

Quito, 13 de julio de 2017



FD231438

Señor:

Roberto Aguirre

Fideicomiso Tercera Titularización de Flujos - Portafolio CFN

Comité de Vigilancia Fideicomiso Mercantil de Titularización Decameron Ecuador

Dirección: Av. República de El Salvador N35-82 y Portugal, Edificio Twin Towers, Torre Uno, piso 5, oficina 5C.

Presente.-

Referencia: Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador

De nuestra consideración:

En cumplimiento al Artículo 14.- Rendición de Cuentas del Título V Capítulo I, Sección IV de la Codificación de las Resoluciones Expedidas por el Consejo Nacional de Valores el 8 de marzo de 2007 y de acuerdo a lo estipulado en el Contrato de Constitución del Fideicomiso, adjunto a la presente, sírvanse encontrar el informe de rendición comprobada de cuentas correspondiente al período que concluyó el **30 de junio de 2017**, preparado Fideval S.A., en calidad de Fiduciaria del fideicomiso mercantil denominado "Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador".

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

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

Atentamente,
Fideval S.A.

Ma. Julia Salgado
Administrador Fiduciario



c.c. File



Quito, 13 de julio de 2017



Economista,
Francisco Vizcaíno
Gerente de Banca de Inversión
Banco del IESS
Comité de Vigilancia Fideicomiso Mercantil de Titularización Decámeron 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 2017**, preparado Fideval S.A., en calidad de Fiduciaria del fideicomiso mercantil denominado "Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador".

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

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

Atentamente,
Fideval S.A.

Ma. Julia Salgado
Administrador Fiduciario

c.c. File



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



Quito, 13 de julio de 2017



Economista
Luis Jaramillo
Gerente General

Class International Rating

Calle César Borja OE4-45 y Alberto Einstein. Urbanización La Floresta de Carcelén.
Presente.-

Referencia: Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador

De nuestra consideración:

En cumplimiento al Artículo 14.- Rendición de Cuentas del Título V Capítulo I, Sección IV de la Codificación de las Resoluciones Expedidas por el Consejo Nacional de Valores el 8 de marzo de 2007 y de acuerdo a lo estipulado en el Contrato de Constitución del Fideicomiso, adjunto a la presente, sírvanse encontrar el informe de rendición comprobada de cuentas correspondiente al período que concluyó el **30 de junio de 2017**, preparado Fideval S.A., en calidad de Fiduciaria del fideicomiso mercantil denominado "Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador".

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

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

Atentamente,
Fideval S.A.

Ma. Julia Salgado
Administrador Fiduciario

c.c. File

Class International Rating
Isaac Paucar
FIRMA AUTORIZADA
13/07/2017



Quito, 13 de julio de 2017



FD231436

Ingeniero
Rolando Utreras
Administrador Temporal
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 2017**, preparado Fideval S.A., en calidad de Fiduciaria del fideicomiso mercantil denominado "Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador".

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

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

Atentamente,
Fideval S.A.

Ma. Julia Salgado
Administrador Fiduciario

c.c. File

RECIBIDO
FECHA 13 HORA 15:38
HOTELES DECAMERON
ECUADOR S.A.
Gina PROCONDARIZ

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



FIDEVAL³
FONDOS Y FIDEICOMISOS

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

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 2017 con los mecanismos de garantía de la titularización.

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



Mecanismos De Garantía: Constituyen mecanismos de garantía los siguientes:

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

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

- **Cuenta de Garantía.** El objetivo de esta cuenta de garantía es respaldar a los inversionistas frente a eventuales variaciones inesperadas de los flujos. La cuenta de garantía podrá estar conformada por cualquiera de las siguientes opciones: - Recursos monetarios, o; - Póliza de Seguros, aval bancario (emitido por un banco con calificación mínima de A+) o cualquier otra caución aceptable. La cuenta de garantía deberá contar con recursos monetarios o las cauciones detalladas en el inciso anterior, por un monto que represente el cincuenta por ciento (50%) del siguiente dividendo, de manera que si por alguna razón en cualquier momento la fiduciaria determina que no se encuentra en el nivel requerido procederá a reponer esta cuenta de garantía con los flujos, respetando el orden de prelación establecido, hasta restablecer la cuenta de garantía en el nivel mencionado.

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

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

Num Operac		Instrument	Emisor	Fecha		Tasa	Plazos		% Precio	Valor Nominal	Interes Diario	Interes Acum	Interes Total	Valor Efectivo
Cliente				Emission	Compra	Nominal	Comp	Deven	% Descto	Valor de Compra	Descto Diario	Descto Acum	Descto Total	Valor Actual
Estado	Bolsa	Cupon In	Cupon Fin	Revento	Trans	x/Ven	% Precio Ant		Valor Original	Comision Diaria	Impuesto Diario	Impuesto Acum	Impuesto Total	Impuesto Valoracion
2	CD	24-04-2017	24-04-2017	4.200000	128	2	100.00000		1.096.057,89	0,00	0,00	0,00	0,00	1.096.057,89
				4.200400	92	98	1.096.057,89		1.096.057,89	0,00	0,00	0,00	0,00	1.096.057,89
				4.200400					1.096.057,89	0,00	0,00	0,00	0,00	1.096.057,89
Totales del Portafolio:										1.096.057,89	0,00	0,00	0,00	1.096.057,89

- **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.

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



FIDEVAL⁸
FONDOS Y FIDEICOMISOS

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 30 de junio 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
Sept-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	\$ 290,000.00	\$ 0.00
Jun-17	\$ 2,148,318.88	\$ 537,079.72	\$ 418,467.05	\$ 0.00
TOTAL	\$ 27,504,792.16	\$ 6,418,955.05	\$ 6,644,855.27	\$ 68,766.66

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	26,030,412.84
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)
TOTAL PATRIMONIO	1,880,160.07

3. APROBACIONES DEL PROCESO DE TITULARIZACIÓN

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

4. INFORMACIÓN A LOS INVERSIONISTAS

4.1 Estado de la Emisión:

Fecha de Emisión: 9 de octubre de 2012

Fecha de Corte: 30 de junio de 2017

FIDEVAL		Estado de la Emisión				Reporte TESR_152			
		Al 30 de Junio de 2017				Usuario: MSAIGADO			
						Fecha: 11-07-2017			
						Página: 1 de 1			
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 Max. Colocación: 24-06-2013				
Clase: UNICA									
Cota	# de Títulos	Valores Ofertados		Valores Colocados		Valores NO Colocados		Monto Total	Monto Total
		• Títulos Individ	Monto Total	• Títulos Individ	• Títulos Complet	Monto Total	• Títulos Individ		
SER EA	1.000,00	20.500,00	20.500.000,00	20.500,00	0,00	20.500.000,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL UNICAS	1.000,00	20.500,00	20.500.000,00	20.500,00	0,00	20.500.000,00	0,00	0,00	0,00
Monto de Emisión		20.500,00	20.500.000,00	20.500,00	0,00	20.500.000,00	0,00	0,00	0,00

Av. La Corona N.28-14 y Manuel Iturrey
Edificio Torre Santa Fe • Torre Corporativa - PB
T: (593) 2 294 5300 • Quito - Ecuador
www.fideval.com



FIDEVAL^{II}
FONDOS Y FIDEICOMISOS

4.2 Detalle de Inversionistas

BENEFICIARIO	Suma de Valor	Suma de Valor	Suma de Valor
	Capital	Interés	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 2017 venció el noveno dividendo a cancelar a los inversionistas, cuyo estado de pago se encuentra al 100%.

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

BENEFICIARIO	Suma de Valor	Suma de Valor	Suma de Valor
	Capital	Interés	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
Total general	10,762,500.00	6,166,572.91	16,929,072.91

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

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

4.4 Saldo de los Pasivos con Inversionistas en los Sigüientes Vencimientos

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

4.5 Saldo de los Pasivos con Terceros Distintos de los Inversionistas

Al 30 de junio 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 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\$881.671,69
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

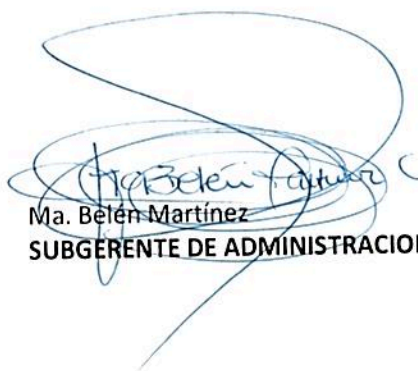
Esperamos que la presente rendición de cuentas haya cumplido con todas sus necesidades de información relativa al desarrollo del negocio fiduciario hasta el cierre del presente informe. En caso de existir alguna observación, inconformidad o duda, agradeceremos se nos notifique por escrito a fin de solventar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



ACTIVOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
1	ACTIVO	11,361,050.54
101	ACTIVO CORRIENTE	4,098,586.40
101.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	882,622.76
101.01.02	INSTITUCIONES FINANCIERAS PÚBLICAS	868.83
101.01.02.01	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	868.83
101.01.02.01.01	Banco Central del Ecuador No. 1500045	868.83
101.01.03	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	881,753.93
101.01.03.01	BANCO PICHINCHA	881,753.93
101.01.03.01.01	Banco Pichincha No. 2100009233	881,671.69
101.01.03.01.02	Banco Pichincha No 2100016010	50.00
101.01.03.01.03	Banco Pichincha No 2100016039	32.24
101.02	ACTIVOS FINANCIEROS	3,215,963.64
101.02.01	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS	1,104,856.80
101.02.01.02	RENTA FIJA	1,104,856.80
101.02.01.02.08	CERTIFICADOS DE DEPÓSITO	1,104,856.80
101.02.01.02.08.01	Capital Certificados Depósito	1,096,057.89
101.02.01.02.08.02	Intereses Certificados Depósito	8,798.91
101.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	2,111,106.84
101.02.05.02	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	2,111,106.84
101.02.05.02.03	CUENTAS POR COBRAR AL ORIGINADOR	2,111,106.84
101.02.05.02.03.02	CUENTA POR COBRAR DERECHOS DE COBRO	572,928.33
101.02.05.02.03.02.01	Cuenta por Cobrar Recaudaciones	572,928.33
101.02.05.02.03.03	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	1,538,178.51
101.02.05.02.03.03.03	Cuenta por cobrar rendimientos	678.51
101.02.05.02.03.03.05	Cuenta por cobrar Valores de Titularización	1,537,500.00
102	ACTIVOS NO CORRIENTES	7,262,464.14
102.06	ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	7,262,464.14
102.06.03	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	7,262,464.14
102.06.03.02	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENERAN INTERESES	7,262,464.14
102.06.03.02.03	CUENTAS POR COBRAR AL ORIGINADOR	7,262,464.14
102.06.03.02.03.03	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	7,262,464.14
102.06.03.02.03.03.05	Cuentas por cobrar Valores de Titularización	7,262,464.14
TOTAL DE ACTIVOS		11,361,050.54
TOTAL DE CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS		466,885.93
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO Y GASTOS		11,827,936.47

PASIVOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
2	PASIVOS	9,925,799.38
201	PASIVO CORRIENTE	1,537,530.00
201.06	PORCIÓN CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	1,537,500.00
201.06.03	VALORES DE TITULARIZACIÓN	1,537,500.00
201.06.03.01	VALORES DE TITULARIZACIÓN SERIE A	1,537,500.00
201.06.03.01.01	Capital por pagar VT serie A	1,537,500.00
201.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	30.00
201.07.01	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	30.00
201.07.01.01	RETENCIONES EN LA FUENTE	30.00
201.07.01.01.02	Retención 2%	30.00
202	PASIVO NO CORRIENTE	8,388,269.38

11 JUL 2017

11 JUL 2017



Al 30 de Junio de 2017

Moneda del Producto: DOLARES Moneda del Reporte: DOLARES


PASIVOS

Cuenta Contable		Saldo Moneda Reporte
202.05	PORCIÓN NO CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	8.388.269.38
202.05.03	VALORES DE TITULARIZACIÓN	8.199.740.56
202.05.03.01	VALORES DE TITULARIZACIÓN SERIE A	8.199.740.56
202.05.03.01.01	Capital por pagar VT serie A	8.199.740.56
202.05.05	INTERESES POR PAGAR	188.528.82
202.05.05.01	INTERESES VALORES DE TITULARIZACION	188.528.82
202.05.05.01.01	Intereses por pagar VT serie A	188.528.82
TOTAL DE PASIVOS		9,925,799.38

PATRIMONIO

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
3	PATRIMONIO	1.880.160.07
301	CAPITAL	7.921.294.46
301.04	PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS	7.921.294.46
301.04.01	APORTES PATRIMONIALES	27.231.712.79
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	27.155.591.65
301.04.01.02.01	Aporte Derecho de cobro	26.030.412.84
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
TOTAL DE PATRIMONIO		1,880,160.07
TOTAL DE CUENTAS DE RESULTADO ACREEDORAS		21,977.02
TOTAL GENERAL DE PASIVO, PATRIMONIO E INGRESOS		11,827,936.47


 GERENTE


 CONTADOR

Del 01 de Enero de 2017 al 30 de Junio 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	21.977 02
401	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	21.977 02
401.10	INGRESOS FINANCIEROS	22.033 60
401.10.02	INTERESES FINANCIEROS	22.033 60
401.10.02.01	INTERESES POR INVERSIONES	22.033 60
401.10.02.01.01	Intereses en Certificados de Depósitos	22.033 60
401.12	(-) DESCUENTO EN VENTAS	-56 58
401.12.01	Descuento en venta Títulos Serie A	-56 58
TOTAL DE INGRESOS		21.977 02

GASTOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
5	CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS	466.885 93
502	GASTOS	466.885 93
502.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	17.466 14
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	12.533 58
502.02.29.01	Honorarios de Administración Fiduciaria	10.230 00
502.02.29.02	Honorarios Auditoria Externa	2.280 00
502.02.29.10	Gastos bancarios	23 58
502.03	GASTOS FINANCIEROS	449.419 79
502.03.01	INTERESES	449.419 79
502.03.01.02	INTERESES PROCESO DE TITULARIZACION	449.419 79
502.03.01.02.01	Intereses VT Serie A	449.419 79
TOTAL DE GASTOS		466.885 93

TOTAL DE INGRESOS MENOS GASTOS -444.908 91

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		-444.908 91

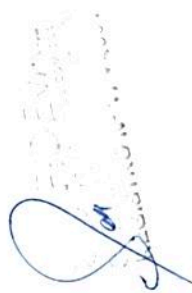

 GERENTE


 CONTADOR

Balance de Comprobación

Desde el 01 de Junio de 2017 hasta el 30 de Junio 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 de Ecuador No 1500045		868.83	0.00	0.00	0.00	868.83
101-01-03-01-01	Banco Pichincha No 2100009233		464,962.88	418,467.05	1,758.24	0.00	881,671.69
101-01-03-01-02	Banco Pichincha No 2100016010		50.00	0.00	0.00	0.00	50.00
101-01-03-01-03	Banco Pichincha No 2100016039		32.24	0.00	0.00	0.00	32.24
101-02-01-02-08-01	Capital Certificados Depósito		1,096,057.89	0.00	0.00	0.00	1,096,057.89
101-02-01-02-08-02	Intereses Certificados Depósito		4,917.04	3,881.87	0.00	0.00	8,798.91
101-02-05-02-03-02-01	Cuenta por Cobrar Recaudaciones		454,315.66	537,079.72	418,467.05	0.00	572,928.33
101-02-05-02-03-03-03	Cuenta por cobrar rendimientos		678.51	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	1,537,500.00
102-06-03-02-03-03-05	Cuentas por cobrar Valores de Titulanza		7,262,464.14	0.00	0.00	0.00	7,262,464.14
			10,821,847.19	959,428.64	420,225.29	0.00	11,361,050.54
201-06-03-01-01	Capital por pagar VT serie A		0.00	0.00	1,537,500.00	0.00	-1,537,500.00
201-07-01-01-02	Retención 2%		-107.49	107.49	30.00	0.00	-30.00
201-13-12-01-01	Proveedores por pagar		0.00	1,650.00	0.00	0.00	0.00
202-05-03-01-01	Capital por pagar VT serie A		-9,737,231.19	1,537,500.00	9.37	0.00	-8,199,740.56
202-05-05-01-01	Intereses por pagar VT serie A		-119,554.86	0.00	68,973.96	0.00	-188,528.82
			-9,856,893.54	1,539,257.49	1,608,163.33	0.00	-9,925,799.38
301-04-01-01-01	Aporte Inicial		-5,000.00	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	-8,200.00
301-04-01-01-03	Aportes Recaudadora		-62,921.14	0.00	0.00	0.00	-62,921.14
301-04-01-02-01	Aporte Derecho de cobro		-25,493,333.12	0.00	537,079.72	0.00	-26,030,412.84
301-04-01-02-02	Aportes Originador		-1,125,178.81	0.00	0.00	0.00	-1,125,178.81
301-04-02-01-01	Restituciones Recaudadora		8,547,918.33	0.00	0.00	0.00	8,547,918.33
301-04-02-02-01	Restituciones por pago dividendos		10,762,500.00	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	399,720.35
306-02-08	Resultados año 2013		1,688,160.50	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	1,511,471.69
306-02-10	Resultados año 2015		1,338,884.29	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	1,102,897.56
			-1,343,080.35	0.00	537,079.72	0.00	-1,880,160.07
401-10-02-01-01	Intereses en Certificados de Depósitos		-18,151.73	0.00	3,881.87	0.00	-22,033.60
401-12-01	Descuento en venta Títulos Serie A		47.21	9.37	0.00	0.00	56.58
			-18,104.52	9.37	3,881.87	0.00	-21,977.02
502-02-10-03	Comisiones Bolsa de Valores		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	1,058.14
502-02-20-11	Contribución Superintendencia de Compañi		2,000.00	0.00	0.00	0.00	2,000.00
502-02-29-01	Honorarios de Administración Fiduciaria		8,550.00	1,680.00	0.00	0.00	10,230.00
502-02-29-02	Honorarios Auditoria Externa		2,280.00	0.00	0.00	0.00	2,280.00
502-02-29-10	Gastos bancarios		22.83	0.75	0.00	0.00	23.58
502-03-01-02-01	Intereses VT Serie A		396,445.83	68,973.96	0.00	0.00	449,419.79
			396,231.22	70,654.71	0.00	0.00	466,885.93
			0.00	2,569,350.21	2,569,350.21	0.00	0.00



Balance de Comprobación

Desde el 01 de Junio de 2017 hasta el 30 de Junio de 2017

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

GERENTE

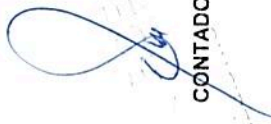
CONTADOR

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

Usuario: MVALLEJO
Fecha: 11/07/2017 07:14:22

Desde: 01/06/2017 Hasta: 30/06/2017

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		(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	
	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIORI	7,384,214.74	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-6,041,134.39	
Aumento (disminución) de Capital Social	537,079.72													
Incremento (decremento) Reserva por Valuació					0.0									
Incremento (decremento) Reserva por Valuació														
Incremento (decremento) Reserva por Valuació														
Ganacia del periodo														
TOTAL	7,921,294.46	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-6,041,134.39	


CONTADOR

GERENTE

EVOLUCION PATRIMONIAL
IDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DE

Usuario: MVALLEJO
 Fecha: 11/07/2017 07:14:22

Desde: 01/06/2017 Hasta: 30/06/2017

GANANCIA NETA DEL (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO

Descripcion	Valor	Valor	TOTAL
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	0.0	0.0	1,343,080.35
Aumento (disminución) de Capital Social			537,079.72
Incremento (decremento) Reserva por Valuación			0.0
Incremento (decremento) Reserva por Valuación			0.0
Incremento (decremento) Reserva por Valuación			0.0
Ganacia del periodo	0.0	0.0	0.0
TOTAL	0.0	0.0	1,880,160.07

GERENTE

CONTADOR

FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECU

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DESDE: 01/06/2017

HASTA: 30/06/2017

Moneda: DOLARES

Fecha: 11/07/2017 07:14:41

Usuario: MVALLEJO

Actividades de Operación

Efectivo Utilizado Cuentas por cobrar	-118,612.67
Efectivo Utilizado Otros	-77.49
Efectivo Utilizado Proveedores	-1,680.75
Efectivo Neto Utilizado Actividades de Operación	-120,370.91

Actividades de Inversión

Efectivo Utilizado Fair value con cargo a resultados	-3,891.24
Efectivo Provisto Mantenedas hasta el vencimiento	3,881.87
Efectivo Neto Utilizado Actividades de Inversión	-9.37

Actividades de Financiamiento

Efectivo Provisto Aportes Constituyentes	537,079.72
Efectivo Provisto Valores de Titularización	9.37
Efectivo Neto Provisto Actividades de Financiamiento	537,089.09

AUMENTO NETO DE EFECTIVO EN EL PERIODO **416,708.81**

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

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO **882,622.76**

A handwritten signature in blue ink is written over a faint, rectangular stamp. The signature is stylized and appears to be a cursive name. The stamp contains some illegible text, possibly a date or a reference number.



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

Reporte: TESR_032
Usuario: MVALLEJO
Fecha: 11/07/2017
Página: 1 de 1

Desde: 01-JUN-2017 Hasta: 30-JUN-2017

Cuenta Bancaria
Número: 2100016010
Emisor: PICHINCHA
Moneda: DOLARES

Fecha	I/E	# I/E	F	Pago	#	Comprob	Beneficiario	Descripción	Ingresos	Egresos	Saldo Inicial	Saldo
Resumen de Valores												
Saldo Inicial:										50.00		
+ Ingresos:										0.00		50.00
- Egresos:										0.00		0.00
= Saldo Final:										50.00		50.00
Resumen de la Conciliación												
Conciliado:										50.00		50.00
No Conciliado:										0.00		0.00



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

Desde: 01-JUN-2017 Hasta: 30-JUN-2017

Reporte: TESR_032
Usuario: MVALLEJO
Fecha: 11/07/2017
Página: 1 de 1

Cuenta Bancaria

Número: 2100016039

Emisor: PICHINCHA

Moneda: DOLARES

Tipo: Corriente

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

Beneficiario

Descripción

Ingresos

Egresos

Saldo Inicial

32.24

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



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

USUARIO: Monica Liliana

Posición Consolidada

Martes, 11 de julio de 2017 07:10

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	1,026,495.66	1,026,495.66
BANCO PICHINCHA	<u>2100016010</u>	CORRIENTE	ACTIVA	50.00	50.00
BANCO PICHINCHA	<u>2100016039</u>	CORRIENTE	INACTIVA	32.24	32.24
				TOTAL	1,026,577.90

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

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

Reporte: TESR_032
Usuario: MVALLEJO
Fecha: 11/07/2017
Página: 1 de 1

Cuenta Bancaria
Número: 2100009233
Emisor: PICHINCHA
Moneda: DOLARES

Tipo: Corriente

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

Descripción

Ingresos

Egresos

Saldo Inicial

Saldo

Resumen de Valores

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

Resumen de la Conciliación

Conciliado: 881,671.69
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: 11/07/2017
 Página: 1 de 2

Desde: 01-JUN-2017 Hasta: 30-JUN-2017

Cuenta Bancaria

Número: 2100009233

Emisor: PICHINCHA

Moneda: DOLARES

Tipo: Corriente

Fecha	I/E	# I/E	F. Pago	# Comprob	Beneficiario	Descripción	Ingresos	Egresos	Saldo Inicial	Saldo
07/06/2017	E	714	TF		FIDEVAL	COMISION POR ADMINISTRACION del Producto FIDEICOMISO			1,650.00	463,312.88
					ADMINISTRADORA DE MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS	DECAMERON ECUADOR Correspondiente al mes de: junio de 2017				
					FONDOS Y FIDEICOMISOS					
09/06/2017	E	716	ND		FIDEICOMISO	28365847-COSTO IVA CASH-PT-17923821570			0.05	463,312.83
					MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS					
					DECAMERON ECUADOR					
09/06/2017	E	717	ND		FIDEICOMISO	28365847-COSTO OPER CASH-PT-17923821570			0.40	463,312.43
					MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS					
					DECAMERON ECUADOR					
13/06/2017	I	231	EFE	2975256	FIDEICOMISO	28446175-FIDEICOMISO MER-PT-700	200,000.00			663,312.43
					MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS					
					DECAMERON ECUADOR					
16/06/2017	I	232	EFE	608414	FIDEICOMISO	28508091-HOTELES DECAMER-RT-179238215700	126,467.05			791,779.48
					MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS					
					DECAMERON ECUADOR					
16/06/2017	E	715	EFE		SERVICIO DE RENTAS PAGO RETENCIONES MENSUALES MAYO 2017				107.49	791,671.99
					INTERNAS					
20/06/2017	E	718	ND		FIDEICOMISO	COSTO IVA CASH			0.03	791,671.96
					MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS					
					DECAMERON ECUADOR					
20/06/2017	E	719	ND		FIDEICOMISO	COSTO OPER CASH			0.27	791,671.69
					MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS					
					DECAMERON ECUADOR					
29/06/2017	I	233	EFE	3592976	FIDEICOMISO	28767075-HOTELES DECAMER-RT-179238215700	90,000.00			881,671.69
					MERCANTIL DE TITULARIZACION DE					



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

Reporte: TESR_032
Usuario: MVALLEJO
Fecha: 11/07/2017
Página 2 de 2

Desde: 01-JUN-2017 Hasta: 30-JUN-2017

Cuenta Bancaria
Número: 2100009233
Emisor: PICHINCHA
Moneda: DOLARES
Fecha: / / # / E # / Comprob
Tipo: Corriente
Beneficiario:
FLUJOS FUTUROS
DECAMERON
ECUADOR

Fecha	# / E	# / E	Comprob	Descripción	Ingresos	Egresos	Saldo
Resumen de Valores							
Saldo Inicial:					464,962.88		
+ Ingresos:					418,467.05		
- Egresos:					1,758.24		
= Saldo Final:					881,671.69		
Resumen de la Conciliación							
Conciliado:							881,671.69
No Conciliado:							0.00



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

USUARIO: Monica Liliana

Consulta de Movimientos

Martes, 11 de julio de 2017 07:11



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

Cuenta #2100009233 / Periodo: "01/06/2017" al "30/06/2017"

Fecha	Concepto	Tipo	Documento	Oficina	Monto	Saldo
29/06/2017	28767075-HOTELES DECAMER-RT-179238215700	C	0003592976	SERVICIOS CENTRALE(S)	90,000.00	881,671.69
23/06/2017	PAGO CHEQUE CAMARA	D	0000000075	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	2,240.00	791,671.69
20/06/2017	28609800-SRI -NI	D	0005311837	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	107.49	793,911.69
20/06/2017	COSTO IVA CASH	D	0005311837	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	0.03	794,019.18
20/06/2017	COSTO OPER CASH	D	0005311837	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	0.27	794,019.21
16/06/2017	28508091-HOTELES DECAMER-RT-179238215700	C	0000608414	SERVICIOS CENTRALE(S)	128,467.05	794,019.48
13/06/2017	28446175-FIDEICOMISO MER-PT-700	C	0002975256	SERVICIOS CENTRALE(S)	200,000.00	665,552.43
09/06/2017	28365847-COSTO IVA CASH-PT-17923821570	D	0000292025	SERVICIOS CENTRALE(S)	0.05	465,552.43
09/06/2017	28365847-COSTO OPER CASH-PT-17923821570	D	0000292021	SERVICIOS CENTRALE(S)	0.40	465,552.48
08/06/2017	28365847-FIDEICOMISO MER-PT-	D	0008326481	SERVICIOS CENTRALE(S)	1,650.00	465,552.88
06/06/2017	PAGO CHEQUE CAMARA	D	0000000076	CENTRO SERVIC. OPERAT. SS. QTO	1,836.93	467,202.88

Movimientos

Cuenta 2100009233 ; BANCO PICHINCHA ; CORRIENTE ; \$1,026,495.66 ; DOLARES ▾

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

Generar



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

Reporte: TESR_032
Usuario: MVALLEJO
Fecha: 11/07/2017
Página: 1 de 1

Desde: 01-JUN-2017 Hasta: 30-JUN-2017

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

Tipo: Corriente

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

Saldo Inicial	Egresos	Saldo
866.83		

Ingresos	Resumen de Valores
	Saldo Inicial: 866.83
	+ Ingresos: 0.00
	- Egresos: 0.00
	= Saldo Final: 866.83

Resumen de la Conciliación
Conciliado: 866.83
No Conciliado: 0.00

BANCO CENTRAL DEL ECUADOR

Fecha: 3-7-2017

Hora: 12:12:28

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
2017-06-01 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."

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

Tasa Promedio del Portafolio: 4.250000 %
 Rendimiento Promedio del Portafolio: 4.299486 %

Instrumento: CD CERTIFICADO DE DEPOSITO

Num Operac	Estado	Emisor	Fechas		Plazos	Tasas		%Precio	%Descto	Rendimiento	Valor Nominal		Interés diario			Interés Acum			Interés Total				
			Emisión	Vencio		Comp	Trans				Deven	Nominal	Efectiva	Valor de Compra	Valor Futuro	Descto diario	Impuesto diario	Interés Acum	Descto Acum	Impuesto Acum	Descto Total	Impuesto Total	Interés Total
2	Dispo	PICHINCHA	24-04-2017	04-10-2017	163	0	4.250000	4.299487	100.000000	4.169761		1,096,057.89	1,096,057.89	1,117,149.39	129.40	0.00	0.00	8,798.91	0.00	0.00	21,091.50	0.00	0.00
					67	96	4.299486					1,096,057.89	1,096,057.89	1,117,149.39	129.40	0.00	0.00	8,798.91	0.00	0.00	21,091.50	0.00	0.00
Total por Instrumento:												1,096,057.89	1,096,057.89	1,117,149.39	129.40	0.00	0.00	8,798.91	0.00	0.00	21,091.50	0.00	0.00
Total por Portafolio:												1,096,057.89	1,096,057.89	1,117,149.39	129.40	0.00	0.00	8,798.91	0.00	0.00	21,091.50	0.00	0.00

REPORTE TITULARIZACIONES
FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DE

AI 30/06/2017

Fecha Corte	Tipo Emisión	Emisión	Serie	Núm. Título	Beneficiario	Fecha Expedición	Int. Día	Int. Acu	Max. Fec. Pag	Int. Pag	Interés Cuadra	Cap. Cont.	Cap. Pag.	Descuento	Desc. Devengado	Prima Devengad	Capital Cuadre
30/06/2017	TIT	TFFUTD ECAM	SERIEA000000	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL		09/10/201	560 76		10/04/2011, 514,062 50	514,062 50	45,982 64	5,000,000 00	2,625,000 00	0 00	0 00	0 00	2,375,000 00
30/06/2017	TIT	TFFUTD ECAM	SERIEA000000	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL		19/10/201	560 76		10/04/2011, 514,062 50	514,062 50	45,982 64	5,000,000 00	2,625,000 00	208 75	140 72	0 00	2,374,931 97
30/06/2017	TIT	TFFUTD ECAM	SERIEA000000	SERVICIO DE CESANTIA DE LA POLICIA NACIONAL		19/10/201	280 38	780,022 57	10/04/201 757,031 25	757,031 25	22,991 32	2,500,000 00	1,312,500 00	115 30	77 71	0 00	1,187,462 41
30/06/2017	TIT	TFFUTD ECAM	SERIEA000000	BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL		22/10/201	448 61		10/04/2011, 211,250 00	211,250 00	36,786 11	4,000,000 00	2,100,000 00	235 65	158 74	0 00	1,899,923 09
30/06/2017	TIT	TFFUTD ECAM	SERIEA000000	BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL		22/10/201	448 61		10/04/2011, 211,250 00	211,250 00	36,786 11	4,000,000 00	2,100,000 00	235 65	158 74	0 00	1,899,923 09
TOTALES:																	
										6,207,656.25	189,528.82	20,500,000.00	10,762,500.00	795.35	535.91	0.00	9,737,240.56

Detalle de Valores de Títulos Emitidos

Al 30 de Junio de 2017

Reporte: TESR_184
 Usuario: MVALLEJO
 Fecha: 11-07-2017
 Página: 1 de 1

(Incluido las provisiones del día de corte)

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

# de Título	Datos del Título		Valores Vencidos No Pagados		Cupón Vigente		Capital	Pla. Tra	Interés Transcurrido
	Fec. Exped	Fec. Vencido	Interés	Capital	Interés	Cupón			
0000001	09-10-2012	09-10-2019	0,00	0,00	100.937,50	0,00	375.000,00	82	45.982,64
0000003	18-10-2012	09-10-2019	0,00	0,00	100.937,50	0,00	375.000,00	82	45.982,64
0000002	19-10-2012	09-10-2019	0,00	0,00	50.468,75	0,00	187.500,00	82	22.991,32
0000004	22-10-2012	09-10-2019	0,00	0,00	80.750,00	0,00	300.000,00	82	36.786,11
0000005	22-10-2012	09-10-2019	0,00	0,00	80.750,00	0,00	300.000,00	82	36.786,11
Total por Serie:		5	0,00	0,00	413.843,75	0,00	1.537.500,00		188.528,82
Total por Clase:		5	0,00	0,00	413.843,75	0,00	1.537.500,00		188.528,82
Total por Emisión:		5	0,00	0,00	413.843,75	0,00	1.537.500,00		188.528,82

