

**Fideval S.A. Administradora de Fondos y
Fideicomisos**

**Estados Financieros por el Año Terminado el
31 de Diciembre de 2018 con cifras
comparativas del año 2017 e
Informe de los Auditores Independientes**

Fideval S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos

Estados Financieros por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2018 con cifras comparativas del año 2017 e Informe de los Auditores Independientes

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes sobre la Información Suplementaria al 31 de Diciembre de 2018

De conformidad con los Artículos 6 y 11 de la Sección IV, Capítulo I, Título XIX, Libro II, de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, expedidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera: Opinión sobre si las actividades realizadas se enmarcan en la ley y el cumplimiento de las obligaciones establecidas por ley; Revelación de los fondos de inversión y negocios fiduciarios administrados por la compañía, señalando el valor del patrimonio neto de cada uno; Opinión sobre si la contabilidad de cada fondo de inversión y negocio fiduciario es llevada en forma independiente a la de la administradora de fondos y fideicomisos; y, Verificación de la aplicación de la inversión del cincuenta por ciento del capital pagado de la administradora de fondos y fideicomisos, en unidades o cuotas de los fondos que administre; y de que éstas no excedan el treinta por ciento del patrimonio neto de cada fondo.

- | | |
|---------|--|
| Anexo 1 | Revelación de los fondos de inversión y negocios fiduciarios administrados por la compañía, señalando el valor del patrimonio neto de cada uno. |
| Anexo 2 | Verificación de la aplicación de la inversión del cincuenta por ciento del capital pagado de la administradora de fondos y fideicomisos, en unidades o cuotas de los fondos que administre; y de que éstas no excedan el treinta por ciento del patrimonio neto de cada fondo. |
| Anexo 3 | Certificación juramentada sobre ausencias de inhabilidades de los auditores independientes |

Informe de los Auditores Independientes

Quito, D.M., 26 de abril de 2019

A la Junta de Accionistas y a los miembros del Directorio de
Fideval S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros de Fideval S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Fideval S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos, al 31 de diciembre de 2018, y el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas Normas se describen más adelante en el párrafo Responsabilidades del Auditor con relación a la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Administración de la Compañía de conformidad con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Profesionales de la Contabilidad, conjuntamente con los requerimientos de ética establecidos que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis en un asunto

Hemos aplicado ciertos procedimientos de auditoría destinados a establecer la situación individual de recuperación de la cartera de clientes (cuentas por cobrar comerciales) y otras cuentas por cobrar por antigüedad de saldos que presentan indicios de deterioro. La Administración de la Compañía ha realizado importantes ajustes cargando a los resultados del año 2018 por una parte las provisiones requeridas para cumplir con la NIIF 9 y por otro lado para dar de baja aquellas cuentas por cobrar, especialmente otros deudores, que presentan deterioro material por incapacidad de pago y antigüedad.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y de utilizar el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tenga intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones o bien no exista otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones materiales, debidas a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte distorsiones materiales cuando existan. Las distorsiones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones materiales en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquella que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Administración son razonables.

- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la Administración es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Administración de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

De conformidad con el Artículo 6 de la Sección IV, Capítulo I, Título XIX, Libro II, de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, expedidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, evaluación y recomendaciones sobre el control interno, cumplimiento de medidas correctivas que hubiesen sido recomendadas en informes anteriores e informe sobre las normas para la prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos, se emiten por separado.



Dr. MSC José Villavicencio Rosero
Registro Nacional de Auditores Externos SC-RNAE No. 342

Fideval S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo			
Activo corriente			
Efectivo en caja y bancos	4	1.038.911	40.245
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	5	1.127.934	1.481.161
Cuentas por cobrar clientes	6	603.115	1.154.253
Cuentas por cobrar Fideicomiso Flujos FDV	7	1.026.605	752.495
Otras cuentas por cobrar	8	759.697	749.252
Servicios y otros pagos anticipados	9	175.287	270.894
Impuestos por cobrar	10	<u>249.711</u>	<u>256.539</u>
Total activo corriente		4.981.260	4.704.839
Activo no corriente			
Cuentas por cobrar clientes largo plazo	6	498.076	-
Otras cuentas por cobrar largo plazo	8	44.078	-
Muebles, equipos y vehículos	11	298.813	304.466
Propiedades de inversión	12	2.670.525	2.352.746
Impuestos diferidos		37.113	-
Otros activos no corrientes	13	<u>591.507</u>	<u>731.015</u>
Total activo no corriente		4.140.112	3.388.227
Total activo		<u>9.121.372</u>	<u>8.093.066</u>
Pasivo y patrimonio de los accionistas			
Pasivo corriente			
Sobregiros bancarios		-	160.195
Obligaciones financieras corto plazo	14	479.114	670.941
Cuentas por pagar	15	866.584	365.913
Cuentas por pagar relacionadas	16	38.128	292.056
Beneficios sociales	17	332.766	333.689
Impuestos por pagar	10	<u>720.167</u>	<u>541.137</u>
Total pasivo corriente		2.436.759	2.363.931
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar largo plazo		532.261	739.536
Préstamos de mutuo relacionadas	18	-	11.428
Obligaciones financieras largo plazo	14	451.881	923.994
Jubilación patronal y desahucio	18	<u>782.287</u>	<u>629.747</u>
Total pasivo no corriente		1.766.429	2.304.703
Total pasivo		4.203.188	4.668.634
Patrimonio de los accionistas, estado adjunto		<u>4.918.184</u>	<u>3.424.432</u>
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		<u>9.121.372</u>	<u>8.093.066</u>

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros


Marco Karolys Cordovez
Gerente General

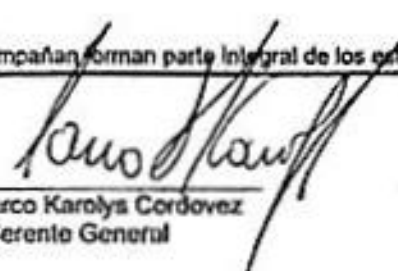

María Elena Barriga
Contadora General

Fideval S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos**Estado de Resultados Integral****Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 con cifras comparativas de 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de actividades ordinarias -			
Comisiones ganadas:			
Fideicomisos mercantiles		3.479.176	4.132.261
Titularización		135.951	128.663
Fondos administrados		3.267.685	2.407.544
Encargos fiduciarios		2.622.038	2.148.263
Estructuración negocios fiduciarios y liquidaciones		<u>135.241</u>	<u>113.020</u>
Total comisiones ganadas		9.640.091	8.930.351
Intereses y rendimientos		102.512	57.262
Otros ingresos		<u>101.303</u>	<u>171.219</u>
Total ingresos		<u>9.843.906</u>	<u>9.158.832</u>
Gastos -			
De personal		(3.504.018)	(3.557.253)
Comisiones, custodia y otros fideicomisos automotrices		(981.025)	(1.094.592)
Honorarios		(1.814.517)	(1.490.189)
Arrendamientos		(295.884)	(277.074)
Mantenimiento y reparaciones		(68.565)	(74.931)
No deducibles		(487.980)	(51.681)
Depreciaciones		(80.224)	(63.969)
Suministros y materiales		(162.121)	(124.451)
Servicios públicos		(93.107)	(72.211)
Financieros		(120.239)	(123.241)
Impuestos, contribuciones y otros		(213.874)	(160.869)
Provisiones		(157.086)	(133.500)
Amortizaciones		(114.205)	(114.205)
Movilización		(42.905)	(42.847)
Atenciones al personal		(59.367)	(31.770)
Dé viaje		(53.924)	(34.933)
Seguros		(82.362)	(65.640)
Suscripciones		(16.953)	(14.609)
Publicidad y propaganda		(15.109)	(6.528)
Otros		<u>(35.351)</u>	<u>(22.506)</u>
Total gastos		(8.288.816)	(7.557.808)
Resultado del año antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		1.555.090	1.600.924
Participación trabajadores	22	(233.264)	(240.139)
Impuesto a la renta	22	<u>(529.919)</u>	<u>(358.795)</u>
Resultado del año		791.907	1.001.990
Otros resultados integrales:			
Impuestos diferidos		37.113	-
(Pérdida) ganancia actuarial jubilación patronal y desahucio		<u>(9.475)</u>	<u>32.151</u>
Resultado integral del año		<u>819.545</u>	<u>1.034.141</u>

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros


Marco Karolys Cordovez
Gerente General
María Elena Barriga
Contadora General

Fideival S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 con cifras comparativas de 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Capital social	Aportes futura capitalización	Reserva legal	Otras reservas	Superávit revaluación	Resultados acumulados NIIF	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	19	1,134,083	730,021	641,703	(5,359)	3,401	(57,162)	-	348,572	2,795,259
Resoluciones de la Junta General de Accionistas		-	(730,021)	-	-	-	-	-	(152,257)	(852,278)
Revaluación de propiedades de inversión		-	-	-	-	477,310	-	-	-	477,310
Resultado integral del año		-	-	-	-	-	-	32,151	1,001,980	1,034,141
Saldos al 31 de diciembre de 2017	19	1,134,083	0	641,703	(5,359)	480,711	(57,162)	32,151	1,198,305	3,424,432
Resoluciones de la Junta General de Accionistas		-	-	82,902	-	-	-	-	(728,676)	(645,773)
Aumento de capital social	19	1,000,000	-	-	-	-	-	-	-	1,000,000
Revaluación de propiedades de inversión	12	-	-	-	-	319,980	-	-	-	319,980
Resultado integral del año		-	-	-	-	-	-	(9,476)	829,020	819,545
Saldos al 31 de diciembre de 2018	19	2,134,083	0	724,605	(5,359)	800,691	(57,162)	22,676	1,298,650	4,918,184

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros


Marco Kardiys Cordovez
Gerente General


María Elena Barriga
Contadora General

Fideval S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 con cifras comparativas de 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación		819.545	1.034.141
Resultado Integral del año			
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo -			
Provisiones		157.080	133.500
Amortizaciones		114.205	114.205
Depreciaciones		80.224	63.969
Provisión jubilación patronal y desahucio		157.131	168.730
Cambios en activos y pasivos de operación -			
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar		(104.024)	677.958
Aumento de cuentas por cobrar Fideicomiso Flujos FDV		(274.110)	(752.495)
Disminución de otras cuentas por cobrar		(54.523)	(194.145)
Disminución de servicios y otros pagos anticipados		95.607	134.543
Disminución de impuestos por cobrar		6.827	12.886
Impuestos diferidos		(37.113)	-
Disminución de otros activos no corrientes		25.303	43.660
Aumento de cuentas por pagar		293.396	12.230
(Disminución) aumento de cuentas por pagar relacionadas		(253.028)	292.056
(Disminución) aumento de beneficios sociales		(5.514)	114.335
Aumento de impuestos por pagar		<u>179.030</u>	<u>185.680</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		<u>1.199.142</u>	<u>2.041.253</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		353.227	(763.437)
Propiedades de inversión		(317.779)	(1.375.955)
Adquisición de muebles, equipos y vehículos		<u>(74.571)</u>	<u>(50.189)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(39.123)</u>	<u>(2.195.581)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Sobregiros bancarios		(160.105)	60.285
Préstamos de mutuo	16	(11.426)	(178.574)
Obligaciones financieras		(663.940)	682.121
Dividendos pagados		(645.773)	(152.257)
Aumento de capital social	19	1.000.000	-
Aportes futura capitalización		-	(730.021)
Revaluación de propiedades de inversión	12	<u>319.980</u>	<u>477.310</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiación		<u>(161.354)</u>	<u>158.864</u>
Aumento neto en el efectivo		998.665	4.536
Efectivo al inicio del año	4	<u>40.245</u>	<u>35.710</u>
Efectivo al final del año	4	<u>1.038.911</u>	<u>40.245</u>

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros


 Marco Karolys Cordovez
 Gerente General


 Maria Elena Barriga
 Contadora General

Informe de los Auditores Independientes sobre la Información Suplementaria

Quito, D.M., 26 de abril de 2019

A la Junta de Accionistas y a los miembros del Directorio de Fideval S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos:

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros de Fideval S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos al 31 de diciembre de 2018 y hemos emitido nuestro informe sobre los mismos con fecha 26 de abril de 2019.

Responsabilidad de la administración sobre el cumplimiento de actividades y obligaciones legales del participante del mercado de valores

La Administración de la Compañía, es responsable por el cumplimiento de los términos de los contratos fiduciarios, leyes y regulaciones de la Ley de Mercado de Valores del Código Orgánico Monetario y Financiero, y no realizar actividades que no están permitidas en esa normativa.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, resoluciones emitidas por el Consejo Nacional de Valores, actualmente Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, y la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. El cumplimiento de las obligaciones establecidas y sobre las actividades realizadas enmarcadas en la Ley de Mercado de Valores del Código Orgánico Monetario y Financiero, aplicables a esta clase de actividades, es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Opinión sobre si las actividades realizadas se enmarcan en la ley y el cumplimiento de las obligaciones establecidas por ley

A fin de obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 están libres de distorsiones materiales, efectuamos pruebas de cumplimiento a ciertos términos de los contratos fiduciarios, leyes y regulaciones de la Ley de Mercado de Valores del Código Orgánico Monetario y Financiero. Sin embargo,

nuestro objetivo no fue el de expresar una opinión sobre el cumplimiento general y total de la citada normativa, por lo tanto no expresamos tal opinión.

Distorsiones materiales de incumplimiento, son fallas o violaciones a la Ley de Mercado de Valores del Código Orgánico Monetario y Financiero, a los términos de los contratos o realizar actividades no permitidas, que nos llevan a concluir que la acumulación de distorsiones resultantes de tales fallas o violaciones es material para los estados financieros. Los resultados de nuestras pruebas de cumplimiento no revelaron distorsiones de incumplimiento de contratos, leyes y regulaciones o actividades no permitidas.

Opinión sobre si la contabilidad de cada fondo de inversión y negocio fiduciario es llevada en forma independiente a la de la administradora de fondos y fideicomisos

Con base en el resultado de nuestros procedimientos de auditoría, expresamos que durante el año terminado el 31 de diciembre de 2018 la contabilidad de Fideval S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos, fue llevada en forma independiente a las contabilidades de los fondos de inversión, fideicomisos, encargos fiduciarios y otros negocios fiduciarios administrados por ésta.

Este informe se emite exclusivamente para conocimiento de la Junta de Accionistas y los miembros del Directorio de Fideval S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos, y para su presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en conformidad con las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y debe ser leído en forma conjunta con el informe sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo.



Dr. MSC José Villavicencio Rosero
Registro Nacional de Auditores Externos SC-RNAE No. 342

Fideval S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos

Revelación de los fondos de inversión y negocios fiduciarios administrados por la compañía, señalando el valor del patrimonio
Al 31 de diciembre de 2018

	Valor patrimonio neto	Contabilidad independiente
		Si No
FONDOS DE INVERSION		
FONDO ADMINISTRADO DE INVERSION "FONDO REAL"	37.371.843,29	X
FONDO DE INVERSION ADMINSTRADO FIXED 90	16.651.543,25	X
FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO FUTURO AHORRO PROGRAMADO	52.761.621,54	X
FONDO DE INVERSION ADMINSTRADO FLEXIBLE 30-60	61.762.725,49	X
FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO IDEAL 180	6.299.899,65	X
FONDO COLECTIVO DE INVERSIÓN FONDO PAÍS ECUADOR	7.936.099,54	X
Subtotal	182.783.732,76	
FIDEICOMISOS DE ADMINISTRACIÓN		
FIDEICOMISO ACCIONES BANCO RUMIÑAHUI	29.588.922,59	X
FIDEICOMISO ACCIONES BANCO RUMIÑAHUI	2.993.119,20	X
FIDEICOMISO ACCIONES BP DIECINUEVE	24.855.077,58	X
FIDEICOMISO ACCIONES BP DIECINUEVE	10.147.000,00	X
FIDEICOMISO ACCIONES BP DIECIOCHO	11.766.197,60	X
FIDEICOMISO ACCIONES BP DIECIOCHO	13.971.407,40	X
FIDEICOMISO ACCIONES BP DIECISEIS	1.208.325,53	X
FIDEICOMISO ACCIONES BP DIECISEIS	8.847.982,24	X
FIDEICOMISO ACCIONES BP DIECISIETE	1.558.281,70	X
FIDEICOMISO ACCIONES BP DIECISIETE	2.049.831,30	X
FIDEICOMISO ACCIONES BP DOCE	17.365.646,29	X
FIDEICOMISO ACCIONES BP DOCE	23.396.589,30	X
FIDEICOMISO ACCIONES BP VEINTE	24.855.077,58	X
FIDEICOMISO ACCIONES BP VEINTE	10.147.000,00	X
FIDEICOMISO ACCIONES BP-CATORCE	12.245.187,60	X
FIDEICOMISO ACCIONES BP-CATORCE	8.634.900,00	X
FIDEICOMISO ACCIONES BP-CATORCE	1.067.552,42	X
FIDEICOMISO ACCIONES BP-CATORCE	-7.860,20	X
FIDEICOMISO ACCIONES BP-CATORCE	5.424.172,85	X
FIDEICOMISO ACCIONES DINERS PS	1.000,00	X
FIDEICOMISO ACCIONES DINERS PS	-9,07	X
FIDEICOMISO ACCIONES DINSISTEMAS	23.576.967,81	X
FIDEICOMISO ACCIONES DINSISTEMAS	-1.410.071,47	X
FIDEICOMISO ACCIONES DINSISTEMAS	1.227.170,46	X
FIDEICOMISO ACCIONES LOJA	24.700.033,78	X
FIDEICOMISO ACCIONES LOJA	1.753.497,69	X
FIDEICOMISO ACTIVOS 2 CPU	832.330,78	X
FIDEICOMISO ACTIVOS 2 CPU	241.954,18	X
FIDEICOMISO ACTIVOS 2 CPU	14.550,59	X
FIDEICOMISO ACTIVOS 2 CPU	-613.064,55	X
FIDEICOMISO ACTIVOS 2 CPU	-15.361,86	X
FIDEICOMISO ADMINISTRACION COHECO	3.010.000,00	X
FIDEICOMISO ADMINISTRACION COHECO	143.949,50	X
FIDEICOMISO ADMINISTRACION OFICINAS TENERIFE	1.680.437,00	X
FIDEICOMISO ADMINISTRACION OFICINAS TENERIFE	83.777,77	X
FIDEICOMISO APR	717.408,25	X
FIDEICOMISO APR	745.865,96	X
FIDEICOMISO APR	-219.344,81	X
FIDEICOMISO ATLANTIS	610.640,03	X
FIDEICOMISO AUDESUR - FLUJOS	1.000,00	X
FIDEICOMISO BIENES Y GARANTIA BUL	28.573,20	X
FIDEICOMISO BIENES Y GARANTIA BUL	-18.542,35	X
FIDEICOMISO BIENES Y GARANTIA BUL	-2.806,89	X
FIDEICOMISO BWPF	416.000,00	X
FIDEICOMISO BWPF	11.668.383,70	X
FIDEICOMISO CAMPO REAL LAS RETAMAS	1.047.770,87	X
FIDEICOMISO CAMPUS	40.592.989,04	X
FIDEICOMISO CAMPUS	871.391,22	X
FIDEICOMISO CAMPUS PUEMBO	1.595.842,82	X
FIDEICOMISO CAMPUS PUEMBO	6.726.740,43	X
FIDEICOMISO CARTIMEX	1.000,00	X
FIDEICOMISO CARTIMEX-DINERS CLUB	1.000,00	X
FIDEICOMISO CENTRO EMPRESARIAL DINERS	2.907.007,63	X
FIDEICOMISO CENTRO EMPRESARIAL DINERS	1.926.145,37	X
FIDEICOMISO CENTRO EMPRESARIAL DINERS	-401.952,32	X
FIDEICOMISO CENTRO EMPRESARIAL DINERS	-15.617,11	X
FIDEICOMISO CH	175.780,52	X
FIDEICOMISO CH	56.118,84	X

Fideval S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos

Revelación de los fondos de inversión y negocios fiduciarios administrados por la compañía, señalando el valor del patrimonio
Al 31 de diciembre de 2018

	Valor patrimonio neto	Contabilidad independiente	
		Si	No
FIDEICOMISO CH	-11 601,02	X	
FIDEICOMISO CIUDAD BICENTENARIO I	3 986,87	X	
FIDEICOMISO CIUDAD BICENTENARIO I	-560 126,60	X	
FIDEICOMISO CIUDAD BICENTENARIO I	-10 946,74	X	
FIDEICOMISO CLUB THE POINT	2 000,00	X	
FIDEICOMISO CLUB THE POINT	613 867,11	X	
FIDEICOMISO CLUB THE POINT	-21 135,10	X	
FIDEICOMISO CLUB THE POINT	-36 557,89	X	
FIDEICOMISO CLUB THE POINT	266 931,75	X	
FIDEICOMISO COMERCIAL FLUJOS CARTIMEX S.A.	1 000,00	X	
FIDEICOMISO CORREDOR CENTRAL NORTE	661 565,92	X	
FIDEICOMISO CORREDOR CENTRAL NORTE	54 010,01	X	
FIDEICOMISO CORREDOR CENTRAL NORTE	-2 779 161,62	X	
FIDEICOMISO CORREDOR CENTRAL NORTE	-3,15	X	
FIDEICOMISO CRUZ ROJA ACCIONES	302 148,00	X	
FIDEICOMISO CRUZ ROJA ACCIONES	-61 079,18	X	
FIDEICOMISO CRUZ ROJA INMUEBLES	2 988 590,88	X	
FIDEICOMISO DE ACCIONES BP QUINCE	8 235 328,20	X	
FIDEICOMISO DE ACCIONES BP QUINCE	10 593 577,80	X	
FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION ACCIONES AUSTRO TF-C-518	19 562 348,15	X	
FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION ACCIONES AUSTRO TF-C-518	-12,71	X	
FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION AUTOLASA	1 000,00	X	
FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE FLUJOS MEDEPORT S.A.	1 000,00	X	
FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION E INVERSION GRUFUSA	-10 140,00	X	
FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION E INVERSION GRUFUSA	10 140,00	X	
FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION E INVERSION GRUFUSA	29 297,26	X	
FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION ILUMINACION EDIFICIO THE POINT	240 000,00	X	
FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION ILUMINACION EDIFICIO THE POINT	53 445,29	X	
FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION ILUMINACION EDIFICIO THE POINT	-16 263,14	X	
FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION ILUMINACION EDIFICIO THE POINT	-12 157,59	X	
FIDEICOMISO DE CUENTAS FDN	2 500,00	X	
FIDEICOMISO DE TENENCIA MARGARITAS	662 566,81	X	
FIDEICOMISO DE TENENCIA OFICINAS EDIFICIO ARGENTUM	952 940,07	X	
FIDEICOMISO DELCORP	1 270,00	X	
FIDEICOMISO DINERS CLUB DEL ECUADOR 002	6 317 258,12	X	
FIDEICOMISO DINERS CLUB DEL ECUADOR 002	9 155 950,10	X	
FIDEICOMISO DINERS CLUB DEL ECUADOR 002	-5 719 245,30	X	
FIDEICOMISO DINERS CLUB DEL ECUADOR 002	-283 120,52	X	
FIDEICOMISO DOS	12 205 257,58	X	
FIDEICOMISO DOS	23 182 280,85	X	
FIDEICOMISO DOS	2 508 284,16	X	
FIDEICOMISO EDIFICIO GONZALEZ SUAREZ Y GONNESIAT	857 365,86	X	
FIDEICOMISO EDIFICIO GONZALEZ SUAREZ Y GONNESIAT	856 423,01	X	
FIDEICOMISO EDIFICIO GONZALEZ SUAREZ Y GONNESIAT	-662 461,36	X	
FIDEICOMISO EDIFICIO GONZALEZ SUAREZ Y GONNESIAT	45 940,36	X	
FIDEICOMISO EGGER PAKAKUNA	1 330 693,24	X	
FIDEICOMISO ELITENERGY-FLUJOS	1 000,00	X	
FIDEICOMISO FIBORAVI	1 338 065,94	X	
FIDEICOMISO FIMETAPA-CREDITO 1753/OC-EC	50 000,00	X	
FIDEICOMISO FLUJOS - DEXICORP	1 000,00	X	
FIDEICOMISO FLUJOS - GQS LATAM	1 000,00	X	
FIDEICOMISO FLUJOS - LOGYTECH	1 000,00	X	
FIDEICOMISO FLUJOS - PELLETECUADOR	214,90	X	
FIDEICOMISO FLUJOS ALIANZA-BANCO PICHINCHA	100,00	X	
FIDEICOMISO FLUJOS ARRAYANES	100,00	X	
FIDEICOMISO FLUJOS ARVALJO-BANCO INTERNACIONAL	100,00	X	
FIDEICOMISO FLUJOS BANCO PICHINCHA - HANSEL Y GRETTEL	100,00	X	
FIDEICOMISO FLUJOS BANCO PICHINCHA - INSTITUTO CAMBRIDGE	100,00	X	
FIDEICOMISO FLUJOS BANCO PICHINCHA - ISLAS DE FUEGO	100,00	X	
FIDEICOMISO FLUJOS BANCO PICHINCHA - MAYFLOWER	300,00	X	
FIDEICOMISO FLUJOS BANCO PICHINCHA - SOLCA MANABI	69,76	X	
FIDEICOMISO FLUJOS CEPESA DOS	1 000,00	X	
FIDEICOMISO FLUJOS DICHEM BANCO PICHINCHA	211,88	X	
FIDEICOMISO FLUJOS DINERS - ALIREYSOL - RESNORTE	100,00	X	
FIDEICOMISO FLUJOS DINERS - MB	100,00	X	
FIDEICOMISO FLUJOS DINERS ASERLACO	100,00	X	
FIDEICOMISO FLUJOS DINERS BANKERS CLUB	100,00	X	
FIDEICOMISO FLUJOS DINERS BUCJEN	100,00	X	

Fideval S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos

Revelación de los fondos de inversión y negocios fiduciarios administrados por la compañía, señalando el valor del patrimonio
Al 31 de diciembre de 2018

	Valor patrimonio neto	Contabilidad independiente	
		Si	No
FIDEICOMISO FLUJOS DINERS ENMARS	100,00	X	
FIDEICOMISO FLUJOS DINERS FASHION CLUB	100,00	X	
FIDEICOMISO FLUJOS DINERS IDIOMEC	100,00	X	
FIDEICOMISO FLUJOS EDIFICIO BRONTE	990,93	X	
FIDEICOMISO FLUJOS EDUCINES	100,00	X	
FIDEICOMISO FLUJOS FUNDACION AMIGA-BANCO PICHINCHA	1 000,00	X	
FIDEICOMISO FLUJOS GENOVA 1 - PRODUBANCO	1 000,00	X	
FIDEICOMISO FLUJOS HIDROABANICO - PRODUBANCO	100,00	X	
FIDEICOMISO FLUJOS HIDROABANICO BANCO INTERNACIONAL	100,00	X	
FIDEICOMISO FLUJOS INDUSTRIAS UNIDAS	3 944,54	X	
FIDEICOMISO FLUJOS LDU	100,00	X	
FIDEICOMISO FLUJOS MADEVAL-BANCO PICHINCHA	100,00	X	
FIDEICOMISO FLUJOS MAGNETOCORP	100,00	X	
FIDEICOMISO FLUJOS MODERNA	90 000,00	X	
FIDEICOMISO FLUJOS PASEO-AUSTRO	100,00	X	
FIDEICOMISO FLUJOS PLAZASHOPP BANCO INTERNACIONAL	1 000,00	X	
FIDEICOMISO FLUJOS SFNC	92,72	X	
FIDEICOMISO FLUJOS SIMED	1 000,00	X	
FIDEICOMISO FLUJOS USFQ - PSF	200,00	X	
FIDEICOMISO GARANTIA BU	613 050,66	X	
FIDEICOMISO GRANSOLAR FLUJOS	5 000,00	X	
FIDEICOMISO HIDROALTO FLUJOS	10 000,00	X	
FIDEICOMISO HIDRONORMANDIA FLUJOS	10 000,00	X	
FIDEICOMISO HIDROSANBARTOLO FLUJOS	20 000,00	X	
FIDEICOMISO HIDROSIERRA-FLUJOS	990,93	X	
FIDEICOMISO HIGHLANDS	8 207 075,17	X	
FIDEICOMISO HIGHLANDS	-75 426,65	X	
FIDEICOMISO HIGHLANDS	-283 914,30	X	
FIDEICOMISO HUANCAYILCA III	26 627,59	X	
FIDEICOMISO HUANCAYILCA III	-10 768,64	X	
FIDEICOMISO IMPRENTA MARISCAL	1 500,00	X	
FIDEICOMISO INMORIGOLINO-INMUEBLES	6 648 213,40	X	
FIDEICOMISO INMORIGOLINO-INMUEBLES	272 837,49	X	
FIDEICOMISO INMORIGOLINO-INMUEBLES	-219 675,20	X	
FIDEICOMISO INMORIGOLINO-INMUEBLES	194 058,63	X	
FIDEICOMISO INMUEBLE Q-VELA	390 859,70	X	
FIDEICOMISO INMUEBLES BGR CERO UNO	303 716,77	X	
FIDEICOMISO INMUEBLES CENTRO HISTORICO	1 075 099,03	X	
FIDEICOMISO INMUEBLES LATAM	504 686,43	X	
FIDEICOMISO INMUEBLES LATAM	-250 019,50	X	
FIDEICOMISO INMUEBLES LATAM	-88,82	X	
FIDEICOMISO INTERVISA VICTORIA	1 500,00	X	
FIDEICOMISO INVESTCORP	-402 556,14	X	
FIDEICOMISO INVESTCORP	345 728,79	X	
FIDEICOMISO INVESTCORP	97 944,87	X	
FIDEICOMISO JUNTO A TI	1 564 916,42	X	
FIDEICOMISO JUNTO A TI	-649 448,67	X	
FIDEICOMISO JUNTO A TI	-549 462,96	X	
FIDEICOMISO KARIBA	369 077,33	X	
FIDEICOMISO LA SIRIA	-142 769,89	X	
FIDEICOMISO LA SIRIA	339 775,44	X	
FIDEICOMISO LA SIRIA	-181 602,74	X	
FIDEICOMISO LA SIRIA	43 061,19	X	
FIDEICOMISO LOMAS DIECINUEVE	221 400,00	X	
FIDEICOMISO LOS JOSHIS	462 055,84	X	
FIDEICOMISO LYON ESTATES	4 175 369,49	X	
FIDEICOMISO LYON ESTATES	703 557,07	X	
FIDEICOMISO LYON ESTATES	-253 723,75	X	
FIDEICOMISO LYON ESTATES	-197 309,53	X	
FIDEICOMISO MANTA DOS MIL	329 849,85	X	
FIDEICOMISO MATISSE	1 477 710,60	X	
FIDEICOMISO MATISSE	187 599,47	X	
FIDEICOMISO MATISSE	-4 292,46	X	
FIDEICOMISO MATISSE	29 727,93	X	
FIDEICOMISO MATRIZ UNO	4 311 897,86	X	
FIDEICOMISO MATRIZ UNO	6 737 214,08	X	
FIDEICOMISO MATRIZ UNO	-4 954 640,48	X	
FIDEICOMISO MATRIZ UNO	-223 168,08	X	

Fideval S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos

Revelación de los fondos de inversión y negocios fiduciarios administrados por la compañía, señalando el valor del patrimonio Al 31 de diciembre de 2018

	Valor patrimonio neto	Contabilidad independiente	
		Si	No
FIDEICOMISO MERCANTIL ACCIONES BP	14 555 785,54	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL ACCIONES BP	3 891 697,30	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL ACCIONES BP	1 031 944,16	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL BARCELONA III	1 000,00	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL BIESS-BIENES REMANENTES MBL	2 681 227,64	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL BIESS-BIENES REMANENTES MBL	437 019,97	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL BIESS-BIENES REMANENTES MBL	24 598,05	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL BIESS-BIENES REMANENTES MBL	-265 155,20	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL BIESS-BIENES REMANENTES MBL	-6 548,88	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL COMANDATO	1 000,00	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL CUMBAYA SANTA LUCIA	8 507 800,00	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL DATACENTER	1 000,00	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN DE CARTERA ADMICAR-FC	800 000,00	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN DE CARTERA ADMICAR-FC	66 086,46	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN DE FLUJOS PROYECTO TH	1 000,00	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN DE FLUJOS SODETUR	1 200,00	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN EMPRESAS PINTO	1 000,00	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN IMBAUTO	1 500,00	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN MAULME	1 500,00	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN PROAUTO	1 500,00	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN VALSOLAR	3 819 123,51	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL DE PARTICIPACIONES FARMAENLACE	26 542 367,97	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL EL PARAISO	211 000,00	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL FIMALL	69 327 666,23	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL FIMALL	-2 672 685,77	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL FMAF EQUINOX	1 500,00	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL INMUEBLES P.A.	702 604,55	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL INMUEBLES P.A.	149 577,17	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL INMUEBLES P.A.	-54 143,85	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL INMUEBLES P.A.	-30 438,36	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL INTERAGUA- PICHINCHA	1 000,00	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL JARRIN	1 000,00	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL KIONA	5 465 950,00	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL LA ESPERANZA	497 484,78	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL LA MINA	-3 580,96	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL LA MINA	173 614,48	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL LA MINA	-118 870,21	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL LOS CONQUISTADORES	596 484,00	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL METROQUIL	1 000,00	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL MUSHUÑAN	2 608 409,35	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL MUSHUÑAN	1 110 000,00	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL MUSHUÑAN	-11 194,21	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL PATRIMONIO AUTÓNOMO DE LA CONCESIONARIA PANAMERICANA VIAL	5 000,00	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL PRADOS DE LA ARMENIA	73 433,69	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL PRADOS DE LA ARMENIA	-100 129,65	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL PUERTO SEYMOUR	1 428 645,12	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL RISSONNO	76,87	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL SEGUNDA GENERACION	1 823 263,34	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL SONINO	1 000,00	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL SUL AMERICA	1 000,00	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL SURPAPEL	3 000,00	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL TAME	5 000,00	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL TRECX	1 000,00	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL UNVISA	1 500,00	X	
FIDEICOMISO METRO - EXPRESS	1 000,00	X	
FIDEICOMISO OFICINAS AMAZONAS PLAZA	271 458,86	X	
FIDEICOMISO OFICINAS AMAZONAS PLAZA	157 521,01	X	
FIDEICOMISO OFICINAS AMAZONAS PLAZA	-13 083,51	X	
FIDEICOMISO OFICINAS AMAZONAS PLAZA	92 443,76	X	
FIDEICOMISO OFICINAS P8 TENERIFE	865 781,73	X	
FIDEICOMISO OFICINAS P8 TENERIFE	13 952,49	X	
FIDEICOMISO OFICINAS P8 TENERIFE	-84 292,07	X	
FIDEICOMISO OFICINAS P8 TENERIFE	-43 451,92	X	
FIDEICOMISO OLEAGINOSAS DEL PUERTO-ACCIONES	2 722 795,99	X	
FIDEICOMISO OLEAGINOSAS DEL PUERTO-ACCIONES	356 295,19	X	
FIDEICOMISO OLEAGINOSAS DEL PUERTO-ACCIONES	206 810,86	X	
FIDEICOMISO OLEAGINOSAS DEL PUERTO-ACCIONES	-671 749,36	X	

Fideval S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos

Revelación de los fondos de inversión y negocios fiduciarios administrados por la compañía, señalando el valor del patrimonio
Al 31 de diciembre de 2018

	Valor patrimonio neto	Contabilidad independiente	
		Si	No
FIDEICOMISO OLEAGINOSAS DEL PUERTO-ACCIONES	963.147,30	X	
FIDEICOMISO OLLA DE ORO	5.374.932,38	X	
FIDEICOMISO OLLA DE ORO	78.545,52	X	
FIDEICOMISO OLLA DE ORO	-1.595.199,37	X	
FIDEICOMISO OLLA DE ORO	179.708,75	X	
FIDEICOMISO PAGOS GENOVA 2 - PRODUBANCO	1.000,00	X	
FIDEICOMISO PALACIO DEL BANQUETE	504.046,45	X	
FIDEICOMISO PALMAR DEL RIO	9.771.723,73	X	
FIDEICOMISO PALMAR DEL RIO	239.362,93	X	
FIDEICOMISO PALMAR DEL RIO	-4.673.453,98	X	
FIDEICOMISO PALMAR DEL RIO	41.486.537,38	X	
FIDEICOMISO PALMAR DEL RIO	9,28	X	
FIDEICOMISO PEP-C UCSG	32.146,65	X	
FIDEICOMISO PEP-C UCSG	88.421,14	X	
FIDEICOMISO PEP-C UCSG	-49.168,04	X	
FIDEICOMISO PEP-C UCSG	-5.261,84	X	
FIDEICOMISO PREFABRICADOS Y EQUIPOS	1.108.713,24	X	
FIDEICOMISO PSF FLUJOS	100,00	X	
FIDEICOMISO P-UNO	11.898.271,17	X	
FIDEICOMISO P-UNO	23.406.859,65	X	
FIDEICOMISO P-UNO	2.586.519,31	X	
FIDEICOMISO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2.838.877,11	X	
FIDEICOMISO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	347.649,10	X	
FIDEICOMISO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	-1.424.874,39	X	
FIDEICOMISO RIGOLETTO	1.431.097,21	X	
FIDEICOMISO RIGOLETTO	1.174.237,60	X	
FIDEICOMISO RIGOLETTO	-1.055.406,11	X	
FIDEICOMISO RIGOLETTO	-39.127,89	X	
FIDEICOMISO RODRIGUEZ BARROS	103.234,14	X	
FIDEICOMISO RODRIGUEZ BARROS	49.059,54	X	
FIDEICOMISO ROYAL GREEN	1.882.352,99	X	
FIDEICOMISO ROYAL GREEN	-820.818,46	X	
FIDEICOMISO RUMIPAMBA	8.500,00	X	
FIDEICOMISO RUMIPAMBA	58.678,91	X	
FIDEICOMISO RUMIPAMBA	-6.723,49	X	
FIDEICOMISO RUMIPAMBA	103.615,07	X	
FIDEICOMISO SANTIAGO APOSTOL	175.000,00	X	
FIDEICOMISO SANTIAGO APOSTOL	-46.787,89	X	
FIDEICOMISO SEGUROS EQUINOCCIAL	1.000,00	X	
FIDEICOMISO SELVA ALEGRE LOS CERROS	1.468.318,78	X	
FIDEICOMISO SENEFELDER DOS	1.000,00	X	
FIDEICOMISO TARDCE	22.888.514,56	X	
FIDEICOMISO TARDCE	1.954.131,90	X	
FIDEICOMISO TARDCE	-2.867,14	X	
FIDEICOMISO TECFARONI	1.000,00	X	
FIDEICOMISO TEF	100,00	X	
FIDEICOMISO TENENCIA BIENES ACACIA	2.299.603,65	X	
FIDEICOMISO TENENCIA BIENES ACACIA	16.575,84	X	
FIDEICOMISO TENENCIA TELCONET GUAYAQUIL	43.044.115,17	X	
FIDEICOMISO TURISTICO	2.481.635,58	X	
FIDEICOMISO TURISTICO	-641.448,70	X	
FIDEICOMISO TURISTICO	-194.332,53	X	
FIDEICOMISO URBAPARK	557.064,65	X	
FIDEICOMISO VALLEJO ARAUJO-FLUJOS	1.000,00	X	
FIDEICOMISO YOO CUMBAYA	1.000,00	X	
FIDEICOMISO YOO CUMBAYA	105.022,44	X	
FIDEICOMISOM RFS AYARZA	1.551.027,51	X	
FIDEICOMISOM RFS AYARZA	-50.734,25	X	
FONDO DE PROMOCION Y DESARROLLO TURISTICO DEL DISTRITO	11.094,05	X	
Subtotal	777.925.971,08		
FIDEICOMISOS DE GARANTIA			
FIDEICOMISO ALADI BGR	240.000,00	X	
FIDEICOMISO AUTOMOTORES CLT	883.899,03	X	
FIDEICOMISO AUTOMOTORES AMBANDINE	980.420,00	X	
FIDEICOMISO AUTOMOTORES AUTOFENIX	1.055.718,49	X	
FIDEICOMISO AUTOMOTORES AUTOSCOREA	1.058.364,80	X	
FIDEICOMISO AUTOMOTORES CONTINENTAL - GARANTIA	4.990.439,44	X	

Fideval S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos

Revelación de los fondos de inversión y negocios fiduciarios administrados por la compañía, señalando el valor del patrimonio
Al 31 de diciembre de 2018

	Valor patrimonio neto	Contabilidad independiente	
		Si	No
FIDEICOMISO AUTOMOTORES CP	11 356,00	X	
FIDEICOMISO AUTOMOTORES EN GARANTIA CONECA	427 242,36	X	
FIDEICOMISO AUTOMOTORES MB1	57 870,00	X	
FIDEICOMISO AUTOMOTORES PICHINCHA	14 549 302,22	X	
FIDEICOMISO AUTOMOTORES PROMERICA	36 836 360,52	X	
FIDEICOMISO AUTOMOTORES Y VEHICULOS VILLENA	342 065,00	X	
FIDEICOMISO AUTOMOTRIZ EN GARANTIA OSCUS	1 505 077,91	X	
FIDEICOMISO AUTOMOTRIZ FASTFINSA - GARANTIA DOS	421 010,72	X	
FIDEICOMISO AUTOMOTRIZ MARESA	100,00	X	
FIDEICOMISO AUTOMOTRIZ PRODUBANCO-GARANTIA	5 587 080,14	X	
FIDEICOMISO AUTOMOTRIZ UNIFINSA	9 285 588,14	X	
FIDEICOMISO AUTOTRACK PARTICIPACIONES	300 399,00	X	
FIDEICOMISO BANCO DE LOJA GARANTIA AUTOMOTRIZ	4 366 289,12	X	
FIDEICOMISO BANCO INTERNACIONAL GARANTIA AUTOMOTRIZ	3 111 037,78	X	
FIDEICOMISO BC AUTOMOTORES - BIENES	39 509 731,32	X	
FIDEICOMISO CARLOS LARREA T GARANTIA AUTOMOTRIZ	638 701,15	X	
FIDEICOMISO CBP	67 677,83	X	
FIDEICOMISO CBP	37 339,49	X	
FIDEICOMISO CORREDOR CENTRAL NORTE II	12 778,48	X	
FIDEICOMISO DE GARANTIA AMERAFIN II	61 476 783,64	X	
FIDEICOMISO DE GARANTIA AUTOMOTRIZ ANDALUCIA LTDA	2 527 531,51	X	
FIDEICOMISO DE GARANTIA GLAYA MOVILIZA UNO	785 215,96	X	
FIDEICOMISO DE GARANTIA NOVACREDIT	3 378 015,30	X	
FIDEICOMISO DE GARANTIA OLEANA	4 158 132,09	X	
FIDEICOMISO DINERS CLUB - GARANTIA	3 532 669,94	X	
FIDEICOMISO EN GARANTIA AUTOCONSA II	1 626 194,18	X	
FIDEICOMISO EN GARANTIA AUTO-SANCHEZ	298 318,00	X	
FIDEICOMISO EN GARANTIA COMPLANEC	2 099,00	X	
FIDEICOMISO EN GARANTIA CREDITO PRODUCTIVO	29 260,76	X	
FIDEICOMISO EN GARANTIA DE VEHICULOS MARIELHEZ	768 300,00	X	
FIDEICOMISO EN GARANTIA GQS LATAM	2 702 122,00	X	
FIDEICOMISO EN GARANTIA INMUEBLES CONDELPI	13 893 089,82	X	
FIDEICOMISO EN GARANTIA PROVEFRUT - CAF	9 264 606,37	X	
FIDEICOMISO EN GARANTIA VEHICULOS ASSA AUTOSIERRA	99 079,00	X	
FIDEICOMISO EN GARANTIA VEHICULOS CONDELPI	27 880 317,92	X	
FIDEICOMISO EN GARANTIA-MICROCREDITO DE EMERGENCIA	354 132,21	X	
FIDEICOMISO EPACEM GARANTIA	46 920 405,08	X	
FIDEICOMISO EPACEM-NEGOCORPBIS GARANTIA	971,65	X	
FIDEICOMISO GARANTIA AUTOMOTRIZ ECUA-AUTO	917 922,43	X	
FIDEICOMISO GARANTIA FASTFINSA	234 391,42	X	
FIDEICOMISO GARANTIA LDU	3 096 066,09	X	
FIDEICOMISO GARANTIA UNACEM ECUADOR	38 161 593,00	X	
FIDEICOMISO GRANSOLAR GARANTIA DE ACCIONES	3 158 999,00	X	
FIDEICOMISO HIDROALTO GARANTIA	95 516 567,44	X	
FIDEICOMISO HIDRONORMANDIA GARANTIA	102 272 830,05	X	
FIDEICOMISO HIDROSANBARTOLO GARANTIA	79 665 047,50	X	
FIDEICOMISO IMBAUTO AUTOMOTORES	4 510 351,98	X	
FIDEICOMISO IMPREXCOM GARANTIA	264 289,97	X	
FIDEICOMISO LOCAL FDN 1	326 480 295,76	X	
FIDEICOMISO LOCAL FDN 2	2 507,62	X	
FIDEICOMISO MAQUINARIAS Y VEHICULOS MAVESA	5 804 040,85	X	
FIDEICOMISO MAVESA- MOTOREC	8 208 088,08	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL AUTOGAR VAZCORP	19 942 046,99	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL DE GARANTIA NOVOPAN	6 575 144,55	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL DE GARANTIA GRUPO LCL VEHICULOS	5 844 702,98	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL DE GARANTIA PRADO	537 829,14	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL DE GARANTIA Y ADMINISTRACIÓN DE FLUJOS			
PROYECTO LOJAENERGY-RENOVALOJA	100,00	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL DE GARANTIA Y ADMINISTRACIÓN DE FLUJOS	3 442 205,01	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL DE GARANTIA Y ADMINISTRACIÓN DE FLUJOS	1 146 319,44	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL FEDERICO	532,49	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL LAVCA	1 000,00	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL METROCAR S.A.	1 084 039,39	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL OLEAS	361 598,15	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL PROINVI	5 721 979,62	X	
FIDEICOMISO MLU	775 585,00	X	
FIDEICOMISO NARANJO ROSES GARANTIA	368 828,32	X	
FIDEICOMISO OR	31 114 902,23	X	

Fideval S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos

Revelación de los fondos de inversión y negocios fiduciarios administrados por la compañía, señalando el valor del patrimonio
Al 31 de diciembre de 2018

	Valor patrimonio neto	Contabilidad independiente
		Si No
FIDEICOMISO VASA	5 451 991,96	X
FIDEICOMISO VASA	4 007 913,81	X
Subtotal	1 050 648 803,64	
FIDEICOMISOS INMOBILIARIOS		
FID. MERCANTIL DE A.G.I. BIESS PORTON DE LINARES II	3 372 904,00	X
FID. MERCANTIL DE A.G.I. BIESS PORTON DE LINARES II	20 565,48	X
FID. MERCANTIL DE A.G.I. BIESS PORTON DE LINARES II	-1 386 765,21	X
FID. MERCANTIL DE A.G.I. BIESS PORTON DE LINARES II	5 160,00	X
FID. MERCANTIL DE A.G.I. IESS - FONTANA	4 220 987,71	X
FID. MERCANTIL DE A.G.I. IESS - FONTANA	86 288,59	X
FID. MERCANTIL DE A.G.I. IESS - FONTANA	-303 683,15	X
FID. MERCANTIL DE A.G.I. IESS - FONTANA	26 580,71	X
FID. MERCANTIL DE A.G.I. IESS - PORTAL DE GRANADA	26 139 642,33	X
FID. MERCANTIL DE A.G.I. IESS - PORTAL DE GRANADA	1 456 445,74	X
FID. MERCANTIL DE A.G.I. IESS - PORTAL DE GRANADA	-261 139,49	X
FID. MERCANTIL DE A.G.I. IESS - PORTAL DE GRANADA	-90 748,94	X
FID. MERCANTIL DE A.G.I. IESS - PORTAL DE MALLORCA	3 318 207,23	X
FID. MERCANTIL DE A.G.I. IESS - PORTAL DE MALLORCA	-171 794,26	X
FID. MERCANTIL DE A.G.I. IESS - PORTAL DE MALLORCA	3 364,69	X
FID. MERCANTIL DE A.G.I. IESS - PORTAL DE MALLORCA	-11 843,97	X
FID. MERCANTIL DE A.G.I. IESS-ALCAZAR DE JIPIRO II	11 916 618,74	X
FID. MERCANTIL DE A.G.I. IESS-ALCAZAR DE JIPIRO II	1 691 726,02	X
FID. MERCANTIL DE A.G.I. IESS-ALCAZAR DE JIPIRO II	-847 870,44	X
FID. MERCANTIL DE A.G.I. IESS-ALCAZAR DE JIPIRO II	-15 509,02	X
FID. MERCANTIL DE A.G.I. IESS-ALONSO DE TORRES	2 533 894,26	X
FID. MERCANTIL DE A.G.I. IESS-ALONSO DE TORRES	-1 286 251,61	X
FID. MERCANTIL DE A.G.I. IESS-ALONSO DE TORRES	-147 791,51	X
FIDEICOMISO ALCAZAR DE BURGOS DOS	994 892,56	X
FIDEICOMISO ALCAZAR DE BURGOS DOS	-54 269,21	X
FIDEICOMISO ALCAZAR DE BURGOS DOS	-328 979,61	X
FIDEICOMISO ALCAZAR DE SEGOVIA	162 433,25	X
FIDEICOMISO ALCAZAR DE SEGOVIA	-372 483,11	X
FIDEICOMISO ALCAZAR DE SEGOVIA	-41 682,49	X
FIDEICOMISO AQUA	1 200,00	X
FIDEICOMISO AQUA	-228 429,50	X
FIDEICOMISO AQUA	-1 716 590,02	X
FIDEICOMISO BARRETO	1 661 174,65	X
FIDEICOMISO BARRETO	-143 384,67	X
FIDEICOMISO BARRETO	-87 223,31	X
FIDEICOMISO BIESS ALCALA DEL VALLE	3 629 653,28	X
FIDEICOMISO BIESS ALCALA DEL VALLE	162 804,42	X
FIDEICOMISO BIESS ALCALA DEL VALLE	-61 847,62	X
FIDEICOMISO BIESS ALCALA DEL VALLE	42 143,93	X
FIDEICOMISO BIESS RUMIPAMBA	2 060 850,98	X
FIDEICOMISO BIESS RUMIPAMBA	40 135,20	X
FIDEICOMISO BIESS RUMIPAMBA	-211 218,06	X
FIDEICOMISO BIESS RUMIPAMBA	-27 097,17	X
FIDEICOMISO BONAVILA	5 000,00	X
FIDEICOMISO CARLOS TOBAR	-436 361,29	X
FIDEICOMISO CARRETAS	1 936 655,12	X
FIDEICOMISO CARRETAS	18 667,29	X
FIDEICOMISO CARRETAS	-13 356,18	X
FIDEICOMISO CARRETAS	-39 200,39	X
FIDEICOMISO CASALES DANIELA	2 204 348,53	X
FIDEICOMISO CASALES DANIELA	-2 521 111,87	X
FIDEICOMISO CASALES DANIELA	-285,31	X
FIDEICOMISO CATALINA ALDAZ	-1 721 448,00	X
FIDEICOMISO CATALINA ALDAZ	2 316 048,60	X
FIDEICOMISO CATALINA ALDAZ	-1 114 213,10	X
FIDEICOMISO CATALINA ALDAZ	610 121,44	X
FIDEICOMISO CIUDAD BICENTENARIO ADMIN PRIMERO	3 000,00	X
FIDEICOMISO CIUDAD BICENTENARIO ADMIN PRIMERO	-951,11	X
FIDEICOMISO CR MONTREAL	732 800,08	X
FIDEICOMISO CR MONTREAL	-815 269,80	X
FIDEICOMISO CR MONTREAL	-150 085,55	X
FIDEICOMISO CUMBAYA PARK	2 355 200,00	X
FIDEICOMISO CUMBAYA PARK	-2 776 226,42	X

Fideval S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos

Revelación de los fondos de inversión y negocios fiduciarios administrados por la compañía, señalando el valor del patrimonio
Al 31 de diciembre de 2018

	Valor patrimonio neto	Contabilidad Independiente	
		Si	No
FIDEICOMISO CUMBAYA PARK	-133.176,55	X	
FIDEICOMISO CUMBRES DEL MORAL	638.035,96	X	
FIDEICOMISO CUMBRES DEL MORAL	246.257,39	X	
FIDEICOMISO CUMBRES DEL MORAL	-861.861,08	X	
FIDEICOMISO CUMBRES DEL MORAL	-4.760,76	X	
FIDEICOMISO DA VINCI	15.951,46	X	
FIDEICOMISO DA VINCI	-38.703,93	X	
FIDEICOMISO DA VINCI	-60,46	X	
FIDEICOMISO DHM	1.060.063,78	X	
FIDEICOMISO DHM	-35.449,70	X	
FIDEICOMISO DHM	-17.646,94	X	
FIDEICOMISO EL PALMERAL	76.326,04	X	
FIDEICOMISO EL PALMERAL	-248.609,57	X	
FIDEICOMISO EL PALMERAL	512.405,91	X	
FIDEICOMISO EPIQ	5.401.000,00	X	
FIDEICOMISO EPIQ	-249.703,66	X	
FIDEICOMISO FORTUNE PLAZA	817.336,70	X	
FIDEICOMISO FORTUNE PLAZA	-2.508.015,08	X	
FIDEICOMISO FORTUNE PLAZA	169.539,30	X	
FIDEICOMISO HOME DESIGN PLAZA	301.061,22	X	
FIDEICOMISO HOME DESIGN PLAZA	-97.006,48	X	
FIDEICOMISO IESS EL EJIDO	24.288.549,59	X	
FIDEICOMISO IESS EL EJIDO	-929.700,68	X	
FIDEICOMISO IESS EL EJIDO	-32.940,68	X	
FIDEICOMISO INMOBILIARIO 12 PARC	5.000,00	X	
FIDEICOMISO INMOBILIARIO 12 PARC	-200.472,45	X	
FIDEICOMISO INMOBILIARIO 12 PARC	-131.714,92	X	
FIDEICOMISO INMOBILIARIO ALICANTE	164.801,09	X	
FIDEICOMISO INMOBILIARIO ALICANTE	-13.087,89	X	
FIDEICOMISO INMOBILIARIO ANEZI	2.235.967,81	X	
FIDEICOMISO INMOBILIARIO ANEZI	-109.550,29	X	
FIDEICOMISO INMOBILIARIO ANEZI	-83.959,40	X	
FIDEICOMISO INMOBILIARIO BAY PARK	3.510.012,69	X	
FIDEICOMISO INMOBILIARIO BAY PARK	-22.184,24	X	
FIDEICOMISO INMOBILIARIO BAY PARK	-29.179,02	X	
FIDEICOMISO INMOBILIARIO INTEGRAL CONJUNTO RESIDENCIAL VITTORI	1.399.068,75	X	
FIDEICOMISO INMOBILIARIO INTEGRAL CONJUNTO RESIDENCIAL VITTORI	41.198,99	X	
FIDEICOMISO INMOBILIARIO INTEGRAL CONJUNTO RESIDENCIAL VITTORI	-33.027,29	X	
FIDEICOMISO INMOBILIARIO INTEGRAL CONJUNTO RESIDENCIAL VITTORI	-13.201,22	X	
FIDEICOMISO INMOBILIARIO KARIBAO	1.173.098,78	X	
FIDEICOMISO INMOBILIARIO KARIBAO	263.298,19	X	
FIDEICOMISO INMOBILIARIO KARIBAO	-304.413,59	X	
FIDEICOMISO INMOBILIARIO KARIBAO	-789.893,97	X	
FIDEICOMISO INMOBILIARIO OH	4.056.375,00	X	
FIDEICOMISO INMOBILIARIO OH	-644.831,86	X	
FIDEICOMISO INMOBILIARIO OH	-401.887,16	X	
FIDEICOMISO INMOBILIARIO ONE	4.000.107,36	X	
FIDEICOMISO INMOBILIARIO ONE	-1.472.237,46	X	
FIDEICOMISO INMOBILIARIO ONE	-629.275,67	X	
FIDEICOMISO INMOBILIARIO PARK QUITO	300.000,00	X	
FIDEICOMISO INMOBILIARIO PARK QUITO	217.141,71	X	
FIDEICOMISO INMOBILIARIO PARK QUITO	-872.635,51	X	
FIDEICOMISO INMOBILIARIO PARK QUITO	-292.741,05	X	
FIDEICOMISO INMOBILIARIO TOLA GRANDE	154.915,81	X	
FIDEICOMISO INMOBILIARIO TOLA GRANDE	-36.887,52	X	
FIDEICOMISO INMOBILIARIO TOLA GRANDE	-26.788,87	X	
FIDEICOMISO INMOBILIARIO YOO QUITO	4.600.752,00	X	
FIDEICOMISO INMOBILIARIO YOO QUITO	-1.733.658,82	X	
FIDEICOMISO INMOBILIARIO YOO QUITO	-662.434,37	X	
FIDEICOMISO KARIBAO DOS	2.568.129,91	X	
FIDEICOMISO KARIBAO DOS	34.055,62	X	
FIDEICOMISO KARIBAO DOS	-1.766.917,05	X	
FIDEICOMISO KARIBAO DOS	-173.220,41	X	
FIDEICOMISO KARIBAO TRES	3.063.386,05	X	
FIDEICOMISO KARIBAO TRES	60.489,13	X	
FIDEICOMISO KARIBAO TRES	-2.428.514,09	X	
FIDEICOMISO KARIBAO TRES	-31.648,49	X	
FIDEICOMISO KARIBAO UNO	1.694.432,62	X	

Fideval S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos

Revelación de los fondos de inversión y negocios fiduciarios administrados por la compañía, señalando el valor del patrimonio
Al 31 de diciembre de 2018

	Valor patrimonio neto	Contabilidad Independiente	
		Si	No
FIDEICOMISO KARIBAO UNO	42 265,63	X	
FIDEICOMISO KARIBAO UNO	-1.787.478,96	X	
FIDEICOMISO KARIBAO UNO	-62 996,91	X	
FIDEICOMISO LA HERLINDA	157 480,31	X	
FIDEICOMISO LA HERLINDA	811 563,11	X	
FIDEICOMISO LA HERLINDA	-1 021.440,08	X	
FIDEICOMISO LA HERLINDA	1 303 811,59	X	
FIDEICOMISO LA MOYA IV	420 588,33	X	
FIDEICOMISO LA MOYA IV	-23 419,28	X	
FIDEICOMISO LA MOYA IV	-123 819,44	X	
FIDEICOMISO LA MOYA V	395 955,26	X	
FIDEICOMISO LA MOYA V	-12 804,28	X	
FIDEICOMISO LA MOYA V	-4 430,60	X	
FIDEICOMISO LA SIRIA CUATRO	679 143,25	X	
FIDEICOMISO LA SIRIA CUATRO	-3 813,89	X	
FIDEICOMISO LA SIRIA CUATRO	-3 746,55	X	
FIDEICOMISO LA SIRIA DOS	566 268,47	X	
FIDEICOMISO LA SIRIA DOS	-324 254,06	X	
FIDEICOMISO LA SIRIA DOS	-49 536,85	X	
FIDEICOMISO LA SIRIA TRES	501 452,80	X	
FIDEICOMISO LA SIRIA TRES	-11 566,47	X	
FIDEICOMISO LA SIRIA TRES	-149 019,56	X	
FIDEICOMISO LIGNE	1.184 158,00	X	
FIDEICOMISO LIGNE	-160 039,49	X	
FIDEICOMISO LIGNE	-15 173,82	X	
FIDEICOMISO LOMAS DE SAN PEDRO	7 660 450,79	X	
FIDEICOMISO LOMAS DE SAN PEDRO	-25 217,79	X	
FIDEICOMISO MAGNOLIA	1 000,00	X	
FIDEICOMISO MAGNOLIA	-25 112,46	X	
FIDEICOMISO MAGNOLIA	-136 705,90	X	
FIDEICOMISO MARE NOSTRUM	1.246 700,00	X	
FIDEICOMISO MARE NOSTRUM	-238 848,03	X	
FIDEICOMISO MARE NOSTRUM	-266 321,33	X	
FIDEICOMISO MARIA ISABEL	8 260 000,00	X	
FIDEICOMISO MARIA ISABEL	-30 529,20	X	
FIDEICOMISO MARIA ISABEL	-42 721,73	X	
FIDEICOMISO MED PLAZA	1.393 758,19	X	
FIDEICOMISO MED PLAZA	-589 214,15	X	
FIDEICOMISO MED PLAZA	-150 252,64	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL ATENEA	1 500,00	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL CENMEPSA	1.514 717,04	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL CENMEPSA	-11,20	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL DOCE DE OCTUBRE	2 186 065,54	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL GAIA	-14 075,91	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL GAIA	1.432 867,39	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL GAIA	-714 278,32	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL GAIA	133 299,23	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL HORIZUL	2 019 571,49	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL HORIZUL	-112 809,34	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL HORIZUL	-58 137,03	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL INMOBILIARIO KAYMANTA	28 733,40	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL INMOBILIARIO KAYMANTA	297 495,54	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL INMOBILIARIO KAYMANTA	-133 302,07	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL INMOBILIARIO KAYMANTA	-9 576,48	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL LA MOYA III	-296 999,99	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL LA MOYA III	718 340,94	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL LA MOYA III	-390 882,30	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL LA MOYA III	167 960,52	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL LOS ALGARROBOS	4 532 841,94	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL LOS ALGARROBOS	-94 212,49	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL LOS ALGARROBOS	155 039,07	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL METROPOLITAN	-2 487.149,96	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL METROPOLITAN	7 705 413,70	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL METROPOLITAN	-2 060 037,23	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL METROPOLITAN	14 598,79	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL PLAZA COLON	2 000,00	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL PLAZA DEL BOSQUE	3 077.155,39	X	
FIDEICOMISO MERCANTIL PLAZA DEL BOSQUE	386 094,76	X	

Fideval S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos

Revelación de los fondos de inversión y negocios fiduciarios administrados por la compañía, señalando el valor del patrimonio
Al 31 de diciembre de 2018

	Valor patrimonio neto	Contabilidad independiente
		<u>Si</u> <u>No</u>
FIDEICOMISO MERCANTIL PLAZA DEL BOSQUE	-927 809,27	X
FIDEICOMISO MERCANTIL PLAZA DEL BOSQUE	1 336 299,86	X
FIDEICOMISO MERCANTIL SAN LUIS	1 662 706,71	X
FIDEICOMISO MERCANTIL SAN LUIS	-105 668,16	X
FIDEICOMISO MERCANTIL SAN LUIS	-1 273,27	X
FIDEICOMISO MERCANTIL SORELINA	-94 916,00	X
FIDEICOMISO MERCANTIL SORELINA	261 377,27	X
FIDEICOMISO MERCANTIL SORELINA	-268 835,04	X
FIDEICOMISO MERCANTIL SORELINA	141 514,19	X
FIDEICOMISO MERCANTIL TORRE ALTA	897 457,91	X
FIDEICOMISO MERCANTIL TORRE ALTA	2 886,19	X
FIDEICOMISO MERCANTIL TORRE ALTA	-986 692,61	X
FIDEICOMISO MERCANTIL TORRE ALTA	-591,47	X
FIDEICOMISO MERCANTIL TORRE CANTABRIA	664 420,66	X
FIDEICOMISO MERCANTIL TORRE CANTABRIA	346 526,25	X
FIDEICOMISO MERCANTIL TORRE CANTABRIA	-564 450,22	X
FIDEICOMISO MERCANTIL TORRE CANTABRIA	340 507,85	X
FIDEICOMISO MERCANTIL TORRES DE SAN JOSE	42 774,00	X
FIDEICOMISO MERCANTIL TORRES OLIVER	248 000,00	X
FIDEICOMISO PARQUE REAL	1 000,00	X
FIDEICOMISO PARQUE SAN FRANCISCO ESMERALDA	1 412 936,53	X
FIDEICOMISO PARQUE SAN FRANCISCO ESMERALDA	11 690,80	X
FIDEICOMISO PARQUE SAN FRANCISCO ESMERALDA	-1 393 836,14	X
FIDEICOMISO PARQUE SAN FRANCISCO ESMERALDA	-177 824,14	X
FIDEICOMISO PARQUEOS CIUDAD DEL RIO	1 652 000,00	X
FIDEICOMISO PARQUEOS CIUDAD DEL RIO	-332 527,45	X
FIDEICOMISO PASEO SAN FRANCISCO	32 070 367,07	X
FIDEICOMISO PASEO SAN FRANCISCO	5 227 699,10	X
FIDEICOMISO PASEO SAN FRANCISCO	-6 201 471,03	X
FIDEICOMISO PASEO SAN FRANCISCO	2 055 302,85	X
FIDEICOMISO PIEDRAS BLANCAS	2 283 064,96	X
FIDEICOMISO PIEDRAS BLANCAS	-20 590,76	X
FIDEICOMISO PLAZA US	1 029 594,06	X
FIDEICOMISO PLAZA US	766 573,19	X
FIDEICOMISO PLAZA US	-1 060 788,69	X
FIDEICOMISO PLAZA US	381 917,86	X
FIDEICOMISO PRADOVERDE	62 424,06	X
FIDEICOMISO PRADOVERDE	-259 243,24	X
FIDEICOMISO PRADOVERDE	-557,13	X
FIDEICOMISO PUEMBO	580 791,62	X
FIDEICOMISO PUEMBO	-2 356,75	X
FIDEICOMISO PUEMBO	-7 336,14	X
FIDEICOMISO QORNER	1 000,00	X
FIDEICOMISO QORNER	-21 035,34	X
FIDEICOMISO QORNER	-285 263,45	X
FIDEICOMISO SAN JOSE	1 728 764,80	X
FIDEICOMISO SAN JOSE	-59 622,97	X
FIDEICOMISO SAN JOSE	-138 263,11	X
FIDEICOMISO SAN RAFAEL	480 244,97	X
FIDEICOMISO SAN RAFAEL	226 177,12	X
FIDEICOMISO SAN RAFAEL	-265 970,44	X
FIDEICOMISO SAN RAFAEL	100 643,11	X
FIDEICOMISO SANTANA LOFTS	19 200,00	X
FIDEICOMISO SANTANA LOFTS	-1 428 312,55	X
FIDEICOMISO SANTANA LOFTS	-402 011,03	X
FIDEICOMISO SHYRIS 18	1 000,00	X
FIDEICOMISO SHYRIS 18	-138 027,16	X
FIDEICOMISO SHYRIS 18	-1 784 353,40	X
FIDEICOMISO SOTONOVU UNO	7 590 000,00	X
FIDEICOMISO SOTONOVU UNO	-603 652,59	X
FIDEICOMISO TENERIFE	206 511,32	X
FIDEICOMISO TENERIFE	535 130,48	X
FIDEICOMISO TENERIFE	-309 595,14	X
FIDEICOMISO TENERIFE	-483 942,08	X
FIDEICOMISO TIRRENA APARTAMENTOS	172 877,80	X
FIDEICOMISO TIRRENA APARTAMENTOS	574 837,58	X
FIDEICOMISO TIRRENA APARTAMENTOS	-664 183,23	X
FIDEICOMISO TIRRENA APARTAMENTOS	-60 696,96	X

Fideval S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos

Revelación de los fondos de inversión y negocios fiduciarios administrados por la compañía, señalando el valor del patrimonio
Al 31 de diciembre de 2018

	Valor patrimonio neto	Contabilidad independiente	
		Si	No
FIDEICOMISO TORRE REPUBLICA	460 732,73	X	
FIDEICOMISO TORRE REPUBLICA	15 110,75	X	
FIDEICOMISO TORRE REPUBLICA	-488 562,93	X	
FIDEICOMISO TORRE REPUBLICA	-10 023,67	X	
FIDEICOMISO TORRES BOSSANO	479 606,82	X	
FIDEICOMISO TORRES BOSSANO	597 476,30	X	
FIDEICOMISO TORRES BOSSANO	-1 143 135,00	X	
FIDEICOMISO TORRES BOSSANO	-13 141,64	X	
FIDEICOMISO TUMBACO	384 907,28	X	
FIDEICOMISO TUMBACO	-18 633,01	X	
FIDEICOMISO US - RUTA VIVA	10 300,00	X	
FIDEICOMISO US - RUTA VIVA	-10 905,97	X	
FIDEICOMISO US - RUTA VIVA	-176 219,13	X	
FIDEICOMISO US-MUPI	5 027 740,00	X	
FIDEICOMISO US-MUPI	1 304 130,80	X	
FIDEICOMISO US-MUPI	-1 072 925,30	X	
FIDEICOMISO US-MUPI	520 321,37	X	
FIDEICOMISO VILLA NAVARRA 2	4 421 450,00	X	
FIDEICOMISO VILLA NAVARRA 2	-75 685,25	X	
FIDEICOMISO VILLA NAVARRA 2	215 544,32	X	
Subtotal	195 212 129,58		
FIDEICOMISOS DE INVERSIÓN			
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN - ASMEDLAB	274 349,06	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN - ASMEDLAB	24 967,40	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN - ASMEDLAB	-207,19	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN - ASMEDLAB	22 710,52	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN - CRECER EN PMS	23 557,48	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN - CRECER EN PMS	108,81	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN - CRECER EN PMS	-149,78	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN - CRECER EN PMS	1 111,31	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN CHAIDE Y CHAIDE	523 054,62	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN CHAIDE Y CHAIDE	53 051,77	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN CHAIDE Y CHAIDE	32 616,96	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN COLEGIO DE NOTARIOS	1 145 145,04	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN COLEGIO DE NOTARIOS	62 154,81	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN COLEGIO DE NOTARIOS	-2 239,56	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN COLEGIO DE NOTARIOS	50 131,38	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN CRUZ ROJA ECUATORIANA	944 200,81	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN CRUZ ROJA ECUATORIANA	615 149,86	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN CRUZ ROJA ECUATORIANA	108 445,05	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN CRUZ ROJA ECUATORIANA	-7 408,52	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN CRUZ ROJA ECUATORIANA	665 438,32	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN DE EMPLEADOS GRUPO ECUACOPÍA	113 714,76	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN DE EMPLEADOS GRUPO ECUACOPÍA	13 685,99	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN DE EMPLEADOS GRUPO ECUACOPÍA	10 239,65	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN EMPLEADOS DINERS-INTERDIN	2 426 627,78	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN EMPLEADOS DINERS-INTERDIN	112 043,00	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN EMPLEADOS DINERS-INTERDIN	-22,95	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN EMPLEADOS DINERS-INTERDIN	126 377,00	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN EN ACCIONES-BRIK	503 000,00	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN EN ACCIONES-BRIK	-8 457,14	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN EN ACCIONES-BRIK	-89,75	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN GALEOTTI FLORI	230 985,75	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN GALEOTTI FLORI	8 591,93	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN GALEOTTI FLORI	36 978,70	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN LA UNIÓN	260 484,07	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN LA UNIÓN	21 128,14	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN LA UNIÓN	-3 180,73	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN LA UNIÓN	5 565,28	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN PLAN CF	924 707,00	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN PLAN CF	-2 286,87	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN PLAN CF	190 663,75	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN PUCE	40 589 121,08	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN PUCE	5 898 293,25	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN PUCE	2 287 701,20	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN XPT1	6 170 000,33	X	
FIDEICOMISO DE INVERSIÓN XPT1	-167 472,73	X	

Fideval S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos

Revelación de los fondos de inversión y negocios fiduciarios administrados por la compañía, señalando el valor del patrimonio
Al 31 de diciembre de 2018

	Valor patrimonio neto	Contabilidad Independiente
		Si No
FIDEICOMISO DE INVERSION XPT1	-279 967,97	X
FIDEICOMISO DE INVERSIONES MUPI - TRABAJADORES	959 742,95	X
FIDEICOMISO DE INVERSIONES MUPI - TRABAJADORES	104 281,65	X
FIDEICOMISO DE INVERSIONES MUPI - TRABAJADORES	38 538,45	X
FIDEICOMISO EMPLEADOS SEGUROS EQUINOCCIAL	796 295,81	X
FIDEICOMISO EMPLEADOS SEGUROS EQUINOCCIAL	71 582,92	X
FIDEICOMISO EMPLEADOS SEGUROS EQUINOCCIAL	-5 203,25	X
FIDEICOMISO EMPLEADOS SEGUROS EQUINOCCIAL	49 105,35	X
FIDEICOMISO FIALESA	723 999,72	X
FIDEICOMISO FIALESA	33 546,23	X
FIDEICOMISO FIALESA	-534,39	X
FIDEICOMISO FIALESA	27 522,33	X
FIDEICOMISO FONDO ACADEMICO PARA MEJORAMIENTO DE INFRAESTRUCTURA FONDO DE JUBILACION PATRONAL DESAHU	1 681 527,57	X
FIDEICOMISO FONDO ACADEMICO PARA MEJORAMIENTO DE INFRAESTRUCTURA FONDO DE JUBILACION PATRONAL DESAHU	525 445,47	X
FIDEICOMISO FONDO ACADEMICO PARA MEJORAMIENTO DE INFRAESTRUCTURA FONDO DE JUBILACION PATRONAL DESAHU	80 571,80	X
FIDEICOMISO FUTURO SEGURO	7 568 443,71	X
FIDEICOMISO FUTURO SEGURO	794 782,18	X
FIDEICOMISO FUTURO SEGURO	345 008,79	X
FIDEICOMISO INVERSIONES CONDOR	1 216 229,12	X
FIDEICOMISO INVERSIONES CONDOR	-223 123,71	X
FIDEICOMISO INVERSIONES CONDOR	-18 962,52	X
FIDEICOMISO RESILIENCIA	7 253 325,55	X
FIDEICOMISO RESILIENCIA	259 274,32	X
FIDEICOMISO RESILIENCIA	-1 599,85	X
FIDEICOMISO RESILIENCIA	374 657,22	X
Subtotal	<u>80 659 076,09</u>	
FIDEICOMISOS DE TITULARIZACIÓN		
FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT I	56 866,31	X
FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT I	-55 116,22	X
FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT I	-10 857,25	X
FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT II	22 524,30	X
FIDEICOMISO DE TITULARIZACION DE CARTERA NOVACREDIT II	-39 531,29	X
FIDEICOMISO MERCANTIL DE LA II TITULARIZACION DE CARTERA	159 712,45	X
FIDEICOMISO MERCANTIL DE LA II TITULARIZACION DE CARTERA	-56 737,60	X
FIDEICOMISO MERCANTIL DE LA II TITULARIZACION DE CARTERA	-35 858,07	X
FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS	9 076 945,42	X
FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS	-6 853 965,61	X
FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DE FLUJOS FUTUROS	-505 857,05	X
FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DECAMERON ECUADOR	25 408 880,34	X
FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DECAMERON ECUADOR	-9 595 552,89	X
FIDEICOMISO MERCANTIL DE TITULARIZACION DECAMERON ECUADOR	-579 193,64	X
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO BANCO PICHINK	1 000,00	X
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO BANCO PICHINK	1 000,00	X
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO BANCO PICHINK	1 000,00	X
FIDEICOMISO PRIMERA TITULARIZACION CARTERA DE CONSUMO- COOPERATIVA POLICIA NACIONAL	20 000,00	X
Subtotal	<u>17 015 259,20</u>	
Total	<u>2 320 244 972,35</u>	

Fideval S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos

Verificación de la aplicación de la inversión del 50% del capital pagado de la administradora de fondos y fideicomisos, en unidades o cuotas de los fondos que administre; y de que éstas no excedan el 30% del patrimonio neto de cada fondo

Al 31 de diciembre de 2018

	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Número de unidades de participación</u>	<u>Valor de la unidad</u>	<u>Valor en libras</u>
Fondo de Inversión Administrado Fixed 90	0,44%	559,38	130,599229	73,054
Fondo de Inversión Administrado Flexible 30-60	1,49%	8,303,04	110,899154	920,800
Fondo Administrado de Inversión "Fondo Real"	1,05%	137,980,30	0,37857771	52,236
Fondo de Inversión Administrado Futuro Ahorro Programado	0,14%	540,08	132,747825	71,695
Fondo de Inversión Administrado Ideal 180	0,16%	100,00	101,4873057	10,149
Total				<u>1,127,934</u>
Capital pagado				2,134,083
Porcentaje de inversión (%)				<u>52,85%</u>

Anexo 3

**Certificación Juramentada sobre Ausencia de Inhabilidades de los Auditores
Independientes**

De conformidad con el Artículo 5 de la Sección IV, Capítulo I, Título XIX, Libro II, de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, expedidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, yo, José Villavicencio Rosero, en mi calidad de Representante Legal de la compañía Auditora Villavicencio & Asociados Cía. Ltda., bajo la solemnidad del juramento declaro que mi representada, administradores, socios y personas a quienes se les encomendó la dirección del equipo de auditoría participante en el examen de los estados financieros de Fideval S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos, al 31 de diciembre de 2018 o quien firma el dictamen correspondiente, no están incurso en las inhabilidades establecidas en los Arts. 7 y 197 de la Ley de Mercado de Valores del Código Orgánico Monetario y Financiero, en lo que les fuere aplicable.



Dr. MSC José Villavicencio Rosero
Auditora Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
RUC No. 1791403142001
CI No. 170329287-8