del Consejo Nacional de Valores, el presente contrato y el Reglamento de Gestión. El comité de vigilancia se reunirá cada vez que se convoque para considerar los asuntos específicos constantes en la convocatoria. El comité de vigilancia, elegirá de su seno un presidente y un Secretario, sin perjuicio de ello, en caso de no asistir a la reunión, se podrá elegir un Presidente y un Secretario Ad-Hoc., quienes incluso podrán ser la misma persona.

Las reuniones del comité de vigilancia serán convocadas por su Presidente o por el agente de manejo, mediante comunicación escrita dirigida a cada uno de los miembros, con por lo menos veinte y cuatro horas de anticipación, a la fecha señalada para la reunión, indicando además, la fecha, el lugar y el objeto de la reunión. Para que el comité de vigilancia pueda reunirse válidamente, será necesaria la concurrencia de la mayoría simple de sus miembros con derecho a voto y la fiduciaria. Las resoluciones se tomarán por mayoría simple de votos. Las decisiones legalmente tomadas serán de cumplimiento obligatorio para las partes.

El comité de vigilancia podrá sesionar y resolver válidamente cualquier asunto de su competencia utilizando un sistema informático, televisivo, telefónico, radial o de fax que permita a sus miembros situados en distintos lugares, enterarse del asunto, conocer las opiniones producidas, emitir la suya y consignar su voto que deberá ratificarlo por escrito. Las reuniones y decisiones del comité deberán quedar recogidas en actas numeradas suscritas por los asistentes, las que serán redactadas por el secretario, quien emitirá al menos dos originales, uno que quedará en su custodia y otro que será entregado a la fiduciaria máximo dentro de los tres días posteriores a la celebración del comité.

El Comité de Vigilancia del mencionado Fideicomiso está conformado por:

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



FIDEVAL<sup>13</sup>  
FONDOS Y FIDEICOMISOS

INVERSIONISTA	VALOR NOMINAL	%	FUNCION DEL COMITÉ DE VIGILANCIA
Fideicomiso Tercera Titularización de Flujos - Portafolio CFN	10,000,000.00	48.78%	PRESIDENTE
Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	8,000,000.00	39.02%	SECRETARIO

Mediante reunión de Comité de Vigilancia llevado a cabo el 29 de diciembre de 2015, 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 al Fideicomiso de Titularización Flujos Futuros Decameron Ecuador, aprobó la sustitución de Calificadora de Riesgos y designó a Class International Rating como nueva calificadora para la Titularización en referencia.

## 7. GESTIÓN ADMINISTRATIVA

### 7.1 Cuentas Bancarias

Conforme a las instrucciones establecidas en el contrato de Fideicomiso, se procedió con la apertura de las siguientes cuentas bancarias, respecto de las cuales se cuenta con los siguientes saldos al 30 de septiembre de 2017.

Tipo de cuenta	Institución	Monto
Cuenta garantía	Pichincha No. 2100016010	US \$ 50.00
Cuenta de acumulación de efectivo	Pichincha No. 2100016039	US \$ 32,24
Cuenta de uso operativo	Pichincha No. 2100009233	US\$234.918,75
Cuenta operativa DCB	BCE No. 1500045	US\$ 868.83

### 7.2 Obligaciones ante la Superintendencia de Compañías

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

Con fecha 07 de junio de 2016, el Fideicomiso procedió con el pago de la Contribución Anual por mantenimiento de inscripción a favor de la Superintendencia de Compañías por el valor de US\$ 1.000,00.

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

### 7.3 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.

### 7.4 Honorarios de Administración Fiduciaria

A la presente fecha, los honorarios de la Fiduciaria se encuentran debidamente cancelados.

### 7.5 Auditoría Externa

La Codificación de Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores, con fecha 8 de marzo de 2007, establece que deberán contar con auditoría externa de una firma auditora inscrita en el Registro del Mercado de Valores, los negocios fiduciarios que tienen la obligación de inscribirse en dicho registro. En virtud de lo expuesto, el Fideicomiso ha procedido con la contratación de la firma Nuñez Serrano & Asociados para que realice los exámenes pertinentes a los estados financieros del fideicomiso con corte al mes de diciembre de 2015, por cuyo servicio se deberá cancelar un honorario total por un monto de USD 2.800.00 más IVA. Estos valores se encuentran cancelados.

La Fiduciaria remitió al Originador el informe de auditoría del Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Futuros Decámeron Ecuador, con corte al 31 de 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 Flujos Futuros Decameron Ecuador, con corte al 31 de diciembre de 2016, mediante comunicación de fecha 5 de junio del 2016.

## 8. ESTADOS FINANCIEROS

Se adjunta al presente informe los Estados Financieros al 30 de septiembre 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.

### HECHOS RELEVANTES DEL PERÍODO

Mediante reunión de Comité de Vigilancia llevado a cabo el 29 de diciembre de 2015, 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 periodos 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 al Fideicomiso de Titularización Flujos Futuros 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. 028-2016 de Class International Rating emitió el "Informe de Calificación de Riesgo", mediante el cual se otorga a los valores del Fideicomiso Mercantil Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador una calificación de AAA, con información con corte al 30 de noviembre de 2015.

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 los 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. 206-2016 de Class International Rating emitió el "Informe de Calificación de Riesgo", mediante el cual se otorga a los valores del Fideicomiso Mercantil Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador una calificación de AAA, con información con corte al 31 de mayo de 2016.

El 09 de octubre de 2016 venció el octavo dividendo a cancelar a los inversionistas, cuyo estado de pago se encuentra al 100%.

Con fecha 31 de enero de 2017, el Comité de Calificación No. 030-2017 de Class International Rating emitió el "Informe de Calificación de Riesgo", mediante el cual se otorga a los valores del Fideicomiso Mercantil Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador una calificación de AAA, con información con corte al 30 de noviembre de 2017.

El 09 de abril de 2017, venció el noveno dividendo a cancelar a los inversionistas, cuyo estado de pago se encuentra al 100%.

Con fecha 21 de Abril de 2017, se llevó a cabo la Asamblea General Ordinaria del Fideicomiso Mercantil Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador. La Asamblea fue instalada con el 48.78 % del saldo de capital de cada valor emitido.

Con fecha 29 de septiembre de 2017, el Comité de Calificación No. 256-2017 de Class International Rating emitió el "Informe de Calificación de Riesgo", mediante el cual se otorga a los valores del Fideicomiso Mercantil Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador una calificación de AAA-, con información con corte al 31 de julio de 2017.

#### **TEMAS PENDIENTES**

Decameron deberá transferir el valor de US\$1,377,996.82 correspondiente al recaudo de agosto y septiembre de 2017.

## 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 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





Moneda del Producto: DOLARES Moneda del Reporte: DOLARES

**ACTIVOS**

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
1	ACTIVO	13,118,073.06
101	ACTIVO CORRIENTE	5,855,608.92
101.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	2,187,213.58
101.01.01	CAJA	1,951,343.76
101.01.01.01	CAJA	1,951,343.76
101.01.01.01.01	Caja General	1,951,343.76
101.01.02	INSTITUCIONES FINANCIERAS PÚBLICAS	868.83
101.01.02.01	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	868.83
101.01.02.01.01	Banco Central del Ecuador No.1500045	868.83
101.01.03	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	235,000.99
101.01.03.01	BANCO PICHINCHA	235,000.99
101.01.03.01.01	Banco Pichincha No.2100009233	234,918.75
101.01.03.01.02	Banco Pichincha No 2100016010	50.00
101.01.03.01.03	Banco Pichincha No 2100016039	32.24
101.02	ACTIVOS FINANCIEROS	3,668,395.34
101.02.01	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS	1,116,761.21
101.02.01.02	RENTA FIJA	1,116,761.21
101.02.01.02.08	CERTIFICADOS DE DEPÓSITO	1,116,761.21
101.02.01.02.08.01	Capital Certificados Depósito	1,096,057.89
101.02.01.02.08.02	Intereses Certificados Depósito	20,703.32
101.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	2,551,634.13
101.02.05.02	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	2,551,634.13
101.02.05.02.03	CUENTAS POR COBRAR AL ORIGINADOR	2,551,634.13
101.02.05.02.03.02	CUENTA POR COBRAR DERECHOS DE COBRO	1,013,455.62
101.02.05.02.03.02.01	Cuenta por Cobrar Recaudaciones	1,013,455.62
101.02.05.02.03.03	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	1,538,178.51
101.02.05.02.03.03.03	Cuenta por cobrar rendimientos	678.51
101.02.05.02.03.03.05	Cuenta por cobrar Valores de Titularización	1,537,500.00
102	ACTIVOS NO CORRIENTES	7,262,464.14
102.06	ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	7,262,464.14
102.06.03	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	7,262,464.14
102.06.03.02	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENERAN INTERESES	7,262,464.14
102.06.03.02.03	CUENTAS POR COBRAR AL ORIGINADOR	7,262,464.14
102.06.03.02.03.03	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	7,262,464.14
102.06.03.02.03.03.05	Cuentas por cobrar Valores de Titularización	7,262,464.14
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>13,118,073.06</b>
<b>TOTAL DE CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS</b>		<b>678.850.05</b>
<b>TOTAL GENERAL DEL ACTIVO Y GASTOS</b>		<b>13,796,923.11</b>

**PASIVOS**

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
2	PASIVOS	10,132,750.00
201	PASIVO CORRIENTE	1,537,530.00
201.06	PORCIÓN CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	1,537,500.00
201.06.03	VALORES DE TITULARIZACIÓN	1,537,500.00
201.06.03.01	VALORES DE TITULARIZACIÓN SERIE A	1,537,500.00
201.06.03.01.01	Capital por pagar VT serie A	1,537,500.00
201.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	30.00
201.07.01	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	30.00

06 OCT 2017

11 OCT. 2017

Al 30 de Septiembre de 2017

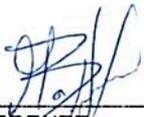
Moneda del Producto: DOLARES    Moneda del Reporte: DOLARES

**PASIVOS**

Cuenta Contable		Saldo Moneda Reporte
201.07.01.01	RETENCIONES EN LA FUENTE	30.00
201.07.01.01.02	Retención 2%	30.00
202	PASIVO NO CORRIENTE	8.595.220.00
202.05	PORCIÓN NO CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	8.595.220.00
202.05.03	VALORES DE TITULARIZACIÓN	8.199.769.31
202.05.03.01	VALORES DE TITULARIZACIÓN SERIE A	8.199.769.31
202.05.03.01.01	Capital por pagar VT serie A	8.199.769.31
202.05.05	INTERESES POR PAGAR	395.450.69
202.05.05.01	INTERESES VALORES DE TITULARIZACION	395.450.69
202.05.05.01.01	Intereses por pagar VT serie A	395.450.69
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>10,132,750.00</b>

**PATRIMONIO**

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
3	PATRIMONIO	3.630.320.43
301	CAPITAL	9.671.454.82
301.04	PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS	9.671.454.82
301.04.01	APORTES PATRIMONIALES	28.891.873.15
301.04.01.01	APORTES EN EFECTIVO	76.121.14
301.04.01.01.01	Aporte Inicial	5.000.00
301.04.01.01.02	Aportes en efectivo	8.200.00
301.04.01.01.03	Aportes Recaudadora	62.921.14
301.04.01.02	APORTES EN ESPECIES	28.815.752.01
301.04.01.02.01	Aporte Derecho de cobro	27.690.573.20
301.04.01.02.02	Aportes Originador	1.125.178.81
301.04.02	RESTITUCIONES PATRIMONIALES	-19.220.418.33
301.04.02.01	RESTITUCIONES APORTES	-8.457.918.33
301.04.02.01.01	Restituciones Recaudadora	-8.457.918.33
301.04.02.02	RESTITUCIONES BENEFICIOS	-10.762.500.00
301.04.02.02.01	Restituciones por pago dividendos	-10.762.500.00
306	RESULTADOS ACUMULADOS	-6.041.134.39
306.02	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	-6.041.134.39
306.02.07	Resultados año 2012	-399.720.35
306.02.08	Resultados año 2013	-1.688.160.50
306.02.09	Resultados año 2014	-1.511.471.69
306.02.10	Resultados año 2015	-1.338.884.29
306.02.11	Resultado del Ejercicio 2016	-1.102.897.56
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<b>3,630,320.43</b>
<b>TOTAL DE CUENTAS DE RESULTADO ACREEDORAS</b>		<b>33,852.68</b>
<b>TOTAL GENERAL DE PASIVO, PATRIMONIO E INGRESOS</b>		<b>13,796,923.11</b>



**GERENTE**

**FIDEVAL**  
FONDOS • FIDUCIARIOS  
 M. Valeria Salazar  
ADJUNTA EJECUTIVA



**CONTADOR**

**FIDEVAL**  
FONDOS • FIDUCIARIOS  
 M. Valeria Salazar  
ADJUNTA EJECUTIVA

Del 01 de Enero de 2017 al 30 de Septiembre de 2017

Moneda del Producto: DOLARES Moneda del Reporte: DOLARES

**INGRESOS**

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
4	CUENTAS DE RESULTADO ACREEDORAS	33.852.68
401	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	33.852.68
401.10	INGRESOS FINANCIEROS	33.938.01
401.10.02	INTERESES FINANCIEROS	33.938.01
401.10.02.01	INTERESES POR INVERSIONES	33.938.01
401.10.02.01.01	Intereses en Certificados de Depósitos	33.938.01
401.12	(-) DESCUENTO EN VENTAS	-85.33
401.12.01	Descuento en venta Títulos Serie A	-85.33
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>		<b>33,852.68</b>

**GASTOS**

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
5	CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS	678.850.05
502	GASTOS	678.850.05
502.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	22.508.39
502.02.10	COMISIONES	1.874.42
502.02.10.03	Comisiones Bolsa de Valores	1.874.42
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	2.000.00
502.02.20.11	Contribución Superintendencia de Compañías	2.000.00
502.02.29	OTROS GASTOS	17.575.83
502.02.29.01	Honorarios de Administración Fiduciaria	15.270.00
502.02.29.02	Honorarios Auditoria Externa	2.280.00
502.02.29.10	Gastos bancarios	25.83
502.03	GASTOS FINANCIEROS	656.341.66
502.03.01	INTERESES	656.341.66
502.03.01.02	INTERESES PROCESO DE TITULARIZACION	656.341.66
502.03.01.02.01	Intereses VT Serie A	656.341.66
<b>TOTAL DE GASTOS</b>		<b>678,850.05</b>

**TOTAL DE INGRESOS MENOS GASTOS** -644,997.37

**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** -644,997.37

  
 GERENTE

 FIDEVAL  
 FONDOS Y FIDEICOMISOS  
 MSc. JUDITH SALGADO  
 ADMINISTRADORA GENERAL

  
 CONTADOR

 FIDEVAL  
 FONDOS Y FIDEICOMISOS  
 MSc. MARGARITA VALLEJO  
 CONTADOR



**Balance de Comprobación**

Desde el 01 de Septiembre de 2017 hasta el 30 de Septiembre de 2017

Número de la Cuenta	Cuenta Contable	Nombre de la Cuenta	Saldo Inicial	Debe	Sumas	Haber	Saldo Actual
101-01-01-01-01	Caja General		0.00	1,951,343.76		0.00	1,951,343.76
101-01-02-01-01	Banco Central del Ecuador No.1500045		868.83	0.00		0.00	868.83
101-01-03-01-01	Banco Pichincha No.2100009233		2,062,080.38	125,862.88		1,953,024.51	234,918.75
101-01-03-01-02	Banco Pichincha No.2100016010		50.00	0.00		0.00	50.00
101-01-03-01-03	Banco Pichincha No.2100016039		32.24	0.00		0.00	32.24
101-02-01-02-08-01	Capital Certificados Depósito		1,096,057.89	0.00		0.00	1,096,057.89
101-02-01-02-08-02	Intereses Certificados Depósito		16,821.44	3,881.88		0.00	20,703.32
101-02-05-02-03-02-01	Cuenta por Cobrar Recaudaciones		665,458.85	473,859.65		125,862.88	1,013,455.62
101-02-05-02-03-03-03	Cuenta por cobrar rendimientos		678.51	0.00		0.00	678.51
101-02-05-02-03-03-05	Cuenta por cobrar Valores de Titulanzac		1,537,500.00	0.00		0.00	1,537,500.00
102-06-03-02-03-03-05	Cuentas por cobrar Valores de Titulariza		7,262,464.14	0.00		0.00	7,262,464.14
			12,642,012.28	2,554,948.17		2,078,887.39	13,118,073.06
201-06-03-01-01	Capital por pagar VT serie A		-1,537,500.00	0.00		0.00	-1,537,500.00
201-07-01-01-02	Retención 2%		-30.00	30.00		0.00	-30.00
201-13-12-01-01	Proveedores por pagar		0.00	1,650.00		0.00	1,650.00
202-05-03-01-01	Capital por pagar VT serie A		-8,199,759.94	0.00		9.37	-8,199,769.31
202-05-05-01-01	Intereses por pagar VT serie A		-326,476.74	0.00		68,973.95	-395,450.69
			-10,063,766.68	1,680.00		70,663.32	-10,132,750.00
301-04-01-01-01	Aporte Inicial		-5,000.00	0.00		0.00	-5,000.00
301-04-01-01-02	Aportes en efectivo		-8,200.00	0.00		0.00	-8,200.00
301-04-01-01-03	Aportes Recaudadora		-62,921.14	0.00		0.00	-62,921.14
301-04-01-02-01	Aporte Derecho de cobro		-27,216,713.55	0.00		473,859.65	-27,690,573.20
301-04-01-02-02	Aportes Originador		-1,125,178.81	0.00		0.00	-1,125,178.81
301-04-02-01-01	Restituciones Recaudadora		8,457,918.33	0.00		0.00	8,457,918.33
301-04-02-02-01	Restituciones por pago dividendos		10,762,500.00	0.00		0.00	10,762,500.00
306-02-07	Resultados año 2012		399,720.35	0.00		0.00	399,720.35
306-02-08	Resultados año 2013		1,688,160.50	0.00		0.00	1,688,160.50
306-02-09	Resultados año 2014		1,511,471.69	0.00		0.00	1,511,471.69
306-02-10	Resultados año 2015		1,338,884.29	0.00		0.00	1,338,884.29
306-02-11	Resultado del Ejercicio 2016		1,102,897.56	0.00		0.00	1,102,897.56
			-3,156,460.78	0.00		473,859.65	-3,630,320.43
401-10-02-01-01	Intereses en Certificados de Depósitos		-30,056.13	0.00		3,881.88	-33,938.01
401-12-01	Descuento en venta Títulos Serie A		75.96	9.37		0.00	85.33
			-29,980.17	9.37		3,881.88	-33,852.68
502-02-10-03	Comisiones Bolsa de Valores		1,874.42	0.00		0.00	1,874.42
502-02-11-01	Gastos publicidad y comunicaciones en me		1,058.14	0.00		0.00	1,058.14
502-02-20-11	Contribución Superintendencia de Compañi		2,000.00	0.00		0.00	2,000.00
502-02-29-01	Honorarios de Administración Fiduciaria		1,359.00	1,680.00		0.00	15,270.00
502-02-29-02	Honorarios Auditoria Externa		2,280.00	0.00		0.00	2,280.00
502-02-29-10	Gastos bancarios		25.08	0.75		0.00	25.83
502-03-01-02-01	Intereses VT Serie A		587,367.71	68,973.95		0.00	656,341.66
			608,195.35	70,654.70		0.00	678,850.05
			0.00	2,627,292.24		2,627,292.24	0.00
	<b>Totales de la Comprobación:</b>						

**Balance de Comprobación**

Desde el 01 de Septiembre de 2017 hasta el 30 de Septiembre de 2017

Número de la Cuenta	Cuenta Contable	Nombre de la Cuenta	Saldo Inicial	Debe	Sumas	Haber	Saldo Actual
---------------------	-----------------	---------------------	---------------	------	-------	-------	--------------

\_\_\_\_\_  
GERENTE

  
 \_\_\_\_\_  
 CONTADOR

# EVOLUCION PATRIMONIAL

## IDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DE

Usuario: MVALLEJO  
Fecha: 06/10/2017 17:25:03

Desde: 01/09/2017 Hasta: 30/09/2017

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 ANTERIORI	9,197,595.17		0.0		0.0		0.0		0.0		0.0		0.0		0.0		-6,041,134.39
Aumento (disminución) de Capital Social	473,859.65																
Incremento (decremento) Reserva por Valuació							0.0										
Incremento (decremento) Reserva por Valuació									0.0								
Incremento (decremento) Reserva por Valuació																	
Ganacia del periodo																	
<b>TOTAL</b>	<b>9,671,454.82</b>		<b>0.0</b>		<b>0.0</b>		<b>0.0</b>		<b>0.0</b>		<b>0.0</b>		<b>0.0</b>		<b>0.0</b>		<b>-6,041,134.39</b>

  
 CONTADOR

GERENTE

**EVOLUCION PATRIMONIAL**  
**IDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DE**

Usuario: MVALLEJO  
 Fecha: 05/10/2017 17:25:03

Desde: 01/09/2017 Hasta: 30/09/2017

GANANCIA NETA DEL (+) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO

Descripción	Valor	Valor	TOTAL
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	0.0	0.0	3,156,460.78
Aumento (disminución) de Capital Social			473,859.65
Incremento (decremento) Reserva por Valuación			0.0
Incremento (decremento) Reserva por Valuación			0.0
Incremento (decremento) Reserva por Valuación			0.0
Ganacia del periodo	0.0	0.0	0.0
<b>TOTAL</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>3,630,320.43</b>

GERENTE

CONTADOR

# FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECU

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DESDE: 01/09/2017

HASTA: 30/09/2017

Moneda: DOLARES

Fecha: 06/10/2017 17:25:22

Usuario: MVALLEJO

### Actividades de Operación

Efectivo Utilizado Cuentas por cobrar	-347,996.77
Efectivo Utilizado Proveedores	-1,680.75
<b>Efectivo Neto Utilizado Actividades de Operación</b>	<b>-349,677.52</b>

### Actividades de Inversión

Efectivo Utilizado Fair value con cargo a resultados	-3,891.25
Efectivo Provisto Mantenedas hasta el vencimiento	3,881.88
<b>Efectivo Neto Utilizado Actividades de Inversión</b>	<b>-9.37</b>

### Actividades de Financiamiento

Efectivo Provisto Aportes Constituyentes	473,859.65
Efectivo Provisto Valores de Titularización	9.37
<b>Efectivo Neto Provisto Actividades de Financiamiento</b>	<b>473,869.02</b>

**AUMENTO NETO DE EFECTIVO EN EL PERIODO** **124,182.13**

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO** **2,063,031.45**

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO** **2,187,213.58**





**REPORTE TITULARIZACIONES  
FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DE**

**AI 30/09/2017**

Fecha Corte	Tipo Emisión	Emisión	Serie	Núm. Título	Beneficiario	Fecha Expedición	Int. Día	Int. Acu	Max. Fec. Pag	Int. Pag	Interés Cuadre	Cap. Cont.	Cap. Pag.	Descuento	Desc. Devengado	Prima Devengad	Capital Cuadre
30/09/2017	TIT	TFFUTD ECAM	SERIEA0000000	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	09/10/201	560 76	10/04/2011	514,062 50		96,451 39	5,000,000 00	2,625,000 00	0 00	0 00	0 00	0 00	2,375,000 00
30/09/2017	TIT	TFFUTD ECAM	SERIEA0000000	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	18/10/201	560 76	10/04/2011	514,062 50		96,451 39	5,000,000 00	2,625,000 00	208 75	148 26	0 00	0 00	2,374,939 51
30/09/2017	TIT	TFFUTD ECAM	SERIEA0000000	SERVICIO DE CESANTIA DE LA POLICIA NACIONAL	19/10/201	280 38	805,258 94	10/04/201	757,031 25	48,225 69	2,500,000 00	1,312,500 00	115 30	81 89	0 00	0 00	1,187,466 58
30/09/2017	TIT	TFFUTD ECAM	SERIEA0000000	BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL	22/10/201	448 61	10/04/2011	2,211,250 00		77,161 11	4,000,000 00	2,100,000 00	235 65	167 26	0 00	0 00	1,899,931 61
30/09/2017	TIT	TFFUTD ECAM	SERIEA0000000	BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL	22/10/201	448 61	10/04/2011	2,211,250 00		77,161 11	4,000,000 00	2,100,000 00	235 65	167 26	0 00	0 00	1,899,931 61
<b>TOTALES:</b>																	
<b>2,299.12</b>																	
<b>6,207,656.25</b>																	
<b>395,450.69</b>																	
<b>20,500,000.00</b>																	
<b>10,762,500.00</b>																	
<b>795.35</b>																	
<b>564.66</b>																	
<b>0.00</b>																	
<b>9,737,269.31</b>																	



## Libro de Títulos Emitidos

### Al 30 de Septiembre de 2017

**Producto:** FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR

**Nombre de la Emisión:** TIT. DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON (TFJUTDECAM)

**Monto Total de la Emisión:** 20,500,000.00

**Moneda:** DOLARES

**Fecha de Emisión:** 09-10-2012

**Fecha Máx. Colocación:** 24-06-2013

**Clase:** UNICA **Tipo de Títulos:** De Contenido Crediticio **Condición Física:** Desmaterializados **Modalidad Expedición:** A la Orden

**Serie: SERIEA**

Número de Título	Fec. Expedic.	Fec. Vencib.	Origen Título	# Transac.	Beneficiario	ID. Beneficiario	# Títulos Indiv	Valor Nominal
0000001	09-10-2012	09-10-2019	Venta	1	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	RUC:176000309000	5,000.00	5,000,000.00
0000003	18-10-2012	09-10-2019	Venta	3	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	RUC:176000309000	5,000.00	5,000,000.00
0000002	19-10-2012	09-10-2019	Venta	2	SERVICIO DE CESANTIA DE LA POLICIA NACIONAL	RUC:176805382000	2,500.00	2,500,000.00
0000004	22-10-2012	09-10-2019	Venta	4	BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIERUC:	176815647000	4,000.00	4,000,000.00
0000005	22-10-2012	09-10-2019	Venta	5	BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIERUC:	176815647000	4,000.00	4,000,000.00
<b>Total por Serie:</b>								
							5.00	20,500.00
<b>Total por Clase:</b>								
							5.00	20,500,000.00
<b>Total por Emisión:</b>								
							5.00	20,500,000.00





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

Desde: 01-SEP-2017 Hasta: 30-SEP-2017

Reporte: TESR\_032  
Usuario: MVALLEJO  
Fecha: 05/10/2017  
Página: 1 de 1

Cuenta Bancaria  
Número: 1500045  
Emisor: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR  
Moneda: DOLARES

Tipo: Corriente

Fecha I/E # I/E F Pago # Comprab Beneficiario

Saldo Inicial:	Egresos	Saldo
868.83		868.83

Ingresos	Resumen de la Conciliación
868.83	Conciliado: 868.83
0.00	No Conciliado: 0.00
0.00	
868.83	

Resumen de Valores

Saldo Inicial: 868.83  
+ Ingresos: 0.00  
- Egresos: 0.00  
= Saldo Final: 868.83



BANCO CENTRAL DEL ECUADOR

Fecha: 3-10-2017

Hora: 8:51:10

Movimientos FIDEIC. MERC. TITUL. DE FLUJOS FUTUROS  
DECAMERONUsuario: VALLEJO CADA MANUEL  
SANTIAGO 1500045

Fecha	Oficina	Tipo	Comprobante	Referencia	Concepto	Valor DB	Valor CR	Saldo	Contracuenta	Observacion	Oficio
2017-09-16 00:00:00.0		SALDO ANTERIOR						868.83			
Total Movimientos:						0.00	0.00				1

[Presione aquí para guardar el archivo](#)

"NOTA: ES IMPORTANTE SEÑALAR QUE ESTA INFORMACION ES PROVISIONAL"





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

Reporte: TESR\_032  
Usuario: MVALLEJO  
Fecha: 05/10/2017  
Página: 1 de 1

Desde: 01-SEP-2017 Hasta: 30-SEP-2017

Cuenta Bancaria  
Número: 2100016039  
Emisor: PICHINCHA  
Moneda: DOLARES

Tipo: Corriente

Fecha I/E # I/E F Pago # Comprob Beneficiario

Saldo Inicial: 32.24  
Egresos Saldo

Ingresos

Descripción

Resumen de la Conciliación

Saldo Inicial: 32.24  
+ Ingresos: 0.00  
- Egresos: 0.00  
= Saldo Final: 32.24

Resumen de la Conciliación  
Conciliado: 32.24  
No Conciliado: 0.00





EMPRESA: FID MERC DE TITULAR DE FLUJOS F DECAMERON ECUADOR RUC: 1792382157001

USUARIO: Monica Liliana

## Cònsulta de Movimientos

Jueves, 5 de octubre de 2017 11:08



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

### Movimientos

Cuenta 

Por fecha

Desde  
[DD/MM/AAAA]  Hasta  
[DD/MM/AAAA] 

Los últimos  movimientos

Generar

Por Pantalla

Archivo Formato Excel

Archivo Formato SAP

Consultar





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

Reporte: TESR\_032  
Usuario: MVALLEJO  
Fecha: 05/10/2017  
Página: 1 de 1

Desde: 01-SEP-2017 Hasta: 30-SEP-2017

Cuenta Bancaria  
Número: 2100016010  
Emisor: PICHINCHA  
Moneda: DOLARES  
Tipo: Corriente

Fecha I/E # I/E F Pago # Comprab Beneficiario

Saldo Inicial	Egresos	Saldo
50.00		

Ingresos	Saldo
50.00	

Resumen de la Conciliación

Conciliado:	50.00
No Conciliado:	0.00

Saldo Inicial:	50.00
+ Ingresos:	0.00
- Egresos:	0.00
= Saldo Final:	50.00





EMPRESA: FID MERC DE TITULAR DE FLUJOS F DECAMERON ECUADOR RUC: 1792382157001

USUARIO: Monica Liliana

## Consulta de Movimientos

Jueves, 5 de octubre de 2017 11:08



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

### Movimientos

Cuenta  ;BANCO PICHINCHA ; CORRIENTE ; \$1,117,199.39 ; DOLARES  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 DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR  
CONCILIACION DE MOVIMIENTOS POR CUENTA BANCARIA

Reporte: TESR\_032  
Usuario: MVALLEJO  
Fecha: 05/10/2017  
Página: 1 de 1

Desde: 01-SEP-2010 Hasta: 30-SEP-2017

Cuenta Bancaria  
Tipo: Corriente

Número: 2100009233  
Emisor: PICHINCHA  
Moneda: DOLARES

Fecha	I/E	# I/E	F. Pago	# Compr	Beneficiario	Descripción
29/09/2017	E	736	TF		FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	TRANSFERENCIA ENTRE CUENTAS

Saldo Inicial:	0.00
Egresos	1,951,343.76
Saldo	-1,951,343.76

**Resumen de Valores**

Saldo Inicial:	0.00
+ Ingresos:	0.00
- Egresos:	1,951,343.76
= Saldo Final:	-1,951,343.76

**Resumen de la Conciliación**

Conciliado:	2,186,262.51
No Conciliado:	-1,951,343.76





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

Reporte: TESR\_032  
 Usuario: MVALLEJO  
 Fecha: 05/10/2017  
 Página: 1 de 2

Desde: 01-SEP-2017 Hasta: 30-SEP-2017

Cuenta Bancaria

Número: 2100009233

Emisor: PICHINCHA

Moneda: DOLARES

Tipo: Corriente

Fecha	I/E	# I/E	F Pago	# Compr	Beneficiario	Descripción	Ingresos	Egresos	Saldo Inicial:	Saldo
06/09/2017	E	734	TF		FIDEVAL ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS	COMISION POR ADMINISTRACION del Producto FIDEICOMISO DE MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR Correspondiente al mes de septiembre de 2017			1,650.00	2,062,080.38
07/09/2017	E	738	ND		FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	30283036-COSTO IVA CASH-PT-17923821570			0.05	2,060,430.33
07/09/2017	E	739	ND		FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	30283036-COSTO OPER CASH-PT-17923821570			0.40	2,060,429.93
11/09/2017	I	244	EFE	1265027	FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	30333020-HOTELES DECAMER-RT-179238215700	125,862.88			2,186,292.81
19/09/2017	E	740	ND		FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	COSTO IVA CASH			0.03	2,186,292.78
19/09/2017	E	741	ND		FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	COSTO OPER CASH			0.27	2,186,292.51
19/09/2017	E	742	ND		FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	30549567-SRI -NI			30.00	2,186,262.51
29/09/2017	E	736	TF		FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	TRANSFERENCIA ENTRE CUENTAS			1,951,343.76	234,918.75



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

Reporte: TESR\_032  
Usuario: MVALLEJO  
Fecha: 05/10/2017  
Página: 2 de 2

Desde: 01-SEP-2017 Hasta: 30-SEP-2017

Cuenta Bancaria  
Número: 2100009233  
Emisor: PICHINCHA  
Moneda: DOLARES  
Fecha I/E # I/E F Pago # Comprob  
Beneficiario ECUADOR  
Tipo: Corriente

Descripción	Ingresos	Egresos	Saldo
<b>Resumen de Valores</b>			
Saldo Inicial:	2,062,080.38		
+ Ingresos:	125,862.88		
- Egresos:	1,953,024.51		
= Saldo Final:	234,918.75		
<b>Resumen de la Conciliación</b>			
Conciliado:			2,186,262.51
No Conciliado:			-1,951,343.76



EMPRESA: FID MERC DE TITULAR DE FLUJOS F DECAMERON ECUADOR RUC: 1792382157001

USUARIO: Monica Liliana

**Consulta de Movimientos**

Jueves, 5 de octubre de 2017 11:09



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

Cuenta #2100009233 / Periodo: "01/09/2017" al "30/09/2017"

Fecha	Concepto	Tipo	Documento	Oficina	Monto	Saldo
19/09/2017	30549567-SRI -NI	D	0004761339	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	30.00	2,186,262.51
19/09/2017	COSTO IVA CASH	D	0004761339	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	0.03	2,186,292.51
19/09/2017	COSTO OPER CASH	D	0004761339	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	0.27	2,186,292.54
11/09/2017	30333020-HOTELES DECAMER-RT- 179238215700	C	0001265027	SERVICIOS CENTRALE(S)	125,862.88	2,186,292.81
07/09/2017	30283036-COSTO IVA CASH-PT-17923821570	D	0000282881	SERVICIOS CENTRALE(S)	0.05	2,060,429.93
07/09/2017	30283036-COSTO OPER CASH-PT-17923821570	D	0000282879	SERVICIOS CENTRALE(S)	0.40	2,060,429.98
06/09/2017	30283036-FIDEICOMISO MER-PT-	D	0008960600	SERVICIOS CENTRALE(S)	1,650.00	2,060,430.38

## Movimientos

Cuenta 2100009233 ; BANCO PICHINCHA ; CORRIENTE ; \$234,916.60 ; DOLARES  Por fechaDesde [DD/MM/AAAA] Hasta [DD/MM/AAAA]  Los últimos  movimientos

Generar

 Por Pantalla Archivo Formato Excel Archivo Formato SAP



## Portafolio de Renta Fija por Instrumento

Fecha de Corte: 30-09-2017

Portafolio: FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECU      Tasa Promedio del Portafolio: 4.250000 %  
 Moneda: DO DOLARES      Rendimiento Promedio del Portafolio: 4.299486 %

**Instrumento: CD CERTIFICADO DE DEPOSITO**

Num Operac	Estado	Emisor	Fechas		Plazos	Tasas		%Precio	%Descto	Rendimiento	Valor Nominal	Interés diario			Interés Acum			Interés Total		
			Emisión	Vencido		Compra	Cupón					Comp	Trans	Deven	Deven	Trans	Deven	Descto diario	Impuesto diario	Descto Acum
2	Dispo	PICHINCHA	24-04-2017	04-10-2017	163	0	4.250000	4.299487	100.000000		1,096,057.89	129.40	0.00	0.00	20,703.32	0.00	0.00	21,091.50	0.00	0.00
					159	4	4.299486	4.169761			1,117,149.39	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total por Instrumento:</b>											1,096,057.89	129.40	0.00	0.00	20,703.32	0.00	0.00	21,091.50	0.00	0.00
<b>Total por Portafolio:</b>											1,096,057.89	129.40	0.00	0.00	20,703.32	0.00	0.00	21,091.50	0.00	0.00

