

INFORME DE GESTIÓN

31-07-2026



BANCO AMAZONAS S.A.
I 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 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+ octubre - 2025
CALIF. RIESGO ACTUAL:	GR S.A. AA+ abril - 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**

INFORME DE GESTIÓN

31-07-2026

Cláusula Contrato	Concepto	Límite	30-Jun-26	Cumple
2.Resguardos.1	Activos Reales	≥ 1	1.10	SI
2.Resguardos.2	Política de dividendos	No repartir dividendos mientras existan obligaciones en mora		SI
2.Resguardos.3	Activos Depurados	≥ 1.25	77.35	SI

✓ Garantía General y Activos Libres de Gravamen

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

Concepto	\$Usd.
Total Activos	\$514,497,349
(-) Activos Gravados	-\$11,672,920
(-) Activos Diferidos	-\$1,088,559
(-) Impugnaciones Tributarias	-\$9
(-) Derechos Fiduciarios	-\$27,511,062
(-) Cuentas por cobrar relacionadas	-\$10,048,674
(-) Inversiones en acciones	-\$86,720
Total Activos Libres de Gravamen	\$464,089,405
Total Emisiones	5,999,522
Saldo Emisión de Obligaciones I	\$5,999,522
Activo Depurado/Obligaciones Circulación	77.35

✓ 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	jun-26
SUFICIENCIA PATRIMONIAL (COBERTURA PATRIMONIAL DE ACTIVOS)	95.86%
SOLVENCIA	12.49%
ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS:	
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS/TOTAL ACTIVOS	18.13%
ACTIVOS PRODUCTIVOS/TOTAL ACTIVOS	81.87%
ACTIVOS PRODUCTIVOS /PASIVOS CON COSTO	95.71%

INFORME DE GESTIÓN

31-07-2026

INDICES DE MOROSIDAD	
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO	7.42%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVOS NUEVO	1.42%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS CONSUMO	4.60%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS MICROCRÉDITO	0.25%
MOROSIDAD DE LA CARTERA BRUTA	2.99%
COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA	
COBERTURA CARTERA CONSUMO	113.97%
COBERTURA CARTERA INMOBILIARIO Y VIVIENDA DE INTERÉS PÚBLICO	25.26%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO NUEVO	132.24%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS MICROCRÉDITO	511.99%
COBERTURA DE LA CARTERA REFINANCIADA	140.52%
COBERTURA DE LA CARTERA REESTRUCTURADA	67.31%
COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA	117.52%
INTERMEDIACION FINANCIERA	
CARTERA BRUTA/(DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	64.19%
VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO	
CARTERA IMPRODUCTIVA / PATRIMONIO (DIC)	17.99%

Principales hallazgos del análisis

Solvencia: El índice de solvencia se sitúa en 12.49%, cumpliendo y superando el mínimo normativo exigido por la Superintendencia de Bancos del Ecuador (SBE), fijado en el 9.0%. Sin embargo, se mantiene ligeramente por debajo de la media reportada por el sistema financiero privado nacional.

Suficiencia Patrimonial: La cobertura patrimonial de activos alcanza el 95.86%, reflejando la proporción de respaldo con la que cuenta la estructura general del balance frente a los riesgos asumidos.

Severo déficit de cobertura en cartera inmobiliaria: La cobertura de provisiones para la cartera inmobiliaria y de vivienda de interés público es de apenas el 25.26%. Este valor representa un riesgo crítico e insuficiente al contrastarlo con la elevada morosidad que sufre este mismo segmento, la cual trepa hasta el 7.42%. Una cobertura tan baja expone al banco a pérdidas no provisionadas significativas si los bienes hipotecados no logran realizarse con rapidez.

Concentración de morosidad en segmentos de alto riesgo: Además de la cartera inmobiliaria (7.42%), la cartera de consumo registra una morosidad destacada del 4.60%. Aunque la morosidad de la cartera bruta se controla en un 2.99%, los desvíos específicos en consumo e inmobiliario presionan los gastos por deterioro.

Vulnerabilidad patrimonial ante cartera pesada: La relación de cartera improductiva frente al patrimonio se ubica en 17.99%, lo que significa que casi una quinta parte del patrimonio institucional está vinculada de forma directa o indirecta al riesgo de impago, reduciendo el margen de maniobra ante escenarios macroeconómicos adversos.

INFORME DE GESTIÓN

31-07-2026

✓ Nivel de Valores en circulación

Detalle	Valores
Saldo de emisiones en circulación	5,999,522
Patrimonio	44,822,684
Saldo/Patrimonio	13%
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	30/06/2026
Flujo de efectivo de las actividades de operación:	
Intereses y descuentos ganados	17,528,489
Comisiones ganadas	242,456
Intereses pagados	-6,682,559
Comisiones pagadas	-722,396
Ingresos por servicios	945,483
Utilidades financieras, netas	3,167,897
Efectivo pagado en proveedores, empleados y otros	-4,373,242
Efectivo neto pagado a los clientes	56,010,891
Otros ingresos y gastos operacionales netos	1,255,035
Efectivo neto de actividades de operación	\$67,372,053.35
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:	
Incremento en inversiones	-6,540,950
Pago por compra de propiedad planta y equipo	-5,269,807
Efectivo entregado a Otros Activos	-4,460,153
Efectivo neto de actividades de inversión	\$-16,270,910.13
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:	
Incremento de obligaciones financieras	4,848,642
Aportes en efectivo	
Efectivo neto de actividades de financiamiento	\$4,848,641.66
Flujo Neto	55,949,785
Saldo Inicial (2025)	38,903,616
Flujo Final	\$94,853,400.74

INFORME DE GESTIÓN

31-07-2026

El efectivo disponible del banco pasó de US\$ 38,903,616 a diciembre de 2025 a US\$ 94,853,401 a junio de 2026, un incremento de US\$ 55,949,785 (143.82%).

El flujo de operación (US\$ 67,372,053) es, en apariencia, muy sólido. No obstante, al descomponerlo en la conciliación con la utilidad neta (ver Sección VI), se observa que este resultado está impulsado en un 128,6% por el crecimiento de los depósitos del público (US\$ 86,638,079), es decir, por el fondeo captado de clientes, y no por la generación propia de caja proveniente de la rentabilidad del negocio bancario. De hecho, la utilidad del ejercicio antes de ajustes fue de solo US\$ 80,933, y el crecimiento de la cartera de crédito absorbió US\$24,858,270 de efectivo en el mismo período.

Esta distinción es importante: un incremento de efectivo financiado por crecimiento de depósitos es positivo para la liquidez inmediata, pero representa a la vez un mayor pasivo exigible que deberá ser gestionado (y eventualmente devuelto) en el tiempo, mientras que un incremento de efectivo financiado por utilidades retenidas fortalece de forma más permanente la posición patrimonial del banco.

El banco cerró el semestre con un saldo de efectivo muy superior al inicial y con un flujo operativo ampliamente positivo, lo que le permite atender sus obligaciones corrientes con holgura. Sin embargo, en términos de generación propia y recurrente de efectivo —es decir, la que proviene del margen del negocio de intermediación una vez descontado el crecimiento de depósitos— la respuesta es más matizada: el margen de intermediación es negativo y la utilidad neta apenas alcanza US\$ 80,933 en seis meses. La operación es sostenible en el corto plazo gracias al colchón de liquidez y al crecimiento de captaciones, pero no está generando, por sí sola, un excedente de caja proveniente de la rentabilidad del negocio.

FUENTES:

- Estados Financieros **BANCO AMAZONAS S.A.** cortados al 30 de junio del 2026.
- Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2025.
- 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