

JCH



Quito, 17 de julio de 2018

Economista
Francisco Vizcaíno
Sub Gerente General
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 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 junio de 2018**, 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.

Karla León B.
Administrador Fiduciario
C.I. 1711674976
E - mail: kleon@fideval.com
Telf. 02 - 2945300

c.c. File



BANCO DEL IESS
VENTANILLA ÚNICA
DOCUMENTO RECIBIDO

18 JUL 2018

16:08
HORA

Radical
.....
FIDUCIARIO DE 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



FIDEVAL³

JCH



FD288911

Quito, 17 de julio de 2018

Señora
Laura Salvador
Fideicomiso Tercera Titularización de Flujos - Portafolio CFN
Comité de Vigilancia Fideicomiso Mercantil de Titularización Decameron Ecuador
Dirección: Av. República de El Salvador N34-229 y Moscú, Edificio San Salvador
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 junio de 2018**, preparado Fideval S.A., en calidad de Fiduciaria del fideicomiso mercantil denominado "Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador".

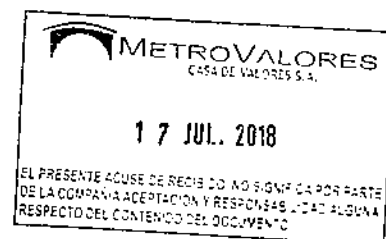
Fideval S.A., espera que el mismo cumpla con todas sus necesidades de información respecto al desarrollo del referido fideicomiso; sin embargo, de no ser así, estamos dispuestos a atender y solucionar cualquier inquietud de su parte.

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

Atentamente,
Fideval S.A.

Karla León B.
Administrador Fiduciario

c.c. File



JCH



Quito, 17 de julio de 2018

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 junio de 2018**, 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.

Karla León B.
Administrador Fiduciario

c.c. File

RECIBIDO
FECHA 18/7/2018 HORA
HOTELES DECAMERON
ECUADOR S.A.

15:50



JCH



FD280156

Quito, 17 de julio de 2018

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 junio de 2018**, 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.

Karla-León B.
Administrador Fiduciario

c.c. File

Class International Rating

Susana Paucar
FIRMA AUTORIZADA

18/07/2018



**FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACIÓN DE FLUJOS FUTUROS
DECAMERON ECUADOR
RENDICIÓN MENSUAL DE CUENTAS DE LA FIDUCIARIA
Al 30 de junio de 2018**

1. INFORMACIÓN

Tipo de Fideicomiso:	Titularización de Flujos
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. 2100009233

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;

- 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 junio de 2018 con los mecanismos de garantía de la titularización.

	2012 (*)	2013	2014	2015	2016	2017	2018
FLUJO REAL	2,903,003.96	3,997,633.44	6,023,573.01	7,331,528.78	3,829,688.22	5,134,800.12	2,430,000.00
5% INDICE DE DESVIACION	145,150.20	199,881.67	301,178.65	366,576.44	191,484.41	256,740.01	121,500.00
MECANISMO DE GARANTIA	948,125.00	948,125.00	948,125.00	948,125.00	1,073,687.49	1,073,687.49	1,199,250.00
mecanismo/índice	6.53	4.74	3.15	2.59	5.61	4.18	9.87

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.

En virtud de lo indicado, el valor que el Fideicomiso debe mantener en la cuenta de garantía asciende a US\$ 1.155.687,51 hasta octubre de 2018.

Los recursos correspondientes a la cuenta de garantía ascienden al valor de US\$ 1.228.996,51 y se encuentran invertidos en el Banco Pichincha cuya fecha de vencimiento se cumple el 1 de octubre de 2018, conforme el siguiente detalle:



Portafolio de Renta Fija General

Reporte: TERS_001
 Usuario: SECTOR_FIDUCIAR
 Fecha: 14/01/2018
 Pagina: 1 de 1

Portafolio: TF10 FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FIJOS
 Moneda: DOLARES

Tasa Promedio del Portafolio: 4.250000e
 Rendimiento Promedio del Portafolio: 4.296999e

Núm Operac	Instrum	Emisor	Fechas		Tasas	Flujos			%Precio	Valor Nominal	Interes Diario	Interes Acum	Interes Total	Valor Efectivo
			Emisión	Comera		Nominal	Comp	Deven						
Estado	Bolsa	Cupón In	Cupón Fin	Pendio	Trans	VVen	%Precio Ant	Valor Original	Comisión Diario	Impuesto Acum	Impuesto Total	Impuesto Total	Valor Partiente	
7	CD	PICH	18-04-2018	18-04-2018	4.250000	155	0	100.000000	1.123.611.57	132.44	6.703.59	21.697.02	1.123.611.57	
		BANCO PICHINCHA C.A	01-10-2018		4.292977	42	123	4.168791	1.123.611.57	0.00	0.00	0.00	1.123.611.57	
		Disco			4.292977				1.145.426.56	0.00	0.00	0.00	1.145.426.56	
									1.123.611.57				1.123.611.57	
8	CD	PICH	20-04-2018	20-04-2018	4.250000	154	0	100.000000	126.264.94	10.44	522.63	1.046.23	126.264.94	
		BANCO PICHINCHA C.A	01-10-2018		4.299292	4	123	4.169279	126.264.94	0.00	0.00	0.00	126.264.94	
		Disco			4.299292				127.415.31	0.00	0.00	0.00	127.415.31	
									126.264.94				126.264.94	
Totales del Portafolio:									1.228.996.51	142.88	6.226.22	22.743.25	1.228.996.51	
									1.228.996.51	0.00	0.00	0.00	1.228.996.51	
									1.282.213.90	0.00	0.00	0.00	1.282.213.90	
									1.228.996.51	0.00	0.00	0.00	1.228.996.51	



- **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.

El Comité de Calificación No. 082-2018 de Class International Rating de fecha 29 de marzo de 2018, otorgó la calificación de "AA" al Fideicomiso de Titularización de Flujos Futuros DECAMERON con información con corte al 31 de enero de 2018.

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 junio de 2018:

MES	VALOR VENTAS	25% DE LAS VENTAS	SEMANA	FECHA DE TRANSFERENCIA	VALOR RECIBIDO FIDEICOMISO	TOTAL	SALDO
Dic-17	\$ 1,381,357.04	\$ 345,339.26	primer pago diciembre	19/01/2018	16,569.66	\$ 345,339.26	\$ 0.00
			segundo pago diciembre	26/01/2018	328,769.60		
Ene-18	\$ 1,387,949.54	\$ 346,987.38	primer pago enero	26/01/2018	1,230.40	\$ 346,987.38	\$ 0.60
			segundo pago enero	02/02/2018	100,000.00		
			tercer pago enero	08/02/2018	100,000.00		
			cuarto pago enero	16/02/2018	100,000.00		
			quinto pago enero	02/03/201	45,756.98		
Feb-18	\$ 1,429,281.22	\$ 357,320.31	primer pago febrero	02/03/2018	54,243.02	\$ 357,320.30	\$ 0.01
			segundo pago febrero	09/03/2018	100,000.00		
			tercer pago febrero	09/03/2018	100,000.00		
			cuarto pago febrero	16/03/2018	100,000.00		
			quinto pago febrero	23/03/2018	3,077.26		
Mar-18	\$ 2,147,506.37	\$ 536,876.59	primer pago marzo	23/03/2018	146,922.72	536,876.59	\$ 0.00
			segundo pago marzo	04/04/2018	250,000.00		
			tercer abono de marzo	22/06/2018	139,953.87		
Abr-18	\$ 1,638,743.55	\$ 409,685.89	primer abono de abril	22/06/2018	10,046.13	409,685.89	\$ 0.00
			segundo abono de abril	28/06/2018	300,000.00		
			tercer abono de abril	05/07/2018	99,639.76		
May-18	\$ 1,849,117.61	\$ 462,279.40	primer abono de mayo	05/07/2018	170,360.24	170,360.24	\$ 291,919.16
Jun-18	\$ 1,789,377.14	\$ 445,844.29				0.00	
SALDO							\$ (291,919.15)

2. PATRIMONIO AUTÓNOMO

2.1 Estado y situación jurídica de los bienes fideicomitados

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:

- La suma de USD 5,000.00, que constituye su aporte inicial al Patrimonio de Propósito Exclusivo.
- 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
Aportes en efectivo	8,200.00
Aportes Recaudadora	62,921.14
Aporte Derechos de cobro	31,359,881.06
Aportes Originador	1,125,178.81
Restituciones Patrimoniales	-23,742,918.33
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
Resultados 2017	-812,831.22
TOTAL PATRIMONIO	1,964,297.07

3. APROBACIONES DEL PROCESO DE TITULARIZACIÓN

Mediante Resolución No. SC .IMV.DAYR.DJM.V.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 junio de 2018



Estado de la Emisión
Al 30 de Junio de 2018

Repo
Usos
Fec
Pag

Producto:	FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACIÓN DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR							
Nombre de la Emisión:	FID. DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON (FFUTDECAM)							
Monto Total de la Emisión:	20.500.000.00	Fecha de Emisión:		09-10-2012				
Moneda:	DOLARES	Fecha Máx. Colocación:		24-06-2013				
Clase:	UNICA							
Clase	Valores Destacados			Valores Colocados			Valores NO Colocados	
	# Títulos	Valor	Monto Total	# Títulos	Valor	Monto Total	# Títulos	Monto Total
SEÑAL	1.000.00	20.500.00	20.500.000.00	20.500.00	0.00	20.500.000.00	0.00	0.00
Total por Clase	20.500.00	20.500.000.00	20.500.00	0.00	20.500.000.00	0.00	0.00	0.00
Valores Emitidos	20.500.00	20.500.000.00	20.500.00	0.00	20.500.000.00	0.00	0.00	0.00

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



FIDEVAL¹⁰
FONDOS Y FIDEICOMISOS

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
Total general	20,500,000.00	7,451,666.66	27,951,666.66

4.3 Valores Cancelados

El 9 de abril de 2018 venció el undécimo dividendo a favor de los inversionistas, cuyo estado de pago se encuentra al 100%.

Al cierre del presente informe los valores cancelados durante a favor de los inversionistas, son los siguientes:

BENEFICIARIO	Suma de Valor Capital	Suma de Valor Interés	Suma de Valor Cuota
BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL	5,600,000.00	2,695,444.44	8,295,444.44
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	7,000,000.00	3,389,375.00	10,389,375.00
SERVICIO DE CESANTIA DE LA POLICIA NACIONAL	1,750,000.00	844,097.22	2,594,097.22
Total general	14,350,000.00	6,928,916.66	21,278,916.66

El 9 de octubre del 2018 vence el décimo segundo 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	800,000	102,000	902,000
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	1,000,000	127,500	1,127,500
SERVICIO DE CESANTIA DE LA POLICIA NACIONAL	250,000	31,875	281,875
Total general	2,050,000	261,375	2,311,375

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	2,400,000.00	204,000.00	2,604,000.00
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	3,000,000.00	255,000.00	3,255,000.00
SERVICIO DE CESANTIA DE LA POLICIA NACIONAL	750,000.00	63,750.00	813,750.00
Total general	6,150,000.00	522,750.00	6,672,750.00

4.5 Saldo de los Pasivos con Terceros Distintos de los Inversionistas

Al 30 de junio de 2018, 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 25 de abril de 2018 se publicó la primera convocatoria a reunión de Asamblea General Ordinaria del Fideicomiso Mercantil de Titularización Decameron Ecuador, a llevarse a cabo para el 4 de mayo de 2018. 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 mayo de 2018, se publicó la Segunda Convocatoria a Asamblea General Ordinaria del Fideicomiso en referencia, a llevarse a cabo el 24 de mayo de 2018 a las 12H00, 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, particular que fue registrado en el acta sin quórum correspondiente documento que se encuentra en los archivos de la Fiduciaria.

La información expuesta se encuentra cargada en la ficha registral del Fideicomiso como Hecho Relevante. Adicionalmente, mediante oficios AFFV-KLB-1318-11062018 y AFFV-KLB-1320-11062018, 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 periodo. 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:

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 junio de 2018.

Tipo de cuenta	Institución	Monto
Cuenta garantía	Pichincha No. 2100016010	US \$ 0.00
Cuenta de acumulación de efectivo	Pichincha No. 2100016039	US \$ 55,24
Cuenta de uso operativo	Pichincha No. 2100009233	US\$ 475.395,84
Cuenta operativa DCB	BCE No. 1500045	US\$ 861,64

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 14 de junio de 2018, 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\$ 2.000,00.

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.

Con fecha 29 de septiembre de 2017 se suscribió el contrato de servicios de auditoría para el año 2017 con la empresa auditora UHY Assurance & Services Auditores Independientes.

A continuación transcribimos la opinión que se refleja en el informe de auditoría presentado por UHY Assurance & Services Auditores Independientes:

“ En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACIÓN DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR, al 31 de diciembre de 2017, así como los resultados de sus

operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera; así como, los requerimientos y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera de la República del Ecuador.”

Un ejemplar del informe de auditoría fue remitido al Originar con fecha 4 de julio de 2018

8. ESTADOS FINANCIEROS

Se adjunta al presente informe los Estados Financieros al 30 de junio de 2018, 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 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.

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. 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.

El Comité de Calificación No. 082-2018 de Class International Rating de fecha 29 de marzo de 2018, otorgó la calificación de "AA" al Fideicomiso de Titularización de Flujos Futuros DECAMERON con información con corte al 31 de enero de 2018.

El 9 de abril de 2018, venció el décimo primer dividendo a favor de los inversionistas, cuyo estado de pago se encuentra al 100%.

TEMAS PENDIENTES

- A la fecha de corte del presente informe, se encuentra pendiente de transferir los flujos correspondientes al recaudo por los meses de mayo y junio de 2018 por un valor total de US\$ 291.919,15

Mediante correos electrónicos de fecha 7 de marzo de 2018, 3 de abril de 2018 y 14 de mayo de 2018 y comunicación escrita No. AFFV-KLB-1307-18062018 del 11 de junio de 2018, la Fiduciaria ha solicitado al Originador se cumpla con la transferencia semanal del flujo pendiente conforme lo estipulado contractualmente.

Insistimos nuevamente al Originador, se cumpla con las transferencias de recursos pendientes de los meses de mayo y junio de 2018 así como las transferencias semanales en cumplimiento 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 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.

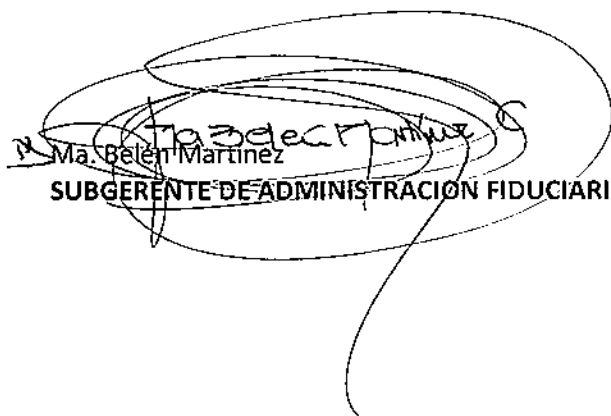
Toda la documentación soporte se encuentra a disposición en caso de que sea requerida en las oficinas de Fideval S.A. ubicadas en la Av. Coruña N 28-14 y Manuel Iturrey.

Atentamente,
FIDEVAL S.A.



Karla León B.

ADMINISTRADOR FIDUCIARIO



SUBGERENTE DE ADMINISTRACIÓN FIDUCIARIO





FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACIÓN DE FLUJOS FUTUROS
DECAMERON ECUADOR
ESTADO DE SITUACIÓN
Al 30 de Junio de 2018

Reporte 9G_R0031
Usuario: GESTOR_FDV_USR
Fecha: 06.07.2018
Página 1 de 2
Nivel 9

Moneda del Producto: DOLARES Moneda del Reporte: DOLARES

ACTIVOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
1	ACTIVO	7.936.856 16
101	ACTIVO CORRIENTE	4.774.392 02
101.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	476.312 72
101.01.02	INSTITUCIONES FINANCIERAS PÚBLICAS	861 64
101.01.02.01	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	861 64
101.01.02.01.01	Banco Central del Ecuador No.1500045	861 64
101.01.03	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	475.451 08
101.01.03.01	BANCO PICHINCHA	475.451 08
101.01.03.01.01	Banco Pichincha No.2100009233	475.395 84
101.01.03.01.03	Banco Pichincha No 2100016039	55 24
101.02	ACTIVOS FINANCIEROS	4.298.017 62
101.02.01	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS	1.239.575 63
101.02.01.02	RENTA FIJA	1.239.575 63
101.02.01.02.08	CERTIFICADOS DE DEPÓSITO	1.239.575 63
101.02.01.02.08.01	Capital Certificados Depósito	1.228.996 51
101.02.01.02.08.02	Intereses Certificados Depósito	10.579 12
101.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	3.058.441 99
101.02.05.02	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	3.058.441 99
101.02.05.02.03	CUENTAS POR COBRAR AL ORIGINADOR	3.058.441 99
101.02.05.02.03.02	CUENTA POR COBRAR DERECHOS DE COBRO	1.007.763 48
101.02.05.02.03.02.01	Cuenta por Cobrar Recaudaciones	1.007.763 48
101.02.05.02.03.03	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	2.050.578 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	2.050.000 00
101.04	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	61 68
101.04.04	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	61 68
101.04.04.01	Anticipos entregados	61 68
102	ACTIVOS NO CORRIENTES	3.162.464 14
102.06	ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	3.162.464 14
102.06.03	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	3.162.464 14
102.06.03.02	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENERAN INTERESES	3.162.464 14
102.06.03.02.03	CUENTAS POR COBRAR AL ORIGINADOR	3.162.464 14
102.06.03.02.03.03	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	3.162.464 14
102.06.03.02.03.03.05	Cuentas por cobrar Valores de Titularización	3.162.464 14
TOTAL DE ACTIVOS		7.936.856 16
TOTAL DE CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS		324.942 37
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO Y GASTOS		8.261.798 53

PASIVOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
2	PASIVOS	6.271.263 28
201	PASIVO CORRIENTE	2.052.337 80
201.06	PORCIÓN CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	2.050.000 00
201.06.03	VALORES DE TITULARIZACIÓN	2.050.000 00
201.06.03.01	VALORES DE TITULARIZACIÓN SERIE A	2.050.000 00
201.06.03.01.01	Capital por pagar VT serie A	2.050.000 00
201.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	70 80
201.07.01	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	70 80
201.07.01.01	RETENCIONES EN LA FUENTE	70 80
201.07.01.01.02	Retención 2%	70 80
201.13	OTROS PASIVOS CORRIENTES	2.267 00
201.13.12	OTROS	2.267 00
201.13.12.01	PROVEEDORES	2.244 00
201.13.12.01.01	Proveedores por pagar	2.244 00
201.13.12.02	ACREEDORES VARIOS	23 00
201.13.12.02.99	Acreedores varios	23 00



FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACIÓN DE FLUJOS FUTUROS
 DECAMERON ECUADOR
 ESTADO DE SITUACIÓN
 Al 30 de Junio de 2018

Reporte: BG_R0031
 Usuario: GESTOR_FDV_USR
 Fecha: 06/07/2018
 Página: 2 de 2
 Nivel: 9

Moneda del Producto: DOLARES Moneda del Reporte: DOLARES

PASIVOS

Cuenta Contable		Saldo Moneda Reporte
202	PASIVO NO CORRIENTE	4,218,925.48
202.05	PORCIÓN NO CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	4,218,925.48
202.05.03	VALORES DE TITULARIZACIÓN	4,099,854.65
202.05.03.01	VALORES DE TITULARIZACIÓN SERIE A	4,099,854.65
202.05.03.01.01	Capital por pagar VT serie A	4,099,854.65
202.05.05	INTERESES POR PAGAR	119,070.83
202.05.05.01	INTERESES VALORES DE TITULARIZACIÓN	119,070.83
202.05.05.01.01	Intereses por pagar VT serie A	119,070.83
TOTAL DE PASIVOS		6,271,263.28

PATRIMONIO

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
3	PATRIMONIO	1,964,297.07
301	CAPITAL	8,818,262.68
301.04	PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS	8,818,262.68
301.04.01	APORTES PATRIMONIALES	32,561,181.01
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	32,485,059.87
301.04.01.02.01	Aporte Derecho de cobro	31,359,881.06
301.04.01.02.02	Aportes Originador	1,125,178.81
301.04.02	RESTITUCIONES PATRIMONIALES	-23,742,918.33
301.04.02.01	RESTITUCIONES APORTES	-9,392,918.33
301.04.02.01.01	Restituciones Recaudadora	-9,392,918.33
301.04.02.02	RESTITUCIONES BENEFICIOS	-14,350,000.00
301.04.02.02.01	Restituciones por pago dividendos	-14,350,000.00
306	RESULTADOS ACUMULADOS	-6,853,965.61
306.02	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	-6,853,965.61
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
306.02.12	Resultados año 2017	-812,831.22
TOTAL DE PATRIMONIO		1,964,297.07
TOTAL DE CUENTAS DE RESULTADO ACREEDORAS		26,238.18
TOTAL GENERAL DE PASIVO, PATRIMONIO E INGRESOS		8,261,798.53

GERENTE

CONTADOR
 FIDEVAL
 SANTIAGO VALLEJO
 REGISTRO Nº 17 - 3801



FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS
DECAMERON ECUADOR
ESTADO DE RESULTADOS

Del 01 de Enero de 2018 al 30 de Junio de 2018

Moneda del Producto: DOLARES Moneda del Reporte: DOLARES

Reporte: CC_R0050
Usuario: GESTOP_FDVM_USR
Fecha: 06/07/2018
Página: 1 de 1
Número: 6

INGRESOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
4	CUENTAS DE RESULTADO ACREEDORAS	26.238 18
401	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	26.238 18
401.10	INGRESOS FINANCIEROS	26.294 76
401.10.02	INTERESES FINANCIEROS	26.294 76
401.10.02.01	INTERESES POR INVERSIONES	26.294 76
401.10.02.01.01	Intereses en Certificados de Depósitos	26.294 76
401.12	(-) DESCUENTO EN VENTAS	-56 58
401.12.01	Descuento en venta Titulos Serie A	-56 58
TOTAL DE INGRESOS		26.238 18

GASTOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
5	CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS	324.942 37
502	GASTOS	324.942 37
502.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	16.132 65
502.02.10	COMISIONES	1.363 25
502.02.10.03	Comisiones Bolsa de Valores	1.363 25
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	12.769 40
502.02.29.01	Honorarios de Administración Fiduciaria	10.080 00
502.02.29.02	Honorarios Auditoria Externa	2.284 80
502.02.29.10	Gastos bancarios	18 65
502.02.29.97	Otros gastos	385 95
502.03	GASTOS FINANCIEROS	308.809 72
502.03.01	INTERESES	308.809 72
502.03.01.02	INTERESES PROCESO DE TITULARIZACION	308.809 72
502.03.01.02.01	Intereses VT Serie A	308.809 72
TOTAL DE GASTOS		324.942 37

TOTAL DE INGRESOS MENOS GASTOS -298.704 19

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		-298.704 19

GERENTE

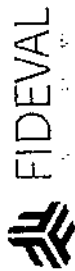
CONTADOR: SANTIAGO VALLEJO
REGISTRO Nº 17 - 4801

Balance de Comprobación

Desde el 01 de Junio de 2018 hasta el 30 de Junio de 2018

Número de la Cuenta	Cuenta Contable	Saldo Inicial	Debe	Sumas	Haber	Saldo Actual
101-01-02-01-01	Banco Central del Ecuador No 1500045	861.64		0.00		861.64
101-01-03-01-01	Banco Pichincha No 2100009233	29,169.04	450,000.00		3,773.20	475,395.84
101-01-03-01-03	Banco Pichincha No 2100016039	55.24			0.00	55.24
101-02-01-02-08-01	Capital Certificados Depósito	1,228,996.51		0.00		1,228,996.51
101-02-01-02-08-02	Intereses Certificados Depósito	6,226.42	4,352.70			10,579.12
101-02-05-02-03-02-01	Cuenta por Cobrar Recaudaciones	1,011,919.19	445,844.29		450,000.00	1,007,763.48
101-02-05-02-03-03-03	Cuenta por cobrar rendimientos	678.51			0.00	678.51
101-02-05-02-03-03-05	Cuenta por cobrar Valores de Titulizac	2,050,000.00		0.00	0.00	2,050,000.00
101-04-04-01	Anticipos entregados	0.00	61.68		0.00	61.68
102-06-03-02-03-03-05	Cuentas por cobrar Valores de Titulizac	3,162,464.14		0.00	0.00	3,162,464.14
		7,490,370.69	900,258.67		453,773.20	7,936,866.16
201-05-03-01-01	Capital por pagar VT serie A	-2,050,000.00		0.00	0.00	-2,050,000.00
201-07-01-01-02	Relación 2%	-57.27		57.27		-70.80
201-13-12-01-01	Proveedores por pagar	0.00	1,650.00		3,864.00	-2,244.00
201-13-12-02-99	Acreedores varios	-23.00		0.00	0.00	-23.00
202-05-03-01-01	Capital por pagar VT serie A	-1,099,845.27		0.00	9.38	-1,099,854.65
202-05-05-01-01	Intereses por pagar VT serie A	-75,508.33		0.00	43,562.50	-119,070.83
		-6,225,433.87	1,707.27		47,536.68	-6,271,263.28
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	-30,914,036.77		0.00	445,844.29	-31,359,881.06
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	9,392,918.33		0.00	0.00	9,392,918.33
301-04-02-02-01	Restituciones por pago dividendos	14,350,000.00		0.00	0.00	14,350,000.00
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
306-02-12	Resultados año 2017	812,831.22		0.00	0.00	812,831.22
		-1,518,352.78		0.00	445,844.29	1,564,297.07
401-10-02-01-01	Intereses en Certificados de Depósitos	21,942.05		0.00	4,352.70	25,294.76
401-12-01	Descuento en venta Títulos Serie A	41.20		9.38	0.00	50.58
		-21,894.85		9.38	4,352.70	25,238.18
502-02-10-02	Comisiones Bolsa de Valores	1,353.25		0.00	0.00	1,353.25
502-02-20-11	Contribución Superintendencia ca Compam	0.00	2,000.00		0.00	2,000.00
502-02-29-01	Honorarios de Administración Fiduciaria	8,400.00	1,680.00		0.00	10,080.00
502-02-29-02	Honorarios Auditoría Externa	0.00	2,284.80		0.00	2,284.80
502-02-29-10	Gastos bancarios	14.40	-1.25		0.00	18.65
502-02-29-97	Otros gastos	385.95		0.00	0.00	385.95
502-03-01-02-01	Intereses VT Serie A	265,247.22	43,502.50		0.00	308,809.72
		275,410.82	49,531.55		0.00	324,942.37

 FIDEVAL
 FIDUCIARIA
 SANTIAGO VALE



FIDEVAL S.A.
FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR

Reporte BG_R0015
 Usuario GESTOR_FDVL_L
 Fecha 05-07-2018
 Pagina 2 de 2

Balance de Comprobación

Desde el 01 de Junio de 2018 hasta el 30 de Junio de 2018

Número de la Cuenta	Cuenta Contable	Saldo Inicial	Debe	Sumas	Haber	Saldo Actual
	Nombre de la Cuenta					
	Totales de la Comprobación:	0.00	951.506.67	951.506.67	951.506.67	0.00

 GERENTE

 CONTADOR

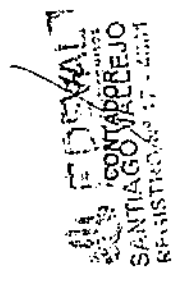
EVOLUCION PATRIMONIAL

FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DE

Usuario: SVALL10
Fecha: 02/07/2018 09:11:30

Desde: 01/06/2018 Hasta: 30/06/2018

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	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	8.372.418,39	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-6.853.965,61	
Aumento (disminucion) de Capital Social	445.844,29																
Incremento (decremento) Reserva por Valuacion																	
Incremento (decremento) Reserva por Valuacion																	
Incremento (decremento) Reserva por Valuacion																	
Ganancia del periodo																	
TOTAL	8.818.262,68	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-6.853.965,61	



GERENTE

EVOLUCION PATRIMONIAL
FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DE

Usuario: FIDUCIALE.C
 Fecha: 01/06/2016 09:44:24

Desde: 01/06/2016 Hasta: 30/06/2016

GANANCIA NETA DEL PERIODO
 PERIODO

Description	Valor	Valor	TOTAL
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	0.0	0.0	1,518,452.78
Aumento (disminución) de Capital Social			445,844.29
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	0.0
TOTAL	0.0	0.0	1,964,297.07

CONTADOR

GERENTE

FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUAL

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DESDE: 01/06/2018

HASTA: 30/06/2018

Moneda: DOLARES

Fecha:
Mes: Junio

Actividades de Operación

Efectivo Provisto Cuentas por cobrar	4,155.71
Efectivo Utilizado Otros	-1,986.47
Efectivo Utilizado Proveedores	-1,786.73
Efectivo Neto Provisto Actividades de Operación	382.51

Actividades de Inversión

Efectivo Utilizado Fair value con cargo a resultados	-4,362.08
Efectivo Provisto Mantenedas hasta el vencimiento	4,352.70
Efectivo Neto Utilizado Actividades de Inversión	-9.38

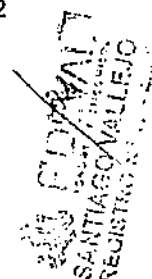
Actividades de Financiamiento

Efectivo Provisto Aportes Constituyentes	445,844.29
Efectivo Provisto Valores de Titularización	9.38
Efectivo Neto Provisto Actividades de Financiamiento	445,853.67

AUMENTO NETO DE EFECTIVO EN EL PERIODO 446,226.80

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO 30,085.92

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO 476,312.72



BANCO PICHINCHA



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

USUARIO: Monica Liliana

Consulta de Movimientos

Viernes, 6 de julio de 2018 09:10



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

Movimientos

Cuenta 2100016039 BANCO PICHINCHA ; CORRIENTE ; \$55 24 ; DOLARES

Por fecha

Desde
{DD/MM/AAAA}

Hasta
{DD/MM/AAAA}

Los últimos 100 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
 Desde: 01-JUN-2018 Hasta: 30-JUN-2018

Cuenta Bancaria
 Número: 2100016039
 Emisor: PICHINCHA
 Moneda: DOLARES

Fecha	#/E	#/I/E	F	Pago	#	Comprob	Beneficiario	Descripción	Ingresos	Egresos	Saldo Inicial	Saldo	
<table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%; vertical-align: top;"> Resumen de Valores Saldo Inicial: 55.24 + Ingresos: 0.00 - Egresos: 0.00 = Saldo Final: 55.24 </td> <td style="width: 50%; vertical-align: top;"> Resumen de la Conciliación Concliado: 55.24 No Concliado: 0.00 </td> </tr> </table>												Resumen de Valores Saldo Inicial: 55.24 + Ingresos: 0.00 - Egresos: 0.00 = Saldo Final: 55.24	Resumen de la Conciliación Concliado: 55.24 No Concliado: 0.00
Resumen de Valores Saldo Inicial: 55.24 + Ingresos: 0.00 - Egresos: 0.00 = Saldo Final: 55.24	Resumen de la Conciliación Concliado: 55.24 No Concliado: 0.00												

▸ BANCO PICHINCHA



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

USUARIO: Monica Liliana

Consulta de Movimientos

Viernes, 6 de julio de 2018 09:09



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

Cuenta #2100009233 / Periodo: "01/06/2018" al "30/06/2018"

Fecha	Concepto	Tipo	Documento	Oficina	Monto	Saldo
28/06/2018	37226465-HOTELES DECAMER-RT- 179238215700	C	0004098566	SERVICIOS CENTRALE(S)	300.000.00	475.395.84
22/06/2018	37108820-HOTELES DECAMER-RT- 179238215700	C	0005747135	SERVICIOS CENTRALE(S)	150.000.00	175.395.84
20/06/2018	37062192-SRI -NI	D	0005199462	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	57.27	25.395.84
20/06/2018	COSTO IVA CASH	D	0005199462	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	0.03	25.453.11
20/06/2018	COSTO OPER CASH	D	0005199462	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	0.27	25.453.14
18/06/2018	IVA CAUSADO	D	0011113838	GONZALEZ SUAREZ	0.21	25.453.41
18/06/2018	COMISION CERTIFICACION CHEQUE	D	0011113805	GONZALEZ SUAREZ	1.79	25.453.62
18/06/2018	CERTIFICACION CHEQUE	D	0000000080	GONZALEZ SUAREZ	2.000.00	25.455.41
18/06/2018	PAGO CHEQUE	D	0000000081	GONZALEZ SUAREZ	0.60	27.455.41
11/06/2018	36792931-COSTO IVA CASH-PT-17923821570	D	0000095372	SERVICIOS CENTRALE(S)	0.05	27.456.01
11/06/2018	36792931-COSTO OPER CASH-PT-17923821570	D	0000095370	SERVICIOS CENTRALE(S)	0.40	27.456.06
11/06/2018	36792850-COSTO IVA CASH-PT-17923821570	D	0000095363	SERVICIOS CENTRALE(S)	0.05	27.456.46
11/06/2018	36792850-COSTO OPER CASH-PT-17923821570	D	0000095357	SERVICIOS CENTRALE(S)	0.40	27.456.51
08/06/2018	36792931-FIDEICOMISO MER-PT-	D	0009980953	SERVICIOS CENTRALE(S)	30.84	27.456.91
08/06/2018	36792850-FIDEICOMISO MER-PT-	D	0009979427	SERVICIOS CENTRALE(S)	30.84	27.487.75
08/06/2018	36755661-COSTO IVA CASH-PT-17923821570	D	0000310457	SERVICIOS CENTRALE(S)	0.05	27.518.59

08/06/2018	36755661-COSTO OPER CASH-PT-17923821570	D	0000310452	SERVICIOS CENTRALE(S)	0.40	27.518.64
07/06/2018	36755661-FIDEICOMISO MER-PT-	D	0008499807	SERVICIOS CENTRALE(S)	1.650.00	27.519.04

Movimientos

Cuenta 2100009233 :BANCO PICHINCHA :CORRIENTE \$745 395 84 :DOLARES ▾

Por fecha

Desde [DD/MM/AAAA]

Hasta [DD/MM/AAAA]

Los últimos 100 movimientos

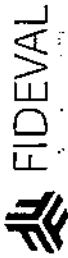
Generar

Por Pantalla

Archivo Formato Excel

Archivo Formato SAP

Consultar



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

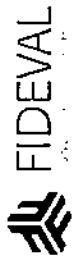
Desde: 01-JUN-2010 Hasta: 30-JUN-2018

Reporte TESR_032
 Usuario GESTOR_FDV_USR
 Fecha 06/07/2018
 Página 1 de 1

Cuenta Bancaria
 Número: 2100009233
 Emisor: PICHINCHA
 Moneda: DOLARES

Tipo: Corriente

Fecha	VE	# UE	F Pago	# Compr	Beneficiario	Descripción	Ingresos	Egresos	Saldo Inicial	Saldo	
							Resumen de Valores				
							Saldo Inicial:	0.00			
							+ Ingresos:	0.00			475,395.84
							- Egresos:	0.00			0.00
							= Saldo Final:	0.00			0.00
							Resumen de la Conciliación				
							Conciliado:				475,395.84
							No Conciliado:				0.00



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

Reporte TESR_032
 Usuario GESTOR_FDV_USR
 Fecha 06/07/2018
 Página 1 de 2

Desde: 01-JUN-2018 Hasta: 30-JUN-2018

Cuenta Bancaria

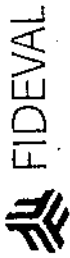
Número: 2100009233

Emisor: PICHINCHA

Moneda: DOLARES

Tipo Corriente

Fecha	VE	# VE	F Pago	# Comprob	Beneficiario	Descripción	Ingresos	Egresos	Saldo Inicial	Saldo
07/06/2018	E	853	TF		FIDEVAL ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS	COMISION POR ADMINISTRACION del Producto FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR Correspondiente al mes de junio de 2018		1.650.00	1.650.00	27.519.04
08/06/2018	E	861	TF		ALMEIDA JIMENEZ	proceso de firma electronica		30.84	30.84	27.488.20
08/06/2018	E	862	TF		PRISCILA LIZETH	proceso de firma electronica		30.84	30.84	27.457.36
08/06/2018	E	866	ND		PAMELA LIZBETH	36755661-COSTO IVA CASH-PT-17923821570		0.05	0.05	27.457.31
08/06/2018	E	867	ND		FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	36755661-COSTO OPER CASH-PT-17923821570		0.40	0.40	27.456.91
11/06/2018	E	868	ND		FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	36792931-COSTO IVA CASH PT-17923821570		0.05	0.05	27.456.86
11/06/2018	E	869	ND		FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	36792931-COSTO OPER CASH-PT-17923821570		0.40	0.40	27.456.46
11/06/2018	E	870	ND		FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	36792850-COSTO OPER CASH PT-17923821570		0.40	0.40	27.456.06
11/06/2018	E	871	ND		FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	36792850-COSTO IVA CASH PT-17923821570		0.05	0.05	27.455.01
14/06/2018	E	863	CH	90	SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS	TITULO DE CREDITO DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS No 13247		2.000.00	2.000.00	25.455.01
14/06/2018	E	863	CH	81	VALORES Y SEGUROS SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS	TITULO DE CREDITO DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS No 13247		0.60	0.60	25.455.41



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

Reporte TESR_032
 Usuario GESTOR_FDV_USR
 Fecha 05.07.2018
 Pagina 2 de 2

Desde: 01-JUN-2018 Hasta: 30-JUN-2018

Cuenta Bancaria
 Número 2100009233
 Emisor PICHINCHA
 Moneda DOLARES

Fecha	IT	#	FE	F	Pago #	Comprob	Beneficiario	Descripcion	Ingresos	Egresos	Saldo
18/05/2018	E	874			ND		FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	IVA CAUSADO			25,465.70
18/05/2018	E	875			ND		FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	COMISION CERTIFICACION CHEQUE		1.79	25,463.41
19/06/2018	E	864			ND		SERVICIO DE RENTAS INTERNAS	PAGO RETENCIONES MENSUALES		57.27	25,396.14
20/06/2018	E	872			ND		FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	COSTO IVA CASH		0.03	25,395.11
20/06/2018	E	873			ND		FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	COSTO OPER CASH		0.27	25,395.84
22/05/2018	I	274			EFE	5747136	FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	37108820-HOTELES DECAMER-RT-179238215700	150,000.00		175,395.84
28/06/2018	I	275			EFE	4098566	FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	37226465-HOTELES DECAMER-RT-179238215700	300,000.00		475,395.84

Resumen de Valores		Resumen de la Conciliación	
Saldo Inicial:	29,169.04	Conciliado:	475,395.84
+ Ingresos:	450,000.00	Vo Conciliado:	0.00
- Egresos:	3,773.20		
= Saldo Final:	475,395.84		

BANCO CENTRAL DEL ECUADOR

Fecha: 3-7-2018

Hora: 9:21:33

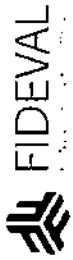
Movimientos FIDEIC. MERC. TTUL. DE FLUJOS FUTUROS
DECAMERON

Usuario: VALLEJO CADA MANUEL
SANTIAGO 1500045

Fecha	Oficina	Tipo	Comprobante	Referencia	Concepto	Valor DB	Valor CR	Saldo	Contracuenta	Observacion	Oficio
2018-06-16 00:00:00.0		SALDO ANTERIOR						861.64			
Total Movimientos:						0.00	0.00				1

Presione aquí para guardar el archivo

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



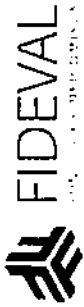
FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR
CONCILIACION DE MOVIMIENTOS POR CUENTA BANCARIA
Desde: 01-JUN-2018 Hasta: 30-JUN-2018

Cuenta Bancaria
Numero: 1500045 Tipo: Corrente
Emisor: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
Moneda: DOLARES
Fecha I/E # I/E F Pago # Comprob Beneficiario

Saldo Inicial	Egresos	Saldo
861 64		

Resumen de la Conciliación	
Saldo Inicial	861 64
+ Ingresos	0 00
- Egresos	0 00
= Saldo Final	861 64

Resumen de la Conciliación	
Conciliado	861 64
No Conciliado	0 00



Portafolio de Renta Fija por Instrumento

Fecha de Corte: 30-06-2018

Reporte TESR_011
Usuario GESTOR_FDV_USR
Fecha 06-07-2018
Página 1 de 1

Portafolio: FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECU
Moneda: DO DOLARES

Tasa Promedio del Portafolio: 4.250000 %
Rendimiento Promedio del Portafolio: 4.298999 %

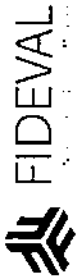
Instrumento: CD CERTIFICADO DE DEPOSITO

Num Operac	Estado	Emisor	Emisión Vencio	Fechas	Compra	Plazos Comp	Deven	Tasas Nominal	Efectiva	Rendimiento	Valor de Compra	Valor Futuro	Interés diario			Interés Acum			Interés Total				
													Cupon	Trans	xVenc	Descio diario	Impuesto diario	Descio Acum	Impuesto Acum	Descio Total	Impuesto Total		
7	Dispo	PICHINCHA	19-04-2018 01-10-2018	19-04-2018 01-10-2018	185 72	0 93		4.250000 4.298977	4.298977	100.000000 4.168795	1.123.611.57 1.123.611.57	1.145.498.59	132.65 0.00	0.00 0.00	0.00 0.00	9.683.35 0.00	0.00 0.00	21.887.02 0.00	0.00 0.00	2.040.37 0.00	0.00 0.00		
8	Dispo	PICHINCHA	20-04-2018 01-10-2018	20-04-2018 01-10-2018	164 71	0 93		4.250000 4.299233	4.299232	100.000000 4.159279	105.384.94 105.384.94	107.425.31	145.09 0.00	0.00 0.00	0.00 0.00	10.579.12 0.00	0.00 0.00	23.927.39 0.00	0.00 0.00	2.040.37 0.00	0.00 0.00		
Total por Instrumento													1.228.996.51	1.228.996.51	1.252.923.90	145.09	0.00	0.00	10.579.12	0.00	23.927.39	0.00	0.00
Total por Portafolio.													1.228.996.51	1.228.996.51	1.252.923.90	145.09	0.00	0.00	10.579.12	0.00	23.927.39	0.00	0.00

REPORTE TITULARIZACIONES
FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DEC

Al **30/06/2018**

Fecha Corte	Tipo Emision	Emision Serie	Núm. Titulo	Beneficiario	Fecha Expedicion	Int. Dia	Int. Acu	Max. Fec. Pag	Int. Pag	Interes Cuadro	Cap. Cent.	Cap. Pag.	Descuento	Desc. Derengado	Intma Deventgad	Capital Cuadria
30/06/2018	Tit	TEFUTO ECOM	SERIE-0000003	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	354 17	354 17			29 041 67	29 041 67	5 000 000 00	3 103 000 00	0 00	0 00	0 00	1 550 000 00
30/06/2018	Tit	TEFUTO ECOM	SERIE-0000003	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	354 17	354 17			29 041 67	29 041 67	5 000 000 00	3 103 000 00	209 75	170 64	0 00	1 459 261 89
30/06/2018	Tit	TEFUTO ECOM	SERIE-0000000	SERVICIO DE CESANTIA DE LA POLICIA NACIONAL	111 08	111 08		650 000 00	14 670 83	14 670 83	2 500 000 00	1 150 000 00	115 33	54 24	0 00	740 278 54
30/06/2018	Tit	TEFUTO ECOM	SERIE-0000000	BANCO DEL INSTITUTO LECTORES Y PLAN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL	243 33	243 33			23 233 33	23 233 33	4 000 000 00	2 800 000 00	205 55	192 56	0 00	1 100 026 81
30/06/2018	Tit	TEFUTO ECOM	SERIE-0000000	BANCO DEL INSTITUTO LECTORES Y PLAN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL	243 33	243 33			23 233 33	23 233 33	4 000 000 00	2 800 000 00	235 55	162 55	0 00	1 169 950 91
				TOTALES:	1,452,02	1,452,02			119,070,83	119,070,83	20,500,000,00	14,350,000,00	795,35	650,00	0,00	6,149,854,85



Detalle de Valores de Títulos Emitidos

Al 30 de Junio de 2018

(Incluido las provisiones del día de corte)

Producto: FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACIÓN DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR

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

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

# de Título	Datos del Título		Precio	Cups	Valores Vencidos No Pagados		# Cup	Fec Inicio	Fec Vencido	Interes	Cupon Vigente	Capital	Pla Tra	Interes Transcurrido	
	Fec Exped	Fec Vencido			Interes	Capital									
0000001	09-10-2012	09-10-2019	100,000,000,000	0	0,00	0,00	0,00	12	09-10-2018	09-04-2018	63,750,00	500,000,00	82	29,041,67	
0000003	18-10-2012	09-10-2019	99,995,825,00	0	0,00	0,00	0,00	12	09-10-2018	09-04-2018	63,750,00	500,000,00	82	29,041,67	
0000002	19-10-2012	09-10-2019	99,995,368,00	0	0,00	0,00	0,00	12	09-10-2018	09-04-2018	31,875,00	250,000,00	82	14,520,83	
0000004	22-10-2012	09-10-2019	99,994,108,80	0	0,00	0,00	0,00	12	09-10-2018	09-04-2018	51,000,00	400,000,00	82	23,233,33	
0000005	22-10-2012	09-10-2019	99,994,108,80	0	0,00	0,00	0,00	12	09-10-2018	09-04-2018	51,000,00	400,000,00	82	23,233,33	
Total por Serie													5	2,050,000,00	119,070,83
Total por Clase													5	2,050,000,00	119,070,83
Total por Emision													5	2,050,000,00	119,070,83



FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS
DECAMERON ECUADOR

Listado de Operaciones por Proveedor Resumido

Del 01 de Enero de 2000 al 30 de Junio de 2018

Reporte CAJR_037
Usuario GESTOR_FDV_
Fecha 06-07-2018
Pagina 1 de 1

Proveedores

Proveedor: 486076 UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CIA LTI

Moneda:	DO	DOLARES	Saldo Inicial	Debe	Haber	Saldo
			0.00	2.240.00	4.484.00	6.724.00

Fecha	Num Op.	Descripción	Asiento	Serie	Número	Total Comp.	Saldo Comp.
23-05-2017	Cmp E N 104	F 4083 UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CIA LTDA	4657	001-001	4083	2.240.00	0.00
17-06-2018	Cmp E N 124	F 315 UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CIA LTDA POR HONORARIOS DE AUDITORIA 2017	6253	001-001	315	0.244.00	2.244.00
Saldo Total del Proveedor							2.244.00

Totales Por Pagar a Proveedores:

Total Moneda:	DO	DOLARES				Saldo Total:	2.244.00
---------------	----	---------	--	--	--	---------------------	-----------------

