

ZION

ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A.

FIDEICOMISO MERCANTIL COMANDATO - CARTERA RENDICIÓN DE CUENTAS

Elaborado por: Ing. Ma. Fernanda Argotty

31/12/2016



De acuerdo a lo estipulado en el Contrato del Fideicomiso y en la Ley de Mercado de Valores, es deber indelegable de la fiduciaria, rendir cuentas sobre la actividad fiduciaria al constituyente (s) y beneficiario (s). A continuación se muestra la información de la gestión realizada por la Fiduciaria desde octubre, noviembre y diciembre del 2016.

1. Antecedentes

En el cantón Guayaquil, Provincia del Guayas, el 23 de Diciembre del 2015 ante la Ab. Amelia Dito Mendoza, Notaria Décima Séptima del Cantón Guayaquil, se constituye el Fideicomiso Mercantil Comandato-Cartera mediante escritura pública.

2. Constituyentes

COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S.A.

3. Beneficiarios

COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S.A.

4. Tipo de Fideicomiso

Administración.

5. Periodicidad de la Rendición de Cuentas

Trimestral.

6. Objeto del Fideicomiso

Recibir en propiedad la cartera de crédito de cliente del constituyente, así como los FLUJOS provenientes de la CARTERA resultante de la cobranza realizada por el constituyente, mismos que conforman los bienes fideicomitados, con la finalidad de que la FIDUCIARIA en su calidad de representante legal del mismo, los administre y disponga de ellos para realizar por cuenta del CONSTITUYENTE los pagos correspondientes a sus PROVEEDORES, mismos que constarán designados como ACREEDORES DESIGNADOS del FIDEICOMISO.

7. Conformación del Patrimonio y Transferencia de Dominio a Título de Fideicomiso Mercantil.

El constituyente transfiere en el mismo acto, al patrimonio autónomo los siguientes bienes:

- ✓ A la fecha de celebración del presente instrumento, el CONSTITUYENTE aporta al FIDEICOMISO la cantidad de DOS MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD \$2.000,00), los cuales servirán para la apertura de la CUENTA de éste, así como para cualquier gasto que pueda llegar a darse durante la constitución, administración o liquidación del correspondiente FIDEICOMISO.
- ✓ Posteriormente a la constitución del FIDEICOMISO, el CONSTITUYENTE se compromete a aportar la cartera de crédito que el Constituyente mantiene con sus clientes, así como el FLUJO futuro proveniente de la cobranza de la misma que comprometerá y aportará al

FIDEICOMISO que se constituye por medio del presente instrumento. El FLUJO proveniente de la cobranza de la CARTERA servirá para el pago de las obligaciones de pago que el CONSTITUYENTE mantenga con sus PROVEEDORES de bienes y/o servicios con corte a la fecha de celebración del presente contrato; asimismo, tales FLUJOS servirán para el pago de las futuras obligaciones adquiridas con los ACREEDORES / PROVEEDORES designados que hayan sido notificados a la FIDUCIARIA por parte del CLIENTE.

Los recursos dinerarios descritos en el presente numeral serán aportados por el CONSTITUYENTE al FIDEICOMISO según vaya recibiendo los FLUJOS de conformidad a la gestión de cobranza realizada, por tal razón será exclusiva y única responsabilidad de éste ejercer y cumplir con la debida diligencia en la revisión y validación de cada uno de los clientes de la CARTERA, de conformidad a la LEY PARA REPRIMIR EL LAVADO DE ACTIVOS y normas afines. La FIDUCIARIA no guardará relación alguna con los clientes de la CARTERA.

8. Instrucciones

ONCE. UNO.- Ejercer todas las acciones y derechos inherentes a la calidad de representante legal del FIDEICOMISO MERCANTIL, ajustándose exclusivamente a los lineamientos y obligaciones determinadas en la Ley y el presente contrato;

ONCE. DOS.- Recibir y administrar los bienes fideicomitados e manera prudente y diligente; y, transferirlos a cualquier título de conformidad a las instrucciones del presente contrato.

ONCE. TRES. Abrir una cuenta corriente en el Banco que mediante comunicación escrita designe el CONSTITUYENTE, a nombre y en representación del FIDEICOMISO, en la que se depositarán y administrarán los recursos que se aporten o ingresen al FIDEICOMISO para cumplir las instrucciones impartidas en el presente contrato.

ONCE. CUATRO.- Recibir y efectuar las gestiones razonablemente necesarias para el perfeccionamiento de la transferencia de BIENES aportados. El CONSTITUYENTE deberá entregar a la FIDUCIARIA, la información relacionada a la CARTERA de conformidad a lo contemplado en las cláusulas que anteceden. La FIDUCIARIA de manera facultativa, podrá solicitar la información adicional que considere necesaria relacionada a los BIENES que pudiesen llegar a ser aportados por el CONSTITUYENTE, con el objeto de exigir la regularización en caso que existan inconsistencias o falta de aportes al FIDEICOMISO.

ONCE. CINCO.- Administrar y disponer de los recursos dinerarios que ingresen al FIDEICOMISO MERCANTIL a fin de que efectúe con cargo a ellos la cancelación de los pagos pendientes a los PROVEEDORES y/o ACREEDORES DESIGNADOS del CONSTITUYENTE, en los montos y según el orden de prelación que el CONSTITUYENTE instruya a la FIDUCIARIA mediante comunicación escrita dirigida a esta. De conformidad a lo contemplado en la cláusula décimo cuarta del presente instrumento, el CONSTITUYENTE se reserva el derecho de instruir posteriormente a la FIDUCIARIA a que realice pagos distintos, por su cuenta, a los ACREEDORES DESIGNADOS, del corte de obligaciones que inicialmente ponga en conocimiento de la FIDUCIARIA por medio de la DESIGNACIÓN DE ACREEDOR correspondiente.



ZION

ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A.

ONCE. SEIS.- El CONSTITUYENTE instruye a la FIDUCIARIA a que en caso de que exista una variación en la recaudación de la CARTERA, entendiéndose como tal a que no exista cobranza y que por ende los FLUJOS no ingresen a la CUENTA del FIDEICOMISO, entre otros, la FIDUCIARIA deberá de notificarlo a los ACREEDORES DESIGNADOS dentro del mes inmediato posterior. El CONSTITUYENTE podrá realizar los aportes de CARTERA y/o FLUJOS adiciones que sirvan para cubrir los pagos a los PROVEEDORES registrados por la FIDUCIARIA de conformidad a las instrucciones recibidas.

Con los recursos provenientes de la CARTERA que forman parte del FIDEICOMISO; previo al pago de los costos y gastos del FIDEICOMISO que incluyen los honorarios de la FIDUCIARIA, la FIDUCIARIA deberá entregar a los BENEFICIARIOS, el valor en DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA respecto al pago solicitado e instruido por parte del CONSTITUYENTE según los términos y condiciones de la instrucción recibida por la FIDUCIARIA.

ONCE. SIETE.- Cobrar del Patrimonio Autónomo que administre, si hubiera los fondos por lo que le corresponda por concepto de honorarios a la FIDUCIARIA. En caso de que en el FIDEICOMISO no hubiere los fondos suficientes para realizar dichos pagos, el CONSTITUYENTE quedará obligado a realizarlos.

ONCE. OCHO.- Pagar los impuestos, tasas, contribuciones, cargos y costos que se generaren con motivo de la administración de este FIDEICOMISO, incluida la necesidad de defender al patrimonio autónomo frente a terceros, siempre y cuando tuviere fondos para ello en el patrimonio autónomo o el CONSTITUYENTE se los proporcionare, caso contrario la FIDUCIARIA no será responsable de realizar los pagos o acciones determinadas en este numeral.

ONCE. NUEVE.- Elaborar una rendición de cuentas con periodicidad trimestral, la cual deberá ser entregada al CONSTITUYENTE de manera física y a los BENEFICIARIOS PRINCIPALES mediante la visualización en la página web de la FIDUCIARIA, dentro de los siete días calendario posteriores una vez vencido cada mes, el cual se contará a partir de la celebración del presente instrumento.

ONCE. DIEZ.- La FIDUCIARIA deberá de administrar los BIENES y activos conforme los términos del presente contrato y las demás instrucciones que imparta el CONSTITUYENTE. La FIDUCIARIA está facultada para realizar gestiones de tenencia, custodia, enajenación y transferencia a cualquier título de los BIENES del FIDEICOMISO, en los términos señalados en el presente contrato.

ONCE. ONCE.- El CONSTITUYENTE instruye a la FIDUCIARIA, a que suscriba por cuenta del FIDEICOMISO los pagarés que serán endosados a favor de éste por cuenta del CONSTITUYENTE respecto de la CARTERA a ser aportada al patrimonio autónomo. La descripción de los pagarés a ser suscritos por el FIDEICOMISO constará en el detalle de la CARTERA que será aportada por el CONSTITUYENTE. Adicionalmente, desde ya las partes acuerdan a que la FIDUCIARIA podrá realizar revisiones periódicas a los pagarés que suscriba y que se encuentren en custodia del CONSTITUYENTE.

ONCE. DOCE. – La FIDUCIARIA en representación del FIDEICOMISO deberá celebrar un contrato de gestión de cobranza y recaudación con el CONSTITUYENTE.

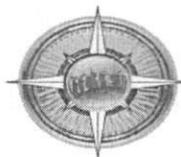
ONCE. TRECE.- La CONSTITUYENTE instruye a la FIDUCIARIA, a que, en caso de que existiere un remanente, luego de cancelarse las OBLIGACIONES a favor de los ACREEDORES, éstas serán transferidas a favor del BENEFICIARIO DEL REMANTE en la periodicidad que para el efecto se le instruya.

9. Descripción de las Actividades Realizadas por la Fiduciaria.

- La fiduciaria cumpliendo con las instrucciones del contrato realizo en las siguientes fechas inspecciones de los pagarés endosados al fideicomiso:
 - 24 de Octubre del 2016
- El 15 de noviembre del 2016 se envió tercer requerimiento al constituyente y/o beneficiario del fideicomiso COMANDATO, con respecto a la entrega del estado actual de la cartera aportada al fideicomiso. La misma que deberá de mantener la calificación crediticia de "A", es decir no tener un vencimiento mayor de 90 días plazo. Para poder estar dentro del fideicomiso y así cumplir con los respectivos pagos a los acreedores designados.
- El 07 de diciembre del 2016 se realizó actualización de firmas autorizadas en la cta. cte. del fideicomiso en el Bco. Internacional, debido al cambio de gerencia general de la fiduciaria.
- En el trimestre de Octubre-Noviembre-Diciembre/2016 la fiduciaria cumplió con la entrega de factura de reembolso por los gastos del fideicomiso y con las respectivas conciliaciones mensuales.
- En el trimestre de Octubre-Noviembre-Diciembre/2016 la fiduciaria suscribió los siguientes Convenios de Designación de Beneficiario Acreedor con las siguientes compañías:
 - BRELDYNG S.A.
 - CORPMUNAB S.A.
 - STIMM CIA. LTDA.

Al 31-Diciembre -2016 se encuentran como acreedores designados por el constituyente las siguientes compañías:

	FECHA	COMPAÑÍA
1	11/02/2016	WHIRLPOOL ECUADOR S.A.
2	25/02/2016	MOTTA INTERNACIONAL S.A.
3	26/02/2016	HACEB DEL ECUADOR S.A.
4	08/03/2016	ELECTROLUX C.A.
5	08/03/2016	INDUGLOB S.A.
6	21/03/2016	MABE ECUADOR S.A.
7	19/04/2016	CONSORCIO ECUATORIANO DE TELECOMUNICACIONES S.A. CONECEL
8	13/06/2016	AUDIOVISIÓN ELECTRÓNICA AUDIOELEC S.A.
9	22/06/2016	PRODUCTOS PARAISO DEL ECUADOR S.A.
10	13/07/2016	ENSAMBLADORA MOT OENSAB S.A.
11	02/12/2016	BRELDYNG S.A.
12	01/12/2016	CORPMUNAB S.A.
13	14/12/2016	STIMM CIA. LTDA.



ZION

ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A.

- Al 31 de diciembre del 2016 la fiduciaria ha cumplido con el pago a los acreedores conforme las instrucciones de pagos o pagares suscritos entre el constituyente y las compañías acreedoras.
- Al 31 de diciembre del 2016 la fiduciaria ha recibidos los pagos de las cobranzas realizadas por el constituyente de la cartera aportada a continuación detalle:

Control Cartera Comandato		
Fecha	Detalle	Valor
15/02/2016	Aporte de Cartera	37.294.006,86
22/02/2016	Pago Comandato	108.031,24
22/02/2016	Pago Comandato	119.490,89
26/02/2016	Pago Comandato	31.307,80
26/02/2016	Pago Comandato	41.307,00
09/03/2016	Pago Comandato	115.125,87
15/03/2016	Pago Comandato	243.147,34
22/03/2016	Pago Comandato	65.323,79
29/03/2016	Pago Comandato	144.735,34
30/03/2016	Pago Comandato	163.107,05
01/04/2016	Pago Comandato	36.944,38
14/04/2016	Pago Comandato	192.843,41
19/04/2016	Pago Comandato	25.000,00
27/04/2016	Pago Comandato	250.382,85
02/05/2016	Pago Comandato	770.438,08
06/05/2016	Pago Comandato	49.576,74
26/05/2016	Pago Comandato	95.000,31
30/05/2016	Pago Comandato	201.355,50
01/06/2016	Pago Comandato	634.778,40
06/06/2016	Pago Comandato	10.000,00
10/06/2016	Pago Comandato	6.606,81
27/06/2016	Pago Comandato	453.386,71
30/06/2016	Pago Comandato	751.430,53
02/08/2016	Pago Comandato	1.015.404,99
02/09/2016	Pago Comandato	1.342.711,62
03/10/2016	Pago Comandato	1.444.690,28
07/11/2016	Pago Comandato	1.267.293,98
01/12/2016	Pago Comandato	301.586,59
19/12/2016	Pago Comandato	42.427,35
	Valor Pagado	9.923.434,85
	Saldo por cobrar	27.370.572,01

10. Cumplimiento con los Organismos de Control

Superintendencias de Compañías

La Fiduciaria ha reportado mensualmente la información requerida por la Superintendencia de Compañías.

Servicio de Rentas Internas

Hasta la fecha de corte de la presente rendición, la Fiduciaria en calidad de Representante legal del Fideicomiso ha cumplido con las siguientes obligaciones tributarias que se indican en Registro Único del Contribuyente #0992953209001:

- Anexo de Accionistas, Participes, Socios, Miembros del Directorio y Administradores.
- Anexo Relación Dependencia.
- Anexo Transaccional Simplificado.
- Anexo de Fideicomisos, Fondos de Inversión y Complementarios-AFI.
- Anexo de Dividendos, Utilidades o Beneficios - ADI
- Declaración de Impuesto a la Renta Sociedades. (Abril de cada año)
- Declaración de Retenciones en la Fuente.
- Declaración Mensual de IVA.

11. Información Financiera

Saldo en Bancos

Se adjunta Libro Caja Bancos a la presente rendición de cuentas. Anexo 1

Estados Financieros

A la presente rendición enviamos los siguientes Estados Financieros:

- ESTADO DE SITUACION FINANCIERA. Anexo 2

“Por otro lado dejo constancia la importancia que, de conformidad al Art. 136 del Libro II (Ley de Mercado de Valores) del Código Orgánico Monetario y Financiero, proceda en caso de ostentar la calidad de constituyente, constituyente adherente y/o beneficiario del FIDEICOMISO con el registro contable en sus libros en atención a las transferencias de bienes realizadas al referido patrimonio autónomo, según corresponda. Tal obligación es exclusiva de quienes mantienen derechos fiduciarios en el FIDEICOMISO.”

12. Auditoría Externa

De acuerdo a lo establecido en la Codificación de Resoluciones del Consejo Nacional de Valores sobre la obligatoriedad de contratar Auditoría Externa que dice : Deberán contar con auditoría externa inscrita en el Registro del Mercado de Valores, los negocios fiduciarios que tienen la obligación de inscribirse en dicho registro, excepto los fideicomisos en los que participa el sector público como constituyente, constituyente adherente o beneficiario, salvo que en el respectivo contrato se hubiere dispuesto la contratación de auditoría externa, para este Fideicomiso y de acuerdo con lo dispuesto NO es necesario contar con Auditoría Externa.



13. Temas Pendientes

Al 31 de diciembre del 2016 se encuentra pendiente de recibir por parte de Comandato el reporte del estado actual de la cartera aportada al fideicomiso. Por lo que se envía un cuarto requerimiento de entrega junto a esta rendición.

14. Reporte de Novedades

No reporta novedades el fideicomiso a la presente fecha.

15. Anexos

1. Libro Caja Bancos.
2. Estado de Situación Financiera.

Aceptación.- En caso de existir alguna observación, inconformidad o duda, respecto a la rendición de cuentas materia del presente informe, agradeceremos se nos notifique por escrito a fin de solventar las mismas en la brevedad de tiempo posible y, si en el plazo de 10 días hábiles contados desde la recepción de este documento, la Fiduciaria no ha recibido notificación alguna, se entenderá de manera expresa la conformidad con la labor desarrollada e informada a través de la presente rendición de cuentas y de tal forma no podrán existir reclamos a Zion Administradora de Fondos y Fideicomisos S.A. puesto que existirá la aceptación en la administración del presente negocio fiduciario.

p. / Fideicomiso Mercantil Comandato-Cartera

Ing. Ma. Fernanda Argotty Mendoza
Administradora de Negocios Fiduciarios
ZION Administradora de Fondos y Fideicomisos S.A.



ZION
ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A.

ANEXO 1

LIBRO CAJA BANCOS

Fecha	Fecha Banco #. Chequ	Beneficiario	Descripción	# In/Eg	Debe	Haber	Saldo	Cotiz.	Debe USD	Haber USD	Saldo USD Est.
					Saldo Inicial:	7.540,96		Saldo Inicial USD:	7.540,96		
05/10/16	05/10/16	PRODUCTOS PARAISO DEL ECUADOR S.A.	PAGO REALIZADO A PARAISO correspondiente a la cuota (3/5) mes Septiembre/2016	130	0,00	143.378,88	-135.837,92	1,000	0,00	143.378,88	-135.837,92 PAG
05/10/16	05/10/16	WHIRLPOOL ECUADOR S.A.	PAGO REALIZADO A WHIRLPOOL ECUADOR AGOSTO Y SEPTIEMBRE 2016	129	0,00	321.670,77	-457.508,69	1,000	0,00	321.670,77	-457.508,69 PAG
05/10/16	05/10/16	ENSAMBLADORA MOTOENSAB S.A.	PAGO MOTOENSAB CUOTA 2 AGOSTO Y CUOTA SPTIEMBRE 2016	128	0,00	93.824,64	-551.333,33	1,000	0,00	93.824,64	-551.333,33 PAG
03/10/16	04/10/16	3920 COMPANIA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S.A.	DEPOSITOS DE RECAUDACION QUE REALIZA COMANDATO POR CARTERA APORTADA	35	448.386,69	0,00	-102.946,64	1,000	448.386,69	0,00	-102.946,64 PAG
03/10/16	04/10/16	6956 COMPANIA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S.A.	DEPOSITOS DE RECAUDACION QUE REALIZA COMANDATO POR CARTERA APORTADA	35	349.262,47	0,00	246.315,83	1,000	349.262,47	0,00	246.315,83 PAG
03/10/16	04/10/16	20490 COMPANIA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S.A.	DEPOSITOS DE RECAUDACION QUE REALIZA COMANDATO POR CARTERA APORTADA	35	148.462,42	0,00	394.778,25	1,000	148.462,42	0,00	394.778,25 PAG
05/10/16	05/10/16	AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOELEC S.A.	PAGO AUDIOELEC correspondiente a la cuota 4/7 n Septiembre 2016	131	0,00	600.000,00	-205.221,75	1,000	0,00	600.000,00	-205.221,75 PAG
31/10/16	31/10/16	BANCO INTERNACIONAL S.A.	PAGO SERVICIOS FINANCIEROS MES DE OCTUBRE/2016 DEBITADOS DIRECTAMENTE DE LA CTA CTE	135	0,00	1,89	-205.223,64	1,000	0,00	1,89	-205.223,64 PAG
31/10/16	31/10/16	BANCO INTERNACIONAL S.A.	PAGO SERVICIOS FINANCIEROS MES DE OCTUBRE/2016 DEBITADOS DIRECTAMENTE DE LA CTA CTE	135	0,00	0,31	-205.223,95	1,000	0,00	0,31	-205.223,95 PAG
31/10/16	31/10/16	BANCO INTERNACIONAL S.A.	PAGO SERVICIOS FINANCIEROS MES DE OCTUBRE/2016 DEBITADOS DIRECTAMENTE DE LA CTA CTE	135	0,00	1,01	-205.224,96	1,000	0,00	1,01	-205.224,96 PAG
03/10/16	04/10/16	13 ZION ADM. DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A.	CH. # 13 PAGO FAC/7990 POR HONORARIOS ADM.NEGOCIOS FIDUCIARIOS CORRESPONDIENTE AL 1-OCT-2016 AL 31-OCT-2016	126	0,00	1.680,00	-206.904,96	1,000	0,00	1.680,00	-206.904,96 PAG
31/10/16	29/10/16	SERVICIO DE RENTAS INTERNAS	N/D POR PAGO DE IMPUESTOS FISCALES MES DE SEPTIEMBRE 2016	133	0,00	30,00	-206.934,96	1,000	0,00	30,00	-206.934,96 PAG
05/10/16	05/10/16	MABE ECUADOR S.A.	PAGO A MABE ECUADOR S.A. CORRESPONDIENTE AL MES DE SEPTIEMBRE/2016.	132	0,00	243.730,31	-450.665,27	1,000	0,00	243.730,31	-450.665,27 PAG
03/10/16	04/10/16	31164 COMPANIA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S.A.	DEPOSITOS DE RECAUDACION QUE REALIZA COMANDATO POR CARTERA APORTADA	35	498.578,70	0,00	47.913,43	1,000	498.578,70	0,00	47.913,43 PAG
30/11/16	30/11/16	BANCO INTERNACIONAL S.A.	SERVICIOS FINANCIEROS MES DE NOVIEMBRE/2016 DEBITADOS DIRECTAMENTE DE LA CTA CTE	144	0,00	1,17	47.912,26	1,000	0,00	1,17	47.912,26 PAG
30/11/16	30/11/16	BANCO INTERNACIONAL S.A.	SERVICIOS FINANCIEROS MES DE NOVIEMBRE/2016 DEBITADOS DIRECTAMENTE DE LA CTA CTE	144	0,00	1,17	47.911,09	1,000	0,00	1,17	47.911,09 PAG
30/11/16	30/11/16	BANCO INTERNACIONAL S.A.	SERVICIOS FINANCIEROS MES DE NOVIEMBRE/2016 DEBITADOS DIRECTAMENTE DE LA CTA CTE	144	0,00	1,17	47.909,92	1,000	0,00	1,17	47.909,92 PAG
30/11/16	30/11/16	BANCO INTERNACIONAL S.A.	SERVICIOS FINANCIEROS MES DE NOVIEMBRE/2016 DEBITADOS DIRECTAMENTE DE LA CTA CTE	144	0,00	0,31	47.909,61	1,000	0,00	0,31	47.909,61 PAG
30/11/16	30/11/16	BANCO INTERNACIONAL S.A.	SERVICIOS FINANCIEROS MES DE NOVIEMBRE/2016 DEBITADOS DIRECTAMENTE DE LA CTA CTE	144	0,00	1,01	47.908,60	1,000	0,00	1,01	47.908,60 PAG
30/11/16	30/11/16	BANCO INTERNACIONAL S.A.	SERVICIOS FINANCIEROS MES DE NOVIEMBRE/2016 DEBITADOS DIRECTAMENTE DE LA CTA CTE	144	0,00	1,89	47.906,71	1,000	0,00	1,89	47.906,71 PAG
30/11/16	30/11/16	BANCO INTERNACIONAL S.A.	SERVICIOS FINANCIEROS MES DE NOVIEMBRE/2016 DEBITADOS DIRECTAMENTE DE LA CTA CTE	144	0,00	0,04	47.906,67	1,000	0,00	0,04	47.906,67 PAG
07/11/16	08/11/16	3800 COMPANIA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S.A.	DEPOSITOS DE RECAUDACION QUE REALIZA COMANDATO POR CARTERA APORTADA	37	194.434,18	0,00	242.340,85	1,000	194.434,18	0,00	242.340,85 PAG
07/11/16	08/11/16	30772 COMPANIA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S.A.	DEPOSITOS DE RECAUDACION QUE REALIZA COMANDATO POR CARTERA APORTADA	37	457.088,14	0,00	699.428,99	1,000	457.088,14	0,00	699.428,99 PAG
07/11/16	08/11/16	6117 COMPANIA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S.A.	DEPOSITOS DE RECAUDACION QUE REALIZA COMANDATO POR CARTERA APORTADA	37	257.896,58	0,00	957.325,57	1,000	257.896,58	0,00	957.325,57 PAG

FIDEICOMISO MERCANTIL COMANDATO-CARTERA

Libro Caja Bancos

BANCO INTERNACIONAL Cuenta: 1000637567 Moneda: USD

Del: 01-10-2016 Al: 31-12-2016

Fecha	Fecha Banco #.	Chequ	Beneficiario	Descripción	# In/Eg	Debe	Haber	Saldo	Cotiz.	Debe USD	Haber USD	Saldo USD Est.
30/11/16	30/11/16		BANCO INTERNACIONAL S.A.	SERVICIOS FINANCIEROS MES DE NOVIEMBRE/2016 DEBITADOS DIRECTAMENTE DE LA CTA CTE	144	0,00	3,51	957.322,06	1,000	0,00	3,51	957.322,06 PAG
30/11/16	30/11/16		BANCO INTERNACIONAL S.A.	SERVICIOS FINANCIEROS MES DE NOVIEMBRE/2016 DEBITADOS DIRECTAMENTE DE LA CTA CTE	144	0,00	1,17	957.320,89	1,000	0,00	1,17	957.320,89 PAG
30/11/16	30/11/16		BANCO INTERNACIONAL S.A.	SERVICIOS FINANCIEROS MES DE NOVIEMBRE/2016 DEBITADOS DIRECTAMENTE DE LA CTA CTE	144	0,00	1,17	957.319,72	1,000	0,00	1,17	957.319,72 PAG
30/11/16	30/11/16		BANCO INTERNACIONAL S.A.	SERVICIOS FINANCIEROS MES DE NOVIEMBRE/2016 DEBITADOS DIRECTAMENTE DE LA CTA CTE	144	0,00	1,17	957.318,55	1,000	0,00	1,17	957.318,55 PAG
07/11/16	08/11/16	31287	COMPANIA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S.A.	DEPOSITOS DE RECAUDACION QUE REALIZA COMANDATO POR CARTERA APORTADA	37	357.875,08	0,00	1.315.193,63	1,000	357.875,08	0,00	1.315.193,63 PAG
30/11/16	30/11/16		BANCO INTERNACIONAL S.A.	SERVICIOS FINANCIEROS MES DE NOVIEMBRE/2016 DEBITADOS DIRECTAMENTE DE LA CTA CTE	144	0,00	1,17	1.315.192,46	1,000	0,00	1,17	1.315.192,46 PAG
29/11/16	29/11/16		SERVICIO DE RENTAS INTERNAS	N/D POR PAGO DE IMPUESTOS FISCALES MES DE OCTUBRE 2016	142	0,00	30,00	1.315.162,46	1,000	0,00	30,00	1.315.162,46 PAG
16/11/16	16/11/16		WHIRLPOOL ECUADOR S.A.	PAGO REALIZADO A WHIRLPOOL ECUADOR CUOTA 1/2 NOVIEMBRE 2016	141	0,00	45.187,32	1.269.975,14	1,000	0,00	45.187,32	1.269.975,14 PAG
10/11/16	10/11/16		AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOELEC S.A.	PAGO AUDIOELEC correspondiente a Saldo de la cuota 5/7 mes Octubre 2016	140	0,00	220.000,00	1.049.975,14	1,000	0,00	220.000,00	1.049.975,14 PAG
09/11/16	09/11/16		ENSAMBLADORA MOTOENSAB S.A.	PAGO MOTOENSAB correspondiente a la cuota (1/3 mes Octubre/2016	139	0,00	161.176,00	888.799,14	1,000	0,00	161.176,00	888.799,14 PAG
09/11/16	09/11/16		PRODUCTOS PARAISO DEL ECUADOR S.A.	PAGO REALIZADO A PARAISO correspondiente a la cuota (4/5) mes Octubre/2016	138	0,00	143.378,88	745.420,26	1,000	0,00	143.378,88	745.420,26 PAG
09/11/16	09/11/16		AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOELEC S.A.	PAGO AUDIOELEC correspondiente a la cuota 5/7 n Octubre 2016	137	0,00	380.000,00	365.420,26	1,000	0,00	380.000,00	365.420,26 PAG
09/11/16	09/11/16		MABE ECUADOR S.A.	PAGO A MABE ECUADOR S.A. CORRESPONDIENTE AL MES DE OCTUBRE/2016.	136	0,00	359.484,88	5.935,38	1,000	0,00	359.484,88	5.935,38 PAG
01/11/16	02/11/16	14	ZION ADM. DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A.	PAGO FACTURA del Producto FIDEICOMISO MERCANTIL COMANDATO-CARTERA Correspondiente al Período: Del 01-NOV-2016 al 30-NOV-2016	134	0,00	1.680,00	4.255,38	1,000	0,00	1.680,00	4.255,38 PAG
30/11/16	30/11/16		BANCO INTERNACIONAL S.A.	SERVICIOS FINANCIEROS MES DE NOVIEMBRE/2016 DEBITADOS DIRECTAMENTE DE LA CTA CTE	144	0,00	1,17	4.254,21	1,000	0,00	1,17	4.254,21 PAG
01/12/16	02/12/16	15	ZION ADM. DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A.	CH-15 PAGO FACTURA del Producto FIDEICOMISO MERCANTIL COMANDATO-CARTERA Correspondiente al Período: Del 01-DIC-2016 al 31-DIC-2016	143	0,00	1.680,00	2.574,21	1,000	0,00	1.680,00	2.574,21 PAG
05/12/16	05/12/16		MABE ECUADOR S.A.	PAGO A MABE ECUADOR S.A. CORRESPONDIENTE AL MES DE NOVIEMBRE/2016.	145	0,00	421.066,07	-418.491,86	1,000	0,00	421.066,07	-418.491,86 PAG
05/12/16	05/12/16		WHIRLPOOL ECUADOR S.A.	PAGO REALIZADO A WHIRLPOOL ECUADOR CUOTA 2/4 NOVIEMBRE 2016	146	0,00	28.314,18	-446.806,04	1,000	0,00	28.314,18	-446.806,04 PAG
05/12/16	05/12/16		PRODUCTOS PARAISO DEL ECUADOR S.A.	PAGO REALIZADO A PARAISO correspondiente a la cuota (5/5) mes Noviembre/2016	147	0,00	143.378,88	-590.184,92	1,000	0,00	143.378,88	-590.184,92 PAG
05/12/16	05/12/16		CONSORCIO ECUATORIANO DE TELECOMUNICACIONES S.A. CONECEL	PAGO REALIZADO A CONECEL 1/3 NOVIEMBRE 2016	148	0,00	100.825,67	-691.010,59	1,000	0,00	100.825,67	-691.010,59 PAG
05/12/16	05/12/16		AUDIOVISION ELECTRONICA AUDIOELEC S.A.	PAGO AUDIOELEC correspondiente a Saldo de la cuota 6/7 mes Noviembre 2016	149	0,00	600.000,00	-1.291.010,59	1,000	0,00	600.000,00	-1.291.010,59 PAG
22/12/16	22/12/16		WHIRLPOOL ECUADOR S.A.	PAGO REALIZADO A WHIRLPOOL ECUADOR CUOTA DICIEMBRE 2016	150	0,00	45.187,32	-1.336.197,91	1,000	0,00	45.187,32	-1.336.197,91 PAG
29/12/16	28/12/16		SERVICIO DE RENTAS INTERNAS	N/D POR PAGO DE IMPUESTOS FISCALES MES DE NOVIEMBRE 2016	151	0,00	30,00	-1.336.227,91	1,000	0,00	30,00	-1.336.227,91 PAG
31/12/16	31/12/16		BANCO INTERNACIONAL S.A.	SERVICIOS FINANCIEROS MES DE DICIEMBRE/2016 DEBITADOS DIRECTAMENTE DE	153	0,00	1,17	-1.336.229,08	1,000	0,00	1,17	-1.336.229,08 PAG

Fecha	Fecha Banco #. Chequ	Beneficiario	Descripción	# In/Eg	Debe	Haber	Saldo	Cotiz.	Debe USD	Haber USD	Saldo USD Est.
31/12/16	31/12/16	BANCO INTERNACIONAL S.A.	LA CTA CTE SERVICIOS FINANCIEROS MES DE DICIEMBRE/2016 DEBITADOS DIRECTAMENTE DE LA CTA CTE	153	0,00	1,17	-1.336.230,25	1,000	0,00	1,17	-1.336.230,25 PAG
31/12/16	31/12/16	BANCO INTERNACIONAL S.A.	SERVICIOS FINANCIEROS MES DE DICIEMBRE/2016 DEBITADOS DIRECTAMENTE DE LA CTA CTE	153	0,00	1,17	-1.336.231,42	1,000	0,00	1,17	-1.336.231,42 PAG
31/12/16	31/12/16	BANCO INTERNACIONAL S.A.	SERVICIOS FINANCIEROS MES DE DICIEMBRE/2016 DEBITADOS DIRECTAMENTE DE LA CTA CTE	153	0,00	1,17	-1.336.232,59	1,000	0,00	1,17	-1.336.232,59 PAG
31/12/16	31/12/16	BANCO INTERNACIONAL S.A.	SERVICIOS FINANCIEROS MES DE DICIEMBRE/2016 DEBITADOS DIRECTAMENTE DE LA CTA CTE	153	0,00	1,17	-1.336.233,76	1,000	0,00	1,17	-1.336.233,76 PAG
31/12/16	31/12/16	BANCO INTERNACIONAL S.A.	SERVICIOS FINANCIEROS MES DE DICIEMBRE/2016 DEBITADOS DIRECTAMENTE DE LA CTA CTE	153	0,00	1,17	-1.336.234,93	1,000	0,00	1,17	-1.336.234,93 PAG
31/12/16	31/12/16	BANCO INTERNACIONAL S.A.	SERVICIOS FINANCIEROS MES DE DICIEMBRE/2016 DEBITADOS DIRECTAMENTE DE LA CTA CTE	153	0,00	0,31	-1.336.235,24	1,000	0,00	0,31	-1.336.235,24 PAG
31/12/16	31/12/16	BANCO INTERNACIONAL S.A.	SERVICIOS FINANCIEROS MES DE DICIEMBRE/2016 DEBITADOS DIRECTAMENTE DE LA CTA CTE	153	0,00	1,01	-1.336.236,25	1,000	0,00	1,01	-1.336.236,25 PAG
31/12/16	31/12/16	BANCO INTERNACIONAL S.A.	SERVICIOS FINANCIEROS MES DE DICIEMBRE/2016 DEBITADOS DIRECTAMENTE DE LA CTA CTE	153	0,00	1,89	-1.336.238,14	1,000	0,00	1,89	-1.336.238,14 PAG
31/12/16	31/12/16	BANCO INTERNACIONAL S.A.	SERVICIOS FINANCIEROS MES DE DICIEMBRE/2016 DEBITADOS DIRECTAMENTE DE LA CTA CTE	153	0,00	2,04	-1.336.240,18	1,000	0,00	2,04	-1.336.240,18 PAG
31/12/16	31/12/16	BANCO INTERNACIONAL S.A.	SERVICIOS FINANCIEROS MES DE DICIEMBRE/2016 DEBITADOS DIRECTAMENTE DE LA CTA CTE	153	0,00	0,03	-1.336.240,21	1,000	0,00	0,03	-1.336.240,21 PAG
01/12/16	02/12/16	3882	COMPANIA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S.A.	40	301.586,59	0,00	-1.034.653,62	1,000	301.586,59	0,00	-1.034.653,62 PAG
01/12/16	02/12/16	50814	COMPANIA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S.A.	40	50.038,05	0,00	-984.615,57	1,000	50.038,05	0,00	-984.615,57 PAG
01/12/16	02/12/16	31436	COMPANIA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S.A.	40	267.908,44	0,00	-716.707,13	1,000	267.908,44	0,00	-716.707,13 PAG
01/12/16	02/12/16	3992	COMPANIA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S.A.	40	150.182,62	0,00	-566.524,51	1,000	150.182,62	0,00	-566.524,51 PAG
01/12/16	02/12/16	7147	COMPANIA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S.A.	40	300.000,00	0,00	-266.524,51	1,000	300.000,00	0,00	-266.524,51 PAG
01/12/16	02/12/16		COMPANIA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S.A.	40	73.399,19	0,00	-193.125,32	1,000	73.399,19	0,00	-193.125,32 PAG
01/12/16	02/12/16	4530	COMPANIA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S.A.	40	50.578,96	0,00	-142.546,36	1,000	50.578,96	0,00	-142.546,36 PAG
01/12/16	02/12/16	20767	COMPANIA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S.A.	40	100.717,20	0,00	-41.829,16	1,000	100.717,20	0,00	-41.829,16 PAG
19/12/16	20/12/16	31597	COMPANIA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S.A.	41	42.427,35	0,00	598,19	1,000	42.427,35	0,00	598,19 PAG
Total:					4.048.822,66	4.055.765,43	598,19	4.048.822,66	4.055.765,43	598,19	



FIDEICOMISO MERCANTIL COMANDATO-CARTERA

Libro Caja Bancos

BANCO INTERNACIONAL Cuenta: 1000637567 Moneda: USD

Del: 01-10-2016 Al: 31-12-2016

Reporte: CAJR_032

Usuario: LMEJIA

Fecha: 27-01-2017

Página: 4 de 4

Conciliación Bancaria.

Fecha	Num. Cheque	Tipo	Descripción	Estado	Monto
				Valores No Conciliados:	0,00
				Saldo Estado de Cuenta:	598,19



ANEXO 2

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVOS

Cuenta Contable		Saldo Moneda Reporte
1	ACTIVO	26,378,471.74
101	ACTIVO CORRIENTE	724.19
101.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	598.19
101.01.03	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	598.19
101.01.03.01	CUENTAS CORRIENTES	598.19
101.01.03.01.01	BANCO INTERNACIONAL CTA. CTE. # 100-063756-7	598.19
101.02	ACTIVOS FINANCIEROS	126.00
101.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	126.00
101.02.05.01	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENEREN INTERESES	126.00
101.02.05.01.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A TERCEROS	126.00
102	ACTIVOS NO CORRIENTES	26,377,747.55
102.08	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	26,377,747.55
102.08.11	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	26,377,747.55
102.08.11.02	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES - CARTERA	26,377,747.55
TOTAL DE ACTIVOS		26,378,471.74
TOTAL DE CUENTAS DE RESULTADO DEUDORAS		0.00
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO Y GASTOS		26,378,471.74

PASIVOS

Cuenta Contable		Saldo Moneda Reporte
2	PASIVO	26,376,471.74
201	PASIVO CORRIENTE	30.00
201.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	30.00
201.07.01	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	30.00
201.07.01.02	RETENCIONES EN LA FUENTE	30.00
201.07.01.02.02	RETENCION EN LA FUENTE 2%	30.00
202	PASIVO NO CORRIENTE	26,376,441.74
202.10	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	26,376,441.74
202.10.01	CUENTAS POR PAGAR COMANDATO - CARTERA	26,376,441.74
TOTAL DE PASIVOS		26,376,471.74

PATRIMONIO

Cuenta Contable		Saldo Moneda Reporte
3	PATRIMONIO NETO	2,000.00
301	CAPITAL	2,000.00
301.04	PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS	2,000.00
301.04.01	PATRIMONIO AUTONOMO	2,000.00
301.04.01.01	APORTE CONSTITUYENTE	2,000.00
TOTAL DE PATRIMONIO		2,000.00
TOTAL GENERAL DE PASIVO, PATRIMONIO E INGRESOS		26,378,471.74



FIDEICOMISO MERCANTIL COMANDATO-CARTERA

ESTADO DE SITUACION

Al 31 de Diciembre de 2016

Moneda del Producto: DOLARES Moneda del Reporte: DOLARES

ADMINISTRADOR FIDUCIARIO

CONTADOR

GERENTE GENERAL