

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:	CIR S.A. AAA- septiembre/2025
CALIF. RIESGO ACTUAL:	CIR S.A. AAA- febrero/2026

- **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	30-Abr-26	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	40.90	SI

✓ Garantía General y Activos Libres de Gravamen

Fecha Corte:	30-abr.-26
Num. Cláusula según contrato	2.3

<u>Concepto</u>	<u>\$Usd.</u>
Total Activos	\$1,284,598,539
(-) Activos Diferidos	-\$4,979,228
(-) Impugnaciones Tributarias	-\$602,866
(-) Cuentas por cobrar con personas jurídicas relacionada:	-\$727,744
(-) Derechos Fiduciarios	-\$22,529,164
Total Activos Libres de Gravamen	\$1,255,759,538
Total Emisiones	\$30,262,361
Saldo Emisión de Obligaciones II	\$8,000,000
Saldo Emisión de Obligaciones III	\$7,318,361
Saldo Emisión de Obligaciones IV	\$14,944,000
Activo Depurado/Obligaciones Circulación	41.50

✓ 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	30-Abr-26
SUFICIENCIA PATRIMONIAL (COBERTURA PATRIMONIAL DE ACTIVOS)	226.01%
SOLVENCIA	14.28%
ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS:	
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS/TOTAL ACTIVOS	9.71%
ACTIVOS PRODUCTIVOS/TOTAL ACTIVOS	90.29%
ACTIVOS PRODUCTIVOS /PASIVOS CON COSTO	118.44%

INFORME DE GESTIÓN

31-05-2026

INDICES DE MOROSIDAD	
MOROSIDAD DE LA CARTERA BRUTA	2.56%
COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA	
COBERTURA DE LA CARTERA IMPRODUCTIVA	155.78%
EFICIENCIA MICROECONOMICA	
GASTOS OPERATIVOS/ACTIVO PROMEDIO	3.38%
GASTOS DE OPERACION / MARGEN FINANCIERO	84.80%
GASTO PERSONAL/ACTIVO PROMEDIO	1.60%
RENTABILIDAD	
ROE	8.31%
ROA	0.61%
INTERMEDIACION FINANCIERA	
CARTERA BRUTA/ (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	84.40%
EFICIENCIA FINANCIERA	
MARGEN DE INTERMEDIACION ESTIMADO/PATRIMONIO PROMEDIO	8.33%
MARGEN DE INTERMEDIACION ESTIMADO/ACTIVO PROMEDIO	0.61%
RENDIMIENTO DE LA CARTERA	
RENDIMIENTO CARTERA TOTAL	10.75%
LIQUIDEZ	
FONDOS DISPONIBLES/TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	28.24%

✓ Nivel de Valores en circulación

Detalle	Valores
Saldo de emisiones en circulación	30,262,361
Patrimonio	94,101,221
Saldo/Patrimonio	32%
Limite	200%
Cumple	SI

✓ Hechos Relevantes

El emisor nos informa que no se han generado hechos relevantes que afecten la situación jurídica, económica o financiera de la empresa.

✓ **Flujo de efectivo**

Detalle	30-Abr-26
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	2,558,305
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	14,238,288
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-41,143,802
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	15,037,090
Flujo Neto	-11,868,424
Saldo Inicial dic-25	226,529,594
Flujo Final	214,661,169

El estado de flujo de efectivo proporcionado por el emisor muestra un déficit en su flujo neto con corte a abril del 2026, debido a las inversiones que se realizaron en el periodo por \$41,143,802.

Se observa una disminución en su flujo final que totaliza \$214,661,169 en comparación con el cierre del 2025.

FUENTES:

- Estados Financieros de **BANCO DEL MACHALA S.A.** cortados al 30 de abril del 2026.
- Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2025.
- 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