

**FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACIÓN DE FLUJOS FUTUROS  
DECAMERON ECUADOR  
RENDICIÓN MENSUAL DE CUENTAS DE LA FIDUCIARIA  
Al 31 de mayo 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. 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 31 de mayo 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/índice	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:

Num Operac		Instrum	Emisor	Fechas		Tasas	Pazos		%Precio	Valor Nominal	Interes Diario	Interes Acum	Interes Total	Valor Efectivo
Cliente				Emitido	Compra	Nominal	Comp	Deber	%Descto	Valor de Compra	Descto Diario	Descto Acum	Descto Total	Valor Actual
Estado	Bolsa	Cupón In	Cupón Fin	Rendto	Trans	aVen	%Precio Ant	Valor Original	Comado	Descto	Impuesto Diario	Impuesto Acum	Impuesto Total	Impuesto Valoración
2	CD	PIC	BANCO PICHINCHA S.A	24-04-2017	24-04-2017	4.250000	100	0	100.000000	1.096.057.89	0.00	0.00	0.00	1.096.057.89
Dispo														
Totales del Portafolio														

- **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.

*(Handwritten signature)*

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.

**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 31 de mayo de 2017:

Mes	VENTAS	25%	VALOR RECIBIDO MENSUAL	RESTITUCIONES
ene-16	\$ 1,504,017.90	\$ 376,004.48	\$ 180,000.00	\$ 0.00
feb-16	\$ 1,160,972.10	\$ 290,243.03	\$ 315,000.00	\$ 0.00
mar-16	\$ 1,711,242.62	\$ 427,810.65	\$ 855,000.00	\$ 0.00
abr-16	\$ 1,101,143.87	\$ 275,285.97	\$ 180,000.00	\$ 68,766.66
may-16	\$ 1,271,946.08	\$ 317,986.52	\$ 360,000.00	\$ 0.00
jun-16	\$ 1,604,965.52	\$ 401,241.38	\$ -	\$ 0.00
jul-16	\$ 2,656,628.69	\$ 664,157.17	\$ 90,000.00	\$ 0.00
ago-16	\$ 1,957,540.59	\$ 489,385.15	\$ 450,000.00	\$ 0.00
sep-16	\$ 1,838,848.77	\$ 459,712.19	\$ 270,000.00	\$ 0.00
oct-16	\$ 1,622,957.12	\$ 405,739.28	\$ 949,688.22	\$ 0.00
nov-16	\$ 1,466,509.23	\$ 366,627.31	\$ 90,000.00	\$ 0.00
dic-16	\$ 1,280,953.52	\$ 320,238.38	\$ 90,000.00	\$ 0.00
ene-17	\$ 1,828,971.97	\$ 457,242.99	\$ 90,000.00	\$ 0.00
feb-17	\$ 1,309,142.19	\$ 327,285.55	\$ 720,000.00	\$ 0.00
mar-17	\$ 1,192,478.46	\$ 298,119.62	\$ 1,116,700.00	\$ 0.00
abr-17	\$ 902,256.96	\$ 225,564.24	\$ 180,000.00	\$ 0.00
May-17	\$ 945,897.69	\$ 236,474.42	\$ -	\$ 0.00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 25,356,470.28</b>	<b>\$ 6,339,118.32</b>	<b>\$ 5,936,388.22</b>	<b>\$ 68,766.66</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.

### 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
Aporte en efectivo	8,200.00
Aportes Recaudadora	62,921.14
Aportes Derecho de Cobro	25,493,333.12
Aportes Originador	1,125,178.81
Restituciones Patrimoniales	(19,310,418.33)
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>1,343,080.35</b>

### 3. APROBACIONES DEL PROCESO DE TITULARIZACIÓN

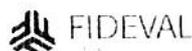
Mediante Resolución No. SC-IMV.DAYR.DJMV.G.12.0005727 de 24 de septiembre del 2012 se aprobó el proceso de titularización por un monto de hasta US \$20.500.000, la cual fue inscrita en el Registro de Mercado de Valores mediante resolución 2012-2-01-00591.

### 4. INFORMACIÓN A LOS INVERSIONISTAS

#### 4.1 Estado de la Emisión:

Fecha de Emisión: 9 de octubre de 2012

Fecha de Corte: 31 de mayo de 2017



#### Estado de la Emisión Al 31 de Mayo de 2017

Rep:  
Usu:  
Fe:  
Pág:

Producto:	FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACIÓN DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR						
Nombre de la Emisión:	FIT DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON (FFUTDECAM)						
Monto Total de la Emisión:	20.500.000.00	Fecha de Emisión:	09-10-2012				
Moneda:	DOLARES	Fecha Max. Colocación:	24-05-2013				
Clase: UNICA							
DATE	VALOR NOMINAL	valores no colocados		valores colocados		valores NO colocados	
		# Titulos Inivid	Monto Total	# Titulos Comprer	Monto Total	# Titulos Inivid	Monto Total
SE-RE-CA	1.000.00	20.493.00	20.493.000.00	20.500.00	0.00	20.500.000.00	0.00
TOTAL Cose	20.493.00	20.493.000.00	20.493.00	0.00	20.500.000.00	0.00	0.00
TOTAL Emisión	20.500.00	20.500.000.00	20.500.00	0.00	20.500.000.00	0.00	0.00

Av. La Corona 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**<sup>II</sup>  
FONDOS Y FIDEICOMISOS

## 4.2 Detalle de Inversionistas

Etiquetas de fila	Suma de Valor Interes	Suma de Valor Capital	Suma de Valor
BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL	2.899.444,44	8.000.000,00	10.899.444,44
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	3.644.375,00	10.000.000,00	13.644.375,00
SERVICIO DE CESANTIA DE LA POLICIA NACIONAL	907.847,22	2.500.000,00	3.407.847,22
<b>Total general</b>	<b>7.451.666,66</b>	<b>20.500.000,00</b>	<b>27.951.666,66</b>

## 4.3 Valores Cancelados

El 09 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:

Etiquetas de fila	Suma de Valor Capital	Suma de Valor Interes	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>

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

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

Nombre Beneficiario	Fecha Vencimiento	Suma de Valor Capital	Suma de Valor Interes	Suma de Valor Cuota
- BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL	09/10/2017	600,000.00	161,500	761,500
<b>Total BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL</b>		<b>600,000.00</b>	<b>161,500</b>	<b>761,500</b>
- CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	09/10/2017	750,000.00	201,875	951,875
<b>Total CORPORACION FINANCIERA NACIONAL</b>		<b>750,000.00</b>	<b>201,875</b>	<b>951,875</b>
- SERVICIO DE CESANTIA DE LA POLICIA NACIONAL	09/10/2017	187,500.00	50,469	237,969
<b>Total SERVICIO DE CESANTIA DE LA POLICIA NACIONAL</b>		<b>187,500.00</b>	<b>50,469</b>	<b>237,969</b>
<b>Total general</b>		<b>1,537,500.00</b>	<b>413,844</b>	<b>1,951,344</b>

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

Al 31 de mayo 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:

INVERSIONISTA		VALOR NOMINAL	%	FUNCION DEL COMITÉ DE VIGILANCIA
Fideicomiso de 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 31 de mayo 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\$464.962,88
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 31 de mayo de 2017, cabe indicar que de conformidad a la Resolución No. 08.G.DSC.010. emitida por la Superintendencia de Compañías, las Administradoras de Fondos y Fideicomisos están obligadas a aplicar las Normas Internacionales de Contabilidad NIIF'S desde el año 2009 con balances comparativo año 2008, en tal virtud los balances se encuentra presentados bajo esta consideración.

### 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 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.

### ACEPTACIÓN

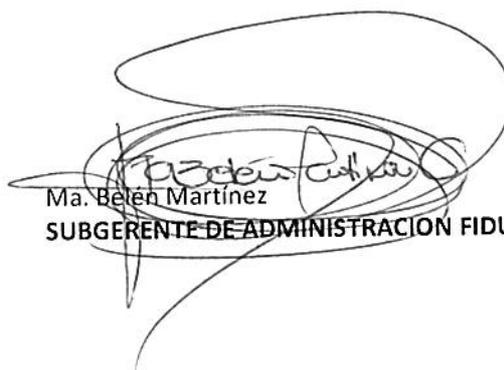
Esperamos que la presente rendición de cuentas haya cumplido con todas sus necesidades de información relativa al desarrollo del negocio fiduciario hasta el cierre del presente informe. En caso de existir alguna observación, inconformidad o duda, agradeceremos se nos notifique por escrito a fin de solventar 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 ADMINISTRACIÓN FIDUCIARIO



**FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS  
DECAMERON ECUADOR  
ESTADO DE SITUACIÓN  
Al 31 de Mayo de 2017**

Moneda del Producto: DOLARES    Moneda del Reporte: DOLARES

**ACTIVOS**

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>10,821,847.19</b>
<b>101</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3,559,383.05</b>
<b>101.01</b>	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>	<b>465,913.95</b>
<b>101.01.02</b>	<b>INSTITUCIONES FINANCIERAS PÚBLICAS</b>	<b>858.83</b>
<b>101.01.02.01</b>	<b>BANCO CENTRAL DEL ECUADOR</b>	<b>858.83</b>
<b>101.01.02.01.01</b>	<b>Banco Central del Ecuador No.1500045</b>	<b>858.83</b>
<b>101.01.03</b>	<b>INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS</b>	<b>465,045.12</b>
<b>101.01.03.01</b>	<b>BANCO PICHINCHA</b>	<b>465,045.12</b>
<b>101.01.03.01.01</b>	<b>Banco Pichincha No.2100009233</b>	<b>464,962.88</b>
<b>101.01.03.01.02</b>	<b>Banco Pichincha No 2100016010</b>	<b>50.00</b>
<b>101.01.03.01.03</b>	<b>Banco Pichincha No 2100016039</b>	<b>32.24</b>
<b>101.02</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>3,093,469.10</b>
<b>101.02.01</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS</b>	<b>1,100,974.93</b>
<b>101.02.01.02</b>	<b>RENTA FIJA</b>	<b>1,100,974.93</b>
<b>101.02.01.02.08</b>	<b>CERTIFICADOS DE DEPÓSITO</b>	<b>1,100,974.93</b>
<b>101.02.01.02.08.01</b>	<b>Capital Certificados Depósito</b>	<b>1,096,057.89</b>
<b>101.02.01.02.08.02</b>	<b>Intereses Certificados Depósito</b>	<b>4,917.04</b>
<b>101.02.05</b>	<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS</b>	<b>1,992,494.17</b>
<b>101.02.05.02</b>	<b>DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES</b>	<b>1,992,494.17</b>
<b>101.02.05.02.03</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR AL ORIGINADOR</b>	<b>1,992,494.17</b>
<b>101.02.05.02.03.02</b>	<b>CUENTA POR COBRAR DERECHOS DE COBRO</b>	<b>454,315.66</b>
<b>101.02.05.02.03.02.01</b>	<b>Cuenta por Cobrar Recaudaciones</b>	<b>454,315.66</b>
<b>101.02.05.02.03.03</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR VARIAS</b>	<b>1,538,178.51</b>
<b>101.02.05.02.03.03.03</b>	<b>Cuenta por cobrar rendimientos</b>	<b>678.51</b>
<b>101.02.05.02.03.03.05</b>	<b>Cuenta por cobrar Valores de Titularización</b>	<b>1,537,500.00</b>
<b>102</b>	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>7,262,464.14</b>
<b>102.06</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>	<b>7,262,464.14</b>
<b>102.06.03</b>	<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>7,262,464.14</b>
<b>102.06.03.02</b>	<b>DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENERAN INTERESES</b>	<b>7,262,464.14</b>
<b>102.06.03.02.03</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR AL ORIGINADOR</b>	<b>7,262,464.14</b>
<b>102.06.03.02.03.03</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR VARIAS</b>	<b>7,262,464.14</b>
<b>102.06.03.02.03.03.05</b>	<b>Cuentas por cobrar Valores de Titularización</b>	<b>7,262,464.14</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>10,821,847.19</b>
<b>TOTAL DE CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS</b>		<b>396,231.22</b>
<b>TOTAL GENERAL DEL ACTIVO Y GASTOS</b>		<b>11,218,078.41</b>

**PASIVOS**

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>9,856,893.54</b>
<b>201</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>107.49</b>
<b>201.07</b>	<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>107.49</b>
<b>201.07.01</b>	<b>CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>	<b>107.49</b>
<b>201.07.01.01</b>	<b>RETENCIONES EN LA FUENTE</b>	<b>107.49</b>
<b>201.07.01.01.02</b>	<b>Retención 2%</b>	<b>107.49</b>
<b>202</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>9,856,786.05</b>
<b>202.05</b>	<b>PORCIÓN NO CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS</b>	<b>9,856,786.05</b>
<b>202.05.03</b>	<b>VALORES DE TITULARIZACIÓN</b>	<b>9,737,231.19</b>
<b>202.05.03.01</b>	<b>VALORES DE TITULARIZACIÓN SERIE A</b>	<b>9,737,231.19</b>
<b>202.05.03.01.01</b>	<b>Capital por pagar VT serie A</b>	<b>9,737,231.19</b>

08/06/2017

Al 31 de Mayo de 2017

Moneda del Producto: DOLARES Moneda del Reporte: DOLARES

**PASIVOS**

Cuenta Contable		Saldo Moneda Reporte
202.05.05	INTERESES POR PAGAR	119,554.86
202.05.05.01	INTERESES VALORES DE TITULARIZACION	119,554.86
202.05.05.01.01	Intereses por pagar VT serie A	119,554.86
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>9,856,893.54</b>

**PATRIMONIO**

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
3	PATRIMONIO	1,343,080.35
301	CAPITAL	7,384,214.74
301.04	PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS	7,384,214.74
301.04.01	APORTES PATRIMONIALES	26,694,633.07
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	26,618,511.93
301.04.01.02.01	Aporte Derecho de cobro	25,493,333.12
301.04.01.02.02	Aportes Originador	1,125,178.81
301.04.02	RESTITUCIONES PATRIMONIALES	-19,310,418.33
301.04.02.01	RESTITUCIONES APORTES	-8,547,918.33
301.04.02.01.01	Restituciones Recaudadora	-8,547,918.33
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>1,343,080.35</b>
<b>TOTAL DE CUENTAS DE RESULTADO ACREEDORAS</b>		<b>18,104.52</b>
<b>TOTAL GENERAL DE PASIVO, PATRIMONIO E INGRESOS</b>		<b>11,218,078.41</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 GERENTE

  
 \_\_\_\_\_  
 CONTADOR

Del 01 de Enero de 2017 al 31 de Mayo 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	18,104.52
401	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	18,104.52
401.10	INGRESOS FINANCIEROS	18,151.73
401.10.02	INTERESES FINANCIEROS	18,151.73
401.10.02.01	INTERESES POR INVERSIONES	18,151.73
401.10.02.01.01	Intereses en Certificados de Depósitos	18,151.73
401.12	(-) DESCUENTO EN VENTAS	-47.21
401.12.01	Descuento en venta Titulos Serie A	-47.21
<b>TOTAL DE INGRESOS:</b>		<b>18,104.52</b>

**GASTOS**

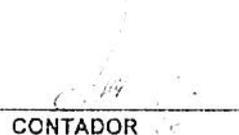
Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
5	CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS	396,231.22
502	GASTOS	396,231.22
502.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	15,785.39
502.02.10	COMISIONES	1,874.42
502.02.10.03	Comisiones Bolsa de Valores	1,874.42
502.02.11	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	1,058.14
502.02.11.01	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	10,852.83
502.02.29.01	Honorarios de Administración Fiduciaria	8,550.00
502.02.29.02	Honorarios Auditoria Externa	2,280.00
502.02.29.10	Gastos bancarios	22.83
502.03	GASTOS FINANCIEROS	380,445.83
502.03.01	INTERESES	380,445.83
502.03.01.02	INTERESES PROCESO DE TITULARIZACION	380,445.83
502.03.01.02.01	Intereses VT Serie A	380,445.83
<b>TOTAL DE GASTOS</b>		<b>396,231.22</b>

**TOTAL DE INGRESOS MENOS GASTOS** -378,126.70

**OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
6	ORI (OTROS RESULTADOS INTEGRALES)	
<b>TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES:</b>		<b>0.00</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS MENOS GASTOS (+)(-) ORI</b>		<b>-378,126.70</b>

  
 GÉRENTE

  
 CONTADOR



FIDEVAL S.A.

FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR

Reporte: BG\_R0015  
 Usuario: MVALLEJO  
 Fecha: 08-06-2017  
 Pagina: 1 de 2

Balance de Comprobación

Desde el 01 de Mayo de 2017 hasta el 31 de Mayo de 2017

Número de la Cuenta	Cuenta Contable	Nombre de la Cuenta	Saldo Inicial	Debe	Sumas	Haber	Saldo Actual
101-01-02-01-01	Banco Central del Ecuador No. 1500045	872.43	0.00	3.60	0.00	3.60	868.83
101-01-03-01-01	Banco Pichincha No. 2100000233	182,757.88	290,000.00	7,785.00	0.00	7,785.00	464,962.88
101-01-03-01-02	Banco Pichincha No. 2100016010	50.00	0.00	0.00	0.00	0.00	50.00
101-01-03-01-03	Banco Pichincha No. 2100016038	32.24	0.00	0.00	0.00	0.00	32.24
101-02-01-02-08-01	Capital Certificados Depósitos	1,066,057.69	0.00	0.00	0.00	0.00	1,066,057.69
101-02-01-02-09-02	Intereses Certificados Depósitos	905.77	4,011.27	0.00	0.00	0.00	4,917.04
101-02-05-02-03-02-01	Cuenta por Cobrar Recaudaciones	507,841.24	230,474.42	292,000.00	0.00	0.00	454,315.66
101-02-05-02-03-03-03	Cuenta por cobrar rendimientos	678.51	0.00	0.00	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	0.00	0.00	1,537,500.00
102-06-09-02-03-03-05	Cuentas por cobrar Valores de Titulanza	7,262,464.14	0.00	0.00	0.00	0.00	7,262,464.14
		10,589,160.10	530,485.69	297,758.60			10,821,947.19
201-07-01-01-01	Retención 1%	-4.64	4.54	0.00	0.00	0.00	0.00
201-07-01-01-02	Retención 2%	-30.00	30.00	107.49	0.00	0.00	-107.48
201-13-12-01-01	Proveedores por pagar	0.00	5,756.93	0.00	0.00	0.00	0.00
202-05-03-01-01	Capital por pagar VT serie A	-9,737,221.48	0.00	8.71	0.00	0.00	-9,737,231.19
202-05-05-01-01	Intereses por pagar VT serie A	-50,569.90	0.00	68,973.96	0.00	0.00	-119,554.86
		-9,787,837.02	5,791.57	74,848.09			-9,856,893.54
301-04-01-01-01	Aporte Inicial	-5,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-5,000.00
301-04-01-01-02	Aportes en efectivo	-8,200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-8,200.00
301-04-01-01-03	Aportes Recaudadora	-62,921.14	0.00	0.00	0.00	0.00	-62,921.14
301-04-01-02-01	Aporte Derecho de cobro	-25,256,859.70	0.00	236,474.42	0.00	0.00	-25,493,333.12
301-04-01-02-02	Aportes Originador	-1,125,178.81	0.00	0.00	0.00	0.00	-1,125,178.81
301-04-02-01-01	Resituciones Recaudadora	8,547,918.33	0.00	0.00	0.00	0.00	8,547,918.33
301-04-02-02-01	Resituciones por pago dividendos	10,762,500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10,762,500.00
306-02-07	Resultados año 2012	399,720.35	0.00	0.00	0.00	0.00	399,720.35
306-02-08	Resultados año 2013	1,688,160.50	0.00	0.00	0.00	0.00	1,688,160.50
306-02-09	Resultados año 2014	1,511,471.69	0.00	0.00	0.00	0.00	1,511,471.69
306-02-10	Resultados año 2015	1,338,884.29	0.00	0.00	0.00	0.00	1,338,884.29
306-02-11	Resultado del Ejercicio 2016	1,102,897.56	0.00	0.00	0.00	0.00	1,102,897.56
		-1,106,605.93	0.00	236,474.42	0.00	0.00	-1,343,080.35
401-10-02-01-01	Intereses en Certificados de Depósitos	-14,140.46	0.00	4,011.27	0.00	0.00	-18,151.73
401-12-01	Descuento en venta Títulos Serie A	37.50	9.71	0.00	0.00	0.00	47.21
		-14,102.96	9.71	4,011.27			-18,104.52
502-02-10-03	Comisiones Bolsa de Valores	0.00	1,874.42	0.00	0.00	0.00	1,874.42
502-02-11-01	Gastos publicidad y comunicaciones en me	1,058.14	0.00	0.00	0.00	0.00	1,058.14
502-02-20-11	Contribución Superintendencia de Compañi	0.00	2,000.00	0.00	0.00	0.00	2,000.00
502-02-29-01	Honorarios de Administración Fiduciaria	6,840.00	1,710.00	0.00	0.00	0.00	8,550.00
502-02-29-02	Honorarios Auditoria Externa	0.00	2,280.00	0.00	0.00	0.00	2,280.00
502-02-29-10	Gastos bancarios	15.80	7.03	0.00	0.00	0.00	22.83
502-03-01-02-01	Intereses VT Serie A	311,471.87	68,973.96	0.00	0.00	0.00	380,445.83
		319,385.81	76,845.41	0.00	0.00	0.00	396,231.22
		0.00	613,132.38	813,132.38			0.00

*[Handwritten signature and stamp]*



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

Reporte: BG\_R0015  
Usuario: MVALLEJO  
Fecha: 08-06-2017  
Página: 2 de 2

**Balance de Comprobación**

Desde el 01 de Mayo de 2017 hasta el 31 de Mayo 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: 00/00/2017 08:59:52

Hasta: 31/05/2017

Desde: 01/05/2017

Descripción	PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS		RESERVAS		SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA		SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES		GANANCIAS ACUMULADAS		(-) PERDIDAS ACUMULADAS	
	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	7,147,740.32	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-6,041,134.39	0.0	0.0
Aumento (disminución) de Capital Social	236,474.42													
Incremento (decremento) Reserva por Valuación					0.0									
Incremento (decremento) Reserva por Valuación														
Incremento (decremento) Reserva por Valuación														
Ganancia del periodo														
<b>TOTAL</b>	<b>7,384,214.74</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>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>-6,041,134.39</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>

GERENTE

  
 CONTADOR

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

Usuario: MVALLEJO  
 Fecha: 08/06/2017 08:59:52

Desde: 01/05/2017 Hasta: 31/05/2017

GANANCIA NETA DEL (+) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO

Descripcion	Valor	Valor	TOTAL
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	0.0	0.0	1,106,605.93
Aumento (disminución) de Capital Social			236,474.42
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
<b>TOTAL</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>1,343,080.35</b>

GERENTE

CONTADOR

# FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECU

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DESDE: 01/05/2017

HASTA: 31/05/2017

Moneda: DOLARES

Fecha: 28/06/2017 08:55:58  
Usuario: MVALLEJO

### Actividades de Operación

Efectivo Provisto Cuentas por cobrar	53,525.58
Efectivo Utilizado Otros	-1,927.15
Efectivo Utilizado Proveedores	-5,871.45

**Efectivo Neto Provisto Actividades de Operación 45,726.98**

### Actividades de Inversión

Efectivo Utilizado Fair value con cargo a resultados	-4,020.98
Efectivo Provisto Mantenidas hasta el vencimiento	4,011.27

**Efectivo Neto Utilizado Actividades de Inversión -9.71**

### Actividades de Financiamiento

Efectivo Provisto Aportes Constituyentes	236,474.42
Efectivo Provisto Valores de Titularización	9.71

**Efectivo Neto Provisto Actividades de Financiamiento 236,484.13**

**AUMENTO NETO DE EFECTIVO EN EL PERIODO 282,201.40**

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO 183,712.55**

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO 465,913.95**





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

Reporte: TESR\_002  
Usuario: MVALLEJO  
Fecha: 09/09/2017  
Página: 1 de 1

Desde: 01-MAY-2017 Hasta: 31-MAY-2017

Cuenta Bancaria  
Número: 2100016039  
Emisor: PICHINCHA  
Moneda: DOLARES

Tipo: Corriente

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

Descripción

Ingresos

Egresos

Saldo Inicial: 32.24

Saldo

Resumen de Valores

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



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

Reporte: TESR\_032  
Usuario: MVALLEJO  
Fecha: 06/06/2017  
Página: 1 de 1

Desde: 01-MAY-2017 Hasta: 31-MAY-2017

Cuenta Bancaria  
Número: 2100016010  
Emisor: PICHINCHA  
Moneda: DOLARES

Tipo: Corriente

Fecha: #E #E#E F Pago # Comprob

Beneficiario

Descripción

Saldo Inicial	Egresos	Saldo
50.00		

Ingresos	Resumen de Valores
	Saldo Inicial: 50.00
	+ Ingresos: 0.00
	- Egresos: 0.00
	= Saldo Final: 50.00

Resumen de la Conciliación
Conciliado: 50.00
No Conciliado: 0.00



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

USUARIO: Monica Liliana

**Posición Consolidada**

Jueves, 8 de junio de 2017 08:54

**Estimado Cliente**

De acuerdo a la normativa de los entes de control, la Empresa que cuente con el servicio de pago de servicios y pagos de Tarjeta de Crédito, a partir del lunes 24 de marzo del 2014 se necesitará obligatoriamente dispositivo Token para la aprobación de su transacción. Para la adquisición de este dispositivo por favor comunicarse con nuestro Call Center.



- Quito y Región Sierra al (02) 299-9999
- Guayaquil y Región Costa al 1700-800-800
- Cuenca y Región Austro al (07) 284-8888

Agradecemos tomar en cuenta esta información

**Banco Pichincha****Cuentas**

Banco	Cuenta	Tipo	Estado	Saldo contable	Saldo disponible
BANCO PICHINCHA	<u>2100009233</u>	CORRIENTE	ACTIVA	467,202.88	467,202.88
BANCO PICHINCHA	<u>2100016010</u>	CORRIENTE	ACTIVA	50.00	50.00
BANCO PICHINCHA	<u>2100016039</u>	CORRIENTE	INACTIVA	32.24	32.24
TOTAL					467,285.12

**Préstamos**

Banco	Préstamo	Tipo	Fecha Próx. Pago	Monto Próx. Pago	Días Mora	Saldo Deuda
-------	----------	------	------------------	------------------	-----------	-------------

**Líneas de Crédito**

Número de Línea Crédito	Facilidad de Crédito	Fecha de creación	Saldo Disponible	Estado
-------------------------	----------------------	-------------------	------------------	--------



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

Reporte: TESR\_032  
 Usuario: MVALLEJO  
 Fecha: 08/06/2017  
 Página: 1 de 2

Desde: 01-MAY-2017 Hasta: 31-MAY-2017

Cuenta Bancaria  
 Número: 2100009233  
 Emisor: PICHINCHA  
 Moneda: DOLARES

Tipo: Corriente

Fecha	HE	# UE	F	Pago	#	Comprob	Beneficiario	Descripción	Ingresos	Egresos	Saldo Inicial	Saldo
08/05/2017	E	691	TF				FIDEVAL ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS	COMISION POR ADMINISTRACION de Producto FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR Corresponsable al mes de mayo de 2017		1,680.00	1,680.00	182,757.80
10/05/2017	E	707	ND				FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	27721742-COSTO IVA CASH PT-17923821570	0.06			181,077.82
10/05/2017	E	708	ND				FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	27721742-COSTO OPER CASH-PT-17923821570	0.40			181,077.42
11/05/2017	I	229	EFE			2258752	FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	27772534-HOTELES DECAMER-RT-179238215700	90,000.00			271,077.42
15/05/2017	E	703	ND				FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	SERVICIO DE RENTAS PAGO RETENCIONES MENSUALES INTERNAS		34.64		271,042.78
19/05/2017	E	704	CH			76	BOLSA DE VALORES F. 1389 DE GUAYAQUIL S.A. BVG	BOLSA DE VALORES F. 1389 BOLSA DE VALORES DE GUAYAQUIL S.A. BVG DE GUAYAQUIL S.A. MANTENIMIENTO DE LA INSCRIPCION BVG		1,836.93		269,205.85
19/05/2017	E	709	ND				FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	COSTO IVA CASH		0.04		269,205.81
19/05/2017	E	710	ND				FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	COSTO OPER CASH		0.27		269,205.54
22/05/2017	E	705	CH			73	SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS, 2017	TITULO DE CREDITO N° 12570 CONTRIBUCION A LA SIC AÑO DE COMPAÑIAS, 2017		2,000.00		267,205.54
22/05/2017	E	705	CH			74	SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS, 2017	TITULO DE CREDITO N° 12570 CONTRIBUCION A LA SIC AÑO DE COMPAÑIAS, 2017		0.62		267,204.92



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

Reporte: TESR\_C32  
Usuario: MVALLEJO  
Fecha: 09/06/2017  
Página: 2 de 2

Desde: 01-MAY-2017 Hasta: 31-MAY-2017

Cuenta Bancaria  
Tipo: Corriente

Número: 2100009233  
Emisor: PICHINCHA  
Moneda: DOLARES

Fecha	I/E	# I/E	F. Pago	# Comprob	Beneficiario	Descripción	Ingresos	Egresos	Saldo
23/05/2017	I	230	EFE	177409	FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	28004288-HOTELES DECAMER-RT-179238215700	200,000.00		467,204.92
24/05/2017	E	706	CH	75	UHY ASSURANCE & F 4083 UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CIA LTDA	SERVICIOS AUDITORES CIA LTDA		2,240.00	464,964.92
24/05/2017	E	711	ND		FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	COMISION CERTIFICACION CHEQUE		1.79	464,963.13
24/05/2017	E	712	ND		FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	IVA CAUSADO		0.25	464,962.88

Resumen de Valores		Resumen de la Conciliación	
Saldo Inicial:	182,757.88	Conciliado:	469,039.81
+ Ingresos:	290,000.00	No Conciliado:	-4,076.93
- Egresos:	7,795.00		
= Saldo Final:	464,962.88		



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

Reporte: TESR\_032  
Usuario: MVALLEJO  
Fecha: 08/05/2017  
Página: 1 de 1

Desde: 01-MAY-2010 Hasta: 31-MAY-2017

Cuenta Bancaria		Tipo: Corrente							
Número: 2100009233									
Emisor: PICHINCHA									
Moneda: DOLARES									
Fecha	#/E	#/C	Comprob	Beneficiario	Descripcion	Ingresos	Egresos	Saldo Inicial	Saldo
19/05/2017	E	704	CH	75	BOLSA DE VALORES F 1369 BOLSA DE VALORES DE GUAYAQUIL S.A.BVG DE GUAYAQUIL S.A. MANTENIMIENTO DE LA INSCRIPCION		1.836.93	0.00	-1.836.93
24/05/2017	E	706	CH	75	UHY ASSURANCE & F. 4003 UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CIA LTDA SERVICES AUDITORES CIA LTDA		2.240.00		-4.076.93

Resumen de Valores		Resumen de la Conciliación	
Saldo Inicial:	0.00	Conciliado:	469.039.81
+ Ingresos:	0.00	No Conciliado:	-4.076.93
- Egresos:	4.076.93		
= Saldo Final:	-4,076.93		



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

USUARIO: Monica Liliana

**Consulta de Movimientos**

Jueves, 8 de junio de 2017 08:53



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

Cuenta #2100009233 / Período: "01/05/2017" al "31/05/2017"

Fecha	Concepto	Tipo	Documento	Oficina	Monto	Saldo
24/05/2017	PAGO CHEQUE	D	0000000074	GONZALEZ SUAREZ	0.62	469,039.81
24/05/2017	IVA CAUSADO	D	0007584738	GONZALEZ SUAREZ	0.25	469,040.43
24/05/2017	COMISION CERTIFICACION CHEQUE	D	0007584726	GONZALEZ SUAREZ	1.79	469,040.68
24/05/2017	CERTIFICACION CHEQUE	D	0000000073	GONZALEZ SUAREZ	2,000.00	469,042.47
23/05/2017	28004288-HOTELES DECAMER-RT-179238215700	C	0000177409	SERVICIOS CENTRALE(S)	200,000.00	471,042.47
19/05/2017	27961317-SRI -NI	D	0004929621	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	34.64	271,042.47
19/05/2017	COSTO IVA CASH	D	0004929621	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	0.04	271,077.11
19/05/2017	COSTO OPER CASH	D	0004929621	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	0.27	271,077.15
11/05/2017	27772534-HOTELES DECAMER-RT-179238215700	C	0002258752	SERVICIOS CENTRALE(S)	90,000.00	271,077.42
10/05/2017	27721742-COSTO IVA CASH-PT-17923821570	D	0000314431	SERVICIOS CENTRALE(S)	0.06	181,077.42
10/05/2017	27721742-COSTO OPER CASH-PT-17923821570	D	0000314427	SERVICIOS CENTRALE(S)	0.40	181,077.48
09/05/2017	27721742-FIDEICOMISO MER-PT-	D	0002637046	SERVICIOS CENTRALE(S)	1,680.00	181,077.88

## Movimientos

Cuenta 2100009233 ;BANCO PICHINCHA ; CORRIENTE ; \$467,202.88 ; DOLARES ▾

 Por fechaDesde [DD/MM/AAAA]  Hasta [DD/MM/AAAA]



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

Reporte: TESR\_032  
Usuario: MVALLEJO  
Fecha: 08/06/2017  
Página: 1 de 1

Desde: 01-MAY-2010 Hasta: 31-MAY-2017

Cuenta Bancaria  
Número: 1500045  
Tipo Corriente

Emissor: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR  
Moneda: DOLARES

Fecha VE # IE F Pago # Control Beneficiario

Saldo Inicial:	Egresos	Saldo
0.00		0.00

Resumen de la Conciliación	Ingresos	Resumen de Valores
Saldo Inicial:	0.00	0.00
+ Ingresos	0.00	0.00
- Egresos	0.00	0.00
= Saldo Final:	0.00	0.00

Resumen de la Conciliación	Saldo
Conciliado:	868.53
No Conciliado:	0.00



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

Reporte: TESR\_032  
Usuario: MVALLEJO  
Fecha: 08/06/2017  
Página: 1 de 1

Cuenta Bancaria  
Número: 1500045  
Tipo: Corriente

Emisor: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR  
Moneda: DOLARES

Fecha	VE	# UE	F. Pago	# Compr	Beneficiario	Descripción	Ingresos	Egresos	Saldo Inicial	Saldo
02/05/2017	E	713	ND	ND	FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	BCE comisión servicios		3.60	872.43	868.83

Resumen de Valores		Resumen de la Conciliación	
Saldo Inicial:	872.43	Conciliado:	868.83
+ Ingresos:	0.00	No Conciliado:	0.00
- Egresos:	3.60		
= Saldo Final:	868.83		

BANCO CENTRAL DEL ECUADOR

Fecha: 6-6-2017

Hora: 10:40:10

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
2017-05-01 00 00 09 0		SALDO ANTERIOR						872.43			
2017-05-02 19 21 44 0	QUITO	N/DEBITO	183103	183103	BCE comisión servicios	3.60		868.83	OPERACIONES BCE	POR 1 ESTADO GENERACION PDF CORRESPONDIENTE A ABRIL/2017 SEGUN REG. DE DIRECTORIO 012-98	
Total Movimientos						3.60	0.00				2

Presione aquí para guardar el archivo

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

BANCO CENTRAL DEL ECUADOR

Fecha: 6-6-2017

Hora: 10:40:33

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
2017-05-16 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."



# Libro de Títulos Emitidos

## Al 31 de Mayo de 2017

Producto: FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR

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

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		Beneficiario		ID Beneficiario	# Títulos Indiv.	Valor Nominal
Numero de Título	Fec. Expedic	Fec. Vencido	Origen Título	# Transac		
0000000	09-10-2012	09-10-2019	Venta	1	5,000.00	5,000,000.00
0000003	18-10-2012	09-10-2019	Venta	3	5,000.00	5,000,000.00
0000002	18-10-2012	09-10-2019	Venta	2	2,500.00	2,500,000.00
0000004	22-10-2012	09-10-2019	Venta	4	4,000.00	4,000,000.00
0000005	22-10-2012	09-10-2019	Venta	5	4,000.00	4,000,000.00
Total por Serie:					20,500.00	20,500,000.00
Total por Clase					20,500.00	20,500,000.00
Total por Emisión:					20,500.00	20,500,000.00

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

**AI 31/05/2017**

Fecha Corte Emisión	Tipo Emisión	Emisión	Serie	Núm. Título	Beneficiario	Fecha Expedición	Int. Día	Int. Acu	Máx. Fec. Pag	Int. Pag	Interés Cuadre	Cap. Cont.	Cap. Pag.	Descuento	Devengado	Prima Devengad	Capital Cuadre
31/05/2017 TIT	TFFLUTO ECAM	SERIEA0000000	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	05/10/201	560.76	05/10/201	560.76	1,514,062.50	1,514,062.50	29,159.72	29,159.72	5,000,000.00	2,625,000.00	0.00	0.00	0.00	2,375,000.00
31/05/2017 TIT	TFFLUTO ECAM	SERIEA0000000	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	18/10/201	550.76	18/10/201	550.76	1,514,062.50	1,514,062.50	29,159.72	29,159.72	5,000,000.00	2,625,000.00	208.75	138.27	0.00	2,374,929.52
31/05/2017 TIT	TFFLUTO ECAM	SERIEA0000000	SERVICIO DE CESANTIA DE LA POLICIA NACIONAL	19/10/201	280.38	19/10/201	280.38	771.61	757,031.25	14,579.86	14,579.86	2,500,000.00	1,312,500.00	115.30	76.35	0.00	1,187,461.05
31/05/2017 TIT	TFFLUTO ECAM	SERIEA0000000	BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL	22/10/201	448.61	22/10/201	448.61	1,211,250.00	1,211,250.00	23,327.78	23,327.78	4,000,000.00	2,100,000.00	235.65	155.96	0.00	1,899,920.31
31/05/2017 TIT	TFFLUTO ECAM	SERIEA0000000	BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL	22/10/201	448.61	22/10/201	448.61	1,211,250.00	1,211,250.00	23,327.78	23,327.78	4,000,000.00	2,100,000.00	235.65	155.96	0.00	1,899,920.31
<b>TOTALES:</b>																	
2,299.12 6,207,656.25 119,554.86 20,500,000.00 10,762,500.00 795.35 526.54 9,737,231.19																	

