

INFORME DE GESTIÓN

31-01-2026

BANCO AMAZONAS S.A.
IOCA

- **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 AMAZONAS S.A.
ACTIVIDAD:	Actividades de intermediación monetaria realizada por la banca comercial
RESOLUCIÓN:	SCVS-INMV-DNAR-2022-00005373
REP. OBLIGACIONISTAS:	julio 20 del 2022
REP. OBLIGACIONISTAS:	Estudio Jurídico Pandzic & Asociados S.A.
ASESOR COLOCADOR:	KAPITAL ONE CASA DE VALORES S.A. KAOVALSA
AGENTE PAGADOR:	DECEVALE S.A.
CALIFICADORA DE RIESGO:	Global Rating Calificadora de Riesgos S.A.
MONTO Y MONEDA:	US\$ 6,000,000.00
CLASE:	1
PLAZO:	1.800 días
TASA:	TPR+2.30% Clase 1: reajuste cada 180 días
GARANTÍA:	General
DESTINO:	100% para Capital de Trabajo
CALIF. RIESGO ANTERIOR:	GR S.A. AA+ junio - 2025
CALIF. RIESGO ACTUAL:	GR S.A. AA+ octubre - 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-Dic-25	Cumple
2.Resguardos.1	Activos Reales	>=1	1.11	SI
2.Resguardos.2	Política de dividendos	No repartir dividendos mientras existan obligaciones en mora		SI
2.Resguardos.3	Activos Depurados	>=1.25	62.36	SI

√ Garantía General y Activos Libres de Gravamen

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

Concepto	\$Usd.
Total Activos	\$417,719,503
(-) Activos Gravados	-\$8,469,724
(-) Impugnaciones Tributarias	-\$9
(-) Derechos Fiduciarios	-\$22,300,913
(-) Inversiones en acciones	-\$88,464
Total Activos Libres de Gravamen	\$374,107,280
Total Emisiones	\$5,999,522
Saldo Emisión de Obligaciones I	\$5,999,522
Activo Depurado/Obligaciones Circulación	62.36

√ 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	dic-25
SUFICIENCIA PATRIMONIAL (COBERTURA PATRIMONIAL DE ACTIVOS)	104.66%
SOLVENCIA	13.28%
ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS:	
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS/TOTAL ACTIVOS	15.24%
ACTIVOS PRODUCTIVOS/TOTAL ACTIVOS	84.76%
ACTIVOS PRODUCTIVOS /PASIVOS CON COSTO	104.54%

INFORME DE GESTIÓN

31-01-2026

INDICES DE MOROSIDAD	
MOROSIDAD CARTERA COMERCIAL AMPLIADA	0.93%
MOROSIDAD CARTERA CONSUMO	3.80%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVOS NUEVO	0.93%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS CONSUMO	3.80%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS MICROCRÉDITO	0.32%
MOROSIDAD DE LA CARTERA BRUTA	2.27%
COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA	
COBERTURA CARTERA COMERCIAL AMPLIADA	222.45%
COBERTURA CARTERA CONSUMO	153.98%
COBERTURA CARTERA INMOBILIARIO Y VIVIENDA DE INTERÉS PÚBLICO	0.00%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO NUEVO	222.45%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS CONSUMO	153.98%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS MICROCRÉDITO	384.86%
COBERTURA DE LA CARTERA REFINANCIADA	109.76%
COBERTURA DE LA CARTERA REESTRUCTURADA	191.33%
COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA	170.89%
INTERMEDIACION FINANCIERA	
CARTERA BRUTA/(DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	72.76%
VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO	
CARTERA IMPRODUCTIVA / PATRIMONIO (DIC)	13.42%

√ Nivel de Valores en circulación

Detalle	Valores
Saldo de emisiones en circulación	5,999,522
Patrimonio	41,426,759
Saldo/Patrimonio	14%
Limite	200%
Cumple	SI

√ Hechos Relevantes

El emisor nos indica que con fecha 23 de junio del 2025, se celebró la Junta General Extraordinaria de Accionistas donde se aprobó el aumento de capital en \$5,435,246, siendo el capital suscrito y pagado el monto de \$35,465,010.

Con fecha 14 de julio del 2025 se inscribe en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil.

√ **Flujo de efectivo**

Detalle	31-Dic-25
Flujo de efectivo de las actividades de operación:	
Intereses y descuentos ganados	40,595,441
Comisiones ganadas	424,505
Intereses pagados	-24,360,017
Comisiones pagadas	-1,600,601
Ingresos por servicios	2,743,247
Utilidades financieras, netas	3,525,118
Efectivo pagado en proveedores, empleados y otros	-13,371,085
Efectivo neto pagado a los clientes	-9,571,186
Otros ingresos y gastos operacionales netos	2,778,999
<u>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</u>	<u>1,164,421</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:	
Incremento en inversiones	-5,556,521
Pago por compra de propiedad planta y equipo	16,439
Efectivo entregado a Otros Activos	-9,421,479
<u>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</u>	<u>-14,961,560</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:	
Incremento/Disminución de obligaciones financieras	-5,986,590
Aportes en efectivo	5,435,247
<u>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</u>	<u>-551,343</u>
<u>Flujo Neto</u>	<u>-14,348,483</u>
Saldo Inicial dic-2024	53,252,099
<u>Flujo Final</u>	<u>38,903,616</u>

El estado de flujo de efectivo proporcionado por el emisor muestra un superávit operacional en el mes de diciembre del 2025, sus actividades de inversión totalizan \$1,164,421.

Solventó pagos de sus obligaciones financieras por \$5,986,590 y obtuvo aportes en efectivo por \$5,435,247. Se observa una disminución en su flujo final que totaliza \$38,903,616 en comparación con el cierre del 2024.

INFORME DE GESTIÓN

31-01-2026



FUENTES:

- Estados Financieros **BANCO AMAZONAS S.A.** cortados al 31 de diciembre del 2025.
- Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2024.
- Informes sobre colocación, amortización y redención.
- Prospecto de I Emisión de Obligaciones al Portador **BANCO AMAZONAS 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