

BANCO DEL MACHALA S.A. III OCA

- **Introducción**

En protección y defensa de los intereses y derechos que colectivamente corresponden a los tenedores de obligaciones, el Art. 167 de la Ley de Mercado de Valores Libro II Código Orgánico Monetario y Financiero Artículo 9 Sección II, Capítulo I, Título XV de la Codificación de las Resoluciones monetarias, financieras de valores y seguros de la Junta Política y Regulación Monetaria y Financiera para la **Emisión de Obligaciones**, dispone la elaboración **semestral** de un INFORME DE GESTIÓN. Este informe proporciona una visión completa del cumplimiento de los términos, condiciones y demás compromisos contraídos, también proporciona un overview de la situación financiera en base a los indicadores financieros mínimos exigidos por la JPMF, fundamentados con la información financiera entregada de manera digital por el emisor.

- **Características de la emisión:**

EMISIÓN :	Obligaciones convertibles en acciones
EMISOR:	BANCO DEL MACHALA S.A.
ACTIVIDAD:	ACTIVIDADES DE INTERMEDIACIÓN MONETARIA REALIZADA POR LA BANCA COMERCIAL.
RESOLUCIÓN:	SCVS-INMV-DNAR-2022-00003550
FECHA RESOLUCIÓN:	mayo 04 del 2022
REP. OBLIGACIONISTAS:	Estudio Jurídico Pandzic & Asociados S.A.
ASESOR COLOCADOR:	PLUSBURSATIL Casa de Valores S.A.
AGENTE PAGADOR:	DECEVALE S.A.
CALIFICADORA DE RIESGO:	CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A.
MONTO Y MONEDA:	US\$ 15,000,000.00
CLASE:	1
PLAZO:	1.800 días
TASA:	TPR+2.50% Clase 1: reajuste cada 90 días
GARANTÍA:	General
DESTINO:	100% para operación de créditos, enmarcados en la líneas y segmentos estratégicos para la institución.
CALIF. RIESGO ANTERIOR:	PCR S.A. AAA- febrero/2025
CALIF. RIESGO ACTUAL:	CIR S.A. AAA- septiembre/2025

- **Responsabilidad del Emisor**

La veracidad de la información (Estados Financieros y Anexos) que sustenta este informe es **responsabilidad del Emisor**, corresponde al **Representante de los Obligacionistas** verificar e informar sobre el cumplimiento de los términos, condiciones y demás compromisos contraídos en el contrato de emisión de obligaciones.

- **Cumplimiento de los términos, condiciones y demás compromisos**

√ Compromisos adquiridos

Cláusula Contrato Emisión	Concepto	Límite	31-Oct-25	Cumple
2.Resguardos.1	Activos Reales	≥ 1	1.03	SI
2.Resguardos.2	Política de dividendos	No repartir dividendos mientras existan obligaciones en mora		SI
2.Resguardos.3	Activos Depurados	≥ 1.25	53.27	SI

√ Garantía General y Activos Libres de Gravamen

Fecha Corte:	31-oct.-25
Num. Cláusula según contrato	2.3

<u>Concepto</u>	<u>\$Usd.</u>
Total Activos	\$1,214,553,697
(-) Activos Diferidos	-\$5,321,472
(-) Impugnaciones Tributarias	-\$592,185
(-) Derechos Fiduciarios	-\$19,833,425
Total Activos Libres de Gravamen	\$1,188,806,615
Total Emisiones	\$22,318,361
Saldo Emisión de Obligaciones II	\$15,000,000
Saldo Emisión de Obligaciones III	\$7,318,361
Activo Depurado/Obligaciones Circulación	53.27

√ Cumplimiento en el pago de amortización de capital

En el periodo que comprende el presente informe de gestión, el emisor ha cumplido con los pagos correspondientes de acuerdo con el detalle de vencimientos.

√ Índices respecto a los emisores del sector financiero

INDICADORES FINANCIEROS	31-Oct-25
SUFICIENCIA PATRIMONIAL (COBERTURA PATRIMONIAL DE ACTIVOS)	221.09%
SOLVENCIA	12.86%
ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS:	
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS/TOTAL ACTIVOS	10.56%
ACTIVOS PRODUCTIVOS/TOTAL ACTIVOS	89.44%
ACTIVOS PRODUCTIVOS /PASIVOS CON COSTO	115.27%
INDICES DE MOROSIDAD	

INFORME DE GESTIÓN

30-11-2025

MOROSIDAD DE LA CARTERA BRUTA	2.31%
COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA	
COBERTURA DE LA CARTERA IMPRODUCTIVA	166.66%
EFICIENCIA MICROECONOMICA	
GASTOS OPERATIVOS/ACTIVO PROMEDIO	3.55%
GASTOS DE OPERACION / MARGEN FINANCIERO	85.39%
GASTO PERSONAL/ACTIVO PROMEDIO	1.68%
RENTABILIDAD	
ROE	7.70%
ROA	0.57%
INTERMEDIACION FINANCIERA	
CARTERA BRUTA/ (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	84.81%
EFICIENCIA FINANCIERA	
MARGEN DE INTERMEDIACION ESTIMADO/PATRIMONIO PROMEDIO	8.21%
MARGEN DE INTERMEDIACION ESTIMADO/ACTIVO PROMEDIO	0.61%
RENDIMIENTO DE LA CARTERA	
RENDIMIENTO CARTERA TOTAL	12.16%
LIQUIDEZ	
FONDOS DISPONIBLES/TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	29.59%

√ Nivel de Valores en circulación

Detalle	Valores
Saldo de emisiones en circulación	22,318,361
Patrimonio	91,013,147
Saldo/Patrimonio	25%
Limite	200%
Cumple	SI

√ Hechos Relevantes

El emisor nos indica que no poseen hechos relevantes que afecten la posición jurídica, económica o financiera de la compañía.

√ **Flujo de efectivo**

Detalle	31-Oct-25
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	5,499,374
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	54,826,766
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-69,688,699
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	14,459,613
Flujo Neto	-402,320
Saldo Inicial dic-24	208,164,613
Flujo Final	207,762,292

El estado de flujo de efectivo proporcionado por el emisor muestra un superávit operacional en el mes de octubre del 2025. Se efectuaron inversiones en el periodo por \$69,688.699.

Se observa una disminución en su flujo final que totaliza \$207,762,292 en comparación con el cierre del 2024.

FUENTES:

- Estados Financieros de **BANCO DEL MACHALA S.A.** cortados al 31 de octubre del 2025.
- Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2024.
- Informes sobre colocación, amortización y redención.
- Prospecto de III Emisión de Obligaciones al Portador **BANCO DEL MACHALA S.A.**
- Contrato de Emisión de Obligaciones.
- La información antes referida es entregada por parte del emisor de manera digital mediante correo electrónico la cual se encuentra certificada por el contador y el representante legal, declarando la veracidad de esta.

p. ESTUDIO JURÍDICO PANDZIC & ASOCIADOS S.A.

Ab. Radmila Pandzic Arapov
Presidenta