Quito, 14 de febrero de 2019

AFFV-KLB-1418

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

Referencia: Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador

De nuestra consideración:

En cumplimiento al Artículo 14.- Rendición de Cuentas del Título V Capítulo I, Sección IV de la Codificación de las Resoluciones Expedidas por el Consejo Nacional de Valores el 8 de marzo de 2007 y de acuerdo a lo estipulado en el Contrato de Constitución del Fideicomiso, adjunto a la presente, sírvanse encontrar el informe de rendición comprobada de cuentas correspondiente al período que concluyó el **31 de enero de 2019**, preparado Fideval S.A., en calidad de Fiduciaria del fideicomiso mercantil denominado "Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador".

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

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

Atentamente,
Fideval S.A.

Karla León B.
Administrador Fiduciario

c.c. File

RECIBIDO
FECHA 20/07/2019 HORA
HOTELES DECAMERON
ECUADOR S.A
Gina Dromondarez

Quito, 14 de febrero de 2019

AFFV-KLB-1417

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 **31 de enero de 2019**, preparado Fideval S.A., en calidad de Fiduciaria del fideicomiso mercantil denominado "Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador".

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

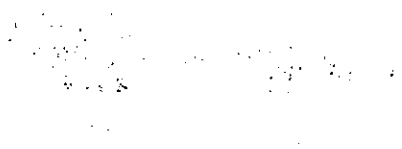
Sin otro particular, nos suscribimos de usted, con un cordial saludo.

Atentamente,
Fideval S.A.

Karla León B.
Administrador Fiduciario

c.c. File

Class International Rating
FIRMA AUTORIZADA
20/02/2019



Quito, 14 de febrero de 2019

AFFV-KLB-1419

Ingeniero
Carlos Alberto Villareal Arregui
Sub Gerente General Encargado
Banco del IESS
Comité de Vigilancia Fideicomiso Mercantil de Titularización de flujos Futuros Decameron Ecuador
Dirección: Plataforma Financiera BIESS. Primera Torre Piso 2
Av. Amazonas entre Calle Unión Nacional de Periodistas
Presente.-

Referencia: Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador

De nuestra consideración:

En cumplimiento al Artículo 14.- Rendición de Cuentas del Título V Capítulo I, Sección IV de la Codificación de las Resoluciones Expedidas por el Consejo Nacional de Valores el 8 de marzo de 2007 y de acuerdo a lo estipulado en el Contrato de Constitución del Fideicomiso, adjunto a la presente, sírvanse encontrar el informe de rendición comprobada de cuentas correspondiente al período que concluyó el **31 de enero de 2019**, preparado Fideval S.A., en calidad de Fiduciaria del fideicomiso mercantil denominado "Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador".

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

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

Atentamente,
Fideval S.A.

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

c.c. File

BANCO DEL IESS
VENTANILLA ÚNICA
DOCUMENTO RECIBIDO
20 FEB 2019 16:38 HORA
FUNCIONARIO QUE RECIBE
SIN ANEXOS ☐
CON ANEXOS ☒

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

FIDEVAL
FONDOS Y FIDEICOMISOS

Quito, 14 de febrero de 2019

AFFV-KLB-1422

Señora
Cpa. Luz Riera Chanaluisa
Corporación Financiera Nacional B.P.
Comité de Vigilancia Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador
Dirección: Av. 9 de octubre 200 y Pichincha
Guayaquil.-

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 **31 de enero de 2019**, preparado Fideval S.A., en calidad de Fiduciaria del fideicomiso mercantil denominado "Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador".

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

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

Atentamente,
Fideval S.A.

Karla León B.
Administrador Fiduciario

B.P.
SECRETARÍA GENERAL - ARCHIVO.
Anexo 21 fojas
SEC. GEN. 21FEB/2019 10:38

c.c. File

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

FIDEVAL
FONDOS Y FIDEICOMISOS

TLS
RETORNAR ACU...
FIRMAR

4

FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACIÓN DE FLUJOS FUTUROS
DECAMERON ECUADOR
RENDICIÓN MENSUAL DE CUENTAS DE LA FIDUCIARIA
Al 31 de enero de 2019

1. INFORMACIÓN

Tipo de Fideicomiso:	Titularización de Flujos
Fecha de constitución:	29 de junio de 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 Representante de Obligacionistas:	Pichincha Casa de Valores Picaval S.A.
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:	1792382620001
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 Decamerón 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 la relación del índice de desviación al 31 de enero de 2019 con los mecanismos de garantía de la titularización.

[illegible]	2012 (4)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
FLUJO REAL	2,903,003.96	3,997,633.40	6,023,573.01	7,331,528.78	3,829,688.22	5,134,800.92	4,035,000.00	1,059,000.00
5% INDICE DE DESVIACION	145,150.20	199,881.67	301,178.65	366,576.44	191,484.41	256,740.01	201,750.00	52,950.00
MECANISMO DE GARANTIA	948,125.00	948,125.00	948,125.00	948,125.00	1,073,687.49	1,073,687.49	1,112,125.02	1,112,125.02
mecanismo/indice	6.53	4.74	3.15	2.59	5.61	4.18	5.51	21.00

Mecanismos De Garantía: Constituyen mecanismos de garantía los siguientes:

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

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

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

  En virtud de lo indicado, el valor que el Fideicomiso debe mantener en la cuenta de garantía asciende a US$ 1.112.125,02 hasta abril de 2019.

  Los recursos correspondientes a la cuenta de garantía ascienden al valor de US$ 1.112.125,02 y se encuentran invertidos en el Banco Pichincha cuya fecha de vencimiento se cumple el 1 de abril de 2019, conforme el siguiente detalle:

FIDEVAL
FONDOS Y FIDEICOMISOS

Portafolio de Renta Fija
General
Fecha Corte: 31-10-2018

Reporte: TESR_005
Usuario: GESTOR_FOV_USR
Fecha: 19-11-2018
Página: 1 de 1

Portafolio: TIT10 FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTU
Moneda: DOLARES

Tasa Promedio del Portafolio: 4.500000%
Rendimiento Promedio del Portafolio: 4.550053%

Num Operac	Instrum	Emisor	Fechas		Tasas	Plazos		%Precio	Valor Nominal	Interés Diario	Interés Acum	Interés Total	Valor Efectivo
Cliente			Emisión	Compra	Nominal			%Descto	Valor de Compra	Descto Diario	Descto Acum	Descto Total	Valor Actual
			Vencto		Efectiva	Comp	Deven	%Precio Merc	Valor Futuro	Impuesto Diario	Impuesto Acum	Impuesto Total	Impuesto Valoración
Estado	Bolsa		Cupón Ini	Cupón Fin	Rendto	Trans	xVen	%Precio Ant	Valor Original	Comisión Diaria		Comisión Total	Valor Pendiente
11	CD	PICH	01-10-2018	01-10-2018	4.500000	182	0	100.000000	1,112,125.02	139.01	4,309.48	25,300.84	1,112,125.02
BANCO PICHINCHA C.A.			01-04-2019		4.550054	30	152	4.399902	1,112,125.02	0.00	0.00	0.00	1,116,434.50
Depo					4.550053				1,137,425.86	0.00	0.00	0.00	0.00
									1,112,125.02				1,112,125.02
									1,112,125.02	139.01	4,309.48	25,300.84	1,112,125.02
					Totales del Portafolio:				1,112,125.02	0.00	0.00	0.00	1,116,434.50
									1,137,425.86	0.00	0.00	0.00	0.00
									1,112,125.02		0.00		1,112,125.02

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

  Hoteles Decameron Ecuador S.A. a través de su representante legal y actuando conforme el acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el siete de Junio de dos mil doce, otorga

la fianza solidaria a favor del patrimonio de propósito exclusivo, por la cual se comprometa a cumplir totalmente con los derechos reconocidos a favor de los inversionistas. La fianza que se extiende por el presente instrumento se terminará por la extinción de la obligación principal.

Calificación de Riesgo: *Calificadora de Riesgos Class International Rating*

Mediante reunión de Comité de Vigilancia llevado a cabo el 29 de diciembre de 2015, se aprobó la sustitución de Calificadora de Riesgos en cumplimiento a las reformas introducidas a la Codificación de las Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores por Resolución de la Junta de Política Monetaria y Financiera No. 13, publicada en Registro Oficial 413 de 10 de enero del 2015, en la cual se establece que las Calificadoras de Riesgos podrá prestar sus servicios a un mismo ente calificado durante períodos consecutivos de hasta tres años. Respecto a los contratos suscritos por plazos superiores al límite máximo de tres años, se podrá seguir prestando su servicio hasta el 31 de diciembre de 2015.

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

Con fecha 29 de enero de 2016, el Comité de Calificación No. 028-2016 de Class International Rating emitió el "Informe de Calificación de Riesgo", mediante el cual se otorga a los valores del Fideicomiso Mercantil Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador una calificación de AAA, con información con corte al 30 de noviembre de 2015.

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

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

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

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

El Comité de Calificación No. 221-2018 de Class International Rating de fecha 27 de septiembre de 2018, otorgó la calificación de "AA" al Fideicomiso de Titularización de Flujos Futuros DECAMERON con información con corte al 31 de julio de 2018.

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

a) La obtención de la autorización de oferta pública y de inscripción en el Registro de Mercado de Valores de la titularización que se realiza por este proceso, y la inscripción en las Bolsas de Valores del País;
b) La colocación de al menos un valor cualquiera sea su monto en el mercado de valores dentro del plazo fijado para la oferta pública conforme la Resolución correspondiente.
En el evento de que no llegare a cumplir con las condiciones establecidas como Punto de Equilibrio, el Agente de Manejo deberá:
a) Cancelar las obligaciones que tuviera el fideicomiso con terceros distintos de los inversionistas, que figuren como pasivos del fideicomiso en los términos contemplados en el contrato de fideicomiso y en el presente reglamento de gestión;
b) Restituir al originador los bienes que han sido transferidos en el fideicomiso; y
c) Procederá a la terminación y liquidación del fideicomiso.

FLUJO POR RECAUDACIONES DE DERECHO DE COBRO

A continuación un detalle de las recaudaciones de flujo por derecho de cobro de la presente titularización al 31 de enero de 2019:

MES	VALOR VENTAS	25% DE LAS VENTAS	FECHA DE TRANSFERENCI	VALOR RECIBIDO FIDEICOMISO	TOTAL	SALDO
Ene-18	$ 1,387,949.54	$ 346,987.38	26/01/2018	1,230.40	$ 346,987.38	$ 0.00
			02/02/2018	100,000.00		
			08/02/2018	100,000.00		
			16/02/2018	100,000.00		
			02/03/2018	45,756.98		
Feb-18	$ 1,429,281.22	$ 357,320.31	02/03/2018	54,243.02	$ 357,320.30	$ 0.00
			09/03/2018	100,000.00		
			09/03/2018	100,000.00		
			16/03/2018	100,000.00		
			23/03/2018	3,077.28		
Mar-18	$ 2,147,506.37	$ 536,876.59	23/03/2018	146,922.72	536,876.59	$ 0.00
			04/04/2018	250,000.00		
			22/06/2018	139,953.87		
Abr-18	$ 1,638,743.55	$ 409,685.89	22/06/2018	10,046.13	409,685.89	$ (0.00)
			28/06/2018	300,000.00		
			05/07/2018	99,639.76		
May-18	$ 1,849,117.61	$ 462,279.40	05/07/2018	170,360.24	462,279.40	$ 0.00
			11/07/2018	150,000.00		
			18/07/2018	141,919.16		
Jun-18	$ 1,783,377.14	$ 445,844.29	18/07/2018	8,080.84	445,844.29	$ (0.01)
			25/07/2018	150,000.00		
			01/08/2018	150,000.00		
			08/08/2018	137,763.45		
Jul-18	$ 1,638,743.55	$ 409,685.89	08/08/2018	12,236.55	409,685.89	$ -
			16/08/2018	150,000.00		
			22/08/2018	150,000.00		
			31/08/2018	97,449.34		
Ago-18	$ 2,122,706.03	$ 530,676.51	31/08/2018	52,550.66	530,676.51	$ -
			06/09/2018	150,000.00		
			28/09/2018	200,000.00		
			03/10/2018	45,000.00		
			29/11/2018	10,000.00		
			04/01/2019	10,000.00		
			11/01/2019	63,125.85		
Sept-18	$ 1,394,584.27	$ 348,175.93	11/01/2019	35,874.15	348,175.93	$ -
			15/01/2019	312,301.78		
Oct-18	$ 1,413,214.08	$ 353,303.52	15/01/2019	287,698.22	353,303.52	$ -
			16/01/2019	65,605.30		
Nov-18	$ 1,579,555.92	$ 394,888.98	16/01/2019	34,394.70	394,888.98	$ -
			22/01/2019	100,000.00		
			25/01/2019	125,000.00		
			30/01/2019	125,000.00		
			05/02/2019	10,494.28		
Dic-18	$ 1,087,807.66	$ 271,951.92	05/02/2019	114,505.72	114,505.72	$ 157,446.20
Ene-19	$ 1,616,426.88	$ 404,106.72				$ 404,106.72
			SALDO			$ 561,552.92

2. PATRIMONIO AUTÓNOMO

2.1 Estado y situación jurídica de los bienes fideicomitidos

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

2.2 Patrimonio Autónomo Inicial

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

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

2.3 Patrimonio actual

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

PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO	VALOR
Aporte inicial	5,000.00
Aportes en efectivo	8,200.00
Aportes Recaudadora	62,921.14
Aporte Derechos de cobro	34,072,670.52
Aportes Originador	1,125,178.81
Restituciones Patrimoniales	-25,792,918.33
Resultados 2012	-399,720.35
Resultados 2013	-1,688,160.50
Resultados 2014	-1,511,471.69
Resultados 2015	-1,338,884.29
Resultados 2016	-1,102,897.56
Resultados 2017	-812,831.22
Resultados 2018	-505,857.05
TOTAL PATRIMONIO	2,121,229.48

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 enero de 2019

FIDEVAL
FONDOS Y FIDEICOMISOS

Estado de la Emisión
Al 31 de Enero de 2019

Reporte:
Usuario:
Fecha:
Página:

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

Serie	Valores Ofertados			Valores Colocados			Valores NO Colocados	
	Val. Nominal x Título	# Títulos Individ.	Monto Total	# Títulos Individ.	# Títulos Comprem.	Monto Total	# Títulos Individ.	Monto Total
SERIEA	1,000.00	20,500.00	20,500,000.00	20,500.00	5.00	20,500,000.00	0.00	0.00
Total por Clase:		20,500.00	20,500,000.00	20,500.00	5.00	20,500,000.00	0.00	0.00
Total por Emisión:		20,500.00	20,500,000.00	20,500.00	5.00	20,500,000.00	0.00	0.00

4.2 Detalle de Inversionistas

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

4.3 Valores Cancelados

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

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

BENEFICIARIO	Suma de Valor Capital	Suma de Valor Interés	Suma de Valor Cuota
BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL	6,400,000.00	2,797,444.44	9,197,444.44
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	8,000,000.00	3,516,875.00	11,516,875.00
SERVICIO DE CESANTIA DE LA POLICIA NACIONAL	2,000,000.00	875,972.22	2,875,972.22
Total general	**16,400,000.00**	**7,190,291.66**	**23,590,291.66**

El 9 de abril del 2019 vence el décimo tercer dividendo a cancelar a los inversionistas, valores que serán cancelados según el siguiente detalle:

BENEFICIARIO	Suma de Valor Capital	Suma de Valor Interés	Suma de Valor Cuota
BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL	800,000	68,000	868,000
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	1,000,000	85,000	1,085,000
SERVICIO DE CESANTIA DE LA POLICIA NACIONAL	250,000	21,250	271,250
Total general	**2,050,000**	**174,250**	**2,224,250**

4.4 Saldo de los Pasivos con Inversionistas en los Siguientes Vencimientos

BENEFICIARIO	Suma de Valor Capital	Suma de Valor Interés	Suma de Valor Cuota
BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL	1,600,000.00	102,000.00	1,702,000.00
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	2,000,000.00	127,500.00	2,127,500.00
SERVICIO DE CESANTIA DE LA POLICIA NACIONAL	500,000.00	31,875.00	531,875.00
Total general	**4,100,000.00**	**261,375.00**	**4,361,375.00**

4.5 Saldo de los Pasivos con Terceros Distintos de los Inversionistas

Al 31 de enero de 2019, los saldos pendientes de pagar respecto a los pasivos con terceros distintos de los inversionistas corresponden a Retenciones en la Fuente corrientes.

5. ASAMBLEA

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

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

Con fecha 25 de abril de 2018 se publicó la primera convocatoria a reunión de Asamblea General Ordinaria del Fideicomiso Mercantil de Titularización Decameron Ecuador, a llevarse a cabo para el 4 de mayo de 2018. En tal virtud se llevó a cabo la reunión de Asamblea, y habiéndose esperado el tiempo establecido contractualmente, no se contó con el quórum requerido y por ende se declaró la imposibilidad de instalarse la Asamblea.

Con fecha 10 de mayo de 2018, se publicó la Segunda Convocatoria a Asamblea General Ordinaria del Fideicomiso en referencia, a llevarse a cabo el 24 de mayo de 2018 a las 12H00, en tal virtud se llevó a cabo la reunión de Asamblea, y habiéndose esperado el tiempo establecido contractualmente, no se contó con el quórum requerido y por ende se declaró la imposibilidad de instalarse la Asamblea, particular que fue registrado en el acta sin quórum correspondiente documento que se encuentra en los archivos de la Fiduciaria.

La información expuesta se encuentra cargada en la ficha registral del Fideicomiso como Hecho Relevante. Adicionalmente, mediante oficios AFFV-KLB-1318-11062018 y AFFV-KLB-1320-11062018, se informó a la Bolsa de Valores de Quito, respecto de las Asambleas celebradas en este periodo.

6. COMITÉ DE VIGILANCIA

Estará conformado por tres miembros designados por la Asamblea de Inversionistas. Las designaciones podrán recaer sobre miembros de la Asamblea o sobre personas naturales o jurídicas de fuera de su seno, siempre que no estén relacionados ni directa ni indirectamente con el agente de manejo ni con el originador; a falta de elección por parte de la asamblea de los miembros del comité de vigilancia por parte de la asamblea se entenderán como miembros del comité de vigilancia los inversionistas con mayor porcentaje de los valores emitidos; el inversionista con más valores invertidos asumirá la presidencia del comité y el que lo siga en porcentaje de inversión será secretario del comité, en caso de excusa o renuncia de los miembros del comité de vigilancia o de los inversionistas, asumirán la calidad de miembros del comité de vigilancia los inversionistas que les sigan en monto de inversión. En caso que los miembros del comité de vigilancia no puedan ser reelegidos o reemplazados por decisión de la asamblea a falta de elección de nuevos miembros los existentes se entenderán tácitamente reelegidos, en caso de vencimiento de su 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.

- Con fecha 2 de agosto de 2018 en las oficinas de la Fiduciaria se llevó a cabo la reunión de Comité de Vigilancia a fin de tratar sobre los aportes de flujos semanales por parte del Originador a favor del Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador. A continuación la resolución tomada:

  Los miembros del Comité de Vigilancia por unanimidad resuelven tomar conocimiento de la explicación proporcionada por el Originador, la Compañía Hoteles Decameron Ecuador en relación al ingreso de los flujos semanales a favor del Fideicomiso así también de su compromiso de continuar realizando las transferencias semanales correspondientes al 25% de los ingresos por ventas en cumplimiento a lo establecido en el contrato de constitución del Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador.

- Con fecha 23 de enero de 2019 en las oficinas de la Fiduciaria se llevó a cabo la reunión de Comité de Vigilancia a fin de tratar sobre las Transferencias de flujos semanales por parte del Originador a favor del Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador. A continuación la resolución tomada:

  Los miembros del Comité de Vigilancia por unanimidad resuelven tomar conocimiento de la explicación proporcionada la Compañía Hoteles Decameron Ecuador en relación al ingreso de los flujos semanales a favor del Fideicomiso y acuerdan mantener reuniones mensuales en las oficinas de la Fiduciaria a fin de monitorear el cumplimiento de las transferencias correspondientes al 25% de los ingresos por ventas que deben ser realizadas al Fideicomiso Mercantil de Titularización de Flujos Futuros Decameron Ecuador además solicitan a la Fiduciaria que realice las respectivas convocatorias mensuales al Comité de Vigilancia a partir del día 15 de cada mes.

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 enero de 2019.

Tipo de cuenta	Institución	Monto
Cuenta garantía	Pichincha No. 2100016010	US $ 0.00
Cuenta de acumulación de efectivo	Pichincha No. 2100016039	US $ 55,24
Cuenta de uso operativo	Pichincha No. 2100009233	US$ 1'182.566,44
Cuenta operativa DCB	BCE No. 1500045	US$ 141.660,52

7.2 Obligaciones ante la Superintendencia de Compañías

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

Con fecha 14 de junio de 2018, el Fideicomiso procedió con el pago de la Contribución Anual por mantenimiento de inscripción a favor de la Superintendencia de Compañías por el valor de US$ 2.000,00.

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

7.3 Obligaciones del Fideicomiso ante el Servicio de Rentas Internas

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

7.4 Honorarios de Administración Fiduciaria

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

7.5 Auditoría Externa

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

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

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

" En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACIÓN DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR, al 31 de diciembre de 2017, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha,

de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera; así como, los requerimientos y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera de la República del Ecuador."

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

Mediante comunicación AFFV-KLB-1333 del 27 de agosto de 2018, la Fiduciaria informó al Originador que a fin de dar cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, ha solicitado y analizado la propuesta de la firma Villavicencio y Asociados Cía. Ltda. para que realice los exámenes de auditoría externa del Fideicomiso por el año 2018, adicionalmente se informó que los servicios a ser prestados por la Firma Auditora ascienden a USD $2.500,00 más IVA, los cuales serán facturados 50% en la primera visita y 50% a la entrega de los informes.

8. ESTADOS FINANCIEROS

Se adjunta al presente informe los Estados Financieros al 31 de enero de 2019, 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.

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

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

El Comité de Calificación No. 221-2018 de Class International Rating de fecha 27 de septiembre de 2018, otorgó la calificación de "AA" al Fideicomiso de Titularización de Flujos Futuros DECAMERON con información con corte al 31 de julio de 2018.

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

TEMAS PENDIENTES

- A la fecha de corte del presente informe, se encuentra pendiente por parte de Hoteles Decameron Ecuador S.A., transferir el saldo de los flujos correspondientes al recaudo de los meses de diciembre de 2018 el valor de US$.157.446,20 y enero de 2019 el valor de US$ 404.106,72

  Mediante correos electrónicos de fecha 7 de marzo de 2018, 3 de abril de 2018 y 14 de mayo de 2018, 12 de diciembre de 2018, 17 de diciembre de 2018. 26 de diciembre de 2018 y comunicaciones escritas No. AFFV-KLB-1307-18062018 del 11 de junio de 2018, No. AFFV-KLB-1372-27112018 del 27 de noviembre de 2018, No. AFFV-KLB-1385 del 9 de enero de 2019, la

Fiduciaria ha solicitado al Originador se cumpla con la transferencia semanal del flujo pendiente conforme lo estipulado contractualmente.

Adicionalmente en reuniones de Comité de Vigilancia que se llevaron a cabo con fecha 2 de agosto de 2018 y 23 de enero de 2019, el Originador manifestó su compromiso de realizar las transferencias semanales correspondientes al 25% de los ingresos por ventas en cumplimiento a lo establecido en el contrato de constitución del Fideicomiso, de igual forma se mantendrán de acuerdo a lo resuelto por el Comité de Vigilancia, se mantendrán reuniones mensuales de Comité de Vigilancia a fin de monitorear el cumplimiento de las transferencias correspondientes al 25% de los ingresos por ventas a favor del Fideicomiso.

Insistimos en señalar al Originador, que las transferencias de recursos por concepto del 25% de los ingresos de HOTELES DECAMERON S.A deben realizarse a la cuenta operativa del fideicomiso de manera semanal a fin de cumplir con la periodicidad establecida en el contrato de constitución.

- Contratar la nueva calificadora de riesgos para la revisión del Fideicomiso con corte a marzo/19 toda vez que Class International Rating cumplió tres años realizando la calificación del Fideicomiso.

ACEPTACIÓN

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

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

Atentamente,
FIDEVAL S.A.

Karla León B.
ADMINISTRADOR FIDUCIARIO

María Belén Martínez
SUBGERENTE DE ADMINISTRACIÓN FIDUCIARIA

FIDEVAL
FONDOS Y FIDEICOMISOS

Reporte: BG_R[illegible]
Usuario: GESTOR_[illegible]_USR
Fecha: 06/02/2019
Página: 1 de 2
Nivel: 9

FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR

ESTADO DE SITUACIÓN

Al 31 de Enero de 2019

Moneda del Producto: DOLARES Moneda del Reporte: DOLARES

ACTIVOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
1	ACTIVO	6,303,201.73
101	ACTIVO CORRIENTE	5,190,737.59
101.01	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	1,324,282.20
101.01.02	INSTITUCIONES FINANCIERAS PÚBLICAS	141,660.52
101.01.02.01	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	141,660.52
101.01.02.01.01	Banco Central del Ecuador No.1500045	141,660.52
101.01.03	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	1,182,621.68
101.01.03.01	BANCO PICHINCHA	1,182,621.68
101.01.03.01.01	Banco Pichincha No.2100009233	1,182,566.44
101.01.03.01.03	Banco Pichincha No 2100016039	55.24
101.02	ACTIVOS FINANCIEROS	3,866,455.39
101.02.01	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS	1,129,223.94
101.02.01.02	RENTA FIJA	1,129,223.94
101.02.01.02.08	CERTIFICADOS DE DEPÓSITO	1,129,223.94
101.02.01.02.08.01	Capital Certificados Depósito	1,112,125.02
101.02.01.02.08.02	Intereses Certificados Depósito	17,098.92
101.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	2,737,231.45
101.02.05.02	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	2,737,231.45
101.02.05.02.03	CUENTAS POR COBRAR AL ORIGINADOR	2,737,231.45
101.02.05.02.03.02	CUENTA POR COBRAR DERECHOS DE COBRO	686,552.94
101.02.05.02.03.02.01	Cuenta por Cobrar Recaudaciones	686,552.94
101.02.05.02.03.03	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	2,050,678.51
101.02.05.02.03.03.03	Cuenta por cobrar rendimientos	678.51
101.02.05.02.03.03.05	Cuenta por cobrar Valores de Titularización	2,050,000.00
102	ACTIVOS NO CORRIENTES	1,112,464.14
102.06	ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1,112,464.14
102.06.03	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1,112,464.14
102.06.03.02	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENERAN INTERESES	1,112,464.14
102.06.03.02.03	CUENTAS POR COBRAR AL ORIGINADOR	1,112,464.14
102.06.03.02.03.03	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	1,112,464.14
102.06.03.02.03.03.05	Cuentas por cobrar Valores de Titularizacion	1,112,464.14
TOTAL DE ACTIVOS		**6,303,201.73**
TOTAL DE CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS		**30,724.61**
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO Y GASTOS		**6,333,926.34**

PASIVOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
2	PASIVOS	4,208,397.07
201	PASIVO CORRIENTE	2,050,053.00
201.06	PORCIÓN CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	2,050,000.00
201.06.03	VALORES DE TITULARIZACIÓN	2,050,000.00
201.06.03.01	VALORES DE TITULARIZACIÓN SERIE A	2,050,000.00
201.06.03.01.01	Capital por pagar VT serie A	2,050,000.00
201.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	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
201.13	OTROS PASIVOS CORRIENTES	23.00
201.13.12	OTROS	23.00
201.13.12.02	ACREEDORES VARIOS	23.00
201.13.12.02.99	Acreedores varios	23.00
202	PASIVO NO CORRIENTE	2,158,344.07
202.05	PORCIÓN NO CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	2,158,344.07
202.05.03	VALORES DE TITULARIZACIÓN	2,049,921.85
202.05.03.01	VALORES DE TITULARIZACIÓN SERIE A	2,049,921.85
202.05.03.01.01	Capital por pagar VT serie A	2,049,921.85

07 FEB 2019

FIDEVAL

FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR

ESTADO DE SITUACIÓN

Al 31 de Enero de 2019

Moneda del Producto: DOLARES Moneda del Reporte: DOLARES

PASIVOS

Cuenta Contable		Saldo Moneda Reporte
202.05.05	INTERESES POR PAGAR	108,422.22
202.05.05.01	INTERESES VALORES DE TITULARIZACION	108,422.22
202.05.05.01.01	Intereses por pagar VT serie A	108,422.22
TOTAL DE PASIVOS		**4,208,397.07**

PATRIMONIO

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
3	PATRIMONIO	2,121,229.48
301	CAPITAL	9,481,052.14
301.04	PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS	9,481,052.14
301.04.01	APORTES PATRIMONIALES	35,273,970.47
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	35,197,849.33
301.04.01.02.01	Aporte Derecho de cobro	34,072,670.52
301.04.01.02.02	Aportes Originador	1,125,178.81
301.04.02	RESTITUCIONES PATRIMONIALES	-25,792,918.33
301.04.02.01	RESTITUCIONES APORTES	-9,392,918.33
301.04.02.01.01	Restituciones Recaudadora	-9,392,918.33
301.04.02.02	RESTITUCIONES BENEFICIOS	-16,400,000.00
301.04.02.02.01	Restituciones por pago dividendos	-16,400,000.00
306	RESULTADOS ACUMULADOS	-7,359,822.66
306.02	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	-7,359,822.66
306.02.13	Resultados año 2012	-399,720.35
306.02.14	Resultados año 2013	-1,688,160.50
306.02.15	Resultados año 2014	-1,511,471.69
306.02.16	Resultados año 2015	-1,338,884.29
306.02	Resultado del Ejercicio 2016	-1,102,897.56
306.02.17	Resultados año 2017	-812,831.22
306.02.18	Resultados año 2018	-505,857.05
TOTAL DE PATRIMONIO		**2,121,229.48**
TOTAL DE CUENTAS DE RESULTADO ACREEDORAS		**4,299.79**
TOTAL GENERAL DE PASIVO, PATRIMONIO E INGRESOS		**6,333,926.34**

GERENTE

CONTADOR

FIDEVAL
SANTIAGO VALLEJO

FIDEVAL
FONDOS + FIDEICOMISOS

FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR

ESTADO DE RESULTADOS

Del 01 de Enero de 2019 al 31 de Enero de 2019

Moneda del Producto: DOLARES Moneda del Reporte: DOLARES

INGRESOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
4	CUENTAS DE RESULTADO ACREEDORAS	4,299.79
401	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4,299.79
401.10	INGRESOS FINANCIEROS	4,309.48
401.10.02	INTERESES FINANCIEROS	4,309.48
401.10.02.01	INTERESES POR INVERSIONES	4,309.48
401.10.02.01.01	Intereses en Certificados de Depósitos	4,309.48
401.12	(-) DESCUENTO EN VENTAS	-9.69
401.12.01	Descuento en venta Titulos Serie A	-9.69
TOTAL DE INGRESOS		4,299.79

GASTOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
5	CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS	30,724.61
502	GASTOS	30,724.61
502.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	1,682.95
502.02.29	OTROS GASTOS	1,682.95
502.02.29.01	Honorarios de Administración Fiduciaria	1,680.00
502.02.29.10	Gastos bancarios	2.95
502.03	GASTOS FINANCIEROS	29,041.66
502.03.01	INTERESES	29,041.66
502.03.01.02	INTERESES PROCESO DE TITULARIZACION	29,041.66
502.03.01.02.01	Intereses VT Seria A	29,041.66
TOTAL DE GASTOS		30,724.61
TOTAL DE INGRESOS MENOS GASTOS		-26,424.82

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		-26,424.82

GERENTE

CONTADOR

FIDEVAL
FONDOS Y FIDEICOMISOS

FIDEVAL S.A.

FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR

Balance de Comprobación

Desde el 01 de Enero de 2019 hasta el 31 de Enero de 2019

Cuenta Contable		Saldo Inicial	Sumas		Saldo Actual
Número de la Cuenta	Nombre de la Cuenta		Debe	Haber	
101-01-02-01-01	Banco Central del Ecuador No 1500045	141,660.52	0.00	0.00	141,660.52
101-01-03-01-01	Banco Pichincha No 2100009233	25,249.39	1,159,000.00	1,682.95	1,182,566.44
101-01-03-01-03	Banco Pichincha No 2100016039	55.24	0.00	0.00	55.24
101-02-01-02-08-01	Capital Certificados Depósito	1,112,125.02	0.00	0.00	1,112,125.02
101-02-01-02-08-02	Intereses Certificados Depósito	12,789.44	4,309.48	0.00	17,098.92
101-02-05-02-03-02-01	Cuenta por Cobrar Recaudaciones	1,441,446.22	404,106.72	1,159,000.00	686,552.94
101-02-05-02-03-03-03	Cuenta por cobrar rendimientos	678.51	0.00	0.00	678.51
101-02-05-02-03-03-05	Cuenta por cobrar Valores de Titularizac	2,050,000.00	0.00	0.00	2,050,000.00
102-06-03-02-03-03-05	Cuentas por cobrar Valores de Titulariza	1,112,464.14	0.00	0.00	1,112,464.14
		5,896,468.48	1,567,416.20	1,160,682.95	6,303,201.73
201-06-03-01-01	Capital por pagar VT serie A	-2,050,000.00	0.00	0.00	-2,050,000.00
201-07-01-01-02	Retención 2%	-30.00	30.00	30.00	-30.00
201-13-12-01-01	Proveedores por pagar	0.00	1,650.00	1,650.00	0.00
201-13-12-02-99	Acreedores varios	-23.00	0.00	0.00	-23.00
202-05-03-01-01	Capital por pagar VT serie A	-2,049,912.16	0.00	9.69	-2,049,921.85
202-05-05-01-01	Intereses por pagar VT serie A	-79,380.56	0.00	29,041.66	-108,422.22
		-4,179,345.72	1,680.00	30,731.35	-4,208,397.07
301-04-01-01-01	Aporte Inicial	-5,000.00	0.00	0.00	-5,000.00
301-04-01-01-02	Aportes en efectivo	-8,200.00	0.00	0.00	-8,200.00
301-04-01-01-03	Aportes Recaudadora	-62,921.14	0.00	0.00	-62,921.14
301-04-01-02-01	Aporte Derecho de cobro	-33,668,563.80	0.00	404,106.72	-34,072,670.52
301-04-01-02-02	Aportes Originador	-1,125,178.81	0.00	0.00	-1,125,178.81
301-04-02-01-01	Restituciones Recaudadora	9,392,918.33	0.00	0.00	9,392,918.33
301-04-02-02-01	Restituciones por pago dividendos	16,400,000.00	0.00	0.00	16,400,000.00
306-02-07	Resultados año 2012	399,720.35	0.00	0.00	399,720.35
306-02-08	Resultados año 2013	1,688,160.50	0.00	0.00	1,688,160.50
306-02-09	Resultados año 2014	1,511,471.69	0.00	0.00	1,511,471.69
306-02-10	Resultados año 2015	1,338,884.29	0.00	0.00	1,338,884.29
306-02-11	Resultado del Ejercicio 2016	1,102,897.56	0.00	0.00	1,102,897.56
306-02-12	Resultados año 2017	812,831.22	0.00	0.00	812,831.22
306-02-13	Resultados año 2018	0.00	505,857.05	0.00	505,857.05
307-02-01	Resultados del Ejercicio Corriente	505,857.05	0.00	505,857.05	0.00
		1,717,122.76	505,857.05	909,963.77	2,121,229.48
401-10-02-01-01	Intereses en Certificados de Depósitos	0.00	0.00	4,309.48	-4,309.48
401-12-01	Descuento en venta Títulos Serie A	0.00	9.69	0.00	9.69
		0.00	9.69	4,309.48	-4,299.79
502-02-25-01	Honorarios de Administración Fiduciaria	0.00	1,680.00	0.00	1,680.00
502-02-29-10	Gastos bancarios	0.00	2.95	0.00	2.95
502-03-01-02-01	Intereses VT Serie A	0.00	29,041.66	0.00	29,041.66
		0.00	30,724.61	0.00	30,724.61
	Totales de la Comprobacion:	0.00	[illegible]	[illegible]	0.00

Balance de Comprobación

Desde el 01 de Enero de 2019 hasta el 31 de Enero de 2019

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

GERENTE

CONTADOR

EVOLUCION PATRIMONIAL

FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DE

Desde: 01/01/2019 Hasta: 31/01/2019

Usuario: MVALLEJO
Fecha: 06/02/2019 12:27:57

Descripcion	PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS Valor	PATRIMONIO DEL FONDO ADMINISTRADO Valor	RESERVAS Valor	SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA Valor	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO Valor	SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES Valor	GANANCIAS ACUMULADAS Valor	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS Valor
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9,076,945.42	0.0	0.0	0.0	0.0		0.0	-6,853,965.61
Aumento (disminución) de Capital Social	404,106.72							
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	-505,857.05
TOTAL	**9,481,052.14**	**0.0**	**0.0**	**0.0**	**0.0**	**0.0**	**0.0**	**-7,359,822.66**

GERENTE

CONTADOR

EVOLUCION PATRIMONIAL

FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DE

Desde: [illegible] Hasta: [illegible]

Usuario: [illegible]
Fecha: [illegible]

Descripcion	Valor	GANANCIA NETA DEL PERIODO Valor	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO TOTAL
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	0.0	-505,857.05	1,717,122.76
Aumento (disminución) de Capital Social			404,106.72
Incremento (decremento) Reserva por Valuación			0.0
Incremento (decremento) Reserva por Valuacion			0.0
Incremento (decremento) Reserva por Valuación			0.0
Ganacia del periodo	0.0	505,857.05	0.0
TOTAL	**0.0**	**0.0**	**2,121,229.48**

GERENTE

CONTADOR

FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUAL

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIV(

DESDE: 02/01/2019 **HASTA:** 31/01/2019

Moneda: DOLARES

Fecha: [illegible]
Usuario [illegible]

Actividades de Operación	
Efectivo Provisto Cuentas por cobrar	1,159,000.00
Efectivo Utilizado Proveedores	-1,682.95
Efectivo Neto Provisto Actividades de Operación	**1,157,317.05**
Actividades de Inversión	
Efectivo Utilizado Fair value con cargo a resultados	-4,179.85
Efectivo Provisto Mantenidas hasta el vencimiento	4,170.47
Efectivo Neto Utilizado Actividades de Inversión	**-9.38**
Actividades de Financiamiento	
Efectivo Provisto Valores de Titularización	9.38
Efectivo Neto Provisto Actividades de Financiamiento	**9.38**
AUMENTO NETO DE EFECTIVO EN EL PERIODO	**1,157,317.05**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	**166,965.15**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**1,324,282.20**

FIDEVAL
FONDOS Y FIDEICOMISOS

Portafolio de Renta Fija por Instrumento

Fecha de Corte: 31-01-2019

Reporte: TESR_011
Usuario: MVALLEJO
Fecha: 06-02-2019

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

Tasa Promedio del Portafolio: 4.500000 %
Rendimiento Promedio del Portafolio: 4.550053 %

Instrumento: CD CERTIFICADO DE DEPOSITO

Num Operac / Estado	Emisor	Fechas: Emisión / Vencto	Fechas: Compra / Cupón	Plazos: Comp Trans	Plazos: Deven xVenc	Tasas: Nominal / Rendto	Tasas: Efectiva	%Precio / %Descto	Rendimiento	Valor Nominal / Valor de Compra / Valor Futuro	Interés diario / Descto diario / Impuesto diario	Interés Acum / Descto Acum / Impuesto Acum	Interés Total / Descto Total / Impuesto Total
11	PICHINCHA	01-10-2018	01-10-2018	182	0	4.500000	4.550054	100.000000		1,112,125.02	139.01	17,098.92	25,300.84
Dispo		01-04-2019		122	60	4.550053		4.399902		1,112,125.02	0.00	0.00	0.00
										1,137,425.86	0.00	0.00	0.00
										1,112,125.02	139.01	17,098.92	25,300.84
						Total por Instrumento:				1,112,125.02	0.00	0.00	0.00
										1,137,425.86	0.00	0.00	0.00
										1,112,125.02	139.01	17,098.92	25,300.84
						Total por Portafolio:				1,112,125.02	0.00	0.00	0.00
										1,137,425.86	0.00	0.00	0.00

REPORTE TITULARIZACIONES

FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DEC

Al 31/01/2019

Fecha Corte	Tipo Emisión	Emisión	Serie	Núm. Título	Beneficiario	Fecha Expedición	Int. Dia	Int. Acu	Max. Fec. Pag	Int. Pag	Interés Cuadre	Cap. Cont.	Cap. Pag.	Descuento	Desc. Devengado	Prima Devengad	Capital Cuadre
31/01/2019	TIT	TFFUTD ECAM	SERIEA	0000001	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	**********	236 11	**********		**********	26,444 44	5 000 000 00	4,000,000 00	0 00	0 00	0 00	1,000 000 00
31/01/2019	TIT	TFFUTD ECAM	SERIEA	0000003	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	**********	236 11	**********		**********	26,444 44	5 000 000 00	4,000,000 00	208 75	188 26	0 00	999,979 51
31/01/2019	TIT	TFFUTD ECAM	SERIEA	0000002	SERVICIO DE CESANTIA DE LA POLICIA NACIONAL	**********	118 05	**********		881,875 00	13 222 22	2 500 000 00	2,000 000 00	115 30	103 98	0 00	499,988 68
31/01/2019	TIT	TFFUTD ECAM	SERIEA	0000004	BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL	**********	188 89	**********		**********	21 155 55	4 000,000 00	3,200,000 00	235 65	212 48	0 00	799,976 83
31/01/2019	TIT	TFFUTD ECAM	SERIEA	0000005	BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL	**********	188 89	**********		**********	21 155 55	4,000,000 00	3,200,000 00	235 65	212 48	0 00	799,976 83
					TOTALES:		968,05	**********		**********	108,422,22	20,500,000.00	16,400,000.00	795,35	717.20	0.00	4,099,921.85

FIDEVAL

FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR

CONCILIACION DE MOVIMIENTOS POR CUENTA BANCARIA

Desde: 01-ENE-2019 Hasta: 31-ENE-2019

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

Saldo Inicial 141,660.52

Fecha	I/E	# I/E	F.Pago	# Comprob	Beneficiario	Descripción	Ingresos	Egresos	Saldo

Resumen de Valores

Saldo Inicial:	141,660.52
+ Ingresos:	0.00
- Egresos:	0.00
= Saldo Final:	141,660.52

Resumen de la Conciliación

Conciliado:	141,660.52
No Conciliado:	0.00

BANCO CENTRAL DEL ECUADOR

Fecha: 6-2-2019

Hora: 10:40:7

Movimientos FIDEIC. MERC. TITUL. DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON

Usuario: VALLEJO CADA MANUEL SANTIAGO 1500045

Fecha	Oficina	Tipo	Comprobante	Referencia	Concepto	Valor DB	Valor CR	Saldo	Comentario
2019-01-16 00.00.00.0		SALDO ANTERIOR						141 660.52	
Total Movimientos:						0.00	0.00		

Presione aqui para guardar el archivo

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

FIDEVAL
FONDOS Y FIDEICOMISOS

FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR

CONCILIACION DE MOVIMIENTOS POR CUENTA BANCARIA

Desde: 01-ENE-2010 Hasta: 31-ENE-2019

Cuenta Bancaria
Número: 2100009233 Tipo: Corriente
Emisor: PICHINCHA
Moneda: DOLARES

Saldo Inicial. 0.00

Fecha	I/E	# I/E	F.Pago	# Comprob	Beneficiario	Descripción	Ingresos	Egresos	Saldo

Resumen de Valores

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

Resumen de la Conciliación

Conciliado:	1.182.566.44
No Conciliado:	0.00

FIDEVAL

FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR
CONCILIACION DE MOVIMIENTOS POR CUENTA BANCARIA
Desde: 01-ENE-2019 Hasta: 31-ENE-2019

Cuenta Bancaria
Número: 2100009233 Tipo: Corriente
Emisor: PICHINCHA
Moneda: DOLARES

Saldo Inicial 25,249 39

Fecha	I/E	# I/E	F Pago	# Comprob	Beneficiario	Descripción	Ingresos	Egresos	Saldo
04/01/2019	I	292	EFE	7819944	FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	42203946-HOTELES DECAMER-RT-179238215700	10,000.00		35,249 39
08/01/2019	E	929	CH	84	FIDEVAL ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS	COMISION POR ADMINISTRACION del Producto FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR Correspondiente al mes de. enero de 2019		1,650.00	33,599 39
11/01/2019	I	293	EFE	5431537	FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	42383253-HOTELES DECAMER-RT-179238215700	99,000.00		132,599 39
15/01/2019	I	294	EFE	9471354	FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	42473874-HOTELES DECAMER-RT-179238215700	600,000 00		732,599 39
16/01/2019	I	295	EFE	12394473	FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	42516815-HOTELES DECAMER-RT-179238215700	100,000 00		832,599 39
18/01/2019	E	930	ND		SERVICIO DE RENTAS INTERNAS	PAGO RETENCIONES MENSUALES		30 00	832,569 39
18/01/2019	E	933	ND		FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	IVA CAUSADO SERVICIO		0 28	832 569 11
18/01/2019	E	934	ND		FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	CONFIRMACION BANCARIA FIDEICOMISO FLUJO		2 37	832 566 74
21/01/2019	E	931	ND		FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	COSTO IVA CASH		0 03	832 566 71
21/01/2019	E	932	ND		FIDEICOMISO MERCANTIL DE	COSTO OPER CASH		0 27	832 566 44

FIDEVAL

FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR

CONCILIACION DE MOVIMIENTOS POR CUENTA BANCARIA

Desde 01-ENE-2019 Hasta 31-ENE-2019

Reporte TESR_002
Usuario GESTOR_FDM_USR
Fecha 08/02/2019
Página 1 de 1

Cuenta Bancaria
Numero 2100009232 Tipo Corriente
Emisor. PICHINCHA
Moneda DOLARES

Fecha	T/E	# T/E	F. Pago	# Comprob.	Beneficiario	Descripcion	Ingresos	Egresos	Saldo
23/01/2019	I	296	EFE	11104145	TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	42647969-HOTELES DECAMER-RT-179238215700	100,000.00		932,566.44
25/01/2019	I	297	EFE	9492442	FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	42724748-HOTELES DECAMER-RT-179238215700	125,000.00		1,057,566.44
30/01/2019	I	298	EFE	5891005	FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS DECAMERON ECUADOR	42826919-HOTELES DECAMER-RT-179238215700	125,000.00		1,182,566.44

Resumen de Valores

Saldo Inicial.	25,249.39
+ Ingresos:	1,159,000.00
- Egresos:	1,682.95
= Saldo Final:	1,182,566.44

Resumen de la Conciliación

Conciliado:	1,182,566.44
No Conciliado.	0.00

BANCO PICHINCHA

EMPRESA FID MERC DE TITULAR DE FLUJOS F DECAMERON ECUADOR RUC 1792382157001
USUARIO Monica Liliana

Consulta de Movimientos

Miercoles 6 de febrero de 2019 10:07

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

Cuenta #2100009233 / Periodo: "01/01/2019" al "31/01/2019"

Fecha	Concepto	Tipo	Documento	Oficina	Monto	Saldo
30/01/2019	42826919-HOTELES DECAMER-RT 179238215700	C	0005991305	SERVICIOS CENTRALE(S)	125,000 00	1,182,566 44
25/01/2019	42724748-HOTELES DECAMER-RT-179238215700	C	0009492442	SERVICIOS CENTRALE(S)	125 000 00	1,057,566 44
22/01/2019	42647969-HOTELES DECAMER-RT-179238215700	C	0011104145	SERVICIOS CENTRALE(S)	100,000 00	932,566 44
22/01/2019	PAGO CHEQUE	D	0000000084	GONZALEZ SUAREZ	1,650 00	832,566 44
21/01/2019	42620710-SRI -NI	D	0018729409	CENTRO SERVIC OPERAT SS QTO	30 00	834,216 44
21/01/2019	COSTO IVA CASH	D	0018729409	CENTRO SERVIC OPERAT SS QTO	0 03	834,246 44
21/01/2019	COSTO OPER CASH	D	0018729409	CENTRO SERVIC OPERAT SS QTO	0 27	834,246 47
18/01/2019	IVA CAUSADO SERVICIO	D	0007442197	CENTRO SERVIC OPERAT SS QTO	0 26	834,246 74
18/01/2019	CONFIRMACION BANCARIA FIDEICOMISO FLUJO	D	0007442020	CENTRO SERVIC OPERAT SS QTO	2 37	834,247 02
16/01/2019	42516815-HOTELES DECAMER-RT-179238215700	C	0012394473	SERVICIOS CENTRALE(S)	100,000 00	834,249 39
15/01/2019	42473874-HOTELES DECAMER-RT-179238215700	C	0009471354	SERVICIOS CENTRALE(S)	600,000 00	734,249 39
11/01/2019	42383253-HOTELES DECAMER-RT-179238215700	C	0005431537	SERVICIOS CENTRALE(S)	99,000 00	134 249 39
10/01/2019	C A S CORRECCION DEPOSITO DE CHEQUE PER	C	0000000084	GONZALEZ SUAREZ	1,650 00	35 249 39
10/01/2019	PAGO CHEQUE	D	0000000084	GONZALEZ SUAREZ	1 650 00	33 599 39

04/01/2019	42337048-HOTELES DECAMER-RT 179238215700	C	0007815944	SERVICIOS CENTRALE(S)	10 000 00	75,249 39

Movimientos

Cuenta 2100009233 BANCO PICHINCHA CORRIENTE $1,307,566 44 DOLARES

Por fecha

Desde (DD/MM/AAAA)

Hasta (DD/MM/AAAA)

Los ultimos 100 movimientos

Generar

Por Pantalla

Archivo Formato Excel

Archivo Formato SAP

Consultar