

BANCO
INTERNACIONAL

Queremos ser más

Prospecto de Oferta Pública de Emisión
Obligaciones Largo Plazo - Bono Azul

a. Título:

Prospecto de Oferta Pública de Emisión Obligaciones Largo Plazo -Bono Azul
BANCO INTERNACIONAL S.A.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS
SONIA YOLANDA ALVARADO CERON
Firmado digitalmente por SONIA YOLANDA ALVARADO CERON
APROBADO

b. Razón social, y en caso de existir el nombre comercial del emisor, del estructurador, del colocador y de los promotores.

Razón Social del Emisor:	BANCO INTERNACIONAL S.A.
Nombre Comercial:	BANCO INTERNACIONAL S.A.
Estructurador Legal, Financiero y Casa de Valores Colocadora:	PICAVAL CASA DE VALORES S.A., con el apoyo legal de LEXVALOR ABOGADOS
Representante de Obligacionistas:	BONDHOLDER REPRESENTANTIVE S.A.
Agente Pagador:	DEPÓSITO CENTRALIZADO DE COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN DE VALORES DEL BANCO CENTRAL DEL ECUADOR (DCV- BCE)

c. Características de la emisión.

Monto de la emisión:	Hasta USD $ 79’000.000,00
Clase de valor:	Obligaciones de Largo Plazo - Bono Azul
Monto de la emisión:	Hasta USD $ 79’000.000,00.
Valor nominal:	El valor nominal mínimo será de USD $ 100.000,00. Se podrán negociar valores superiores, siempre que sean múltiplos de USD $ 100.000,00.
Clases:	Una sola Clase, denominada Clase A, Hasta USD 79’000,000.00;
Tasa de interés nominal:	La tasa de interés significa, para cualquier Período de Interés, la tasa anual que es la suma de: i) el cuatro coma treinta y nueve por ciento (4,39%); y ii) SOFR a Término de seis (6) meses. Considerando lo indicado en el Numeral 4.f del presente Prospecto de Oferta Pública.
Plazo:	1440 días (cuatro años).
Cálculo de interés:	Sobre la base de años de 360 días (30/360).
Garantía:	General.
Destino:	(100%) el financiamiento de operaciones y/o proyectos destinados al uso sostenible de los recursos oceánicos para el desarrollo económico, conforme a los Lineamientos para Financiamientos Azules.

d. Razón social de la calificadora de riesgo y la categoría de la calificación de la emisión.

Razón Social de la Calificadora de Riesgo:	CLASS INTERNATIONAL RATING CALIFICADORA DE RIESGOS S.A.
Calificación:	AAA

e. Número y fecha de la resolución expedida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que aprueba la emisión y el contenido del prospecto, autoriza la oferta pública y dispone su inscripción en el Catastro Público del Mercado de Valores; y, número y fecha de la resolución expedida por la Superintendencia de Bancos o la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria que aprueba la emisión de obligaciones, de ser el caso; y,

Fecha: 11 NOVIEMBRE 2022
Resolución SICVS No. SCVS-IRQ-DRMV-2022-00007936

Fecha: 24 OCTUBRE 2022
Resolución SB No. SB-DTL-2022-1992

f. Cláusula de exclusión, según lo establece el artículo 15 de la Ley de Mercado de Valores, Libro II del Código Orgánico Monetario y Financiero.

La aprobación de la presente Prospecto de Oferta Pública por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, no implica la recomendación de ésta ni de los miembros de la Junta de Política y Regulación Monetaria y de la Junta de Política y Regulación Financiera, para la suscripción o adquisición de valores, ni pronunciamiento en sentido alguno sobre el precio, la solvencia de la entidad emisora, el riesgo o rentabilidad de la misma.

2. Información general sobre el emisor:

a. Razón social, y en caso de existir el nombre comercial del emisor.

Razón Social: BANCO INTERNACIONAL S.A.

Nombre Comercial: BANCO INTERNACIONAL S.A.

b. Número del R.U.C.

1790098354001

c. Domicilio, dirección, número de teléfono, número de fax y dirección de correo electrónico del emisor y de sus oficinas principales.

Domicilio: Quito - Ecuador

Dirección: Quito: Av. Patria E 4-21 y 9 de Octubre (Matriz)

Número de teléfono: Quito: (02) 500-3600 (Matriz)

Número de fax: Quito: (02) 500-3600

Página web: www.bancointernacional.com.ec

Dirección Sucursales:

El banco cuenta con 19 sucursales, 54 agencias y 11 ventanillas de extensión en más de 28 ciudades del país. El listado de sucursales es el siguiente:

Resumen	
Agencia	54
Sucursal	19
Ventanilla	11
Total	**84**

N	Nombre de oficina	Tipo	Ciudad
1	Ag Carapungo	Agencia	Quito
2	Ag. Atahualpa	Agencia	Ambato
3	Ag. El Puyo	Agencia	Puyo
4	Ag. 12 de Octubre	Agencia	Quito
5	Ag. 4 de Noviembre	Agencia	Manta
6	Ag. Albán Borja	Agencia	Guayaquil
7	Ag. Alborada	Agencia	Guayaquil
8	Ag. Av. España	Agencia	Cuenca
9	Ag. Carolina	Agencia	Quito
10	Ag. CC La Plaza	Agencia	Ibarra
11	Ag. Centro	Agencia	Guayaquil
12	Ag. Cevallos	Agencia	Ambato
13	Ag. Cumbayá	Agencia	Quito
14	Ag. Daniel León Borja	Agencia	Riobamba
15	Ag. Durán	Agencia	Guayaquil
16	Ag. El Colorado	Agencia	Sto. Domingo
17	Ag. El Condado	Agencia	Quito
18	Ag. El Dorado	Agencia	Guayaquil
19	Ag. El Inca	Agencia	Quito
20	Ag. Hilton Colón	Agencia	Guayaquil
21	Ag. Iñaquito	Agencia	Quito
22	Ag. Joya de los Sachas	Agencia	Joya de los Sachas
23	Ag. La Bahía	Agencia	Guayaquil
24	Ag. La Concordia	Agencia	La Concordia
25	Ag. La Niña	Agencia	Quito
26	Ag. La Y	Agencia	Quito
27	Ag. Los Ceibos	Agencia	Guayaquil
28	Ag. Los Shyris	Agencia	Quito
29	Ag. Maldonado	Agencia	Quito
30	Ag. Mall del Sur	Agencia	Guayaquil

31	Ag. Mariscal Sucre	Agencia	Quito
32	Ag. Meditropoli	Agencia	Quito
33	Ag. Mercado Central	Agencia	Guayaquil
34	Ag. Pananorte	Agencia	Quito
35	Ag. Parque California	Agencia	Guayaquil
36	Ag. Plaza Sto. Domingo	Agencia	Quito
37	Ag. Portete Centro	Agencia	Guayaquil
38	Ag. Puerto Marítimo	Agencia	Guayaquil
39	Ag. Quinindé	Agencia	Quinindé
40	Ag. Quito Tenis	Agencia	Quito
41	Ag. Remigio Crespo	Agencia	Cuenca
42	Ag. Samborondón	Agencia	Samborondón
43	Ag. San Rafael	Agencia	Quito
44	Ag. Sangolquí	Agencia	Sangolquí
45	Ag. Santa Prisca	Agencia	Quito
46	Ag. Santa Rita	Agencia	Quito
47	Ag. Shushufindi	Agencia	Shushufindi
48	Ag. Sonesta	Agencia	Guayaquil
49	Ag. Tumbaco	Agencia	Quito
50	Ag. Urdesa	Agencia	Guayaquil
51	Ag. Ventanas	Agencia	Ventanas
52	Ag. Vía Samborondón	Agencia	Guayaquil
53	Ag. Villaflora	Agencia	Quito
54	Matriz	Agencia	Quito
55	Suc. Ambato	Sucursal	Ambato
56	Suc. Azogues	Sucursal	Azogues
57	Suc. Babahoyo	Sucursal	Babahoyo
58	Suc. Cayambe	Sucursal	Cayambe
59	Suc. Cuenca	Sucursal	Cuenca
60	Suc. El Coca	Sucursal	El Coca
61	Suc. Esmeraldas	Sucursal	Esmeraldas
62	Suc. Ibarra	Sucursal	Ibarra
63	Suc. Lago Agrio	Sucursal	Lago Agrio
64	Suc. Latacunga	Sucursal	Latacunga
65	Suc. Loja	Sucursal	Loja
66	Suc. Machala	Sucursal	Machala
67	Suc. Manta	Sucursal	Manta
68	Suc. Mayor Guayaquil	Sucursal	Guayaquil
69	Suc. Otavalo	Sucursal	Otavalo
70	Suc. Portoviejo	Sucursal	Portoviejo
71	Suc. Quevedo	Sucursal	Quevedo
72	Suc. Riobamba	Sucursal	Riobamba
73	Suc. Santo Domingo	Sucursal	Sto. Domingo
74	Ventanilla Alpallana	Ventanilla	Quito
75	Ventanilla de Pascuales	Ventanilla	Guayaquil

76	Ventanilla del Beaterio	Ventanilla	Quito
77	Ventanilla Facturación	Ventanilla	Ambato
78	Ventanilla Facturación	Ventanilla	Manta
79	Ventanilla Facturación	Ventanilla	Cuenca
80	Ventanilla La Fabril	Ventanilla	Manta
81	Ventanilla Libertad	Ventanilla	Guayaquil
82	Ventanilla Petrocomercial	Ventanilla	Sto. Domingo
83	Ventanilla Ref. Petroecuador	Ventanilla	Esmeraldas
84	Ventanilla U. Católica	Ventanilla	Quito

d. Fechas de otorgamiento de la escritura pública de constitución e inscripción en el Registro Mercantil.

Banco Internacional S.A. se constituyó mediante escritura pública, otorgada el 29 de mayo de 1973, ante el señor Notario Segundo del cantón Quito, doctor José Vicente Troya Jaramillo, aprobada por el señor Superintendente de Bancos mediante Resolución número setecientos nueve, del 07 de septiembre de 1973, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el 19 de septiembre del mismo año.

e. Plazo de duración de la compañía.

99 años a partir de 1973, es decir tiene un plazo de duración hasta 2072

f. Objeto social.

El objeto del Banco es realizar todas las actividades bancarias permitidas por la Ley General de Instituciones Financieras, Libro I del Código Orgánico Monetario y Financiero y las demás leyes ecuatorianas. El Banco podrá realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidos por las leyes ecuatorianas, que sean acordes con su objeto y necesarios o convenientes para su cumplimiento.

g. Capital suscrito, pagado y autorizado, de ser el caso.

Capital Suscrito y Pagado: USD 333, 706,683.00
Capital Autorizado: USD 350, 000,000.00

h. Número de acciones, valor nominal de cada una, clase y series.

Número de Acciones. 333´706.683
Valor nominal. USD $ 1,00

i. Nombres y apellidos de los principales accionistas propietarios de más del diez por ciento de las acciones representativas del capital suscrito de la compañía, con indicación del porcentaje de su respectiva participación.

Accionista	Número de acciones	% del Total
1. Sandbeck Finance Company Inc	184´340,152	55,24%
2. Laskfor Management Inc.	85'828,616	25,71%

j. Cargo o función, nombres y apellidos del representante legal, de los administradores y de los directores, si los hubiere.

Representante Legal

Presidente Ejecutivo	Francisco José Naranjo Martínez
Vicepresidente Ejecutivo	George Cristopher Lalama Robayo
Vicepresidente Jurídico – Gerente	Cristian Gustavo Arregui Ávila

Administradores

Auditor Interno	Ivonne Alicia Repetto Dobronsky
Oficial de Cumplimiento	Rina Maritza Rivera Ron
Vicepresidente Banca Comercial / Especializada	Juan Sebastián Cárdenas Burbano de Lara
Vicepresidente de Marketing	Renato Francisco Cumsille Capponi
Vicepresidente de Operaciones y Tecnología	Guillermo Alberto Moreano Guerra
Vicepresidente de Crédito	Pablo Xavier Peralta Chiriboga
Vicepresidente de Prevención de Fraudes y Seguridad	Norman Patricio Romero Romero
Vicepresidente de Control Financiero y Administración	Carlos Fernando Burgos Jácome
Vicepresidente de Control de Riesgos	Jorge Mauricio Larrea Arregui
Vicepresidente de Talento Humano	Mariella Ines Letamendi Garino
Vicepresidente de Banca Corporativa y Comercio Exterior	Carlos Andrés Maldonado Reska
Tesorero	Francisco Javier Abarca Cazar
Transformación Digital e Innovación	Svitlana Zaruzhko

Directorio

Miembro del Directorio- Vocal Principal Presidente	Antonio José Cobo Mantilla
Miembro del Directorio- Vocal Principal Vicepresidente	Juan Manuel Ventas Benítez
Miembro del Directorio- Vocal Principal	María Paulina Burbano de Lara Moncayo
Miembro del Directorio- Vocal Principal	Roberto José Coronel Jones
Miembro del Directorio- Vocal Principal	Giuseppe Marzano
Miembro del Directorio- Vocal Suplente	Sebastián Hurtado Pérez
Miembro del Directorio- Vocal Suplente	José Luis Bruzzone Dávalos
Miembro del Directorio- Vocal Suplente	Ignacio Cabello
Miembro del Directorio- Vocal Suplente	Mark Derenzy Channer Dominic
Miembro del Directorio- Vocal Suplente	Inés Allende Diez

k. Número de empleados, trabajadores y directivos de la compañía

El número de empleados con el que cuenta el Banco es de 1302 empleados, de los cuales 1287 son trabajadores y el resto Directivos conforme el siguiente detalle:

1 Presidente Ejecutivo

1 Vicepresidente Ejecutivo

8 Vicepresidentes parte de Comité Ejecutivo

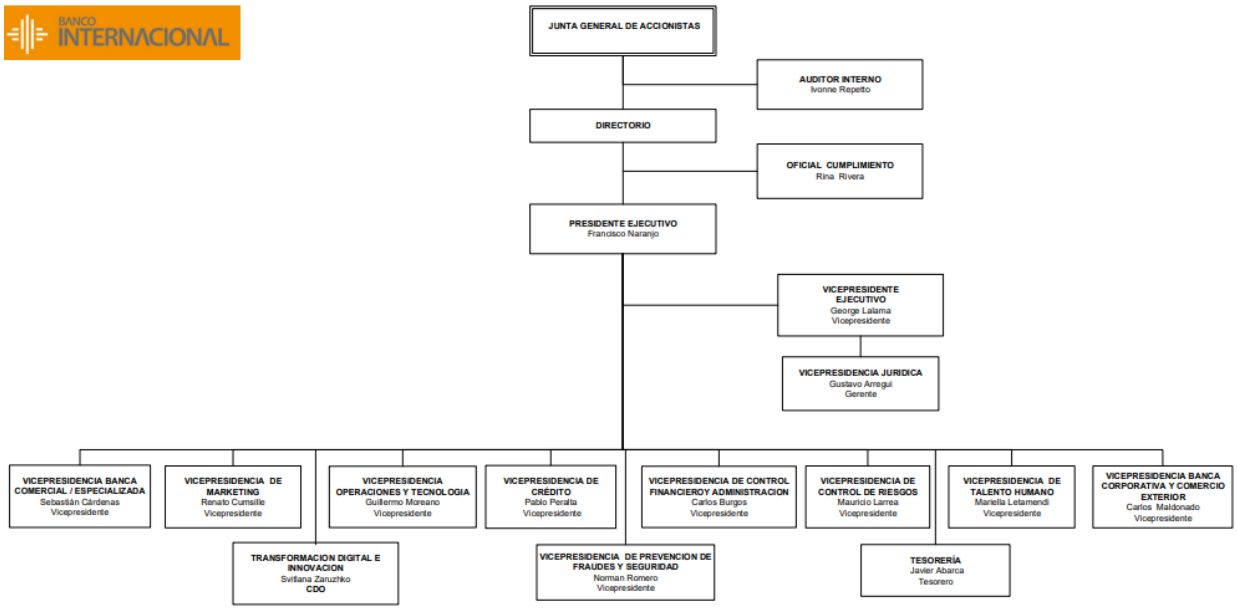
2 Vicepresidentes no parte de Comité Ejecutivo

1 Auditora

1 Oficial de Cumplimiento

1 Tesorero

l. Organigrama de la empresa.



m. Referencia de empresas vinculadas, de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Mercado de Valores, en esta codificación, así como en el Código Orgánico Monetario y Financiero y en sus normas complementarias, de ser el caso.

RAZÓN SOCIAL	VINCULACIÓN	DETALLE
LASKFOR MANAGEMENT S.A.	Propiedad	Accionista de Banco Internacional mayor al 1%
SANDBECK FINANCE COMPANY S.A. SAFICO	Propiedad	Accionista de Banco Internacional mayor al 1%
SOC.DIR.COL.S.GABRIEL, SAN FELIPE, R.B.	Propiedad	Accionista de Banco Internacional mayor al 1%

VICARIATO APOSTOLICO DE AGUARICO	Propiedad	Accionista de Banco Internacional mayor al 1%
MEDIANET S.A.	Propiedad	Banco Internacional posee el 33.33% de participación en el capital
BANRED S.A.	Propiedad	Banco Internacional posee el 8.08% de participación en el capital
CORPORACIÓN DE DESARROLLO DE MERCADO SECUNDARIO DE HIPOTECAS CTH S.A.	Propiedad	Banco Internacional posee el 3.7074% de participación en el capital

n. Participación en el capital de otras sociedades.

BANCO INTERNACIONAL S.A. registra participación en las siguientes empresas:

RAZÓN SOCIAL	OBJETO SOCIAL	PARTICIPACIÓN %
MEDIANET S.A.	Actividades Auxiliares de las Actividades de Servicios Financieros	33.33%
BANRED S.A.	Actividades Auxiliares de las Actividades de Servicios Financieros	8.08%
CORPORACION DE DESARROLLO DE MERCADO SECUNDARIO DE HIPOTECAS CTH S.A.	Desarrollo de mecanismos tendientes a movilizar recursos a favor del sector de vivienda e infraestructura relacionada.	3.7074%

o. Gastos de la emisión.

		En USD	% del Monto Total de la Emisión
	Estructuración Financiera y colocación de Bolsa	42,000.00	0.0532%
	Estructuración Legal	13,500.00	0.0171%
	Comisión Piso de Bolsa	19,200.00	0.0243%
**	Calificadora de Riesgos	16,000.00	0.0203%
*	Representante Obligacionistas	16,000.00	0.0203%
	Inscripción Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros	2,500.00	0.0032%
	Agente de pago y desmaterialización	32,000.00	0.0405%
	Catastro público mercado de valores	2,500.00	0.0032%
***	Notaría	8,000.00	0.0101%
	TOTAL	151,700.00	

* El costo del reperestante de obligacionista corresponde a honorarios por el plazo de vigencia de la operación.

** El costo de la calificador de riesgos corresponde a honorarios por el plazo de vigencia de la operación.

*** El costo de notaría corresponde a un valor referencial.

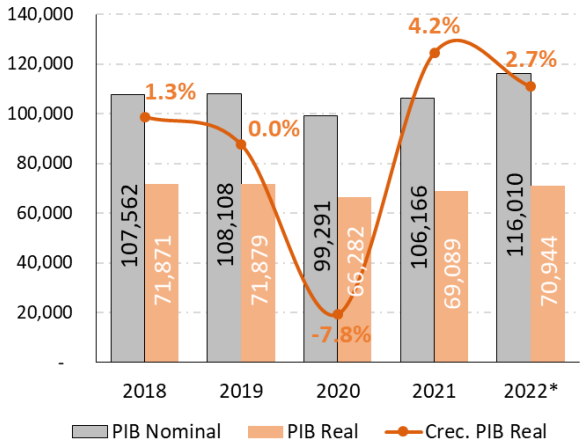
3. Descripción del negocio del emisor:

a. Descripción del entorno económico en que desarrolla sus actividades y el desempeño de la empresa, en el sector al que pertenece.

SECTOR REAL

En un contexto en el que la economía se recupera de las consecuencias de la pandemia, la economía ecuatoriana para el 2022 espera crecer en términos reales 2,7%, para llegar a un nivel de USD 70.944 millones. Al primer semestre del 2022, el crecimiento del 6.7% en el consumo de los hogares y 4% en las inversiones que representan el 87.1% del PIB, son los factores principales que van impulsando este crecimiento.

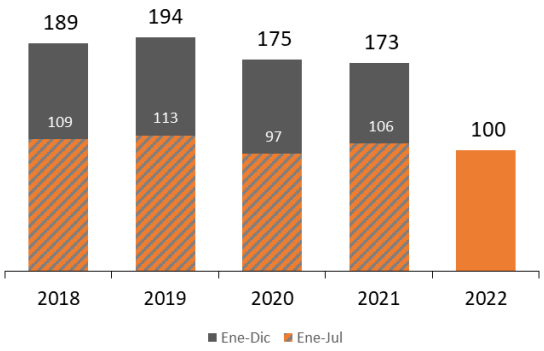
Producto Interno Bruto
Tasa de variación anual



Fuente: Banco Central del Ecuador
*Previsiones 2021-2022 (BCE)

Las dificultades en la infraestructura para el transporte del crudo impactaron en el desempeño del sector petrolero. La producción decreció en 1.6% comparado con el año 2020, alcanzando los 173 millones de barriles, mientras el precio promedio del petróleo aumentó en 78%, ubicándose en USD 62.0 por barril. Durante el año 2022 (enero – julio) la producción alcanzó 100 millones de barriles, 6% menor si la comparamos con el mismo período del 2021; en tanto que el precio del petróleo se ubica en USD 96 por barril.

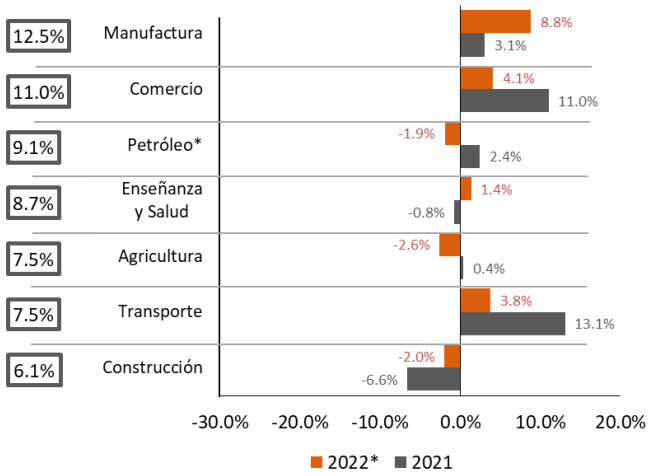
Producción de Petróleo
Millones de barriles



Fuente: Banco Central del Ecuador

Conforme la liberalización de confinamientos y restricciones a nivel mundial, el sector no petrolero obtuvo un repunte comercial. Al finalizar el año 2021, la economía presenta un crecimiento en todos los sectores, siendo los que mayor desempeño obtuvieron, manufactura y comercio que en su totalidad representan el 23.4%. Para el año 2022, las necesidades básicas de consumo se reflejaron en el desempeño del Comercio que creció en 4.1%, Manufactura 8.8% y Transporte 3.8%.

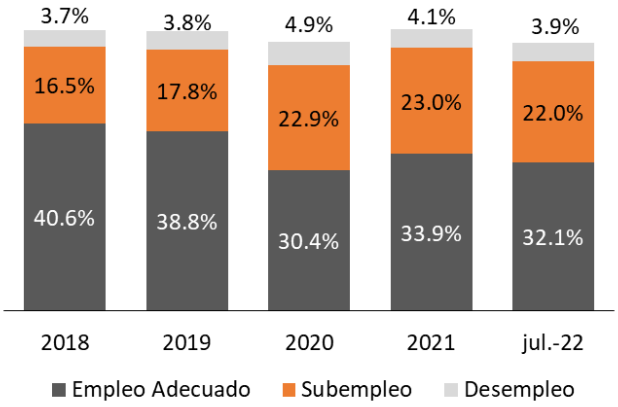
PIB por Industrias
Tasa de Variación Anual



Fuente: Banco Central del Ecuador
*Incluye Refinación de Petróleo y Minas
** Previsiones 2021-2022 (BCE)

Las campañas de vacunación para evitar la propagación del COVID-19, incidieron en la reactivación de las actividades productivas, y en consecuencia en el mercado laboral. Así, el empleo adecuado, observó una recuperación de 3.5 puntos porcentuales para el 2021. En tanto que para el 2022 se observa una disminución de 1.9 puntos porcentuales, respecto de diciembre de 2021.

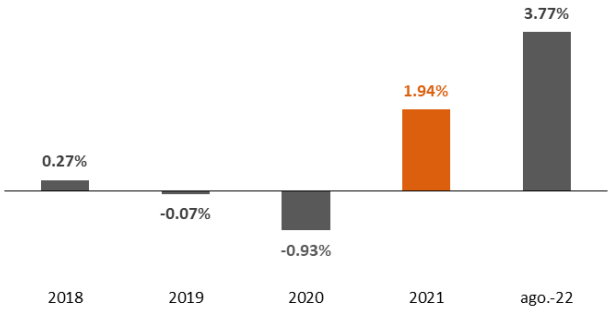
Mercado Laboral
Datos a diciembre como % PEA



Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

A diciembre 2021, la tasa de inflación anual fue positiva en 1,94%, influenciada principalmente por Alimentos y bebidas no alcohólicas y transporte. Hasta el mes de agosto de 2022, la inflación se ubica en 3.77% y se ve influenciada principalmente por: Bienes y Servicios diversos, Recreación y Cultura, Salud, Restaurantes y hoteles y Transporte.

Inflación al Consumidor
Tasa de Variación Anual

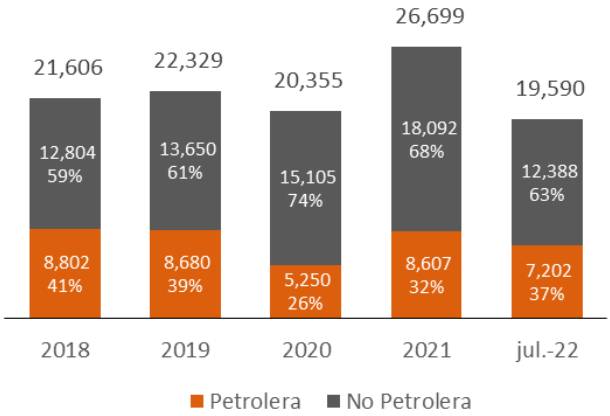


Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

SECTOR EXTERNO

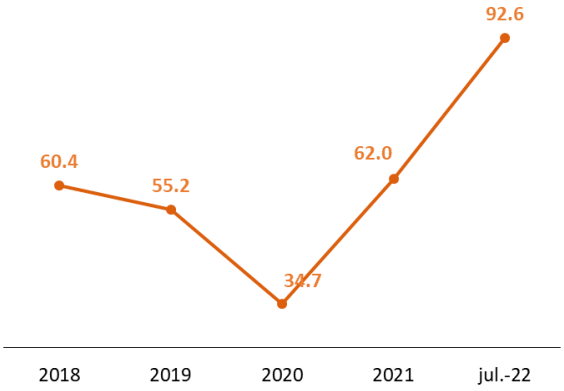
A pesar de las restricciones a nivel mundial durante el 2021, los productos ecuatorianos presentaron mayores niveles de demanda. Las exportaciones totales tuvieron una variación anual positiva del 31%, marcada por un crecimiento de las exportaciones petroleras de USD 3.357 millones, un 64% con respecto al 2020, que se explica por el mejor desempeño del precio del barril, ocasionada por una reactivación de la demanda externa. Para el 2022, en el período (enero – julio) el crecimiento se ubica en 32%, proveniente de un incremento de las exportaciones petroleras de USD 2.142 millones, un 42% con respecto al 2021, que se explica por el mejor desempeño del precio del barril y las exportaciones no petroleras que aportan con USD 2.584 millones, un 26% con respecto al 2021, que se explica por el mejor desempeño del Camarón entre otros productos.

Exportaciones
Millones USD y Composición



Fuente: Banco Central del Ecuador

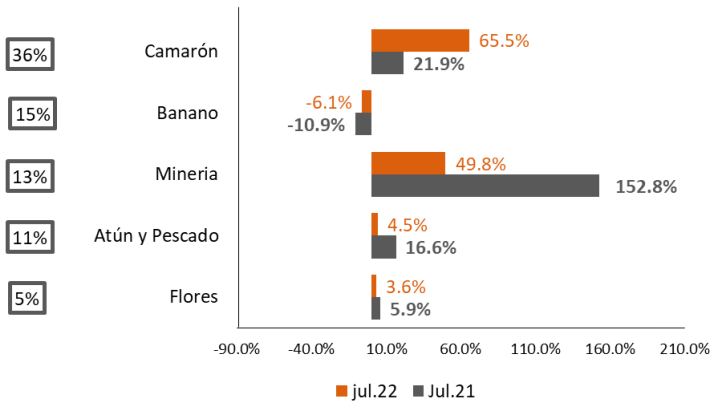
Precio del Petróleo
Precio Referencial Ecuador - USD/b



Fuente: Banco Central del Ecuador

Por otro lado, las exportaciones no petroleras crecieron 20% con respecto al año 2020, llegando a totalizar USD 18.092 millones. El camarón se convirtió en el producto con mayor demanda en el comercio exterior (29% del total de exportaciones no petroleras), presentando una tasa anual positiva del 39.2%, seguido del atún que obtuvo un incremento del 10,8%, las flores con un crecimiento del 12.1%, y finalmente el cacao creció al 0.2%; mientras que, el banano que representa el 19%, presentó una variación anual negativa del 5,0%. Para el año 2022, en el período (enero – julio) las exportaciones no petroleras crecieron en 25.6% (superior al mismo período 20 - 21 que fue de 15.1%), llegando a totalizar USD 12.607 millones. El Camarón y la Minería son los que más aportan al crecimiento con un 65.5% y 49.8%, respectivamente; y, representan el 36% y 13% de la canasta de productos no petroleros.

Exportaciones No Petroleras
Tasa de Variación Anual

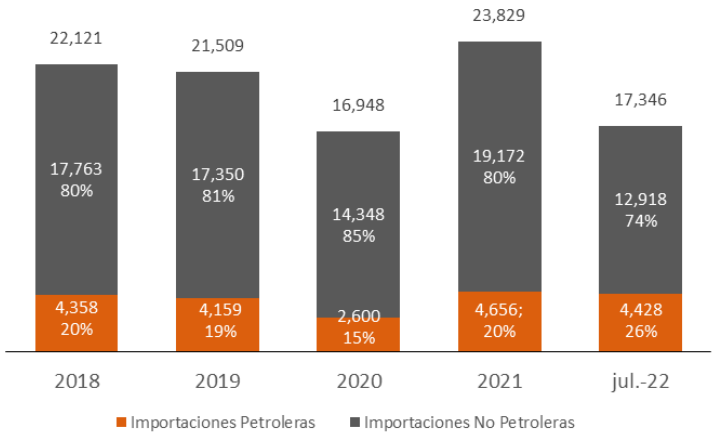


Fuente: Banco Central del Ecuador

La reapertura de mercados y la liberalización de confinamientos permitieron retomar el comportamiento en el consumo local y la producción, factores que produjeron un crecimiento del 41% en las importaciones totales hasta llegar a USD 23.829 millones. Las importaciones petroleras crecieron el 79% anual, mismas que representan el 20% del total de importaciones, mientras las importaciones no petroleras que representan el 80% llegaron a USD 19.172 millones, incrementándose 34% con respecto al 2020. Para el

mes de julio de 2022 las importaciones experimentaron un crecimiento del 36%, USD 17.346 millones, frente al mismo período de 2021 que alcanzaba USD 12.738 millones. Las importaciones petroleras crecieron el 85% anual, representan el 26% del total de importaciones, mientras que las importaciones no petroleras que representan el 74% llegaron a USD 12.918 millones, incrementándose 25% con respecto al mismo período del 2021.

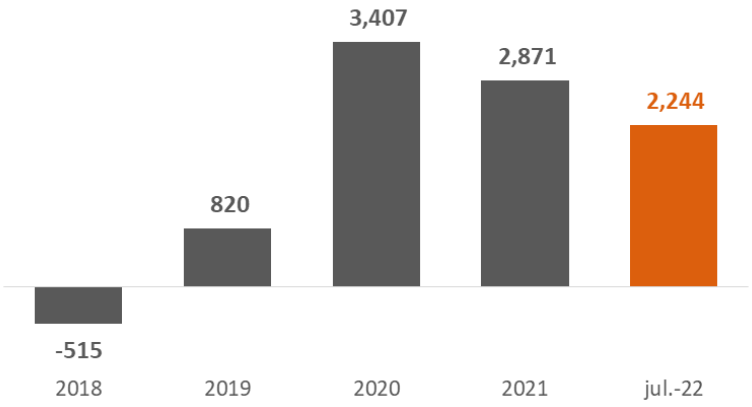
Importaciones
Millones USD y Composición



Fuente: Banco Central del Ecuador

Un mejor desempeño de las exportaciones, permitieron que la balanza comercial registre un superávit de USD 2.871 millones al 2021, en un año de ajuste fiscal y recuperación económica. Con respecto a lo acumulado hasta julio de 2022, la Balanza Comercial se presenta positiva en USD 2.244 millones, influenciado por un crecimiento en mayor proporción de las exportaciones.

Balanza Comercial
Millones USD



Fuente: Banco Central del Ecuador

Las remesas recibidas alcanzaron USD 4,362 millones a diciembre del 2021, con un crecimiento del 30.7% con respecto al mismo mes del 2020. Al primer trimestre del 2022 las reservas alcanzan un valor de USD 1,103 millones (+19.8% frente al primer trimestre del 2021). De su lado, la Inversión Extranjera Directa al I trimestre del 2022 registró USD 138 millones, apenas 0.1% del PIB, representó un decrecimiento del 44% frente al mismo periodo del 2021.

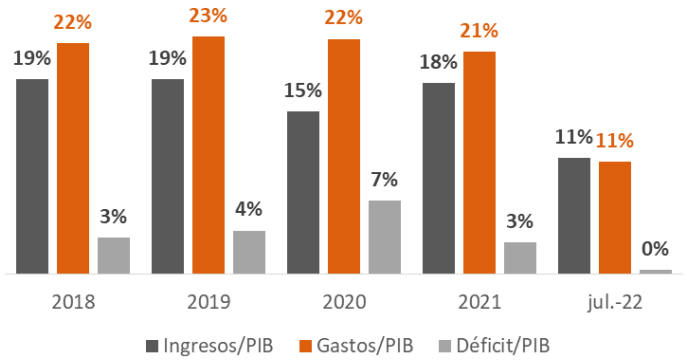
SECTOR FISCAL

Los ingresos totales del Gobierno Central en el año 2021 alcanzaron USD 19.271 millones (18% del PIB), 26% superior que los percibidos en el año 2020. A julio del 2022 alcanzan los USD. 12.769 millones, 20% superior al mismo periodo del 2021. De este rubro, el 70% provino de la recaudación tributaria (USD 8.980 millones) y refleja un crecimiento de 16,9% respecto al año anterior, influenciado principalmente por un aumento del 17.3% en la recaudación del impuesto a la renta y una variación anual positiva del 9% del impuesto al valor agregado que representan el 31% y 39% del total de ingresos tributarios, respectivamente.

Los gastos del Gobierno aumentaron en 1% en relación con el año 2020, llegando a USD 22.436 millones (21% del PIB). A julio del 2022, este rubro alcanzó USD. 12,331 millones un 3% superior al mismo periodo del 2021, este aumento es debido al crecimiento del 16,7% en el gasto corriente, causado por el incremento de USD 480 millones al rubro de Sueldos y USD 575 millones al pago de pensiones IESS.

A diciembre del 2021, el déficit fiscal se ubicó en USD 3.165 millones (3% del PIB); lo que, sumado a otros rubros como amortizaciones de deuda, pago por preventa de petróleo y otros pasivos, demandó al gobierno un financiamiento por USD 9,265 millones, conseguidos principalmente en el marco del acuerdo firmado con el FMI. A julio del 2022, se presenta un superávit de USD. 438 millones.

Operaciones del Gobierno Central
Porcentaje con respecto del PIB



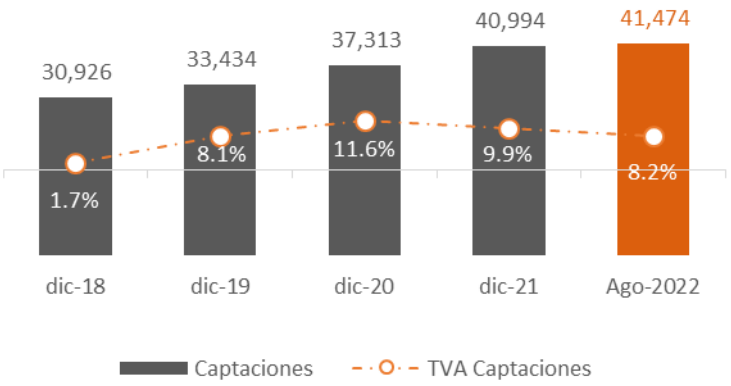
Fuente: Observatorio de la Política Fiscal

Al finalizar el año 2021, el Ministerio de Economía y Finanzas reportó un decrecimiento en 1.2% en la deuda pública, hasta alcanzar USD 62,376 millones que representa el 59% del PIB, de los cuales el 74% corresponde a endeudamiento externo. A julio del 2022, la deuda representa el 55% del PIB con un saldo de USD. 62.856 millones.

SECTOR MONETARIO Y FINANCIERO

La liquidez de la economía se vio favorecida por el ingreso de divisas desde el sector exportador (no petrolero) y la deuda pública. Las captaciones de los bancos a diciembre 2020 sumaron USD 40.994 millones (39% del PIB), con un crecimiento anual del 10%, impulsado particularmente por los depósitos a la vista (59% del total de depósitos) con una variación anual del 10%. Al mes de agosto de 2022 las captaciones del sistema de bancos se ubicaron en USD 41.474 millones (36% del PIB), con un crecimiento anual del 8%, derivado en mayor proporción del crecimiento de los depósitos a plazo (43% del total de depósitos)

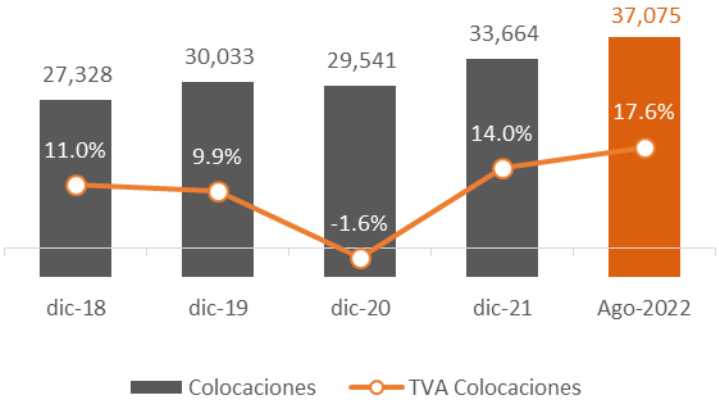
Captaciones de los Bancos
Millones USD y Tasa de variación anual



Fuente: Superintendencia de Bancos - SB

En cuanto a la cartera de crédito, debido al plan de vacunación y el levantamiento de restricciones a la producción, se registró una variación anual positiva del 14%, ubicándose en USD 33.664 millones (32% del PIB). A nivel de segmento, la cartera Comercial y Consumo, obtuvieron tasas anuales positivas del 17% y 10%, respectivamente. Al mes de agosto de 2022 la colocaciones se ubican en el orden de USD 37.075 millones, con una variación anual del 17.6%, el crecimiento se encuentra motivado por los segmentos de Consumo 20.8% y Productivo 17.4%, que representan el 38.4% y 46.7% del total del portafolio de crédito, respectivamente.

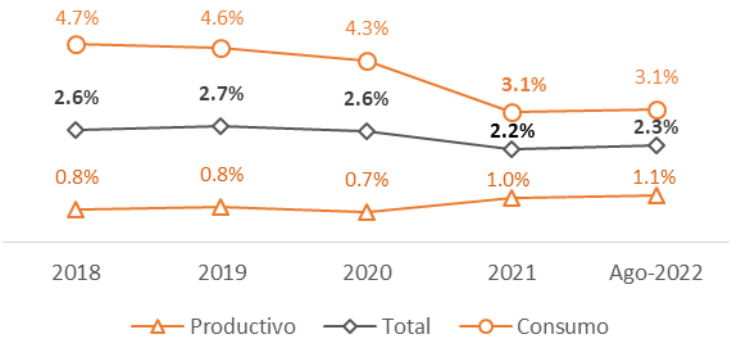
Cartera de los Crédito
Millones USD y Tasa de variación anual



Fuente: Superintendencia de Bancos - SB

La reactivación económica, las políticas de alivios financieros y el cambio normativo vigente en los días de traspaso a vencido de los créditos, permitieron que los ratios de morosidad del sistema financiero en su conjunto se mantengan relativamente controlados, ubicándose en 2.2% (1% comercial y 3.1% consumo). Al mes de agosto de 2022 el ratio de vencido se ubica en 2.3% (1.1% comercial y 3.1% consumo).

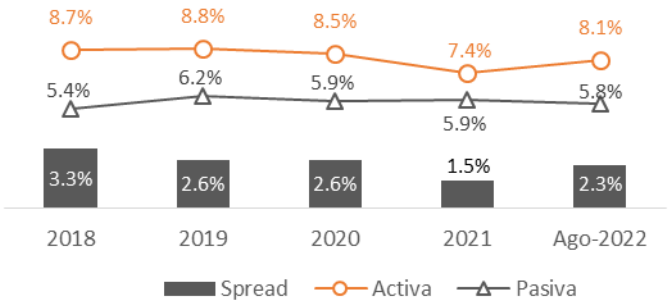
Tasa de Morosidad
Datos a Diciembre



Fuente: Superintendencia de Bancos – SB

Al finalizar el 2021, el margen de intereses disminuyó con respecto al año anterior, debido a un aumento de los depósitos y a la intención del sistema financiero en recuperar la colocación de créditos del 2020 ocasionada por la pandemia de Covid-19. La disminución en la tasa activa referencial fue de 1.1 puntos porcentuales, colocándose en 7.4% para el 2021. Mientras que, la tasa pasiva referencial se mantuvo (5.9%). Para el año 2022 se produce un aumento de la tasa activa referencial de 0.6 puntos porcentuales, ubicándose la misma en 8.1%; en tanto que la tasa pasiva referencial experimenta una leve disminución de 0.1 puntos porcentuales (5.8%)

Mercado Bancario
Tasa de interés Referencial BCE



Fuente: Banco Central del Ecuador

b. Principales líneas de productos, servicios, negocios y actividades de la compañía.

Banco Internacional ofrece productos y servicios a su principal nicho de clientes, es decir empresas grandes, medianas y pequeñas, así como a personas de alto y mediano ingreso. Éstos, están relacionados con actividades activas, pasivas y contingentes, son los que legalmente están permitidos y descritos en el art. 194 del Código Orgánico Monetarios y Financiero.

De esta manera, las principales líneas de productos, servicios, negocios y actividades son:

- Depósitos a cuentas
- Pago a terceros
- Cambio de moneda
- Custodia de valores
- Cartas de crédito
- Crédito comercial

- Crédito de consumo
- Crédito hipotecario
- Microcrédito
- Transporte de valores
- Tarjetas de crédito
- Tarjetas prepago
- Tarjetas regalo
- Tarjetas de débito
- Inversiones a corto, mediano y largo plazo

c. Descripción de las políticas de inversiones y de financiamiento, de los últimos tres años o desde su constitución, si su antigüedad fuere menor.

La Política de Tesorería e inversiones de Banco Internacional establece lineamientos que permiten, de manera eficiente asegurar, administrar y gestionar la liquidez del Banco para garantizar la continuidad del negocio y la rentabilidad de los recursos propios y de terceros, dar los lineamientos para la realización de inversiones; de acuerdo a la estrategia definida para el efecto, dentro del cumplimiento de los límites, manuales, procedimientos establecidos por la Institución y regulaciones definidas por los organismos de control, a través de normativas y regulaciones vigentes.

Esta Política, junto con la Política de Administración Integral de Riesgos, constituye el marco conceptual de aplicación para todos los procesos y actividades de Tesorería definidas en la Norma Vigente Emitida por la Autoridad Competente.

Además constituye el marco normativo de aplicación obligatoria para la toma de decisiones relacionadas con inversiones en fondos disponibles y Portafolio, administrado por el Área de Tesorería del Banco Internacional.

Los lineamientos para medir, analizar, controlar y administrar los riesgos particulares de las actividades de la Tesorería, estarán incluidos dentro de los Instructivos de Procesos relacionados con Tesorería.

La estructura de fondeo de Banco Internacional, proviene de depósitos a la vista y a plazo en una base de clientes es sólida, diversificada y estable.

Entre las fuentes alternativas de financiamiento que diversifican y apoyan la estructura de balance, se encuentran los créditos con instituciones financieras extranjeras, multilaterales, fondos de inversión, titularización de cartera, emisión de valores, que dan como resultado un manejo prudente y adecuado de las brechas de liquidez.

La posición sólida de liquidez de Banco Internacional permite cubrir volatilidad de las fuentes primarias de fondeo así como retiros de principales depositantes. Esto se refleja en su exceso de cumplimiento normativo establecido por los organismos de control.

d. Factores de riesgo asociados con la compañía, con el negocio y con la oferta pública que incluyan: desarrollo de la competencia, pérdidas operativas, tendencia de la industria, regulaciones gubernamentales y procedimientos legales.

El objetivo principal de Banco Internacional es salvaguardar la solvencia e imagen institucional, garantizando que la exposición al riesgo se mantenga dentro de los límites aceptados por la administración, con un perfil equilibrado de rentabilidad-riesgo, así como dotar a las distintas áreas funcionales del Banco, de los lineamientos corporativos del modelo de administración integral de riesgos, delineando los roles, responsabilidades y líneas de actuación; así también persigue los siguientes objetivos:

- Planificar y ejecutar una política de riesgos alineada con los objetivos estratégicos, principios corporativos y requerimientos de los organismos de control, procurando una gestión en todos los niveles de la organización.
- Promover que la cultura de gestión institucional incorpore criterios de evaluación y mitigación del riesgo.
- Incentivar la utilización de metodologías para modelar el comportamiento de los riesgos y generar alertas tempranas.
- Establecer esquemas de control por oposición en el análisis, toma de decisión y control de portafolio así como en el tratamiento de los riesgos.

Modelo de gestión de riesgo

El modelo de gestión de riesgo integral del Banco se ha estructurado en función de las actividades, mercado objetivo, líneas de negocio del Banco, estrategias y políticas institucionales, procesos, productos y servicios, estructura organizacional, sistema de información, normativa vigente y mejores prácticas. El desarrollo del Framework de riesgos posee impactos en distintos ejes de la Entidad: su estructura organizativa, la forma de gestionar sus riesgos, las herramientas utilizadas en la materia para la cuantificación y determinación del apetito al riesgo y el modelo de información y reporting empleado como apoyo para la toma de decisiones estratégicas.



El modelo de las tres líneas de defensa se basa en los siguientes principios: independencia entre control y toma de riesgo, función de riesgos integrada en la gestión del negocio, involucración de la Alta Dirección, existencia de una Unidad de Control del Riesgo, especialización de AI en gestión y control de riesgos, alineación de incentivos.

	1ª Línea de Defensa	2ª Línea de Defensa	3ª Línea de Defensa
	GESTIÓN DE RIESGO	CONTROL / *OVERSIGHT*	AUDITORÍA DE RIESGO
OBJETIVO	Identificar, medir, evaluar, monitorizar, mitigar y reportar los riesgos en la ejecución de las operaciones.	Revisar de forma independiente que se cumplen las políticas de riesgos. Validar modelos y metodologías, velando por el cumplimiento de los límites de apetito definidos.	Revisar de forma independiente los procesos para asegurar que existe una función efectiva de gestión y control del riesgo implantada en la Entidad.

Los estamentos de gobierno así como el Directorio, la Presidencia Ejecutiva, Comité Ejecutivo y otros Comités Normativos e Institucionales, no están incluidos como una Línea de Defensa en la ejecución del modelo, pues constituyen los grupos de interés primario para el control interno y la administración de riesgos de la Institución y asumen su propiedad.

La Vicepresidencia de Control de Riesgo cuenta con independencia de las áreas de negocios y ha desarrollado e implementado, metodologías técnicas que permiten monitorear y generar alertas tempranas de los riesgos potenciales a los que se expone el Banco. Los mecanismos implementados se orientan principalmente hacia el monitoreo permanente del riesgo de liquidez, la disminución del riesgo de crédito en la cartera, en el portafolio de inversiones, control de límites de exposición para todos los riesgos; así como también en el control y mitigación del riesgo operativo y otros riesgos no discrecionales propios de la banca, como es el riesgo legal, reputacional y normativo.

Marco de Apetito al Riesgo

La gestión integral de riesgos es entendida por Banco Internacional como una función de importancia clave para alcanzar sus objetivos estratégicos de negocio, como para asegurar su solvencia en el corto, medio y largo plazo, para lo cual ha formalizado un Marco de Apetito al Riesgo (RAF) para los procesos de gestión y control integral de riesgos con el objetivo de establecer los principios fundamentales, responsabilidades y procesos clave que aseguran la implementación y el desarrollo adecuado de los mismos. Uno de los elementos del RAF lo constituye la Declaración de Apetito al Riesgo (RAS) por la cual Banco Internacional establece las definiciones asociadas a los riesgos relevantes, así como los indicadores cuantitativos y declaraciones cualitativas que concretan su apetito al riesgo al más alto nivel.

El apetito de riesgo de Banco Internacional aceptado por el Directorio del Banco es el nivel de riesgo residual hasta moderado, niveles para los cuales, deben aplicarse las estrategias definidas para los gestores de riesgos. Cuando estos niveles son superados, las acciones a tomar corresponderán a la Alta Gerencia y al Directorio.

Los límites de exposición para los diferentes riesgos expresan los niveles máximos de riesgo para el accionar de los gestores. Han sido establecidos sobre la base del criterio experto, análisis estadísticos, metodologías de reconocido valor técnico, etc., desarrollados por la Unidad de Riesgo Integral, propuestos para la revisión del Comité de Administración Integral de Riesgos y su posterior aprobación por el Directorio, conforme lo establece la normativa vigente.

El seguimiento de las exposiciones de los diferentes riesgo se realiza, principalmente, a través del monitoreo a los límites normativos; niveles de tolerancia medidos con los indicadores y umbrales de la Declaración de Apetito al Riesgo. Los niveles de tolerancia al riesgo y los límites de exposición serán calibrados, cuando se requiera.

Matriz de Riesgo Institucional

El Banco cuenta con una matriz de riesgo institucional que permite identificar y monitorear factores de riesgo de orden cualitativo que afectan a la Institución y generar planes de acción, según corresponda. Dichos factores incluyen temas de orden normativo, mejores prácticas y aquellos adoptados propiamente por la organización, bajo dos ámbitos; Gestión de Gobierno Corporativo y Gestión de Riesgos.

Riesgo de Liquidez y Mercado

La estrategia de riesgo de mercado y liquidez del banco se sustenta en una gestión que privilegia la liquidez a la rentabilidad, cubriendo todos los requerimientos normativos e internos.

La composición de los activos líquidos responde a las disposiciones normativas y el perfil de riesgo del Banco. La estrategia de fondeo se ciñe a los perfiles y segmentos de clientes para personas naturales y jurídicas y a la estructura de canales que el banco ha dispuesto.

El banco maneja niveles de tolerancia sobre los riesgos de liquidez y mercado, basándose en el establecimiento de cobertura y ratios de alerta temprana con umbrales para activar el Plan de Contingencia, tanto en indicadores regulatorios e indicadores internos como parte del apetito de riesgo; evitando presentar una posición en riesgo de liquidez y mercado.

Adicionalmente, se realiza simulaciones de estrés considerando factores externos y propios para determinar potenciales salidas que afecten a la liquidez del banco y valoración de posiciones sensibles a los riesgos de mercado, mediante análisis retrospectivos y de peor escenario futuro, para evaluar el ajuste y los pronósticos de los métodos internos.

Indicadores cualitativos

- Garantía de una gestión sólida del riesgo de tasa de interés, de liquidez y de riesgo cambiario. Mantenimiento de una estructura de fondeo diversificada.
- Mantenimiento de cartera propia y de clientes con perfil de riesgo bajo, concentrada en riesgos soberanos y corporativos locales de alta calidad crediticia (por encima del grado de inversión).

Indicadores cuantitativos

Bloque	Métricas primarias	Métricas secundarias
Riesgo de mercado liquidez y balance	• Ratio de supervivencia • Ratio de GeR • Ratio de VaR	• Concentración por principales depositantes • NSFR • Indicador táctico de liquidez

Riesgo de Crédito

Banco Internacional se especializa en el segmento productivo y se basa en la generación de una propuesta que privilegie la vinculación integral de la empresa y su cadena de valor, de tal manera que se genere una relación profunda y sostenida con los clientes.

La estrategia busca potenciar, desarrollar y mejorar los distintos modelos de gestión de riesgo, incorporando dentro de su ámbito la gestión tanto del riesgo del entorno como del riesgo de contraparte, el riesgo de la industria y los clientes propios del banco. Además del debido

cumplimiento de las normas y disposiciones del regulador, alineándose a los objetivos definidos por la Institución y a las mejores prácticas internacionales.

Como parte del control y monitoreo se calculan y valoran las posiciones sensibles y su afectación al patrimonio técnico de la entidad y las estrategias de cobertura adecuadas a dichas posiciones; y se realizan periódicamente, pruebas de estrés y back testing, incorporando cualquier señal de deterioro provista por los estudios realizados internamente u otras fuentes.

Indicadores cualitativos

- Visión global e interrelacionada de la exposición de crédito con visión cliente.
- Utilización de medios objetivos de decisión, siempre que sea posible (rating, scoring, etc.).
- Mantenimiento de una cartera de buena calidad, con bajos niveles de morosidad y provisiones.

Indicadores cuantitativos

Bloque	Métricas primarias	Métricas secundarias
Riesgo de crédito	• Tasa de exposición en default • Cobertura de la cartera • Principales clientes	• Concentración por sector económico • Ratio de pérdida esperada por riesgo de crédito • Tasa de exposición problemática • Cartera Sub estándar

Riesgo Operativo

En función a las disposiciones normativas y metodologías para la identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos operativos y tecnológicos, la institución ha definido los siguientes factores de riesgo:

- Personas: Gestión del riesgo en los procesos de vinculación, permanencia y desvinculación del personal, a fin de contar con el mejor talento humano del mercado.
- Procesos: Administración de riesgos en procesos, priorizando los críticos.
- Tecnología: Administración de riesgos en procesos, priorizando los activos de la información restringidos y confidenciales.
- Eventos externos: Gestión de la continuidad y contingencia del negocio, a través de los planes de continuidad operativa y contingencia tecnológica.

Banco Internacional cuenta con herramientas para el manejo del riesgo operativo las cuales se han agrupado en: Políticas y directrices, Procesos, Metodologías y Cultura de riesgo.

Para el adecuado monitoreo y mitigación de los riesgos, Banco Internacional dispone de indicadores clave para alertar y evaluar la gestión, permitiendo la toma de decisiones acertadas y oportunas. Estos indicadores se encuentran enmarcados dentro de la Declaración de Apetito de Riesgo establecido por la institución. Las métricas de riesgo operacional permiten mantener un adecuado control de los eventos y pérdidas asociadas a la operativa del negocio y sus procesos.

En lo que respecta a la estrategia de la Continuidad del Negocio, se consideraron las mejores prácticas y recomendaciones definidas por instituciones internacionales expertas en la materia; la misma se encuentra enfocada en los procesos críticos definidos por la Institución. Como complemento se ejecutan pruebas periódicas a fin de asegurar el correcto funcionamiento y la disponibilidad de procesos tecnológicos, operativos y activación del site alterno.

Por otro lado, considerando la adopción de nuevas tecnologías y la transformación digital, Banco Internacional se encuentra continuamente ejecutando proyectos enfocados a fortalecer la postura de Ciber Seguridad, basados en estándares internacionales como NIST, ISO27001, entre otros.

Indicadores cualitativos

- Definición del marco de gestión y control del riesgo operacional sobre tres pilares clave: el riesgo operacional, el plan de continuidad de negocio y la seguridad de la información.

Indicadores cuantitativos

Bloque	Métricas primarias	Métricas secundarias
Riesgo operacional	• Ratio de pérdidas netas • Ratio de pérdida esperada por riesgo operacional	• Ratio de pérdidas brutas • Ratio VaR cualitativo • Ratio de riesgos extremos y altos

Riesgos no discrecionales

La estrategia de riesgo legal se basa en determinar las fallas o insuficiencias de orden Legal, que revelen la exposición al riesgo, a fin de gestionarlos de acuerdo con la percepción y perfil de riesgos adecuados para la Institución.

El desarrollo metodológico se basa en los siguientes ámbitos: Actos societarios, Gestión de crédito, Operaciones del giro financiero, Actividades complementarias de las operaciones del giro financiero, y, Cumplimiento legal y normativo.

La estrategia de riesgo reputacional se basa en determinar fuentes de riesgo y procesos clave asociados a la gestión del riesgo reputacional, con el fin de identificar y medir indicadores de riesgo agrupados en parámetros de riesgos y que revelen la exposición al riesgo frente a cada grupo de interés:

La identificación y medición de riesgos surge de los talleres de autoevaluación realizados con los gestores de los procesos involucrados en la gestión del riesgo legal y reputacional.

Los riesgos que se encuentren por fuera del nivel de riesgo, es decir, los riesgos extremos y altos deberán contar con planes de acción para mitigar el riesgo. Para los riesgos moderados y bajos, el gestor de riesgos tiene la facultad de implementar planes de acción para mejorar el ambiente de control. La Unidad de Riesgo Integral realizará seguimiento a la implementación de los planes de acción establecidos en las fechas acordadas con los gestores responsables de los procesos.

Con el fin de mitigar o minimizar el riesgo normativo, Banco Internacional cuenta con la función del Control de Implementación de Normas que define los lineamientos y procedimientos que deben seguirse para asegurar el cumplimiento de las disposiciones

e. Se proporcionará una descripción sucinta de la estrategia de desarrollo del emisor en los últimos tres años, incluyendo actividades de investigación y desarrollo de los productos nuevos o mejoramiento de los ya existentes.

Banco Internacional basa su estrategia en preservar la eficiencia operacional, mantener un bajo riesgo crediticio, fortalecer las reservas de provisiones, disminuir el descalce de plazos en el balance y ampliar la generación de ingresos complementarios relacionados con servicios bancarios, canales electrónicos, tarjetas de crédito y comercio exterior.

Asimismo, está orientado en aumentar su calidad de servicio multicanal, con una estructura comercial y operativa para que sus clientes puedan interactuar con el Banco sin importar donde estén, brindando las mejores soluciones para que tengan cada vez menos necesidad de acercarse a los centros de atención.

En ese sentido, ejecutó con éxito la migración de su core bancario, que acompañó al Banco durante 25 años en su crecimiento institucional. Esta nueva versión asegurará la sostenibilidad de la institución en el futuro, y permitirá implementar nuevas soluciones para los clientes de una forma eficiente y rápida, reducción de riesgos operativos, mejorar los procesos, garantizar operación del Banco en el largo plazo y su evolución digital. El proyecto demandó, durante cinco años, la asignación de más de 200 colaboradores y ha impactado al 90% de los procesos y 1,250 opciones operativas.

De igual forma, ha implementado en este último año, la firma electrónica certificada y la robotización (RPA) de más de 100 tareas operativas, automatizándolas y permitiendo una eficiencia en productividad; Lanzó un chatbot para consultas internas de colaboradores con respecto a la mesa de servicios o recursos humanos y a futuro puedan resolver también por medio de esta herramienta temas relacionados a características de productos o servicios que están disponibles.

Renovó su página web, que aporta una experiencia cómoda, fácil y segura; realizó permanentes actualizaciones a la Banca Online y Banca Móvil, ofreciendo más funcionalidades y empresas públicas y privadas para disminuir la necesidad de realizar transacciones de forma presencial.

Además, lanzó al mercado Confirming, un producto 100% digital que permite realizar el anticipo del pago de facturas desde 15 hasta 180 días antes de su vencimiento. A la empresa pagadora, le permite afianzar aún más la relación con sus proveedores, quienes a su vez, pueden beneficiarse de liquidez inmediata y destinar estos recursos a capital de trabajo para su operación, además de un importante ahorro de tiempo en su gestión de cobranza.

Con miras al futuro, lanzó el programa de transformación digital con la constante filosofía de ser el Banco preferido para sus clientes actuales y potenciales, usando la inteligencia de datos, voz del cliente, tecnologías disruptivas, capacidad de ejecución y mejor talento humano.

4. Características de la emisión:

a. Fecha del acta de junta general de accionistas o de socios que haya resuelto la emisión.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas del Emisor, en sesión celebrada en Quito, el 19 de julio de dos mil veintidós (2022), resolvió autorizar la Emisión de Obligaciones de Largo Plazo - Bono Azul con garantía general, por un monto de hasta ochenta millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD $80.000.000,00), con un plazo de hasta 1440 días. Mediante sesiones de Directorio de fechas 20 de julio y 22 de septiembre de 2022, se fijaron las características particulares del proceso. Asimismo, la Administración del Banco, conforme la certificación del representante legal de fecha 6 de octubre de 2022 definió el monto de la emisión en setenta y nueve millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD $79.000.000,00)

En función de la delegación de otorgada por la Junta General Extraordinaria, el Directorio resolvió que el destino de los recursos será en un cien por ciento (100%) al financiamiento de operaciones y/o proyectos destinados al uso sostenible de los recursos oceánicos para el desarrollo económico, conforme a los Lineamientos para Financiamientos Azules.

b. Monto y plazo de la emisión.

El monto total de la emisión de Obligaciones de Largo Plazo - Bono Azul asciende a la suma de USD $79.000.000,00 (Setenta y Nueve Millones de Dólares de los Estados Unidos de América).

El plazo de la emisión es de mil cuatrocientos cuarenta (1440) días, es decir cuatro (4) años.

c. Unidad monetaria en que se representa la emisión.

Dólares de los Estados Unidos de América

d. Número y valor nominal de las obligaciones que comprenden cada clase.

El valor nominal mínimo de cada Obligación será de cien mil dólares de los Estados Unidos de América 00/100 (US $100.000,00). Se podrán negociar valores superiores, siempre en múltiplos de cien mil dólares de los Estados Unidos de América 00/100 (US $100.000,00).

Clase	Valor Nominal	Plazo	Pago Capital	Pago de interés	Tasa de interés	Plazo de reajuste de la tasa de interés
A	Hasta USD 79 millones	1440 días	Primer pago a los 360 días transcurridos desde la Fecha de Emisión; y posteriormente pagos cada 180 días (semestral)	Primer Pago a los 180 días después de la Fecha de la Emisión; y posteriormente pagos cada 180 días (semestral)	Tasa de Interés significa, para cualquier Período de Interés, la tasa que es la suma de: (i) el cuatro coma treinta y nueve por ciento (4,39%); y (ii) SOFR a Término de seis (6) meses en la Fecha de Determinación de Interés. Condiciones numeral 4.f.	Semestral

e. Obligaciones con la indicación respectiva de ser a la orden o al portador.

Las Obligaciones serán desmaterializadas. Por ende: (i) las Obligaciones no serán impresas ni confeccionadas materialmente, sin perjuicio del procedimiento establecido en la Ley de Mercado de Valores, Libro II del Código Orgánico Monetario y Financiero y el Reglamento del Depósito Centralizado de Compensación y liquidación de Valores del Banco Central del Ecuador (DCV-BCE), en adelante DCV-BCE y normas complementarias; (ii) mientras las Obligaciones se mantengan desmaterializadas, se conservarán depositadas en el DCV-BCE y la transferencia de las mismas se efectuará conforme a la Ley de Mercado de Valores, Libro II del Código Orgánico Monetario y Financiero, Codificación de Resoluciones de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, las normas que regulan al DCV-BCE y demás normas complementarias.

f. Tasa de interés o rendimiento y forma de reajuste, de ser el caso.

Tasa de Interés significa, para cualquier Período de Interés, la tasa que es la suma de:

(i) el cuatro coma treinta y nueve por ciento (4,39%); y

(ii) SOFR a Término de seis (6) meses en la Fecha de Determinación de Interés.

El SOFR a Término significa para cualquier día que tal tasa pueda ser requerida para los fines del Contrato de Emisión, la tasa de plazo prospectiva basada en SOFR para el plazo de vencimiento correspondiente según lo dispuesto por el Administrador del SOFR a Término (CME Group Benchmark Administration Limited (CBA)), y publicado por los distribuidores autorizados de SOFR a Término a las 6:00 a.m., hora de Nueva York (o cualquier hora de publicación modificada para SOFR a Término, según lo especificado por el Administrador del SOFR a Término en la metodología de referencia de CME SOFR a Término); siempre que, sin embargo, si dicha tarifa es posteriormente corregida y proporcionada por el Administrador de SOFR a Término a, y publicada por, distribuidores autorizados de SOFR a Término, dentro de lo que resulte mayor entre (i) una hora de que dicha tarifa fuese publicada por primera vez por distribuidores autorizados de SOFR a Término, y (ii) la fecha límite de republicación para SOFR a Término, si la hubiere, según lo especificado por el Administrador del SOFR a Término (CME Group Benchmark Administration Limited (CBA)) en la metodología de referencia de SOFR a Término, entonces dicha tasa estará sujeta a esas correcciones; y disponiéndose además que si dicha tasa es menor a cero, el SOFR a Término se considerará igual a cero.

SOFR significa, para cualquier día, la tasa para financiamientos garantizados con plazo de un día publicada para el día correspondiente por el Administrador de SOFR (Reserva Federal de Nueva York) en la página web del Administrador de SOFR, que actualmente se encuentra en la siguiente dirección: http://www.newyorkfed.org, o cualquier sitio o fuente sucesora identificada por el Administrador de SOFR de tiempo en tiempo.

La Fecha de Determinación de Interés significa el segundo Día Hábil antes del comienzo de cada Período de Interés; siempre que, sin embargo, en caso de que se aplique cualquiera de las disposiciones del literal (b) de la cláusula Cinco Punto Tres Punto Cinco (Intereses) del Contrato de Emisión, dicha fecha será determinada por el Representante de los Obligacionistas, conforme

a instrucciones que reciba de los Obligacionistas, de conformidad con la metodología de referencia proporcionada por el administrador correspondiente para la tasa correspondiente.

El Emisor pagará los intereses de las Obligaciones de acuerdo con las siguientes disposiciones sobre tasas de interés:

(a) Durante cada Período de Interés, las Obligaciones devengarán intereses a la Tasa de Interés aplicable para ese Período de Interés.

(b) (i) *No Publicación Temporal de SOFR a Término*. Si (A) el SOFR a Término para la duración del Período de Interés relevante no es publicado por el Administrador del SOFR a Término o un distribuidor autorizado en una Fecha de Determinación de Intereses y no es proporcionado de otro modo por el Administrador del SOFR a Término en dicha fecha, y (B) un Evento de Cese del Índice SOFR a Término no haya ocurrido, entonces la Tasa de Interés a esa Fecha de Determinación de Interés será el último SOFR a Término provisto o publicado para la duración del Período de Interés relevante.

(ii) *Fecha Efectiva de Cese del Índice SOFR a Término*. En caso que ocurra un Evento de Cese del Índice SOFR a Término, la Tasa de Interés a cualquier Fecha de Determinación de Intereses que ocurra en o después de la Fecha Efectiva de Cese del Índice SOFR a Término será, sujeto a las subsecciones (iii) y (iv) a continuación, la Tasa Alternativa Recomendada para SOFR a Término por la duración del Período de Interés correspondiente.

(iii) *No Publicación Temporal de la Tasa Alternativa Recomendada para SOFR a Término*. Sujeto a la subsección (iv) a continuación, si hay una Tasa Alternativa Recomendada para SOFR a Término antes del final del primer Día Hábil SOFR posterior a la Fecha Efectiva de Cese del Índice SOFR a Término, pero ni el Administrador del SOFR a Término ni los distribuidores autorizados proporcionan o publican la Tasa Alternativa Recomendada para SOFR a Término para el Período de Interés correspondiente, entonces, con respecto a una Fecha de Determinación de Intereses para la cual se requiere la Tasa Alternativa Recomendada para SOFR a Término, toda referencia a la Tasa Alternativa Recomendada para SOFR a Término para el Período de Interés relevante se considerará como una referencia a la última Tasa Alternativa Recomendada para SOFR a Término proporcionada o publicada para el del Período de Interés relevante; *siempre, que,* si no existiese una última Tasa Alternativa Recomendada para SOFR a Término proporcionada o publicada para el Período de Interés relevante, entonces con respecto a una Fecha de Determinación de Intereses para la cual se requiera la Tasa Alternativa Recomendada para SOFR a Término, toda referencia a la Tasa Alternativa Recomendada para SOFR a Término para el Período de Interés correspondiente se entenderá como una referencia al último SOFR a Término proporcionado o publicado para dicho período.

(iv) *Inexistencia de Tasa Alternativa Recomendada para SOFR a Término o Fecha Efectiva del Cese del Índice de Tasa Alternativa Recomendada para SOFR a Término*. Si:

(A) no existiese una Tasa Alternativa Recomendada para SOFR a Término antes del final del primer Día Hábil SOFR posterior a la Fecha Efectiva de Cese del Índice SOFR a Término; o

(B) existiese una Tasa Alternativa Recomendada para SOFR a Término pero una Fecha Efectiva del Cese del Índice de Tasa Alternativa Recomendada para SOFR a Término llegase a ocurrir posteriormente,

entonces la Tasa de Interés a cualquier Fecha de Determinación de Intereses que ocurra en o después de la Fecha Efectiva de Cese del Índice SOFR a Término o después de la Fecha Efectiva del Cese del Índice de Tasa Alternativa Recomendada para SOFR a Término (según corresponda) será la tasa que la Mayoría Simple de los Obligacionistas determine como sucesora o reemplazo apropiado para SOFR a Término basado en las prácticas del mercado de derivados vigentes en ese momento o cualquier otra alternativa comercialmente razonable para SOFR a Término que la Mayoría Simple de los Obligacionistas pueda seleccionar a su exclusivo criterio como un punto de referencia apropiado para el financiamiento en virtud de este Contrato.

(c) No obstante lo anterior, y sin limitar las protecciones disponibles para los Obligacionistas, si el Emisor incumpliese en la realización de un pago de capital o intereses (incluido el interés pagadero de conformidad con esta Cláusula), o cualquier otro pago previsto en este Contrato, a su vencimiento (ya sea al vencimiento programado o como resultado de aceleración del pago), el capital de las Obligaciones adeudado devengará interés desde la fecha de incumplimiento en el pago correspondiente, hasta la fecha en que efectivamente se realice el pago, a una tasa de interés igual a la Tasa de Interés vigente en aquel momento, *más* un dos por ciento (2%) anual (los "**Intereses de Mora**"**)**. Si los Intereses de Mora llegasen a exceder la tasa máxima de interés por mora permitida por la ley, se aplicará la tasa de interés de mora máxima permitida por la ley. Los Intereses de Mora serán pagaderos cuando así lo requiera el Representante de los Obligacionistas, y si no los requiriesen, serán pagaderos en las Fechas de Pago de Intereses posteriores a la fecha de incumplimiento en el pago.

g. Forma de cálculo.

Los pagos de los intereses se calcularán sobre la base de la fórmula de treinta / trescientos sesenta (30/360), es decir, años de trescientos sesenta (360) días y meses de treinta (30) días cada uno. Por lo tanto, con relación al pago de intereses, cualquier referencia a treinta (30) días se entenderá como una referencia a un (1) mes, cualquier referencia a trescientos sesenta (360) días se entenderá como una referencia a doce (12) meses y cualquier referencia a ciento ochenta (180) días se interpretará como una referencia a seis (6) meses. En caso de que alguna de las fechas de pago no fuese un Día Hábil, los pagos de las Obligaciones y/o de los cupones de interés se efectuarán en el Día Hábil siguiente en el mismo mes calendario, de haberlo, o, de no haberlo, en el Día Hábil inmediato anterior.

h. Fecha a partir de la cual el tenedor de las obligaciones comienza a ganar intereses.

Las Fechas de Pago de Intereses de cada Clase se calcularán a partir de la Fecha de Emisión, es decir, desde la fecha en que sean negociados en forma primaria.

i. Indicación de la presencia o no de cupones para el pago de intereses, en los valores. En caso de presencia de cupones, se deberá indicar su valor nominal o la forma de determinarlo; los plazos, tanto para el pago de la obligación como para el de sus intereses; y el número de clases.

Al ser las Obligaciones desmaterializadas, los cupones de intereses no tienen existencia física o material, siendo referenciales para el pago de las cuotas correspondientes.

j. Forma de amortización y plazos, tanto para el pago de la obligación como para el de sus intereses.

La Clase A de la Emisión de Obligaciones pagará capital e intereses de acuerdo con el siguiente detalle:

Tabla de amortización		
Monto:	USD	79,000,000.00
Clase:		A
Plazo:		1440
Plazo de gracia capital:		360 días
Plazo de gracia Interés:		0 días
Tasa de interés primer cupón:		**7.7393%**
SOFR 6 meses 31/08/2022:		3.3493%
Techo Margen aplicable:		4.3900%

Plazo en días despues de la emsión primaria	% de Amortización	Pago de Capital	Pago de Interés	Cuota	Saldo a capital
A los 180 días	0.00%	-	3,057,027.45	3,057,027.45	79,000,000.00
A los 360 días	14.25%	11,257,500.00	3,057,027.45	14,314,527.45	67,742,500.00
A los 540 días	14.25%	11,257,500.00	2,621,401.04	13,878,901.04	56,485,000.00
A los 720 días	14.25%	11,257,500.00	2,185,774.63	13,443,274.63	45,227,500.00
A los 900 días	14.25%	11,257,500.00	1,750,148.22	13,007,648.22	33,970,000.00
A los 1080 días	14.25%	11,257,500.00	1,314,521.80	12,572,021.80	22,712,500.00
A los 1260 días	14.25%	11,257,500.00	878,895.39	12,136,395.39	11,455,000.00
A los 1440 días	14.50%	11,455,000.00	443,268.98	11,898,268.98	-

* De manera referencial, para el cálculo de intereses se ha utilizado la tasa SOFR a 6 meses con corte al 31 de agosto de 2022 publicado por la FED. La tasa SOFR aplicable será la publicada dos días hábiles anteriores al inicio de cada periodo de interés.

** Los intereses de la tabla de amortización son referenciales y corresponden a periodos transcurridos de 180 días. Los intereses sobre las Obligaciones se devengarán diariamente y serán calculados con base en el número de días efectivamente transcurridos en el periodo de interés correspondiente.

Clase A:

Se efectuará en siete (7) cuotas o pagos. Se realizará el pago de capital cada ciento ochenta (180) días (6 meses) durante la vigencia de la Emisión hasta la redención total del capital, con excepción del primer pago de capital que se lo realizará luego de transcurridos los trescientos sesenta (360) días (12 meses) del periodo de gracia, contados desde la Fecha de Emisión de la Clase A, es decir la colocación primaria de esta Clase.

k. Razón social del agente pagador, dirección en la que se realizará el pago e indicación de la modalidad de pago.

Agente Pagador:	Depósito Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores del Banco Central del Ecuador (DCV-BCE). Quito: Av. Diez de Agosto N11-409 y Briceño. Guayaquil: Edificio Ex Suizo. Calle Francisco P. Icaza N203 entre Pedro Carbo y Pichincha.
Modalidad de pago	Los pagos a los Obligacionistas de capital e intereses de las Obligaciones los realizará el DCV-BCE a las cuentas que estos instruyan al DCV-BCE.
Matriz de sucursales del agente pagador	Domicilio: Quito Dirección: Av. 10 de Agosto N11-409 y Briceño Teléfono: (02) 3938600 Domicilio: Guayaquil Dirección: Francisco P. Icaza #203 Pedro Carbo y Pichincha. Edificio Ex Suizo Teléfono: (04) 3729470

l. Detalle de los activos libres de todo gravamen con su respectivo valor en libros, si la emisión está amparada solamente con garantía general; y además, si está respaldada con garantía específica, ésta deberá describirse; en caso de consistir en un fideicomiso mercantil deberá incorporarse el nombre de la fiduciaria, del fideicomiso y el detalle de los activos que integran el patrimonio autónomo, cuyo contrato de constitución y reformas, de haberlas, deben incorporarse íntegramente al prospecto de oferta pública.

La presente emisión está respaldada con Garantía General.

Cuadro de Activos Libres de Gravamen

BANCO INTERNACIONAL

CERTIFICACION DE ACTIVOS LIBRES DE GRAVAMEN

Al 31 de agosto 2022

George Lalama Rovayo, en calidad de Vicepresidente Ejecutivo y como tal representante legal de Banco Internacional S. A., certifico que, según los registros al 31 de agosto de 2022, el siguiente detalle constituye los activos libre de gravamen a la fecha indicada:

ACTIVOS LIBRES DE GRAVAMEN AL 31 DE AGOSTO DE 2022			
Detalle	Activo Valor en Libros (en USD)	Activo Gravado (en USD)	Activo Libre de Gravamen (en USD)
Fondos Disponibles	587,076,610.54		587,076,610.54
Operaciones interbancarias	-		-
Inversiones neta	640,460,829.64		640,460,829.64
Cartera de créditos neta	2,825,726,446.96		2,825,726,446.96
Deudores por aceptaciones	-		-
Cuentas por Cobrar	50,034,304.37		50,034,304.37
Bienes realizables, adjudicados por pago de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	7,082,840.07		7,082,840.07
Propiedades y equipo	40,863,663.08		40,863,663.08
Otros activos	105,909,268.71		105,909,268.71
Total	**4,257,153,963.37**	**-**	**4,257,153,963.37**

Atentamente,

George Lalama Rovayo
Vicepresidente Ejecutivo
Banco Internacional S.A.

BANCO INTERNACIONAL

CERTIFICADO DEL CÁLCULO DEL MONTO MÁXIMO A EMITIR

Yo, Francisco Naranjo Martínez, en mi calidad de Presidente Ejecutivo de Banco Internacional S.A., certifico que el monto máximo a emitir, correspondiente al 80% de los activos libres de gravamen con corte al 31 de agosto de 2022 es el siguiente:

	MONTO MÁXIMO A EMITIR AL 31 DE AGOSTO DE 2022	Monto (en USD)
a	Activos Totales	4,257,153,963.37
b	Activos diferidos ó Impuestos diferidos	-
c	Activos gravados	-
d	Activos en litigio	-
e	Impugnaciones tributarias	9,444,242.65
f	Derechos fiduciarios del emisor provenientes de negocios fiduciarios que tengan por objeto garantizar obligaciones propias o de terceros	203,117,881.59
g	Cuentas y docs por cobrar provenientes de derechos fiduciarios a cualquier título, en los cuales el patrimonio autónomo este compuesto por bienes gravados	
h	Saldo de los valores de renta fija emitidos por el emisor y negociados en mercado de valores	-
i	Cuentas por cobrar con personas jurídicas relacionadas originadas por conceptos ajenos a su objeto social	
j	Inversiones en acciones en compañías nacionales o extranjeras que no coticen en bolsa o en mercados regulados y estén vinculadas con el emisor	2,406,567.81
k	**Total Activos menos Deducciones**	**4,042,185,271.32**
l	**Monto máximo a emitir: 80% de los Activos menos Deducciones**	**3,233,748,217.06**
m	Monto por emitir Bono Azul 2022	79,000,000.00
n	**Monto a emitir / Activos menos deducciones (m/k)**	**1.95%**

Atentamente,
Banco Internacional S.A.,

Francisco Naranjo Martínez
Presidente Ejecutivo

m. Tratándose de emisiones convertibles en acciones se deberá especificar los términos en que se realizará la conversión.

La presente emisión no es emisión de obligaciones convertibles en acciones.

n. Denominación o razón social del representante de los obligacionistas, dirección domiciliaria y casilla postal, número de teléfonos, número de fax, página web y dirección de correo electrónico, si lo hubiere.

BONDHOLDER REPRESENTATIVE S.A.

Dirección: Av. Naciones Unidas y Nuñez de Vela, esquina. Edificio Metropolitan, Ofc. 1613
Teléfono: 593-2-361-7230
Página web: N/A

E-mail: jc.arizaga@arizagalaw.com

o. Resumen del convenio de representación.

Convenio de Representación de los Obligacionistas suscrito el 19 de septiembre de 2022, entre Banco Internacional S.A. en calidad de Emisor, debidamente representado por su Vicepresidente Ejecutivo y por tanto Representante Legal, señor George Lalama Rovayo, y la Compañía Bondholder Representative S.A., en calidad de Representante de los Obligacionistas, debidamente representada por su Gerente General y por tanto Representante Legal, señor Juan Carlos Arízaga González.

A continuación, el resumen de las principales cláusulas del antes mencionado Convenio:

CUARTA: OBLIGACIONES Y FACULTADES DEL REPRESENTANTE DE LOS OBLIGACIONISTAS. - Son obligaciones y facultades del REPRESENTANTE, las establecidas en la Ley de Mercado de Valores (Libro II, Código Orgánico Monetario y Financiero), y en la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros (Libro II - Mercado de Valores), además de las siguientes:

a) Mantener, en todo momento mientras se encuentre vigente el Convenio de Representante de Obligacionistas, el cumplimiento de las obligaciones con los organismos de control y bajo la ley, que sean necesarios para que pueda actuar como representante de obligacionistas;

b) Mantener en todo momento a los Obligacionistas debidamente informados sobre todo acto, omisión, evento, situación o circunstancia que pueda tener cualquier impacto relevante en las Obligaciones o el cumplimiento de las obligaciones del Emisor bajo el Contrato de Emisión o el Prospecto, y transmitir fielmente a los Obligacionistas toda comunicación, notificación o información que reciba del EMISOR;

c) Ejercer sus derechos y cumplir con sus obligaciones bajo el Contrato de Emisión, de forma eficiente y oportuna, y de igual manera realizar todos los actos (incluyendo notificaciones, comunicaciones o avisos que deba realizar al EMISOR, a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros , al DCV-BCE, a Autoridades o Personas) que sean necesarios para el ejercicio de los derechos y defensa de los intereses comunes de los Obligacionistas, siempre conforme a las instrucciones que imparta la Asamblea de Obligacionistas (o cualquier Obligacionista o conjunto de Obligacionista en caso que así lo disponga el Contrato de Emisión);

d) Cumplir en todo momento y con plena fidelidad con las instrucciones que imparta la Asamblea de Obligacionistas, o cualquier Obligacionista o conjunto de Obligacionista en caso que así lo disponga el Contrato de Emisión (incluyendo notificaciones, comunicaciones o avisos que deba realizar al EMISOR, a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, al DCV-BCE, a Autoridades o Personas) en todo lo relevante a las Obligaciones, la Emisión, el Contrato de Emisión, el Prospecto y cualquier investigación del Emisor con respecto a Prácticas Sancionables;

e) No realizar ninguna determinación o acto en todo lo relevante a las Obligaciones, la Emisión, el Contrato de Emisión y el Prospecto sin instrucciones previas de los Obligacionistas o la Asamblea de Obligacionistas, salvo en aquellos casos que sea claro y evidente que son para el beneficio de los Obligacionistas o que envuelva temas menores que razonablemente no puedan tener ningún impacto adverso sobre los Obligacionistas.

f) Llevar a cabo actos de disposición para los cuales lo faculte la Asamblea de Obligacionistas;

g) Actuar, en nombre de los Obligacionistas, en los procesos judiciales y en los pre-concursales, de insolvencia, concurso preventivo, concurso de acreedores, quiebra, concordato o liquidación; así como también, en los que se adelanten con el fin de efectuar una cesión de bienes del EMISOR a favor de sus acreedores o como consecuencia de la toma de posesión de los bienes y haberes o la intervención administrativa de que sea objeto el EMISOR. Para tal efecto, el Representante de Obligacionistas deberá ser parte en el respectivo proceso dentro del término legal, para lo cual acompañará a su solicitud copia del Contrato de Emisión y un reporte con base en sus registros sobre las acreencias de los Obligacionistas;

h) Representar a los Obligacionistas en todo lo concerniente a su interés común frente a las Obligaciones, la Emisión, el Contrato de Emisión o el Prospecto;

i) Convocar y presidir la Asamblea de Obligacionistas, según lo requerido en el Contrato de Emisión o la ley;

j) Solicitar a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros las revisiones de los libros de contabilidad y demás documentos del EMISOR o cualquier situación que implique cualquier indicio de incumplimiento de las condiciones del Contrato de Emisión. Este hecho deberá ponerlo en conocimiento de los Obligacionistas hasta el Día Hábil siguiente de acaecido, o de tener conocimiento del mismo;

k) Informar a los Obligacionistas y a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, sobre cualquier Evento de Incumplimiento o Evento de Incumplimiento Potencial por parte del EMISOR;

l) Guardar reserva sobre los informes que reciba respecto del EMISOR y no revelar o divulgar las circunstancias o detalles que hubiere conocido sobre los negocios de éste, en cuanto no fuere indispensable para el resguardo de los intereses de los Obligacionistas, salvo a los Obligacionistas o conforme a las excepciones establecidas en el Contrato de Emisión o la ley;

m) Verificar el cumplimiento por parte del EMISOR de las cláusulas, términos y demás obligaciones contraídas en el Contrato de Emisión. Para tal efecto, podrá solicitar al EMISOR cualquier tipo de información relacionada con las Obligaciones y el Contrato de Emisión, siempre que la misma no esté sujeta a reserva o sigilo, para efecto del control que debe realizar el Representante de Obligacionistas;

n) Informar respecto del cumplimiento de cláusulas y obligaciones por parte del EMISOR a los Obligacionistas y a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, con la periodicidad que estos requieran o la que establece la normativa vigente o el Contrato de Emisión;

o) Verificar el uso de los fondos declarados por el EMISOR, en la forma y periodicidad establecida en el Contrato de Emisión;

p) Velar por el pago equitativo y oportuno a los Obligacionistas, de los correspondientes intereses, amortizaciones y otros valores adeudados que correspondan de acuerdo al Contrato de Emisión o el Prospecto;

q) Acordar con el EMISOR solo aquellas reformas específicas al Contrato de Emisión que hubiera autorizado la Asamblea de Obligacionistas conforme a las estipulaciones del Contrato de Emisión;

r) Elaborar el informe de gestión en forma semestral para ponerlo a consideración de la Asamblea de Obligacionistas;

s) Actuar siempre por el bien y defensa de los Obligacionistas;

t) Hacer exigible íntegra y anticipadamente el capital insoluto y los intereses devengados por la totalidad de las Obligaciones, mediante comunicación dirigida al Emisor, en caso que ocurriere un Evento de Incumplimiento, conforme instrucciones que reciba de una Mayoría Simple de los Obligacionistas;

u) Demandar al EMISOR por incumplimiento de las condiciones establecidas en el Contrato de Emisión o en el Prospecto, en defensa de los intereses comunes de los Obligacionistas, conforme a las instrucciones que imparta la Asamblea de Obligacionistas;

v) Levantar o sustituir las garantías otorgadas, cumpliendo para ello con las instrucciones que imparta la Asamblea de Obligacionistas y con lo estipulado en el Art. 168 penúltimo inciso de la Ley de Mercado de Valores (Libro II Código Orgánico Monetario y Financiero);

w) Solicitar al EMISOR que provea los soportes contables correspondientes, con el propósito de verificar el cumplimiento de todas las obligaciones adquiridas por éste de acuerdo a las disposiciones del Contrato de Emisión;

x) Otorgar a nombre de los Obligacionistas los documentos o contratos que deben celebrarse con el EMISOR en fiel cumplimiento de las disposiciones de la Asamblea de los Obligacionistas;

y) Mantenerse en sus funciones, hasta ser debidamente reemplazado;

z) Presentar a los Obligacionistas, a la Bolsa de Valores Aplicable y a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, el informe de gestión correspondiente, que contenga lo establecido en la normativa aplicable y en la periodicidad dispuesta para las emisiones de largo plazo.

aa) Actualizar mensualmente la ficha registral.

bb) Comunicarse con los Auditores y/o la empresa calificadora de riesgo del EMISOR cuando, a juicio del Representante de Obligacionistas o de la Asamblea de Obligacionistas, sea necesario para la defensa de los intereses de los Obligacionistas;

cc) Las demás establecidas en la normativa aplicable, del Convenio de Representante de Obligacionistas, el Contrato de Emisión, y demás normas pertinentes.

QUINTA: OBLIGACIONES DEL EMISOR. - El EMISOR, hasta el pago total del capital, intereses y otros valores adeudados de las Obligaciones, se compromete a:

a) Entregar al Representante de Obligacionistas , dentro de los cinco (5) días hábiles siguientes al envío a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, su balance semestral condensado, y anual revisado por los Auditores, con la calificación de riesgo, así como la misma información financiera que debe remitir a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Catastro Público del Mercado de Valores) para mantener vigente su inscripción en dicha entidad, de conformidad con lo previsto en la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros de la Junta de Política y Regulación Financiera; así como también, suministrar al Representante de Obligacionistas toda la información que este requiera para el desempeño de sus funciones y permitir al Representante de Obligacionistas , inspeccionar, en la medida que sea necesario para el mismo fin, sus libros, documentos y demás bienes, guardando el Representante de Obligacionistas reserva sobre dicha información, de conformidad con los límites establecidos en el Contrato de Emisión;

b) Presentar al Representante de Obligacionistas una certificación mensual de activos gravados, que le permita a éste verificar la suficiencia de la garantía con relación al monto de las Obligaciones en circulación, de conformidad con el porcentaje establecido en la Ley de Mercado de Valores (Libro II, Código Orgánico Monetario y Financiero) y la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros de la Junta de Política y Regulación Financiera;

c) Informar oportunamente al Representante de Obligacionistas sobre cualquier hecho o información relevante que pudiera afectar de alguna manera el pago de las Obligaciones emitidas o la garantía de la Emisión.

d) Informar semestralmente, e inmediatamente que se produzca una modificación, el listado de los Obligacionistas, indicando su nombre completo, número de identificación (cédula o RUC o número de identificación fiscal, de haberlo), el monto de inversión de cada uno, la clase a la que corresponde y la dirección electrónica y persona de contacto donde pueden ser contactados.

e) Entregar al Representante de Obligacionistas toda la información requerida por el Contrato de Emisión, en la forma, dentro de los plazos, y conforme a los otros requisitos ahí establecidos; y,

f) Las demás establecidas en la normativa aplicable, el Convenio de Representante de Obligacionistas, el Contrato de Emisión, y demás normas pertinentes.

SEXTA: ASAMBLEA DE OBLIGACIONISTAS. - La convocatoria a la Asamblea de Obligacionistas, así como su instalación, atribuciones, deliberaciones, decisiones, manejo de actas y en general todos los aspectos relativos a la misma, se regirán por las disposiciones contenidas en el Contrato de Emisión, y en su defecto, por los artículos 168, 169 y 170 de la Ley de Mercado de Valores (Libro II, Código Orgánico Monetario y Financiero) y demás normas pertinentes.

p. Declaración juramentada del representante de los obligacionistas, de no estar incurso en las prohibiciones del artículo 165 de la Ley de Mercado de Valores.

La declaración juramentada del Representante de Obligacionistas consta en el **Anexo No 5.**

q. Descripción del sistema de colocación, con indicación del responsable y del asesor de la emisión.

- El sistema de colocación será Bursátil.
- El colocador, estructurador financiero y legal de la emisión es PICAVAL Casa de Valores S.A.

r. Resumen del contrato de underwriting, de existir.

N/A

s. Procedimiento de rescates anticipados.

La presente emisión de Obligaciones de Largo Plazo - Bono Azul contempla los siguientes procedimientos:

s.1 Rescates Anticipados. - El Emisor podrá efectuar rescates anticipados mediante acuerdos que se establezcan entre el Emisor y los Obligacionistas, previo el cumplimiento de lo previsto en el artículo 168 de la Ley de Mercado de Valores. El Emisor también podrá realizar rescates anticipados mediante ofertas de adquisición que efectúe a través de la Bolsa de Valores Aplicable.

s.2 En el caso de que (i) el Emisor no utilice los fondos procedentes de la Emisión de las Obligaciones para el propósito especificado la Cláusula Séptima del Contrato de Emisión dentro del plazo de seis (6) meses desde la Fecha de Emisión; o, (ii) cualquier monto reembolsado o pagado por adelantado por cualquier Subprestatario Elegible no es reutilizado por el Emisor para otorgar Subpréstamos Elegibles a Subprestatarios Elegibles dentro de un período de seis (6) meses a partir de la fecha o fechas relevantes de reembolso o prepago, de requerirlo cualquier Obligacionista, el Emisor acuerda realizar un rescate anticipado de la totalidad de las Obligaciones en circulación, mediante ofertas de compra realizadas a través de los mecanismos

transaccionales de la Bolsa de Valores Aplicable, que estarán dirigidas a todos los Obligacionistas con Obligaciones en circulación.

s.3 En los casos previstos en el literal (j) de la Cláusula Doce Punto Tres del Contrato de Emisión, de requerirlo una Mayoría Simple de los Obligacionistas, el Emisor realizará un rescate anticipado de las Obligaciones en circulación, mediante ofertas de compra realizadas a través de los mecanismos transaccionales de la Bolsa de Valores Aplicable, que estarán dirigidas a todos los Obligacionistas con Obligaciones en circulación. En caso de que el monto total de capital de las Obligaciones que Obligacionistas opten por vender al Emisor en aceptación de dichas ofertas de compra, exceda el monto total de capital de las Obligaciones que el Emisor esté obligado a rescatar, conforme a lo dispuesto en el literal (j) de la Cláusula Doce Punto Tres del Contrato de Emisión, el Emisor rescatará Obligaciones de cada Obligacionista que opte por vender sus Obligaciones en forma proporcional. Dicha proporción se calculará dividiendo el monto total de capital de las Obligaciones a ser rescatado, por el total de capital insoluto de las Obligaciones en circulación, multiplicando el resultado por el monto de capital total de las Obligaciones que posea cada uno de los Obligacionistas que opte por vender sus Obligaciones.

Procedimiento aplicable a rescates anticipados mediante ofertas de compra.-

s.4 El Emisor publicará un aviso del rescate anticipado mediante ofertas de compra por una vez en los medios de difusión de la Bolsa de Valores Aplicable. También notificará en forma simultánea con dicho aviso al Representante de los Obligacionistas y al DCV-BCE. El rescate anticipado tendrá lugar dentro de los cinco (5) Días Hábiles de publicado dicho aviso, y los Obligacionistas tendrán un plazo máximo de diez (10) Días Hábiles para aceptar o rechazar las ofertas de compra correspondientes.

s.5 Las Obligaciones se rescatarán a un valor equivalente a (i) el monto del capital insoluto, *más* (ii) los intereses devengados y no pagados hasta el día en que se efectúe el rescate anticipado (incluso Interés de Mora en caso de que el Emisor incurriere en mora o simple retraso en el pago de cualquier cuota de intereses y/o amortizaciones de capital de las Obligaciones), *más* (iii) una prima de rescate equivalente al dos por ciento (2%) del monto de capital rescatado.

Las Obligaciones que fueren adquiridas por el Emisor dejarán de devengar intereses a partir de la fecha de su rescate anticipado, salvo incumplimiento del Emisor, en cuyo caso se aplicará el Interés de Mora.

s.6 Las Obligaciones que fueren readquiridas por el Emisor, no podrán ser colocadas nuevamente en el mercado.

Redención anticipada.-

s.7 El Emisor podrá redimir anticipadamente las Obligaciones en circulación, parcialmente o en su totalidad, a un valor equivalente al monto del capital insoluto más los intereses devengados y no pagados hasta el día en que se efectúe la redención anticipado (incluso Interés de Mora en caso de que el Emisor incurriere en mora o simple retraso en el pago de cualquier cuota de intereses y/o amortizaciones de capital de las Obligaciones), en fechas coincidentes con cualquier Fecha de Pago de Intereses, notificando con al menos treinta (30) Días Hábiles de anticipación al Representante de los Obligacionistas, siempre y cuando:

a) No existan Eventos de Incumplimiento; y

b) Si así lo requiere el Representante de los Obligacionistas, antes de la fecha efectiva de redención anticipada, el Emisor deberá presentar todos los documentos que acrediten que cuenta con las Autorizaciones necesarias para efectuar dicha redención.

En caso de una redención parcial, el monto total de capital de las Obligaciones a ser redimido será (i) por lo menos de veinte millones de dólares de los Estados Unidos de América (US $20,000,000), e (ii) igual a un múltiplo entero de cuotas de capital. En caso de redención parcial, ésta se realizará por sorteo.

s.8 En caso de que el Emisor ejerza su derecho de redimir de manera anticipada las Obligaciones conforme a lo dispuesto en esta cláusula, publicará un aviso de redención por una vez en los medios de difusión de la Bolsa de Valores Aplicable, y en dos (2) periódicos de vasta circulación en el país por tres (3) Días Hábiles consecutivos y con no menos de treinta (30) Días Hábiles de anticipación a la fecha propuesta, y notificará al DCV-BCE con al menos treinta (30) Días Hábiles de anticipación. En dicho aviso y notificación se especificarán los términos, condiciones y proceso de la redención, detallando la fecha y la suma destinada para tal efecto. En la fecha de redención el Emisor hará efectivo el pago según los términos y condiciones publicados y el Contrato de Emisión. Toda Obligación redimida dejará de devengar intereses desde la fecha de su redención anticipada, salvo incumplimiento del Emisor, en cuyo caso se aplicará el Interés de Mora.

s.9 En la fecha de la redención anticipada conforme a lo dispuesto en esta cláusula, el Emisor pagará a los Obligacionistas cuyas Obligaciones sean redimidas, una prima de redención equivalente al dos por ciento (2%) del monto de capital a redimirse.

t. Destino detallado y descriptivo del uso de los recursos provenientes de la colocación de la emisión de obligaciones.

En base a lo resuelto por la Junta General Extraordinaria de Accionistas y a lo resuelto por el Directorio de BANCO INTERNACIONAL S.A., en base a la delegación otorgada por la Junta, los recursos captados mediante el presente proceso de emisión, serán destinados en un 100% al financiamiento de operaciones y/o proyectos destinados al uso sostenible de los recursos oceánicos para el desarrollo económico, conforme a los Lineamientos para Financiamientos Azules.

Por lo tanto, los fondos procedentes de la Emisión de las Obligaciones serán utilizados por el Emisor exclusivamente para financiar Subproyectos Elegibles a través de Subpréstamos Elegibles a Subprestatarios Elegibles que hayan sido originados dentro de los seis (6) meses inmediatamente previos a la fecha de Emisión o dentro de los dieciocho (18) meses inmediatamente posteriores a la Fecha de Emisión; y en todo caso de conformidad con las disposiciones del Contrato de Emisión y sujeto a la Lista de Exclusión. El Emisor no podrá utilizar ninguno de los fondos de la emisión de las Obligaciones para refinanciar o reprogramar el endeudamiento existente de un Subprestatario Elegible (incluidas las conversiones de deuda a capital) a menos que la refinanciación o reprogramación sea parte de una reestructuración financiera dirigida a la adquisición de nuevos activos de capital por ese Subprestatario Elegible.

u. Informe completo de la calificación de riesgo.

El informe completo de Calificación de Riesgo consta en el **Anexo 7**

v. Resguardos normativos, límite al endeudamiento y compromisos adicionales:

El Emisor deberá administrar prudentemente su posición financiera de acuerdo con buenas prácticas bancarias y financieras, las Regulaciones Bancarias y otras leyes aplicables, y cualquier norma prudencial de la Superintendencia de Bancos y el Banco Central del Ecuador, y se obliga a cumplir con los siguientes resguardos que establece el artículo 11 de la Sección I del Capítulo III, Titulo II, del Libro II de la Codificación de Resoluciones de la Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros expedida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera .

Durante la vigencia de la emisión, el Banco estará sujeto a los siguientes resguardos a la emisión en los términos establecidos en la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros expedida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera:

UNO: Los activos reales sobre los pasivos deberán permanecer en niveles de mayor o igual a uno (1), entendiéndose como activos reales a aquellos activos que pueden ser liquidados y convertidos en efectivo;

DOS) No repartir dividendos mientras existan obligaciones en mora.; y,

TRES) Mantener durante la vigencia de la emisión la relación de activos depurados sobre obligaciones en circulación, en una razón mayor o igual a uno punto veinte y cinco (1,25).

Se entenderá por activos depurados al total de activos del emisor menos: los activos diferidos o impuestos diferidos; los activos gravados; los activos en litigio y el monto de las impugnaciones tributarias, independientemente de la instancia administrativa y judicial en la que se encuentren; los derechos fiduciarios del emisor provenientes de negocios fiduciarios que tengan por objeto garantizar obligaciones propias o de terceros; cuentas y documentos por cobrar provenientes de derechos fiduciarios a cualquier título, en los cuales el patrimonio autónomo este compuesto por bienes gravados; cuentas por cobrar con personas jurídicas relacionadas originadas por conceptos ajenos a su objeto social; y, las inversiones en acciones en compañías nacionales o extranjeras que no coticen en bolsa o en mercados regulados y estén vinculadas con el emisor en los términos de la Ley de Mercado de Valores, Libro II del Código Orgánico Monetario y Financiero y sus normas complementarias.

Adicionalmente, mientras esté vigente la presente Emisión, el Emisor limitará su endeudamiento de tal manera que no comprometa la relación establecida en el artículo 13 de la Sección I del Capítulo III, Título II, del Libro II de la Codificación de Resoluciones de la JPRF y otros parámetros aplicables establecidos en la Ley de Mercado de Valores y demás normas reglamentarias de mercado de valores pertinentes.

El Directorio aprobó que estos resguardos puedan ser fortalecidos al solo criterio del Presidente Ejecutivo o Vicepresidente Ejecutivo del Banco o a quienes los reemplacen por disposiciones estatutarias y apoderados, y también podrán ser sujetos a modificaciones siempre que sean autorizadas por la Autoridad de Control respectiva.

El Directorio ha establecido que dichos compromisos adicionales pueden consistir entre otros, en mantenimiento de determinados índices financieros, compromisos financieros en general, obligaciones formales de remisión de información, etc., así mismo el Presidente Ejecutivo o Vicepresidente Ejecutivo del Banco o a quienes los reemplacen por disposiciones estatutarias,

podrá constituir gravámenes de todo tipo, sobre cualquier bien de propiedad de la institución, tales como prendas, hipotecas o cualquier otro y en general podrá constituir cualquier tipo de garantía específica adicional a la garantía general que respalda el proceso de emisión referido, así como constituir negocios fiduciarios de cualquier tipo relacionados con el proceso referido. Dichos compromisos adicionales deberán mantenerse durante la vigencia del proceso y hasta la total redención de la emisión.

Límite de endeudamiento

Por último, y sin perjuicio de las demás obligaciones del Emisor previstas en el Contrato de Emisión, el Emisor establece como límite de endeudamiento durante la vigencia de la Emisión, el mantenimiento de una relación entre su patrimonio técnico y la suma ponderada por riesgo de sus activos y contingentes no inferior al once por ciento (11%). Esta información se entregará con periodicidad anual con corte al 31 de diciembre de cada año.

RESGUARDOS FINANCIEROS

Adicionalmente, a menos que una Mayoría Simple de los Obligacionistas acuerden lo contrario, el Emisor mantendrá en todo momento y se abstendrá de cualquier acción que pueda resultar en el incumplimiento de los parámetros financieros que se detallan a continuación:

(a) un **Índice de Patrimonio Técnico** no inferior al once por ciento (11%);

(b) un **Índice Patrimonio / Activos Totales** no inferior al cinco por ciento (5%);

(c) un **Índice de Exposición a Grupo Económico** no superior al veinte por ciento (20%), *siempre que* cualquier Índice de Exposición a Grupo Económico a Grupos Económicos que exceda del diez por ciento (10%) deberá estar garantizada por otras garantías aceptables para la Junta de Política y Regulación Financiera de Ecuador o la SB a la fecha del Contrato de Emisión;

(d) un **Índice de Activos Fijos Más Participaciones en el Capital** no superior al treinta y cinco por ciento (35%);

(e) un **Índice de Riesgo Cambiario Agregado** de no más del veinticinco por ciento (25%);

(f) un **Índice de Riesgo de Tasa de Interés** no superior al diez por ciento (10%);

(g) un **Índice de Riesgo de Tasa de Interés Agregado** no superior al veinte por ciento (20%);

(h) un **Índice de Liquidez Estructural de Primera Línea** no menor al promedio ponderado de la Volatilidad de las Fuentes de Financiamiento Principales usando dos (2) desviaciones estándar;

(i) un **Índice de Liquidez Estructural de Segunda Línea** no menor al promedio ponderado de la Volatilidad de las Fuentes Principales de Financiamiento usando dos punto cinco (2.5) desviaciones estándar;

(j) un **Índice de Exposiciones de Crédito Abierto** de (i) no más del veinte por ciento (20,0%) hasta diciembre de 2022; (ii) no más del quince por ciento (15,0%) hasta marzo de 2023; y (iii) no más del diez por ciento (10.0%) a partir de entonces;

(k) un **Índice Agregado de Grandes Exposiciones** de no más del cuatrocientos por ciento (400.0%);

(l) un **Índice de Riesgo Cambiario de Moneda Única** de no más del diez por ciento (10,0%);

(m) un **Índice de Brecha de Vencimiento de Moneda Extranjera** de no menos de (es decir, más negativo que) ciento cincuenta por ciento negativo (-150%);

(n) un **Índice de Exposición de Partes Relacionadas** de no más del quince por ciento (15.0%); y

(o) un **Índice de Brecha de Vencimiento Negativo** agregado de no menos de (es decir, más negativo que) trescientos por ciento negativo (-300.0%).

En la medida en que las Regulaciones Bancarias impongan requisitos financieros o índices más estrictos que los establecidos en los literales del (a) al (o) de la Cláusula décima segunda (*Resguardos Financieros*) del Contrato de Emisión, el Emisor observará y cumplirá con aquellos requisitos o índices más estrictos.

RESGUARDOS AFIRMATIVOS

A menos que una Mayoría Simple de los Obligacionistas acuerden lo contrario, el Emisor deberá y hará que sus Subsidiarias deban:

(a) **Existencia Legal; Conducción de los Negocios; Cumplimiento Normativo; Impuestos.** (i) Mantener su existencia legal y cumplir con su Estatuto, (ii) llevar a cabo sus actividades comerciales con la debida diligencia y eficiencia, de conformidad con buenas prácticas bancarias, financieras y comerciales, (iii) llevar a cabo sus actividades comerciales en estricto cumplimiento de todos los requerimientos normativos aplicables, incluidas las Regulaciones Bancarias; y, (iv) presentar, en la fecha que corresponda de acuerdo con la normativa aplicable, las declaraciones e información adicional en cumplimiento a sus obligaciones de carácter tributario, así como pagar, cuando corresponda, todos los Impuestos adeudados.

(b) **Gestión Contable y Financiera.** Mantener un sistema de contabilidad y control interno, un sistema de información de gestión y libros de contabilidad y otros registros, que juntos presenten adecuadamente la situación financiera del Emisor y los resultados de sus operaciones, de conformidad con las Normas de Contabilidad.

(c) **Auditores Externos.** Mantener a PRICEWATERHOUSECOOPERS DEL ECUADOR CIA. LTDA. u otra firma de auditoría externa independiente y reconocida internacionalmente, que sea aceptable para los Obligacionistas, como auditores externos del Emisor y autorizarlos, de conformidad con el Anexo E (*Forma de Carta a los Auditores del Emisor*) del Contrato de Emisión, para comunicarse directamente con el Representante de los Obligacionistas;

(d) **Autorizaciones.** Obtener, renovar y mantener vigentes y cumplir con todas las Autorizaciones, incluidas, sin limitación, las Autorizaciones detalladas en el Anexo A del Contrato de Emisión, mismas que son necesarias para llevar a cabo los negocios y operaciones del Emisor en general, incluidas, sin limitación alguna, las Autorizaciones necesarias para realizar Subpréstamos Elegibles a Subprestatarios Elegibles; y, las Autorizaciones necesarias para el cumplimiento por parte del Emisor de todas sus

obligaciones en virtud del Contrato de Emisión y cualquier otro Documento de la Emisión, y cumplir con todas las condiciones y restricciones contenidas o impuestas al Emisor por esas Autorizaciones;

(e) **Prelación**. Asegurar que sus obligaciones bajo el Contrato de Emisión tengan una prelación de pago en una liquidación forzosa o en cualquier otro contexto no menor al de todas sus otras acreencias no garantizadas y no subordinadas, excepto aquellas acreencias a las cuales la ley obligatoriamente confiera una mayor prelación;

(f) **GAFI.** Aplicar procedimientos en relación con sus clientes (incluidos todos los Subprestatarios Elegibles) conforme a las Recomendaciones del Grupo de Acción Financiera;

(g) **Bancos Pantalla**. Implementar, mantener en todo momento y cumplir con los procedimientos y controles internos apropiados para garantizar que: (i) cualquier institución financiera con la que el Emisor realice negocios o realice alguna transacción, o mediante la cual el Emisor transfiera fondos, no tenga relaciones bancarias corresponsales con algún Banco Pantalla; y (ii) el Emisor no realice negocios ni transacciones con, ni transfiera fondos a través de, un Banco Pantalla;

(h) **Antilavado de Activos; Contra-financiamiento del Terrorismo (ALA/CFT)**. Implementar, mantener en todo momento y cumplir con los procedimientos y controles internos apropiados para la prevención del lavado de activos y del financiamiento del terrorismo, de acuerdo con el perfil de negocio y clientes del Emisor, de conformidad con todas las leyes y regulaciones del Ecuador, y en cumplimiento de las mejores prácticas internacionales; incluyendo pero no limitado a: (i) una política a tal efecto aprobada por la junta; (ii) nombramiento de un Oficial de Cumplimiento ALA/CFT; (iii) debida diligencia sobre sus clientes, incluida la identificación y el monitoreo de clientes de alto riesgo, como las personas políticamente expuestas; (iv) seguimiento de la actividad del cliente por transacciones sospechosas; (v) establecimiento y monitoreo de cuentas corresponsales, cuando corresponda; (vi) mantenimiento de registros correspondientes; (vii) identificación y reporte interno de transacciones sospechosas; (viii) reporte de transacciones sospechosas a las autoridades, cuando sea necesario; (ix) capacitación de su personal en estos aspectos; y (x) auditoría interna y/o externa de políticas, procedimientos y controles correspondientes;

(i) **Resoluciones del Consejo de Seguridad de la ONU.** Implementar, mantener en todo momento y cumplir con los procedimientos y controles internos de acuerdo con su perfil comercial y el de sus clientes con el fin de garantizar que el Emisor no realice ninguna transacción con cualquier persona o entidad, o para su beneficio, que se encuentre nombrada en listas promulgadas por, o relacionadas con cualquier actividad prohibida por, el Consejo de Seguridad de las Naciones Unidas o sus comités, de conformidad con cualquier resolución en virtud del Capítulo VII de la Carta de las Naciones Unidas;

(j) **Plan de Acción y Sistema de Gestión A&S.** Asegurar que el Plan de Acción A&S sea implementado conforme a sus requisitos y el calendario, y hacer todos los esfuerzos razonables para garantizar la operación continua del Sistema de Gestión A&S para identificar, evaluar y administrar el desempeño social y ambiental de las Operaciones de Financiamiento Relevantes en cumplimiento con los Requisitos A&S, incluyendo, sin

limitación, todo requerimiento implícito en la ley, la Lista de Exclusión, las Normas de Desempeño y la revisión del desempeño ambiental y social de los Subprestatarios Elegibles del Emisor; designar un Oficial de ESMS que sea razonablemente aceptable para los Obligacionistas y en el caso de que se designe un Oficial de ESMS sucesor o de reemplazo, asegurarse que dicho Oficial de ESMS sea razonablemente aceptable para los Obligacionistas;

(k) **Capacitación ambiental**. El Emisor brindará periódicamente capacitación a su personal sobre los Requisitos A&S que se hayan identificado en el Plan de Acción A&S para asegurar que su personal pueda identificar, evaluar y gestionar los aspectos ambientales y sociales de las operaciones financieras relevantes, de forma continua.

(l) **Modificación del Sistema de Gestión A&S.** Sin limitar ningún otro derecho, remedio o reclamo de los Obligacionistas, si el Emisor se entera de cualquier cambio en el alcance de las Operaciones de Financiamiento Relevantes, aconsejar y consultar con el Verificador Bono Temático sobre cualquier riesgo ambiental o social importante que plantee dicho desarrollo y, si el Verificador Bono Temático lo solicita, modificar el Sistema de Gestión A&S para identificar, evaluar y gestionar dichos riesgos;

(m) **Requisitos A&S.** Si el Emisor se entera de que cualquier Subprestatario Elegible ha realizado o tiene la intención de realizar, cualquier actividad clasificada como Actividad de Categoría A por el Emisor, o según el entendimiento del Emisor, por la IFC, o cualquier actividad que de cualquier forma sea inconsistente con o incumpla los Requisitos A&S, el Emisor prontamente: (i) notificará al Representante de los Obligacionistas por escrito, al enterarse de tal actividad o intención; (ii) proporcionará al Representante de los Obligacionistas información sobre dicha actividad que el Representante de los Obligacionistas pueda razonablemente solicitar; (iii) acordará con el Subprestatario Elegible relevante, o requerirá que el Subprestatario Elegible relevante adopte, según corresponda o sea necesario a juicio razonable del Emisor, medidas correctivas para remediar tal inconsistencia o incumplimiento; y (iv) si el Subprestatario Elegible relevante no implementa las medidas correctivas según lo dispuesto en el numeral (iii), hará esfuerzos razonables para enajenar la inversión del Emisor en dicho Subprestatario Elegible en términos comercialmente razonables, teniendo en cuenta su liquidez, las limitaciones del mercado y sus responsabilidades fiduciarias.

(n) **Información A&S**. Obtener, revisar e investigar la información disponible en el dominio público con respecto a cualquier incidente, impacto adverso en las comunidades locales o el medio ambiente, o desempeño ambiental o social adverso asociado con cualquier Subpréstamo Elegible propuesto y solo proporcionará dichos Subpréstamos Elegibles si: (i) cualquier incidente, impacto o desempeño adverso se ha resuelto de conformidad con los Requisitos A&S; o (ii) el Subprestatario Elegible relevante tiene un plan de acción de mitigación, remediación o corrección que incluya, según sea necesario, un cronograma de implementación y un presupuesto, que ha sido acordado con el Emisor y que, una vez implementado, permitirá al Subprestatario Elegible relevante estar en cumplimiento con los Requisitos A&S.

(o) Actividades relacionadas con el clima y otras. El Emisor se asegurará, salvo que las leyes aplicables lo impidan, de obtener el consentimiento de los propios clientes del Emisor dentro de la clase de activos respaldada por las Obligaciones, cuando (x) dichos clientes apoyen cualquier operación o actividad clasificada como Actividad de Categoría A, o (y) el Emisor otorgue un préstamo corporativo o de financiamiento de proyectos por un valor mayor o igual a veinte millones de dólares de los Estados Unidos de América (US $20,000,000) a dichos clientes para financiar cualquier operación o actividad que califique como una actividad relacionada con el clima de conformidad con las Definiciones Climáticas de IFC, en cada caso para permitir que el Emisor divulgue públicamente anualmente: (1) el nombre del cliente del Emisor en cuestión; (2) la ubicación de dicha Actividad de Categoría A o actividad relacionada con el clima, según corresponda; y (3) el sector industrial relevante de dicha Actividad de Categoría A o actividad relacionada con el clima, según corresponda. El Emisor incluirá la información detallada en el numerales (1) al (3) anteriores, en el Informe de Desempeño A&S. Adicionalmente, si el Emisor tiene prohibido por ley cumplir con sus obligaciones bajo presente cláusula, el Emisor deberá incluir en su Informe de Desempeño A&S un escrito de su gerente jurídico (junto con cualquier documentación de respaldo que pueda ser razonablemente solicitada por el Verificador Bono Temático, incluida, de ser el caso, opinión legal) que detalle las bases jurídicas de dicha prohibición e incluya referencias específicas a la disposición pertinente de la ley aplicable.

(p) Valoraciones de Aspectos Ambientales y Sociales. Después de la eliminación de cualquier restricción de viaje relevante derivada de la pandemia de COVID-19, el Emisor permitirá que los representantes ambientales y sociales del Verificador Bono Temático realicen en cualquier momento una evaluación de campo complementaria del Emisor para revisar sus aspectos ambientales y sociales (la "**Evaluación Complementaria**"). Realizada dicha Evaluación Complementaria, el Emisor tomará todas las medidas necesarias para enmendar el Plan de Acción A&S con el fin de solventar aquellas fallas en su cumplimiento con las Normas de Desempeño, en vista de los riesgos e impactos adicionales que hayan sido identificados.

(q) Trabajo y Condiciones Laborales. Asegurar la aplicación continua de las políticas de recursos humanos existentes del Emisor sobre las condiciones laborales y de trabajo, de conformidad con los requisitos de la Norma de Desempeño. Si el Representante de los Obligacionistas notifica al Emisor su preocupación de que ha habido una violación de cualquiera de esas políticas, el Emisor cooperará de buena fe con el Representante de los Obligacionistas para determinar si tal violación ha ocurrido, responderá con prontitud y de manera razonable a cualquier solicitud del Representante de los Obligacionistas y, proporcionará apoyo documental para dicha respuesta;

(r) Uso de los Fondos. Utilizar los montos percibidos de la emisión de las Obligaciones solo en el Ecuador, para el propósito especificado en la Cláusula Séptima del Contrato de Emisión (*Objeto de la Emisión y Destino Detallado y Descriptivo de los Recursos*);

(s) Prácticas Sancionables. Implementar, mantener y cumplir con políticas, procedimientos y controles internos coherentes con su perfil de negocio y el de sus clientes, con el fin de garantizar que su capital social o préstamos de accionistas no provengan o estén vinculados al (i) lavado de activos, (ii) terrorismo, (iii) Prácticas Sancionables, o (iv) juicios o una

sentencia contra un accionista mayoritario en relación con un delito imprescriptible según el derecho internacional;

(t) **Requisitos de Seguros.** Asegurar y mantener asegurado, con aseguradores financieramente sólidos y de buena reputación, sus activos y negocios contra pérdidas asegurables, conforme a los requerimientos legales y las mejores prácticas de la industria; (ii) pagar puntualmente cualquier prima, comisión y cualquier otra cantidad necesaria para efectuar y mantener en vigor cada póliza de seguro requerida; (iii) notificar a la aseguradora correspondiente de manera inmediata cualquier reclamación bajo cualquier póliza emitida por esa aseguradora y continuar con la reclamación con diligencia; (iv) cumplir con todas las garantías y condiciones de cada póliza de seguro; y (v) no hacer u omitir hacer, o permitir que se haga o permitir que se omita de hacer, cualquier cosa que pueda perjudicar el derecho del Emisor a reclamar o recuperar bajo cualquier póliza de seguro;

(u) **Requisitos Generales Relativos a los Subpréstamos Elegibles.** Tomar las medidas que sean necesarias para garantizar que cada Subpréstamo Elegible:

(i) cumpla con los requisitos establecidos en el Anexo D del Contrato de Emisión; y

(ii) se ejecute de tal forma, y sujeto a los términos y condiciones que sean necesarios, para que cada Subprestatario Elegible cumpla con los requisitos establecidos en el Anexo D del Contrato de Emisión.

RESGUARDOS NEGATIVOS

A menos que una Mayoría Simple de los Obligacionistas acuerden lo contrario, el Emisor no deberá, y hará que sus Subsidiarias no deban:

(a) **Dividendos.** Permitir al Emisor declarar o pagar cualquier dividendo o hacer cualquier distribución de utilidades a sus accionistas (que no sean dividendos o distribuciones pagaderas en acciones del Emisor). No obstante lo anterior, el Emisor podrá declarar o pagar dividendos o hacer distribución de utilidades a sus accionistas si se cumplen las siguientes condiciones: (i) el pago o la distribución propuesta provenga de las utilidades netas del año financiero inmediatamente anterior (excluyendo cualquier monto que resulte de la revaluación de cualquiera de los activos del Emisor); (ii) no se haya producido ningún Evento de Incumplimiento o Evento de Incumplimiento Potencial que no haya sido solventado; y (iii) después de dar efecto a dicho dividendo o distribución, el Emisor estaría en pleno cumplimiento con los resguardos financieros establecidos en la Cláusula Doce Punto Uno del Contrato de Emisión (*Resguardos Financieros*);

(b) **Redenciones.** Comprar, canjear o de otro modo adquirir acciones del Emisor o cualquier opción sobre acciones del Emisor;

(c) **Deudas.** Incurrir, crear, asumir o permitir que exista cualquier Deuda que esté garantizada o que clasifique en el orden de prelación de pago como anterior o superior a las Obligaciones, a excepción de las Deudas no-garantizadas incurridas en el Curso Ordinario del Negocio Bancario, en consonancia con su práctica anterior, que bajo las leyes del Ecuador tengan obligatoriamente una prelación más alta en liquidación;

(d) **Gravámenes Permitidos.** Crear o permitir que exista cualquier Gravamen sobre cualquier propiedad, ingresos u otros activos, presentes o futuros, del Emisor, a excepción de: (i) cualquier impuesto u otro Gravamen que surja obligatoriamente bajo ley, siempre que la obligación subyacente de ese Gravamen aún no este vencida, o si está vencida, este siendo disputada de buena fe mediante los procesos legales adecuados y siempre que el Emisor haya establecido reservas suficientes para pagar puntualmente en su totalidad cualquier monto que el Emisor deba pagar en la determinación final de cualquiera de dichos procesos; y, (ii) los Gravámenes que el Emisor debe constituir con o en favor de cualquier Autoridad de conformidad con las Regulaciones Bancarias y otras preferencias de obligatoriedad mandataria bajo la ley que en general aplican a entidades que captan depósitos del público (en conjunto, los "**Gravámenes Permitidos**");

(e) **Acuerdos de Participación en las Utilidades.** Participar o establecer cualquier asociación o suscribir un acuerdo de regalías u cualquier otro acuerdo, mediante el cual los ingresos o utilidades del Emisor se compartan o puedan compartirse con cualquier otra Persona, salvo aquellos que estén permitidos para una entidad financiera privada bajo las Regulaciones Bancarias; o celebrar un contrato de administración o acuerdo similar por el cual su negocio u operaciones sean administrados por cualquier otra Persona;

(f) **Subsidiarias.** Formar o adquirir una Subsidiaria o Subsidiarias, sin consentimiento previo de una Mayoría Simple de los Obligacionistas;

(g) **Cambios fundamentales.** Cambiar: (i) su Estatuto de cualquier manera que sea inconsistente con las disposiciones del Contrato de Emisión o cualquier otro Documento de la Emisión, o de otra manera en forma adversa a los intereses de los Obligacionistas; (ii) su Año Financiero; o (iii) la naturaleza o alcance de su negocio u operaciones actuales;

(h) **Fusión, Consolidación o Reorganización.** Realizar o permitir cualquier fusión, escisión, consolidación o reorganización; o vender, transferir, arrendar o disponer de la totalidad o una parte sustancial de sus activos ya sea en una sola transacción o en una serie de transacciones, relacionadas o no; salvo activos adquiridos en la ejecución de garantías creadas a favor del Emisor en el Curso Ordinario del Negocio Bancario.

(i) **Uso de los Fondos.** Usar los montos percibidos de la emisión de las Obligaciones en los territorios de cualquier país que no sea el Ecuador o cualquier país que no sea miembro del Banco Mundial.

(j) **Prepago.** Prepagar total o parcialmente por cualquier medio (ya sea voluntaria o involuntariamente, y sea mediante repago, redención o recompra) cualquier Préstamo a Largo Plazo (aparte de las Obligaciones) previo a su vencimiento, a menos que el Emisor notifique al Representante de los Obligacionistas con al menos treinta (30) Días Hábiles de anticipación de su intención de realizar el prepago, redención o recompra; y, si una Mayoría Simple de los Obligacionistas así lo requiere, simultáneamente realizar un rescate anticipado proporcional de las Obligaciones en circulación, mediante el mecanismo establecido en la Cláusula Seis Punto Uno Punto Uno Punto Dos del Contrato de Emisión. No obstante lo anterior, no se requerirá dicho rescate anticipado de las Obligaciones si la Préstamo a Largo Plazo relevante es refinanciado mediante un nuevo

Préstamo a Largo Plazo sujeto a términos y condiciones (en cuanto a tasa de interés, otros costos y plazo) al menos tan favorables para el Emisor como los términos y condiciones del Préstamo a Largo Plazo que se esté refinanciando.

(k) **Modificación del Sistema de Gestión A&S.** Modificar, renunciar a la aplicación de, o restringir de cualquier modo el alcance o el efecto del Sistema de Gestión A&S (incluidos el Plan de Acción y los Requisitos A&S);

(l) **Lista de Exclusión.** Con respecto a todas las Operaciones de Financiamiento Relevantes, proporcionar Subpréstamos Elegibles a Subprestatarios Elegibles que participen en cualquiera de las actividades que se encuentran incluidas en la Lista de Exclusión;

(m) **Prácticas Sancionables.** Participar (o autorizar o permitir que cualquiera de sus Afiliadas o cualquier Persona que actúe en su nombre), con relación a cualquier actividad que este facultada a realizar como entidad financiera privada o a cualquier transacción contemplada en el Contrato de Emisión, en cualquier Práctica Sancionable. Adicionalmente, el Emisor acuerda que todo Subpréstamo Elegible estará condicionado en que el Subprestatario Elegible no participe en cualquier Práctica Sancionable. El Emisor acuerda que, en caso de que el Representante de los Obligacionistas comunique al Emisor cualquier preocupación sobre una posible violación de las disposiciones de la Cláusula Décima Segunda, (i) cooperará y causará que sus Subsidiarias cooperen de buena fe con el Representante de los Obligacionistas o quien éste designe para determinar si tal violación ha ocurrido, (ii) responderá con prontitud y con un detalle razonable a cualquier requerimiento del Representante de los Obligacionistas o quien éste designe y (iii) proporcionará sustento documental para dicha respuesta en caso de ser solicitado;

(n) **Bancos Pantalla.** Realizar negocios o realizar cualquier transacción con, o transferir cualquier fondo a través de, un Banco Pantalla;

(o) **Terminación, Modificación y Renuncia**. Rescindir, modificar u otorgar cualquier renuncia con respecto a cualquier disposición de los Documentos de la Emisión;

(p) **Embargos.** Financiar materiales, servicios o sectores sujetos a embargo de las Naciones Unidas, la Unión Europea o Francia;

(q) **Lista de Sanciones Financieras.** A sabiendas, tener o entablar relaciones comerciales con personas o entidades que aparecen en cualquiera de la Lista de Sanciones Financieras; o

(r) **Listas de Sanciones.** Ser incluido en la Lista de Sanciones Financieras.

5. Información económico - financiera del emisor:

Información financiera comparativa de los tres últimos ejercicios económicos y con una vigencia de un mes anterior a la fecha de presentación del trámite a la institución.

BANCO INTERNACIONAL S.A. BALANCE GENERAL (MILES USD)				
Cuenta	2019	2020	2021	ago-22
ACTIVO	**3.792.356,29**	**3.965.184,76**	**4.450.920,90**	**4.257.153,96**
FONDOS DISPONIBLES	632.665,85	834.842,36	914.505,22	587.076,61
OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	-	-	-
INVERSIONES	621.036,36	660.083,27	783.406,69	640.460,83
CARTERA DE CRÉDITOS	2.345.196,62	2.264.224,67	2.553.061,73	2.825.726,45
DEUDORES POR ACEPTACIONES	-	-	-	-
CUENTAS POR COBRAR	41.784,27	59.956,94	49.385,68	50.034,30
BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	2.679,69	13.714,81	7.069,55	7.082,84
PROPIEDADES Y EQUIPO	40.524,86	37.799,38	42.830,04	40.863,66
OTROS ACTIVOS	108.468,65	94.563,31	100.661,99	105.909,27
PASIVOS	**3.414.177,33**	**3.579.137,25**	**4.024.741,02**	**3.815.758,17**
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	3.072.455,68	3.300.274,44	3.769.740,94	3.498.919,42
OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	-	-	-
OBLIGACIONES INMEDIATAS	3.237,86	5.261,50	7.311,71	16.048,44
ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	-	-	-	-
CUENTAS POR PAGAR	119.949,34	104.921,68	126.859,19	134.812,86
OBLIGACIONES FINANCIERAS	218.066,67	168.166,67	120.071,64	165.015,13
VALORES EN CIRCULACIÓN	-	-	-	-
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	-	-	-	-
OTROS PASIVOS	467,80	512,96	757,55	962,31
PATRIMONIO	**378.178,96**	**386.047,51**	**426.179,87**	**411.030,65**
CAPITAL SOCIAL	264.612,36	290.295,25	310.159,21	333.706,68
PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACIÓN DE ACCIONES Y CERTIFICADOS	-	-	-	-
RESERVAS	43.038,20	48.056,89	50.875,20	55.080,16
OTROS APORTES PATRIMONIALES	-	-	-	-
SUPERÁVIT POR VALUACIONES	19.501,13	18.671,91	22.255,19	21.687,24
RESULTADOS	51.027,26	29.023,46	42.890,27	556,58
(DESVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO)	-	-	-	-

BANCO INTERNACIONAL S.A. ESTADO DE RESULTADOS (MILES USD)				
Cuenta	2019	2020	2021	ago-22
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	245.267,92	250.759,32	249.612,36	172.538,90
INTERESES CAUSADOS	92.891,10	103.580,94	94.542,40	64.057,11
MARGEN DE INTERÉS	**152.376,82**	**147.178,39**	**155.069,96**	**108.481,79**
COMISIONES GANADAS	23.011,44	18.688,42	22.491,58	16.719,52
UTILIDADES FINANCIERAS	4.066,38	3.781,70	6.307,95	7.031,07
COMISIONES CAUSADAS	2.048,82	1.875,72	2.008,08	1.367,78
PÉRDIDAS FINANCIERAS	1.918,09	2.210,83	3.761,29	4.634,77
MARGEN BRUTO FINANCIERO	**175.487,73**	**165.561,95**	**178.100,12**	**126.229,83**
INGRESOS POR SERVICIOS	31.753,27	28.098,09	30.700,34	20.707,51
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	1.749,65	1.050,18	863,47	359,88
GASTOS DE OPERACIÓN	112.088,72	107.280,76	113.618,41	80.612,70
OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	758,47	541,46	274,63	186,29
MARGEN OPERATIVO ANTES DE PROVISIONES	**96.143,47**	**86.887,99**	**95.770,89**	**66.498,22**
PROVISIONES	20.029,84	47.154,15	29.587,72	15.277,75
MARGEN OPERATIVO	**76.113,63**	**39.733,85**	**66.183,17**	**51.220,47**
OTROS INGRESOS	8.239,93	11.304,68	9.659,14	5.380,60
OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	4.483,07	5.318,94	9.861,28	7.878,93
IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	29.683,61	16.936,51	23.931,47	18.357,00
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	**50.186,88**	**28.183,08**	**42.049,56**	**30.365,14**
	-	-	-	-

a. Estados Financieros Auditados con las notas:

Los Estados Financieros con las notas constan en el **Anexo 1**

b. Análisis horizontal y vertical de los estados

BANCO INTERNACIONAL S.A. BALANCE GENERAL								
	Análisis Vertical				Análisis Horizontal			
Cuenta	2019	2020	2021	ago-22	2019	2020	2021	ago-22
ACTIVO	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**	**6,99%**	**4,56%**	**12,25%**	**-4,35%**
FONDOS DISPONIBLES	16,68%	21,05%	20,55%	13,79%	1,88%	31,96%	9,54%	-35,80%
OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
INVERSIONES	16,38%	16,65%	17,60%	15,04%	15,56%	6,29%	18,68%	-18,25%
CARTERA DE CRÉDITOS	61,84%	57,10%	57,36%	66,38%	6,26%	-3,45%	12,76%	10,68%
DEUDORES POR ACEPTACIONES	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
CUENTAS POR COBRAR	1,10%	1,51%	1,11%	1,18%	28,25%	43,49%	-17,63%	1,31%
BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	0,07%	0,35%	0,16%	0,17%	-37,64%	411,81%	-48,45%	0,19%
PROPIEDADES Y EQUIPO	1,07%	0,95%	0,96%	0,96%	0,00%	-6,73%	13,31%	-4,59%
OTROS ACTIVOS	2,86%	2,38%	2,26%	2,49%	6,76%	-12,82%	6,45%	5,21%
PASIVOS	**90,03%**	**90,26%**	**90,42%**	**89,63%**	**6,73%**	**4,83%**	**12,45%**	**-5,19%**
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	89,99%	92,21%	93,66%	91,70%	6,78%	7,41%	14,23%	-7,18%
OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
OBLIGACIONES INMEDIATAS	0,09%	0,15%	0,18%	0,42%	-44,73%	62,50%	38,97%	119,49%
ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
CUENTAS POR PAGAR	3,51%	2,93%	3,15%	3,53%	7,59%	-12,53%	20,91%	6,27%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	6,39%	4,70%	2,98%	4,32%	6,86%	-22,88%	-28,60%	37,43%
VALORES EN CIRCULACIÓN	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
OTROS PASIVOS	0,01%	0,01%	0,02%	0,03%	89,81%	9,65%	47,68%	27,03%
PATRIMONIO	**9,97%**	**9,74%**	**9,58%**	**9,66%**	**9,43%**	**2,08%**	**10,40%**	**-3,55%**
CAPITAL SOCIAL	69,97%	75,20%	72,78%	81,19%	11,36%	9,71%	6,84%	7,59%
PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACIÓN DE ACCIONES Y CERTIFICADOS	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
RESERVAS	11,38%	12,45%	11,94%	13,40%	12,63%	11,66%	5,86%	8,27%
OTROS APORTES PATRIMONIALES	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
SUPERÁVIT POR VALUACIONES	5,16%	4,84%	5,22%	5,28%	-5,13%	-4,25%	19,19%	-2,55%
RESULTADOS	13,49%	7,52%	10,06%	0,14%	3,75%	-43,12%	47,78%	-98,70%
(DESVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

BANCO INTERNACIONAL S.A. ESTADO DE RESULTADOS								
	Análisis Vertical				Análisis Horizontal			
Cuenta	2019	2020	2021	ago-22	2019	2020	2021	ago-22
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	78,09%	79,94%	78,09%	77,46%	11,67%	2,24%	-0,46%	3,68%
INTERESES CAUSADOS	29,57%	33,02%	29,58%	28,76%	29,93%	11,51%	-8,73%	1,63%
MARGEN DE INTERÉS	**48,51%**	**46,92%**	**48,51%**	**48,70%**	**2,85%**	**-3,41%**	**5,36%**	**4,94%**
COMISIONES GANADAS	7,33%	5,96%	7,04%	7,51%	2,02%	-18,79%	20,35%	11,51%
UTILIDADES FINANCIERAS	1,29%	1,21%	1,97%	3,16%	18,30%	-7,00%	66,80%	67,20%
COMISIONES CAUSADAS	0,65%	0,60%	0,63%	0,61%	-2,80%	-8,45%	7,06%	2,17%
PÉRDIDAS FINANCIERAS	0,61%	0,70%	1,18%	2,08%	5,11%	15,26%	70,13%	84,83%
MARGEN BRUTO FINANCIERO	55,87%	52,78%	55,72%	56,67%	3,10%	-5,66%	7,57%	6,31%
INGRESOS POR SERVICIOS	**10,11%**	**8,96%**	**9,60%**	**9,30%**	**2,11%**	**-11,51%**	**9,26%**	**1,18%**
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,56%	0,33%	0,27%	0,16%	107,98%	-39,98%	-17,78%	-37,48%
GASTOS DE OPERACIÓN	35,69%	34,20%	35,55%	36,19%	2,03%	-4,29%	5,91%	6,43%
OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	0,24%	0,17%	0,09%	0,08%	319,99%	-28,61%	-49,28%	1,75%
MARGEN OPERATIVO ANTES DE PROVISIONES	**30,61%**	**27,70%**	**29,96%**	**29,85%**	**4,38%**	**-9,63%**	**10,22%**	**4,15%**
PROVISIONES	6,38%	15,03%	9,26%	6,86%	13,26%	135,42%	-37,25%	-22,55%
MARGEN OPERATIVO	**24,23%**	**12,67%**	**20,71%**	**23,00%**	**2,27%**	**-47,80%**	**66,57%**	**16,09%**
OTROS INGRESOS	2,62%	3,60%	3,02%	2,42%	25,92%	37,19%	-14,56%	-16,44%
OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	1,43%	1,89%	3,09%	3,54%	-25,06%	32,03%	66,61%	19,85%
IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	9,45%	5,40%	7,49%	8,24%	11,03%	-42,94%	41,30%	15,06%
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	**15,98%**	**8,98%**	**13,16%**	**13,63%**	**4,01%**	**-43,84%**	**49,20%**	**8,32%**

c. Indicadores Financieros

NOMBRE DEL INDICADOR	2019	2020	2021	ago-22
SUFICIENCIA PATRIMONIAL	800%	735%	1117%	991%
(PATRIMONIO + RESULTADOS) / ACTIVOS INMOVILIZADOS NETOS [1] [2]				
ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS:				
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS / TOTAL ACTIVOS	12,01%	16,84%	15,11%	9,18%
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	87,99%	83,16%	84,89%	90,82%
ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO	106,91%	100,22%	102,15%	111,98%
INDICES DE MOROSIDAD [2]				
MOROSIDAD CARTERA COMERCIAL (PRIORITARIO Y ORDINARIO)	0,58%	0,26%	0,12%	0,15%
MOROSIDAD CARTERA CONSUMO	4,40%	5,09%	3,99%	4,19%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO	3,35%	3,28%	2,64%	3,14%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS MICROCRÉDITO	1,41%	2,44%	4,51%	6,06%
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	1,16%	0,99%	0,73%	0,79%
COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA				
COBERTURA CARTERA COMERCIAL (PRIORITARIO Y ORDINARIO)	595,65%	1398,21%	2673,66%	2051,57%
COBERTURA CARTERA CONSUMO	166,00%	195,56%	202,23%	178,93%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO	100,04%	139,54%	144,90%	112,90%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS MICROCRÉDITO	380,28%	275,17%	108,52%	108,80%
COBERTURA DE LA CARTERA REFINANCIADA	119,22%	1133,48%	886,27%	415,23%
COBERTURA DE LA CARTERA REESTRUCTURADA	239,11%	461,99%	288,81%	287,51%
COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA	326,93%	484,40%	595,36%	511,46%
EFICIENCIA MICROECONOMICA				
GASTOS DE OPERACION ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO[2]	3,15%	2,86%	2,77%	2,80%
GASTOS DE OPERACION / MARGEN FINANCIERO	59,87%	73,23%	63,40%	61,23%
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS / ACTIVO PROMEDIO[2]	1,11%	0,98%	0,95%	0,94%
RENTABILIDAD				
RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	15,30%	7,88%	10,93%	10,95%
RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	1,32%	0,71%	1,03%	1,06%
INTERMEDIACION FINANCIERA				
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	82,52%	74,17%	72,36%	86,33%
EFICIENCIA FINANCIERA				
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN ESTIMADO / PATRIMONIO PROMEDIO	22,36%	10,75%	17,05%	18,40%
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN ESTIMADO / ACTIVO PROMEDIO	2,11%	1,05%	1,60%	1,77%
LIQUIDEZ				
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	24,65%	29,97%	30,04%	21,17%
VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO				
CARTERA IMPRODUCTIVA DESCUBIERTA / (PATRIMONIO + RESULTADOS)[3]	-16,99%	-23,48%	-22,52%	-21,74%
CARTERA IMPRODUCTIVA / PATRIMONIO (DIC)	7,49%	6,11%	4,55%	5,67%
FK = (PATRIMONIO + RESULTADOS - INGRESOS EXTRAORDINARIOS) / ACTIVOS TOTALES	9,75%	9,45%	9,36%	10,24%
FI = 1 + (ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / ACTIVOS TOTALES)	112,01%	116,84%	115,11%	109,18%
INDICE DE CAPITALIZACION NETO: FK / FI	8,71%	8,09%	8,13%	9,38%

(1) En algunos casos el indicador de cobertura patrimonial se presenta con signo negativo debido a que el valor de las provisiones supera el monto de los activos inmovilizados.
(2) De enero a noviembre los indicadores son estimados para un ejercicio económico.
(3) En algunos casos el indicador de vulnerabilidad patrimonial se presenta con signo negativo debido a que el valor de las provisiones supera el monto de la cartera improductiva.

d. Volumen de ventas en unidades físicas y monetarias

N/A

e. Costos Fijos y Variables

N/A

f. Detalle de las principales inversiones

(Miles USD)	2019	2020	2021	ago-22
TERRENOS	9.352,00	9.352,00	13.354,00	13.354,00
EDIFICIOS	18.044,00	17.062,00	19.028,00	17.973,00
MUEBLES ENSERES Y EQUIPO OFICIN/	5.120,00	4.576,00	4.247,00	4.001,00
EQUIPOS DE COMPUTACION	7.646,00	6.538,00	6.021,00	5.416,00
UNIDADES DE TRANSPORTE	362,00	271,00	180,00	120,00
TOTAL	**40.524,00**	**37.799,00**	**42.830,00**	**40.864,00**

g. Detalle de las contingencias en las cuales el emisor sea garante o fiador de obligaciones de terceros, con la indicación del deudor y el tipo de vinculación, de ser el caso.

N/A

h. Estado de resultados, estado de flujo de efectivo, y de flujo de caja trimestrales proyectados, al menos, para el plazo de la vigencia de la emisión.

ESTADO DE RESULTADOS (Miles USD)	Acum dic-22	Acum mar-23	Acum jun-23	Acum sep-23	Acum dic-23	Acum mar-24	Acum jun-24	Acum sep-24	Acum dic-24	Acum mar-25	Acum jun-25	Acum sep-25	Acum dic-25	Acum mar-26	Acum jun-26	Acum sep-26	Acum dic-26
Intereses y descuentos ganados	257.998,59	69.482,22	141.349,66	215.739,54	292.516,60	77.606,25	156.578,99	237.877,34	321.305,34	83.405,80	169.466,79	258.330,32	349.774,72	91.476,71	185.874,72	283.334,95	383.588,16
Intereses causados	95.152,94	27.856,33	55.719,47	84.969,19	115.568,31	30.781,50	61.083,84	92.799,40	125.907,10	32.524,19	64.957,21	98.865,62	134.176,08	35.164,51	70.250,13	106.868,66	144.970,46
Margen de interés	**162.845,64**	**41.625,89**	**85.630,20**	**130.770,35**	**176.948,28**	**46.824,74**	**95.495,15**	**145.077,94**	**195.398,24**	**50.881,62**	**104.509,58**	**159.464,71**	**215.598,64**	**56.312,19**	**115.624,59**	**176.466,29**	**238.617,70**
Comisiones netas	22.857,32	5.314,48	11.358,34	17.880,28	24.751,31	5.727,28	12.242,94	19.276,97	26.697,62	6.144,51	13.137,19	20.688,98	28.666,29	6.600,17	14.113,95	22.231,51	30.816,83
Utilidades financieras	3.362,95	815,15	1.783,91	2.632,90	3.608,84	850,29	1.859,32	2.748,97	3.765,41	884,20	1.932,00	2.860,76	3.916,16	919,17	2.006,98	2.976,07	4.071,62
Margen bruto financiero	**189.065,92**	**47.755,52**	**98.772,45**	**151.283,53**	**205.308,43**	**53.402,32**	**109.597,41**	**167.103,89**	**225.861,27**	**57.910,32**	**119.578,77**	**183.014,44**	**248.181,09**	**63.831,54**	**131.745,52**	**201.673,88**	**273.506,15**
Ingresos por servicios	35.136,73	8.821,13	17.360,19	27.620,69	37.877,14	9.438,21	18.560,64	29.551,44	40.527,09	10.053,93	19.754,85	31.479,48	43.176,92	10.721,66	21.048,59	33.570,73	46.052,54
Gastos de operación	133.709,87	33.842,56	69.659,12	105.469,08	143.069,29	37.016,21	75.447,02	113.754,42	153.773,47	39.746,66	80.812,99	121.723,19	164.407,10	42.049,79	85.857,49	129.445,93	174.605,80
Margen operativo antes de provisiones	**90.492,78**	**22.734,10**	**46.473,52**	**73.435,14**	**100.116,28**	**25.824,32**	**52.711,03**	**82.900,91**	**112.614,90**	**28.217,59**	**58.520,63**	**92.770,74**	**126.950,91**	**32.503,41**	**66.936,62**	**105.798,67**	**144.952,89**
Provisiones	22.925,00	6.221,31	12.442,63	18.663,94	24.885,25	6.883,45	13.766,90	20.650,36	27.533,81	7.345,05	14.690,10	22.035,14	29.380,19	8.000,95	16.001,90	24.002,85	32.003,81
Margen operativo	**67.567,78**	**16.512,79**	**34.030,90**	**54.771,20**	**75.231,03**	**18.940,87**	**38.944,13**	**62.250,55**	**85.081,09**	**20.872,54**	**43.830,53**	**70.735,60**	**97.570,72**	**24.502,46**	**50.934,72**	**81.795,82**	**112.949,09**
Otros ingresos	11.389,84	1.379,79	2.638,13	3.889,11	5.373,43	1.396,58	2.670,66	3.938,19	5.439,85	1.410,52	2.697,37	3.978,31	5.494,02	1.421,32	2.719,43	4.012,21	5.540,32
Otros gastos y pérdidas	13.990,66	6.057,88	7.565,01	8.863,47	10.588,05	2.596,55	4.101,22	5.405,84	7.171,06	2.672,57	4.203,71	5.533,90	7.357,98	2.732,53	4.279,39	5.623,18	7.466,81
Utilidad antes de impuestos	**64.966,95**	**11.834,69**	**29.104,01**	**49.796,84**	**70.016,41**	**17.740,90**	**37.513,57**	**60.782,91**	**83.349,88**	**19.610,49**	**42.324,19**	**69.180,01**	**95.706,76**	**23.191,25**	**49.374,76**	**80.184,85**	**111.022,60**
Impuesto renta	16.662,78	3.035,37	7.464,62	12.771,94	17.957,87	4.550,20	9.621,52	15.589,66	21.377,65	5.029,72	10.855,35	17.743,35	24.546,96	5.948,11	12.663,68	20.565,88	28.475,18
Utilidad neta	**48.304,17**	**8.799,32**	**21.639,39**	**37.024,90**	**52.058,54**	**13.190,70**	**27.892,06**	**45.193,25**	**61.972,23**	**14.580,78**	**31.468,85**	**51.436,65**	**71.159,80**	**17.243,14**	**36.711,07**	**59.618,96**	**82.547,42**

FLUJO DE EFECTIVO (Miles USD)	dic-22	mar-23	jun-23	sep-23	dic-23	mar-24	jun-24	sep-24	dic-24	mar-25	jun-25	sep-25	dic-25	mar-26	jun-26	sep-26	dic-26
Utilidad neta	48.304,17	8.799,32	12.840,07	15.385,51	15.033,63	13.190,70	14.701,36	17.301,19	16.778,98	14.580,78	16.888,07	19.967,81	19.723,15	17.243,14	19.467,94	22.907,89	22.928,46
(+) Provisiones	22.925,00	6.221,31	6.221,31	6.221,31	6.221,31	6.883,45	6.883,45	6.883,45	6.883,45	7.345,05	7.345,05	7.345,05	7.345,05	8.000,95	8.000,95	8.000,95	8.000,95
(+) Depreciaciones/ Amortizaciones	8.957,25	2.435,61	2.557,22	2.739,22	2.687,28	2.732,80	2.794,62	2.984,54	2.901,91	2.928,63	2.992,14	3.192,97	3.102,47	3.064,47	3.129,66	3.341,39	3.243,02
Utilidad + cargos no monetarios	**80.186,42**	**17.456,24**	**21.618,60**	**24.346,04**	**23.942,23**	**22.806,95**	**24.379,44**	**27.169,19**	**26.564,34**	**24.854,46**	**27.225,26**	**30.505,82**	**30.170,66**	**28.308,56**	**30.598,55**	**34.250,23**	**34.172,43**
(+/-) Variación de inversiones	-66.531,14	-17.396,26	-20.395,97	-373,86	-17.296,03	-17.396,26	-20.395,97	-373,86	-17.296,03	-17.396,26	-20.395,97	-373,86	-17.296,03	-17.396,26	-20.395,97	-373,86	-17.296,03
(+/-) Variación de cartera	-394.567,05	-48.934,75	-62.652,56	-87.972,08	-75.991,72	-49.371,89	-63.089,70	-88.409,22	-76.428,86	-49.383,48	-63.101,30	-88.420,81	-76.440,46	-49.289,38	-63.007,20	-88.326,72	-76.346,36
(+/-) Variación de Otros activos	-10.246,82	-3.502,95	-4.040,44	-2.259,55	-2.738,32	-4.181,42	-3.332,02	-2.308,67	-2.259,02	-4.182,72	-3.332,45	-2.308,36	-2.259,62	-4.186,49	-3.335,02	-2.306,47	-2.263,25
(+/-) Variación Obligaciones con el público	257.522,60	-38.942,94	-11.946,99	114.512,90	234.412,34	-38.942,94	-11.946,99	114.512,90	234.412,34	-38.942,94	-11.946,99	114.512,90	234.412,34	-38.942,94	-11.946,99	114.512,90	234.412,34
(+/-) Variación Otros pasivos sin costo	9.874,82	5.348,16	-1.260,79	6.247,43	4.089,91	5.732,46	-1.387,37	6.299,99	4.511,10	6.154,02	-1.210,79	6.297,43	4.139,91	5.732,46	-1.387,37	6.299,99	4.511,10
Varaición en capital de trabajo	**-203.947,58**	**-103.428,73**	**-100.296,75**	**30.154,84**	**142.476,18**	**-104.160,03**	**-100.152,05**	**29.721,14**	**142.939,54**	**-103.751,37**	**-99.987,49**	**29.707,30**	**142.556,14**	**-104.082,61**	**-100.072,55**	**29.805,84**	**143.017,80**
Flujo de actividades operativas	**-123.761,16**	**-85.972,49**	**-78.678,15**	**54.500,88**	**166.418,40**	**-81.353,09**	**-75.772,62**	**56.890,33**	**169.503,88**	**-78.896,91**	**-72.762,23**	**60.213,12**	**172.726,80**	**-75.774,05**	**-69.474,01**	**64.056,07**	**177.190,23**
(+/-) Variación Activo fijo	-7.209,90	-1.395,83	-2.554,13	-2.207,78	-2.617,21	-1.621,26	-2.720,06	-2.381,18	-2.759,97	-1.775,33	-2.876,12	-2.547,68	-2.918,65	-1.899,41	-3.002,17	-2.684,18	-3.047,32
Flujo de actividades de inversión	**-7.209,90**	**-1.395,83**	**-2.554,13**	**-2.207,78**	**-2.617,21**	**-1.621,26**	**-2.720,06**	**-2.381,18**	**-2.759,97**	**-1.775,33**	**-2.876,12**	**-2.547,68**	**-2.918,65**	**-1.899,41**	**-3.002,17**	**-2.684,18**	**-3.047,32**
(+/-) Variación Obligaciones financieras	20.428,36	-8.830,00	22.090,00	31.170,00	-25.144,14	-8.830,00	21.947,50	31.170,00	-25.144,14	-8.830,00	21.947,50	31.170,00	-25.144,14	-8.830,00	21.947,50	31.170,00	-25.146,64
(+/-) Variación Valores en circulación	79.000,00	-	-	-	-11.257,50	-	-11.257,50	-	-11.257,50	-	-11.257,50	-	-11.257,50	-	-11.257,50	-	-11.455,00
(-) Pago de dividendos	-15.137,84	-17.389,50	-	-	-	-18.741,07	-	-	-	-22.310,00	-	-	-	-25.617,53	-	-	-
Flujo de actividades de financiamiento	**84.290,52**	**-26.219,50**	**22.090,00**	**31.170,00**	**-36.401,64**	**-27.571,07**	**10.690,00**	**31.170,00**	**-36.401,64**	**-31.140,00**	**10.690,00**	**31.170,00**	**-36.401,64**	**-34.447,53**	**10.690,00**	**31.170,00**	**-36.601,64**
Flujo generado	**-46.680,55**	**-113.587,81**	**-59.142,28**	**83.463,10**	**127.399,55**	**-110.545,42**	**-67.802,68**	**85.679,15**	**130.342,27**	**-111.812,25**	**-64.948,35**	**88.835,44**	**133.406,51**	**-112.120,99**	**-61.786,17**	**92.541,90**	**137.541,26**
Caja inicial	914.505,22	867.824,68	754.236,86	695.094,58	778.557,69	905.957,23	795.411,82	727.609,14	813.288,29	943.630,56	831.818,31	766.869,96	855.705,40	989.111,91	876.990,93	815.204,75	907.746,65
Caja final	**867.824,68**	**754.236,86**	**695.094,58**	**778.557,69**	**905.957,23**	**795.411,82**	**727.609,14**	**813.288,29**	**943.630,56**	**831.818,31**	**766.869,96**	**855.705,40**	**989.111,91**	**876.990,93**	**815.204,75**	**907.746,65**	**1.045.287,92**

FLUJO DE CAJA En miles USD	dic-22	mar-23	jun-23	sep-23	dic-23	mar-24	jun-24	sep-24	dic-24	mar-25	jun-25	sep-25	dic-25	mar-26	jun-26	sep-26	dic-26
Intereses ganados	257.998,59	69.482,22	71.867,44	74.389,87	76.777,06	77.606,25	78.972,74	81.298,36	83.428,00	83.405,80	86.060,99	88.863,53	91.444,40	91.476,71	94.398,02	97.460,23	100.253,21
Comisiones	22.857,32	5.314,48	6.043,86	6.521,93	6.871,04	5.727,28	6.515,65	7.034,04	7.420,65	6.144,51	6.992,68	7.551,79	7.977,31	6.600,17	7.513,78	8.117,57	8.585,32
Ingresos por servicios	35.136,73	8.821,13	8.539,05	10.260,50	10.256,44	9.438,21	9.122,43	10.990,80	10.975,65	10.053,93	9.700,92	11.724,64	11.697,43	10.721,66	10.326,93	12.522,14	12.481,82
Ingresos financieros	3.362,95	815,15	968,76	848,99	975,94	850,29	1.009,04	889,65	1.016,44	884,20	1.047,80	928,75	1.055,40	919,17	1.087,81	969,09	1.095,55
Ingresos extraordinarios	11.389,84	1.379,79	1.258,34	1.250,98	1.484,32	1.396,58	1.274,09	1.267,53	1.501,66	1.410,52	1.286,85	1.280,94	1.515,71	1.421,32	1.298,10	1.292,78	1.528,11
Disminución de inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disminución Cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disminución de otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disminución de activo fijo	1.747,35	1.039,78	3,09	531,44	70,07	1.111,54	74,56	603,36	141,94	1.153,30	116,02	645,29	183,82	1.165,06	127,49	657,22	195,70
Incremento de Obligaciones con el público	257.522,60	-	-	114.512,90	234.412,34	-	-	114.512,90	234.412,34	-	-	114.512,90	234.412,34	-	-	114.512,90	234.412,34
Incremento de otros pasivos	9.874,82	5.348,16	-	6.247,43	4.089,91	5.732,46	-	6.299,99	4.511,10	6.154,02	-	6.297,43	4.139,91	5.732,46	-	6.299,99	4.511,10
Incremento de Obligaciones financieras	20.428,36	-	22.090,00	31.170,00	-	-	21.947,50	31.170,00	-	-	21.947,50	31.170,00	-	-	21.947,50	31.170,00	-
Incremento de valores en circulación	79.000,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FUENTES	**699.318,56**	**92.200,72**	**110.770,54**	**245.734,05**	**334.937,11**	**101.862,62**	**118.916,00**	**254.066,62**	**343.407,78**	**109.206,28**	**127.152,77**	**262.975,28**	**352.426,32**	**118.036,55**	**136.699,63**	**273.001,91**	**363.063,14**
Intereses causados	-95.152,94	-27.856,33	-27.863,13	-29.249,72	-30.599,13	-30.781,50	-30.302,34	-31.715,56	-33.107,70	-32.524,19	-32.433,02	-33.908,41	-35.310,47	-35.164,51	-35.085,62	-36.618,53	-38.101,80
Gastos operativos	-133.709,87	-33.842,56	-35.816,56	-35.809,96	-37.600,21	-37.016,21	-38.430,80	-38.307,40	-40.019,05	-39.746,66	-41.066,33	-40.910,20	-42.683,91	-42.049,79	-43.807,70	-43.588,44	-45.159,87
Gasto Provisiones	-22.925,00	-6.221,31	-6.221,31	-6.221,31	-6.221,31	-6.883,45	-6.883,45	-6.883,45	-6.883,45	-7.345,05	-7.345,05	-7.345,05	-7.345,05	-8.000,95	-8.000,95	-8.000,95	-8.000,95
Pérdidas extraordinarias	-13.990,66	-6.057,88	-1.507,13	-1.298,46	-1.724,58	-2.596,55	-1.504,67	-1.304,62	-1.765,22	-2.672,57	-1.531,14	-1.330,19	-1.824,08	-2.732,53	-1.546,86	-1.343,79	-1.843,63
Impuesto a la Renta	-16.662,78	-3.035,37	-4.429,25	-5.307,32	-5.185,93	-4.550,20	-5.071,31	-5.968,14	-5.788,00	-5.029,72	-5.825,63	-6.888,00	-6.803,61	-5.948,11	-6.715,57	-7.902,20	-7.909,29
Incremento de inversiones	-66.531,14	-17.396,26	-20.395,97	-373,86	-17.296,03	-17.396,26	-20.395,97	-373,86	-17.296,03	-17.396,26	-20.395,97	-373,86	-17.296,03	-17.396,26	-20.395,97	-373,86	-17.296,03
Incremento Cartera	-371.642,05	-42.713,43	-56.431,25	-81.750,77	-69.770,41	-42.488,43	-56.206,25	-81.525,77	-69.545,41	-42.038,43	-55.756,25	-81.075,77	-69.095,41	-41.288,43	-55.006,25	-80.325,77	-68.345,41
Incremento de otros activos	-10.246,82	-3.502,95	-4.040,44	-2.259,55	-2.738,32	-4.181,42	-3.332,02	-2.308,67	-2.259,02	-4.182,72	-3.332,45	-2.308,36	-2.259,62	-4.186,49	-3.335,02	-2.306,47	-2.263,25
Incremento de activo fijo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disminución de Obligaciones con el público	-	-38.942,94	-11.946,99	-	-	-38.942,94	-11.946,99	-	-	-38.942,94	-11.946,99	-	-	-38.942,94	-11.946,99	-	-
Disminución de otros pasivos	-	-	-1.260,79	-	-	-	-1.387,37	-	-	-	-1.210,79	-	-	-	-1.387,37	-	-
Disminución de Obligaciones financieras	-	-8.830,00	-	-	-25.144,14	-8.830,00	-	-	-25.144,14	-8.830,00	-	-	-25.144,14	-8.830,00	-	-	-25.146,64
Disminución de valores en circulación	-	-	-	-	-11.257,50	-	-11.257,50	-	-11.257,50	-	-11.257,50	-	-11.257,50	-	-11.257,50	-	-11.455,00
Pago de dividendos	-15.137,84	-17.389,50	-	-	-	-18.741,07	-	-	-	-22.310,00	-	-	-	-25.617,53	-	-	-
USOS	**-745.999,11**	**-205.788,54**	**-169.912,82**	**-162.270,94**	**-207.537,56**	**-212.408,03**	**-186.718,68**	**-168.387,47**	**-213.065,52**	**-221.018,53**	**-192.101,12**	**-174.139,84**	**-219.019,81**	**-230.157,54**	**-198.485,80**	**-180.460,01**	**-225.521,88**
Variación de caja	-46.680,55	-113.587,81	-59.142,28	83.463,10	127.399,55	-110.545,42	-67.802,68	85.679,15	130.342,27	-111.812,25	-64.948,35	88.835,44	133.406,51	-112.120,99	-61.786,17	92.541,90	137.541,26
Caja inicial	914.505,22	867.824,68	754.236,86	695.094,58	778.557,69	905.957,23	795.411,82	727.609,14	813.288,29	943.630,56	831.818,31	766.869,96	855.705,40	989.111,91	876.990,93	815.204,75	907.746,65
Caja final	**867.824,68**	**754.236,86**	**695.094,58**	**778.557,69**	**905.957,23**	**795.411,82**	**727.609,14**	**813.288,29**	**943.630,56**	**831.818,31**	**766.869,96**	**855.705,40**	**989.111,91**	**876.990,93**	**815.204,75**	**907.746,65**	**1.045.287,92**

i. Opinión emitida por la compañía auditora externa con respecto a la presentación, revelación y bases de reconocimiento como activos en los Estados Financieros de las cuentas por cobrar a empresas vinculadas.

El presente pronunciamiento se encuentra dentro de los informes suplementarios que se presenta a continuación de los EEFF Auditados, en el **Anexo 3**

j. Descripción de los principales activos productivos e improductivos existentes a la fecha, con indicación de las inversiones, adquisiciones y enajenaciones de importancia, realizadas en el último ejercicio económico.

(Miles USD)	ago-22
Fondos disponibles productivos	240.747,66
Inversiones brutas	640.614
Cartera por vencer	2.921.685,12
Deudores por aceptación	-
Otros activos productivos	63.382,87
Total Activos Productivos	**3.866.429,34**

(Miles USD)	ago-22
Fondos disponibles improductivos	346.328,95
Cartera no devenga intereses	15.977,53
Cartera vencida	7.344,06
Provisión créditos incobrables	-119.280,26
Otras provisiones	-11.135,98
Cuentas por cobrar	58.961,58
Bienes realizables, adjudicados por pago, dearrendamiento mercantil y no utilizados por la institución netos	7.082,84
Propiedades y equipo	40.863,66
Otros activos improductivos brutos	44.582,25
Total Activos Improductivos	**390.724,63**

Detalle de las adquisiciones y enajenaciones de importancia

	2019		2020		2021		ago-22	
(Miles USD)	Adquisición	Enajenación	Adquisición	Enajenación	Adquisición	Enajenación	Adquisición	Enajenación
ATM	269,20	-	353,51	6,01	12,69	3,53	181,78	4,39
Bienes inmuebles	54,27	-	186,36	-	-	-	6,00	-
Enseres de oficina	272,02	-	18,21	2,91	23,12	-	28,87	-
Equipos de computacion	2.797,86	-	1.173,72	52,28	2.111,71	5,58	912,79	6,00
Equipos de oficina	121,41	10,63	-	3,25	62,20	-	48,92	-
Muebles de oficina	317,97	2,92	74,34	1,52	172,95	0,25	76,76	1,41
Otros equipos	358,52	60,07	167,27	19,60	161,79	-	91,17	4,58
Vehiculos	236,15	-	-	-	-	-	-	-
Terrenos	-	-	-	-	3.109,65	-	-	-
Equipos de computacion	-	2,36	-	-	-	0,02	-	-
Enseres de oficina	-	2,11	-	-	-	-	-	1,19
Muebles de oficina	-	-	-	-	-	-	-	19,35
Terrenos sin uso	-	-	-	-	-	-	-	64,45
Bienes inmuebles - sin usc	-	-	-	-	-	-	-	309,15
TOTAL	**4.427,40**	**78,09**	**1.973,40**	**85,57**	**5.654,11**	**9,38**	**1.346,29**	**410,50**

6. Declaración juramentada del representante legal de la compañía emisora, en la que conste que la información contenida en el prospecto de oferta pública es fidedigna, real y completa; y que será penal y civilmente responsable, por cualquier falsedad u omisión contenida en ella.

La declaración Juramentada del representante legal de la compañía emisora, en la que conste que la información contenida en el prospecto de oferta pública es fidedigna, real y completa se encuentra en el **Anexo No 5**.

7. Declaración bajo juramento otorgada ante Notario Público por el representante legal del emisor en la que detalle los activos libres de gravámenes.

La declaración bajo juramento otorgada ante Notario Público por el representante legal del emisor en la que detalle los activos libres de gravámenes consta en el **Anexo No 6**

Anexos

Anexo 1: Estados Financieros Auditados del Emisor con sus respectivas notas de los años 2019, 2020 y 2021

Anexo 2: Estados Financieros internos del Emisor con corte al 31 de agosto de 2022

Anexo 3: Opinión emitida por la Compañía Auditora Externa con respecto a la presentación, revelación y bases de reconocimiento como activos en los Estados Financieros de las cuentas por cobrar a empresas vinculadas

Anexo 4: Declaración Juramentada del representante legal del Emisor en la que consta que la información contenida en el Prospecto de Oferta Pública es fidedigna, real y completa

Anexo 5: Declaración juramentada del representante de los obligacionistas, de no estar incurso en las prohibiciones del artículo 165 de la Ley de Mercado de Valores

Anexo 6: Declaración bajo juramento otorgada ante Notario Público por el representante legal del Emisor en la que detalle los activos libres de gravamen

Anexo 7: Informe completo de la Calificación de Riesgo

Anexo 8: Lista de Actividades Excluidas

Anexo 9: Marco de Referencia del Bono Azul

Anexo 10: Informe del Verificador

Anexo 1:

Estados Financieros Auditados del Emisor con sus respectivas notas de los años 2019, 2020 y 2021.

Banco Internacional S.A.

Estados Financieros por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2019 e Informe de los Auditores Independientes

BANCO INTERNACIONAL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
AL Y POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Contenido	**Página**
Informe de los Auditores Independientes	1
Balance general	6
Estado de resultados	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	11 - 68

Abreviaturas:

NIA	Normas Internacionales de Auditoría
COMFI	Código Orgánico Monetario y Financiero
JPRMF	Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera
IESBA	Consejo Internacional de Estándares Éticos para Contadores
US$	U.S. dólares
SRI	Servicio de Rentas Internas
ISD	Impuesto a la salida de divisas
IVA	Impuesto al valor agregado
SPNF	Sector Público No Financiero

Deloitte & Touche
Ecuador Cía. Ltda.
Av. Amazonas N3517
Telf: (593 2) 381 5100
Quito - Ecuador

Tulcán 803
Telf: (593 4) 370 0100
Guayaquil - Ecuador
www.deloitte.com/ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas y Miembros del Directorio de
Banco Internacional S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Banco Internacional S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas 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 posición financiera de Banco Internacional S.A. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las políticas y regulaciones contables establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y con normas y prácticas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"*. Somos independientes del Banco de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia incluidas en el Código Orgánico Monetario y Financiero, disposiciones de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y de la Superintendencia de Bancos del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Cuestiones clave de auditoría

Las cuestiones clave de auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía ("DTTL"), su red de firmas miembro, y a sus entidades relacionadas. DTTL y cada una de sus firmas miembro son entidades legalmente separadas e independientes. DTTL (también denominada "Deloitte Global") no presta servicios a clientes. Una descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y de sus firmas miembro puede verse en el sitio web **www.deloitte.com/about.**

© [2018] [Deloitte Touche Tohmatsu Limited].

Provisiones para cartera de créditos comerciales superiores a US$40 mil y contingentes

Tal como se describe en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, para créditos comerciales (productivo, comercial prioritario y ordinario) y contingentes, superiores a US$40 mil, el Banco califica a los clientes y constituye provisiones en función al "Modelo Experto" establecido por la Superintendencia de Bancos y la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (en adelante "La Junta") para los segmentos corporativo, empresarial y pymes. Este proceso está sistematizado y evalúa factores cuantitativos y cualitativos de los deudores, entre ellos: la capacidad y comportamiento de pago, riesgo sectorial, riesgo del entorno económico, la gestión administrativa y operativa, así como la calificación del grupo económico al que pertenece la entidad evaluada y homologación del riesgo crediticio a los integrantes del grupo económico, si es aplicable. En adición, la calificación y provisión final, es susceptible de cambios mediante un análisis individual efectuado por parte de la Administración del Banco. Por consiguiente, la constitución de provisiones para cartera de créditos comerciales (productivo, comercial prioritario y ordinario) y contingentes, superiores a US$40 mil, es considerada como un asunto clave para nuestra auditoría. Nos hemos enfocado en este rubro debido principalmente a la significatividad de su valor en libros, así como la utilización por parte del Banco de un modelo complejo para la constitución de provisiones sobre dichos rubros, conforme a lo establecido por la Superintendencia de Bancos.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el asunto antes descrito se incluyen a continuación:

- Entendimos y evaluamos el diseño e implementación de los controles manuales y automáticos relevantes relacionados con la constitución de provisiones para cartera de créditos comerciales (productivo, comercial prioritario y ordinario) y contingentes, superiores a US$40 mil, y probamos su eficacia operativa. Para los controles automáticos, con la asistencia de especialistas de tecnología de la información, se evaluaron las seguridades del aplicativo que procesa la información utilizada para la calificación y determinación de provisiones, de acuerdo al modelo establecido.

- Para los clientes con operaciones de créditos comerciales (productivo, comercial prioritario y ordinario) y contingentes superiores a US$40 mil, seleccionamos una muestra representativa, con el propósito de verificar la documentación incluida en los expedientes de crédito y las garantías a favor del Banco.

- En función a la verificación de la documentación mencionada precedentemente, analizamos los criterios considerados por el Banco durante la asignación de la calificación a los mencionados clientes, conforme a lo establecido por el "Modelo Experto" con el propósito de efectuar un reproceso de la calificación asignada a los clientes seleccionados. Con respecto a la calificación y provisión final, de aquellos clientes seleccionados para los cuales se efectuaron cambios con base en un análisis individual por parte de la Administración del Banco, evaluamos los criterios utilizados y la documentación que soporta dichos cambios.

- Finalmente, comparamos los resultados obtenidos durante nuestro reproceso de la calificación asignada por el Banco y recalculamos la provisión específica determinada por el Banco para los clientes seleccionados.

Evaluación del ambiente de procesamiento informático

El Banco utiliza varias aplicaciones informáticas para el procesamiento de las operaciones generadas por los diferentes canales de atención al cliente, cuyo volumen transaccional y nivel de automatización es alto y complejo. Dada la gran dependencia de los procesos de negocio del Banco correspondiente a los sistemas informáticos resulta crítico evaluar los controles que mitigan los principales riesgos tecnológicos. En función al riesgo inherente en los procesos y al funcionamiento de dichas aplicaciones informáticas, la segregación de tareas, la transferencia de datos entre diferentes sistemas y los controles automáticos de los mismos, existe la posibilidad de que se produzcan fallas a nivel operativo, lo que podría derivar en errores en el procesamiento de los datos y en consecuencia errores en la presentación de los estados financieros; por lo tanto, la evaluación del ambiente de procesamiento informático ha sido considerada como un asunto clave de auditoría.

De acuerdo con nuestra metodología, nuestros esfuerzos han sido enfocados en la ejecución de procedimientos de auditoría con la asistencia de especialistas de tecnología de la información para cubrir el asunto antes descrito, los cuales incluyeron la evaluación de los sistemas de información en torno a dos ámbitos: los controles generales de tecnología de información y los controles automáticos en procesos claves, los cuales se describen a continuación:

- En lo que se refiere a la evaluación de los controles generales de tecnología de información, nuestro alcance en esta área consiste en evaluar los controles existentes sobre las plataformas tecnológicas, destacando dentro de éstas los relativos al entorno de las aplicaciones. Durante la auditoría se han realizado pruebas de control sobre las aplicaciones relevantes relacionadas a las áreas críticas de nuestro trabajo.

- En esta fase de evaluación de controles generales hemos evaluado, entre otros, los controles vinculados con las siguientes actividades: acceso a aplicaciones y datos, gestión de cambios y desarrollos en las aplicaciones y, gestión de operaciones del entorno de producción.

- En relación con los controles automáticos en procesos claves de nuestra auditoría, hemos determinado cuáles son los principales procesos de negocio, identificando para los mismos las principales aplicaciones y controles automáticos sobre los flujos de información existentes. Para los principales sistemas de información, plataformas tecnológicas y aplicativos considerados clave para nuestra auditoría del Banco, hemos analizado las amenazas y vulnerabilidades relacionadas con la integridad, exactitud y disponibilidad de la información y hemos identificado y comprobado la eficacia operativa de los controles implementados que mitigan estos riesgos.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración y el Directorio son responsables por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe del Directorio y Memoria Anual, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros del Banco, no incluye dicha información adicional y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe del Directorio y la Memoria Anual, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto al Directorio y a la Administración del Banco.

Responsabilidad de la administración y el Directorio del Banco por los estados financieros

La Administración y el Directorio son responsables de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las políticas y regulaciones contables establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y con normas y políticas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, y del control interno determinado por la Administración y el Directorio como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración y el Directorio son responsables de evaluar la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración y el Directorio tengan la intención de liquidar el Banco o cesar sus operaciones, o bien, no tengan otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y el Directorio, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero del Banco.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración y el Directorio es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración y el Directorio, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que el Banco deje de ser un negocio en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración y el Directorio del Banco respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración y el Directorio una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a la Administración y el Directorio del Banco, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.

Deloitte & Touche

Quito, Febrero 20, 2020
RNAE-8816

Mario Hidalgo
Socio
Licencia No. 22266

BANCO INTERNACIONAL S.A.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en miles de U.S. dólares)

ACTIVOS	**Notas**	
FONDOS DISPONIBLES	3	632,666
INVERSIONES	4	621,036
CARTERA DE CRÉDITOS:	5	
Comercial		1,273,753
Productivo		700,559
Consumo		338,533
Inmobiliario		117,442
Microcrédito		7,058
Vivienda de interés público		443
Subtotal		2,437,788
Provisión para cartera de créditos	10	(92,591)
Total		2,345,197
CUENTAS POR COBRAR	6	41,784
BIENES ADJUDICADOS POR PAGO Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN, NETO	7	2,680
PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO	8	40,525
OTROS ACTIVOS	9	108,469
TOTAL		3,792,357
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	17	2,140,628

Ver notas a los estados financieros

Francisco Naranjo
Presidente Ejecutivo

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	**Notas**	
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO:	11	
Depósitos a la vista		1,885,588
Depósitos a plazo		1,068,719
Depósitos restringidos		118,064
Depósitos en garantía		85
Total		3,072,456
OBLIGACIONES INMEDIATAS	12	3,238
CUENTAS POR PAGAR	13	119,949
OBLIGACIONES FINANCIERAS	14	218,067
OTROS PASIVOS		468
TOTAL PASIVOS		3,414,178
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	15	
Capital pagado		264,612
Reserva legal		43,038
Superávit por valuaciones		19,501
Utilidades retenidas		51,028
Total patrimonio de los accionistas		378,179
TOTAL		3,792,357
CONTINGENTES	16	772,730
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	17	11,581,537

Fabián Encalada
Contador General

BANCO INTERNACIONAL S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en miles de U.S. dólares)

	Notas	
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS:		
Depósitos	3	2,240
Operaciones interbancarias		29
Inversiones en títulos valores	4	19,647
Cartera de créditos	5	223,352
Total		245,268
INTERESES CAUSADOS:		
Obligaciones con el público	11	(78,613)
Obligaciones financieras	14	(14,199)
Operaciones interbancarias		(79)
Total		(92,891)
MARGEN NETO DE INTERESES		152,377
Comisiones ganadas	19	23,011
Ingresos por servicios	20	31,753
Comisiones causadas		(2,048)
Utilidades financieras	21	4,066
Pérdidas financieras		(1,918)
MARGEN BRUTO FINANCIERO		207,241
PROVISIONES	10	(20,030)
MARGEN NETO FINANCIERO		187,211
GASTOS DE OPERACIÓN	22	(112,089)
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN		75,122
Otros ingresos operacionales		1,750
Otras pérdidas operacionales		(758)
MARGEN OPERACIONAL		76,114
Otros ingresos	23	8,240
Otros gastos y pérdidas	24	(4,483)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		79,871
Participación a empleados	13	(11,981)
Impuesto a la renta	13	(17,703)
UTILIDAD NETA		50,187

Ver notas a los estados financieros

Francisco Naranjo
Presidente Ejecutivo

Fabián Encalada
Contador General

BANCO INTERNACIONAL S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en miles de U.S. dólares)

	Nota	Capital pagado	Reserva legal	Superávit por valuaciones	Utilidades retenidas	Total
Saldos al comienzo del año		237,626	38,213	20,556	49,182	345,577
Utilidad neta					50,187	50,187
Apropiación de reserva legal	15		4,825		(4,825)	
Incremento de capital		26,986			(26,986)	
Distribución de dividendos	15				(17,370)	(17,370)
Superávit por valuación realizado	15			(840)	840	
Valuación de instrumentos financieros	15			(215)		(215)
Saldos al fin del año		264,612	43,038	19,501	51,028	378,179

Ver notas a los estados financieros

Francisco Naranjo
Presidente Ejecutivo

Fabián Encalada
Contador General

BANCO INTERNACIONAL S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en miles de U.S. dólares)

EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Intereses y descuentos ganados	239,040
Comisiones ganadas	23,011
Intereses pagados	(88,459)
Comisiones pagadas	(2,049)
Ingresos por servicios	31,753
Pagos operativos, impuestos y a empleados	(133,883)
Utilidades financieras, neto	2,410
Otros ingresos operacionales y no operacionales	7,116
Otros gastos y pérdidas no operacionales	(4,483)
Efectivo neto de actividades de operación, antes de cambios en activos y pasivos operacionales	74,456
Cambios netos en activos y pasivos operacionales:	
Incremento de inversiones negociables y disponibles para la venta	(73,657)
Incremento de cartera de créditos	(155,623)
Incremento neto de bienes adjudicados	(1,050)
Incremento de obligaciones con el público	195,216
Disminución de obligaciones inmediatas	(2,620)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	36,722
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Incremento de inversiones mantenidas hasta el vencimiento y de disponibilidad restringida	(8,725)
Adquisiciones de propiedades y equipos, neto de ventas	(4,354)
Incremento de gastos diferidos	(4,440)
Dividendos recibidos	175
Incremento de fondo de liquidez (otros activos)	(4,338)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(21,682)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Incremento de obligaciones financieras	135,500
Pago de obligaciones financieras	(121,506)
Dividendos pagados	(17,370)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(3,376)
FONDOS DISPONIBLES:	
Incremento neto durante el año	11,664
Saldo al comienzo del año	621,002
SALDO AL FIN DEL AÑO	632,666

(Continúa...)

BANCO INTERNACIONAL S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en miles de U.S. dólares)

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, ANTES DE CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES:	
Utilidad neta	50,187
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación, antes de cambios en activos y pasivos operacionales:	
Provisión para activos de riesgos	20,030
Recuperación de provisiones	(1,888)
Depreciaciones y amortizaciones	7,732
Provisión para jubilación patronal y desahucio	1,469
Ganancia en valuación de inversiones, neta	(1,467)
Prima en cartera comprada	1,729
Valuación de inversiones en acciones	(227)
Cambios en activos y pasivos:	
Incremento en cuentas por cobrar	(10,457)
Incremento en otros activos	(2,849)
Incremento en cuentas por pagar	9,974
Incremento en otros pasivos	223
EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, ANTES DE CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES	74,456

Ver notas a los estados financieros

Francisco Naranjo
Presidente Ejecutivo

Fabián Encalada
Contador General

1. OPERACIONES

Actividades - Banco Internacional S.A. (en adelante "el Banco") se constituyó en el Ecuador en 1973. Las operaciones y actividades que realiza el Banco están regidas y amparadas principalmente por el Código Orgánico Monetario y Financiero, en adelante el "Código", disposiciones de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, en adelante "La Junta", Libro I de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, Codificación de las Normas de la Superintendencia de Bancos del Ecuador y Regulaciones del Directorio del Banco Central del Ecuador - BCE. El Banco puede realizar operaciones activas, operaciones pasivas, operaciones contingentes y prestar servicios conforme el artículo 194 del Código, las mismas que son reguladas por la Junta.

El Banco forma parte del Grupo IF, especializado en la región latinoamericana en operaciones de banca corporativa, banca empresarial, banca privada y banca comercial. Los bancos que integran el Grupo IF se gestionan como entidades independientes y bajo la legislación de los diferentes países en los que operan.

Banco Internacional S.A. tiene autorización para el ejercicio de actividades financieras como banco especializado en el segmento comercial. La autorización conferida, le faculta realizar las operaciones previstas en el artículo 194 del Código Orgánico Monetario y Financiero, en el ámbito de Banco Especializado en el Segmento Comercial.

El Banco ofrece créditos principalmente comerciales a empresas y corporaciones que requieran financiamiento para sus negocios y operaciones. El objetivo del Banco es cubrir la cadena comercial y productiva, de tal manera que los créditos pueden destinarse a incrementar inventarios, activos fijos, adquirir insumos y materias primas, pago de mano de obra, o fortalecer la liquidez en momentos de incertidumbre financiera. Adicionalmente, el Banco realiza captaciones de fondos a través de productos tanto a la vista como a plazo.

Actualmente, el Banco cuenta con 75 oficinas de atención al público distribuidas en las regiones costa, sierra y amazonia del país.

Adicionalmente, el Banco mantiene convenios de servicios para la realización de ciertas actividades bancarias y operativas, celebrados con afiliadas y terceros (Ver nota 27).

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de presentación - Los estados financieros de Banco Internacional S.A. han sido preparados en U.S. dólares y están presentados de conformidad con las políticas y regulaciones contables establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, y las normas y prácticas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador. Los casos de duda en la aplicación del marco contable mencionado previamente, serán resueltos por la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Las normas contables mencionadas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración del Banco, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en miles de U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por el Banco en la preparación de sus estados financieros:

Estado de flujos de efectivo - Para propósitos del estado de flujos de efectivo, los fondos disponibles incluyen los saldos en efectivo, en caja, depósitos para encaje, en bancos y otras instituciones financieras locales y del exterior y partidas de efectivo en proceso de cobro.

Inversiones - Constituyen reservas secundarias de liquidez y están presentadas de acuerdo con la intención de la Administración relacionada con su negociación. Incluyen inversiones en documentos tales como títulos valores emitidos por entidades financieras supranacionales y gubernamentales, notas de descuento, certificados de titularización, certificados de depósito, obligaciones, entre otros; de acuerdo a lo establecido en las disposiciones emitidas por la Junta, las inversiones se clasifican en una de las siguientes categorías:

- ***A valor razonable con cambios en el estado de resultados*** - Representan títulos valores convertibles en efectivo en el corto plazo que son adquiridos con la intención de venderlos en un plazo no mayor a 90 días, y cumplan las siguientes condiciones:

    - Existe un mercado activo con un alto volumen de transacciones y se evidencia de un patrón reciente de ganancias a corto plazo; y,

    - Desde el momento de su registro contable inicial, haya sido designado por el Banco para contabilizarlo a valor razonable con efecto en resultados. No se puede considerar en esta categoría a los instrumentos de inversión que se encuentren en cualquiera de las siguientes situaciones:

        - Aquellos transferidos mediante una operación de reporto;
        - Utilizados como mecanismos de cobertura; como garantía; o, aquellos cuya disponibilidad está restringida;
        - Emitidos por la propia entidad;
        - Instrumentos financieros adquiridos con el objeto de venderlos en un plazo mayor a (90) días, contados desde su fecha de adquisición; y, otros instrumentos que determine la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

- ***Mantenidas hasta el vencimiento*** - Representan inversiones que han sido adquiridas o reclasificadas con la intención y capacidad financiera de mantenerlas hasta su vencimiento; adicionalmente, las inversiones que se registren en esta categoría deberán contar con calificación de riesgo emitida por una empresa calificadora de riesgo local o internacional, la misma que no podrá ser inferior a BBB- para títulos de largo plazo y A-3 para los de corto plazo, excepto para

instrumentos emitidos, avalados o garantizados por el Ministerio de Finanzas y el Banco Central del Ecuador - BCE y las instituciones financieras públicas, para los cuales no se requiere de una calificación de riesgo.

Adicionalmente, dentro de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se registra el 70% de las cuotas que mantiene el Banco en el Fondo de Liquidez, de acuerdo con lo establecido en la Resolución No. SB-2015-1372 del 30 de diciembre del 2015.

- ***Disponibles para la venta*** - Representan los instrumentos financieros que no se encuentren clasificados en inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados o en inversiones mantenidas hasta su vencimiento, así como todos aquellos que determine la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

- ***De disponibilidad restringida -*** Son aquellas inversiones para cuya transferencia de dominio existen limitaciones o restricciones de carácter legal o contractual.

Bases de valuación (Reconocimiento inicial y medición posterior):

Reconocimiento inicial - Las inversiones son medidas inicialmente a su valor razonable, utilizando la metodología de la "fecha de negociación"; es decir, a la fecha en la que se asumen las obligaciones recíprocas que deben consumarse dentro del plazo establecido por las regulaciones y usos del mercado en el que se efectúe la operación, considerando lo siguiente:

- ***A valor razonable con cambios en el estado de resultados*** - Se miden al valor razonable, sin considerar costos de transacción, los mismos que se registran como gastos.

- ***Disponibles para la venta e inversiones mantenidas hasta su vencimiento*** - Se miden al valor razonable, incluyendo los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición de las inversiones.

- ***De disponibilidad restringida*** - Se registran en el momento en que se produce la restricción sobre el instrumento de inversión, para lo cual, la reclasificación desde la categoría anterior se realiza utilizando la última valoración.

Medición posterior - La valuación de las inversiones en valores se efectúa según las normas emitidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador de acuerdo con los siguientes criterios:

- ***A valor razonable con cambios en el estado de resultados*** - La valoración de las inversiones de esta categoría se efectuará diariamente al valor razonable utilizando los precios de mercado o mediante modelos de valoración.

  Las pérdidas y ganancias no realizadas determinadas por el Banco en la valuación de los títulos clasificados en esta categoría son reconocidas en los resultados del año.

- ***Mantenidas hasta el vencimiento*** - La valoración de los instrumentos clasificados en esta categoría se efectuará al menos de forma mensual, al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

  .. ***Deterioro de inversiones medidas al costo amortizado*** - El importe de la pérdida por deterioro del valor para una inversión medida al costo amortizado

es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original si se trata de un instrumento de inversión que tiene tasa fija, o a la tasa de interés efectiva vigente para el período, determinada según el contrato, si se trata de un instrumento de inversión que tiene tasa variable.

El valor en libros de la inversión se reduce por la pérdida por deterioro a través de constitución de provisiones y el valor de la pérdida se reconocerá en los resultados del año.

.. ***Reversión de las pérdidas por deterioro*** - Si el valor de la pérdida por deterioro de valor del instrumento de inversión disminuye y la disminución es objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro registrada podrá ser revertida. No obstante, la reversión no dará lugar a un importe en libros del instrumento de inversión que exceda el costo amortizado que hubiera sido contabilizado, de no haber existido la pérdida generada por el deterioro, en la fecha de reversión. El importe de la reversión se registrará en los resultados del año.

- ***Disponibles para la venta*** - La valoración de las inversiones disponibles para la venta se efectuará mensualmente a valor razonable, utilizando los precios de mercado o precios estimados a través de modelos de valoración.

  Para los instrumentos representativos de deuda emitidos en el mercado doméstico que no tengan un mercado activo, o no se disponga de información para estimar un precio, el valor razonable se estimará mediante el cálculo del costo amortizado aplicando la metodología de la tasa de interés efectiva.

  Las pérdidas y ganancias no realizadas determinadas por el Banco en la valuación de los títulos clasificados en esta categoría son reconocidas directamente en el patrimonio hasta que el instrumento sea vendido o dispuesto, momento en el cual la ganancia o pérdida que hubiere sido reconocida previamente en el patrimonio será transferida y registrada en los resultados del año.

  Cuando un instrumento clasificado en esta categoría haya sufrido una reducción en su valor razonable y se verifique que existe un deterioro, se deberá reclasificar la pérdida acumulada, previamente reconocida en el patrimonio al estado de resultados, aunque la inversión no haya sido vendida o dispuesta. Dichas pérdidas, podrán revertirse a través del resultado del año, siempre que el incremento en el valor razonable pueda asociarse a un suceso favorable ocurrido después de la pérdida.

- ***De disponibilidad restringida*** - La valoración de las inversiones de disponibilidad restringida se efectuará observando los criterios de valoración aplicables a la categoría de origen.

  Las ganancias o pérdidas por actualización del valor razonable o del costo amortizado se reconocerán directamente en el patrimonio hasta que la condición que generó la restricción haya desaparecido, momento en el cual, la pérdida o ganancia acumulada no realizada se transferirá a los resultados del año en el caso de que la inversión sea reclasificada al portafolio de inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados o a la categoría mantenidas hasta su vencimiento; o, permanecerá en las cuentas patrimoniales, en caso de que se la reclasifique a la categoría de inversiones disponibles para la venta.

.. ***Deterioro de inversiones de disponibilidad restringida y reversión -*** Las pérdidas por deterioro de estas inversiones y su reversión se determinan y registran de acuerdo al criterio de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

Deterioro de inversiones - Con el fin de determinar si un instrumento de inversión ha sufrido deterioro, el Banco considera los siguientes parámetros:

- Dificultades financieras significativas del emisor (deterioro de la calidad crediticia).
- Interrupción de transacciones o de cotizaciones para el instrumento financiero.
- Renegociación o refinanciamiento forzado de las condiciones contractuales del instrumento financiero.
- Evidencias de un proceso de reestructuración forzosa o quiebra.

En función de lo establecido en el Libro I, Título II, Capítulo XVIII, de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, el Banco evalúa mensualmente el riesgo de crédito de los instrumentos de inversión para las inversiones clasificadas como disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y de disponibilidad restringida, según se describe a continuación:

- ***Instrumentos de inversión que cuenten con calificación externa*** - El Banco debe constituir una provisión por una pérdida por deterioro de valor generado por una reducción en la calificación de riesgo de un instrumento de inversión. Las calificaciones que se utilizan son las que aplican las empresas calificadoras de riesgo nacionales. Para las empresas calificadoras de riesgo del exterior se utiliza la tabla de equivalencia de calificaciones establecida en la normativa vigente.

- ***Instrumentos de inversión que no cuenten con una calificación*** - Los valores o títulos que no cuenten con una calificación de riesgo son clasificados por niveles de riesgo (categoría I - normal, categoría II - aceptable o superior al normal, categoría III - apreciable, categoría IV - significativo y categoría V - incobrable). Para esta calificación, se evalúa al emisor de los valores o títulos y se consideran factores tales como: i) pérdidas registradas en un período de años definido; ii) nivel de pérdidas acumuladas en relación a su patrimonio; iii) nivel de endeudamiento; y, iv) deficiencias en su situación financiera divulgadas por terceros independientes.

Adicionalmente, para determinar el valor a provisionar, el Banco sigue la metodología de "deterioro de la calidad crediticia del emisor" establecida por la Junta, según los siguientes criterios de cambios de riesgo desde el momento de reconocimiento inicial hasta la fecha de reporte:

		(1)	Fecha de Reporte						
	Tipo	Calificación	Riesgo						
	de Riesgo	Nacional	I	II	III	IV	V	VI	VII
Reconocimiento Inicial	I	AAA, AAA-, AA+, AA, AA-	-	1%	5%	30%	50%	80%	100%
	II	A+, A, A-	-	-	5%	30%	50%	80%	100%
	III	BBB+, BBB, BBB-	-	-	-	-	50%	80%	100%
	IV	BB+, BB, BB-	-	-	-	-	50%	80%	100%
	V	B+, B, B-	-	-	-	-	-	80%	100%
	VI	C y D	-	-	-	-	-	-	100%
	VII	E	-	-	-	-	-	-	-

(1) Calificación otorgada por calificadoras de riesgo locales, las cuales tienen equivalencias con calificaciones internacionales, según lo establecido por la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Se exceptúa de la constitución de provisiones los valores emitidos, avalados o garantizados por el Banco Central del Ecuador, el Ministerio de Finanzas e instituciones financieras públicas.

Para los instrumentos de inversión que no cuentan con una calificación de riesgos, el análisis para determinar la provisión por deterioro se efectuará según lo establecido por la Junta, considerando los siguientes porcentajes de provisión:

Categoría	Tipo de Riesgo	Porcentaje
I	Normal	5 hasta 19.99
II	Aceptable	20 hasta 49.99
III	Apreciable	50 hasta 79.99
IV	Significativo	80 hasta 99.99
V (*)	Inversión Incobrable	100

(*) Cuando una institución del sistema financiero califique en esta categoría cualquiera de las inversiones, debe llevar a la misma categoría todas sus inversiones del mismo emisor.

Valor razonable - Es el precio por el que puede ser intercambiado un instrumento financiero en un determinado momento, en una transacción libre y voluntaria entre partes interesadas, debidamente informadas e independientes entre sí.

Reconocimiento de intereses y descuentos - Los intereses y descuentos que generan las inversiones, son reconocidos en resultados bajo el método del devengado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los intereses devengados y no cobrados se registran en intereses por cobrar de inversiones en el rubro cuentas por cobrar.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo. Para calcular la tasa de interés efectiva, se estimará los flujos de efectivo teniendo en cuenta las condiciones contractuales del instrumento financiero, excluyendo cualquier estimación de pérdidas crediticias futuras.

Reclasificación entre categorías - Para que una inversión pueda ser mantenida dentro de cualquiera de las categorías de clasificación o, en su defecto, pueda ser reclasificada a otra categoría de inversión, el respectivo valor o título deberá cumplir con las características o condiciones propias de la clase de inversiones de la que forme parte, en especial lo referente a la capacidad legal, operativa y financiera.

Excepto por lo mencionado en el párrafo siguiente, se pueden efectuar cambios o reclasificaciones entre las diferentes categorías de instrumentos de inversión, los cuales deben ser comunicados a la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento no pueden ser reclasificadas a otra categoría, a menos que dicha reclasificación sea el resultado de un cambio en la capacidad financiera de mantener la inversión y la clasificación de mantenida hasta el vencimiento deje de ser adecuada. En este caso, se la reclasificará como inversión disponible para la venta y se la valorará al valor razonable. La diferencia entre su

importe en libros y el valor razonable se contabilizará de acuerdo con los criterios de valorización para dicha categoría de inversiones.

Cuando exista cualquier venta o cesión, así como la reclasificación a la categoría de disponible para la venta de algún instrumento de inversión mantenido hasta el vencimiento, el saldo total de este portafolio deberá ser reclasificado a la categoría de instrumentos disponibles para la venta.

Cartera de créditos - Constituyen préstamos otorgados a clientes y son clasificados de acuerdo a la actividad a la cual se destinan los recursos en: Productivo, Comercial ordinario, Comercial prioritario, Consumo ordinario, Consumo prioritario, Crédito inmobiliario, Vivienda de interés público y Microcrédito. Adicionalmente, incluye operaciones contingentes pagadas por el Banco por incumplimiento de los deudores, sobregiros en cuentas corrientes, valores por cobrar a tarjetahabientes y cartera comprada. La cartera comprada se registra al valor pagado de los documentos adquiridos (la prima pagada se lleva a resultados, durante el plazo de la operación en forma lineal).

La cartera por vencer y la cartera que no devenga intereses están presentadas en función del vencimiento futuro de las operaciones, cuotas o dividendos; y, la cartera vencida está presentada en función de los días que se mantienen vencidas las operaciones, cuotas o dividendos.

- ***Cartera vencida*** - Según lo establecido en la Codificación de las Normas de la Superintendencia de Bancos del Ecuador y de la Junta, el Banco transfiere a cartera vencida los saldos de sus créditos, de acuerdo con los siguientes criterios:

  .. Los saldos de los créditos productivos, comerciales y contingentes no pagados, a los 30 días posteriores a la fecha de su vencimiento.

  .. Los saldos de los créditos de amortización gradual con garantía hipotecaria, a los 60 días posteriores a la fecha de su vencimiento.

  .. Las cuotas de los créditos de consumo y microcrédito, a los 15 días posteriores a la fecha de su vencimiento.

  De acuerdo con disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, los créditos comerciales y productivos considerados incobrables se dan de baja con cargo a la provisión constituida, en el ejercicio en que se completan tres años desde la fecha en que cayeron en mora u, optativamente, antes de dicho plazo cuando existan causas justificadas ante la Superintendencia de Bancos del Ecuador. Los créditos de consumo y microcrédito se castigan cuando: una de sus cuotas o dividendos estuviere vencido más de 180 días, el 100% del riesgo estuviere provisionado y la operación no haya sido declarada como vinculada.

- ***Cartera que no devenga intereses*** - Según lo establecido en la Codificación de las Normas de la Superintendencia de Bancos del Ecuador y de la Junta, el Banco transfiere a cartera que no devenga intereses, los créditos productivos y comerciales por vencer calificados en las categorías de dudoso recaudo (D) y pérdidas (E). Adicionalmente, cuando se trate de créditos que deban ser cancelados mediante cuotas o dividendos y una cuota o dividendo es transferida a cartera vencida, el saldo de capital por vencer y lo que estuviera vencido por menos de 30 días para los créditos productivos, comerciales y contingentes pagados, 60 días para los créditos

de amortización gradual con garantía hipotecaria, 15 días para los créditos de consumo y microcréditos; se registra como cartera que no devenga intereses.

- ***Cartera refinanciada -*** Es aquella en la que el Banco prevea probabilidades para el incumplimiento de la obligación vigente, siempre que el prestatario presente un flujo de caja favorable, genere utilidades o ingreso neto en su actividad productiva o de comercialización, y presente una categoría de riesgo hasta B-2 "Riesgo potencial" en la entidad. El refinanciamiento de un crédito deberá entenderse como una medida excepcional para regularizar el comportamiento de pago de un deudor sin que pueda convertirse en una práctica habitual en el proceso de recuperación de la cartera de créditos de una entidad de los sectores financieros público y privado.

- ***Cartera reestructurada -*** Es aquella en la que el deudor original presenta fuertes debilidades financieras con un nivel de riesgo superior al potencial, capacidad de pago nula o insuficiente, serios problemas para honrar sus obligaciones; y, cuando se hayan agotado otras alternativas de repago de la obligación crediticia. Es aplicable a aquel deudor que, por cualquier causa debidamente justificada y comprobada, ha disminuido su capacidad de pago, más no su voluntad de honrar el crédito recibido. Las operaciones de crédito podrán reestructurarse por una sola vez, pudiendo previamente cancelarse la totalidad o parte de los intereses pendientes a la fecha en que se instrumente la operación

  Un crédito reestructurado mantendrá la categoría de riesgo que tuviere al momento de implementar dicha operación o la categoría de riesgo homologada cuando se trate de varias operaciones y se constituirán las provisiones de acuerdo al deterioro que presente la operación reestructurada. El traslado de la calificación de una operación reestructurada a la subsiguiente categoría de menor riesgo, procederá cuando el deudor haya efectuado el pago de por lo menos tres (3) cuotas o no haya presentado situaciones de falta de pago durante seis (6) meses, cualquiera sea menor.

- ***Reconocimiento de intereses*** - Los intereses en préstamos son reconocidos en resultados bajo el método del devengado; sin embargo, de acuerdo con lo establecido en la Codificación de las Normas de la Superintendencia de Bancos del Ecuador y de la Junta, los intereses son reversados de la cuenta de ingresos y registrados en cuentas de orden en función de los siguientes criterios:

  .. Los intereses de los créditos directos productivos y comerciales, si no son cobrados a los 30 días posteriores a la fecha de vencimiento de la operación.

  .. Los intereses de los créditos de amortización gradual con garantía hipotecaria, si no son cobrados a los 60 días posteriores a la fecha de vencimiento de la operación.

  . Los intereses de los créditos de consumo y microcrédito, si no son cobrados a los 15 días posteriores a la fecha de vencimiento de la operación.

  Los intereses de la cartera vencida y de la cartera que no devenga intereses, son reconocidos como ingresos en función de su cobro.

  De acuerdo con la Resolución No. 310-2016-F emitida por la Junta en diciembre 8 del 2016 y vigente desde febrero 1 del 2017, las entidades financieras emisoras u operadoras de tarjetas de crédito reconocerán intereses de financiamiento sobre:

- El saldo del capital de los valores pendientes de cancelación de los consumos corrientes, desde la fecha máxima de pago.

- El saldo rotativo desde la fecha de inicio de corte del estado de cuenta.

Provisión para cartera de créditos y contingentes - El Banco constituye provisiones para cubrir posibles pérdidas sobre cartera de créditos y contingentes con cargo a resultados del año, según lo establecido en la Codificación de la Junta. La cartera de créditos es calificada de acuerdo con los niveles de riesgo: Riesgo normal (Categorías: A-1, A-2, A-3), Riesgo potencial (Categorías: B-1, B-2), Deficientes (Categorías: C-1, C-2), Dudoso recaudo (Categoría D) y Pérdidas (Categoría E).

Para la cartera comercial (Productivo, comercial prioritario y ordinario) superior a US$40 mil, el Banco califica al deudor y constituye provisiones en función del Modelo Experto. Este modelo fue establecido por la Superintendencia de Bancos del Ecuador y evalúa factores cuantitativos y cualitativos, entre ellos: la capacidad y comportamiento de pago, experiencia de pago, el sector y la gestión administrativa y operativa. Adicionalmente incluye en el análisis la conformación de los grupos económicos y los mitigantes de riesgo, así como también las contingencias y otros riesgos exógenos. De igual manera, para todos los créditos comerciales que tengan garantía hipotecaria, la calificación de riesgo obtenida sea hasta C-1, de acuerdo a lo previsto en la normativa vigente, el Banco considera la reducción de hasta el 50% de la provisión requerida cuando dichas garantías equiparen o superen el valor del riesgo del deudor.

Para la cartera comercial menor a US$40 mil, cartera de consumo (consumo prioritario y ordinario), vivienda (vivienda de interés público e inmobiliario) y microcrédito, el Banco constituye provisiones basadas en la categoría de calificación de acuerdo al número de días impago, considerando los parámetros establecidos por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera para cada clasificación de cartera.

El Banco constituye provisiones para cubrir posibles pérdidas sobre cartera de créditos y contingentes con cargo a resultados del año. Según lo establecido por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, los porcentajes de provisión de acuerdo con la calificación asignada por el Banco para cada categoría de riesgo son los siguientes:

	% de provisión		Crédito Productivo y Comercial Días de	Crédito de Consumo Días de	Crédito para Vivienda Días de	Microcréditos Días de
Categoría	Mínimo	Máximo	Morosidad	Morosidad	Morosidad	Morosidad
Normal A1	1%	-	-	-	-	-
Normal A2	2%	-	1 a 15	1 a 8	1 a 30	1 a 8
Normal A3	3%	5%	16 a 30	9 a 15	31 a 60	9 a 15
Potencial B1	6%	9%	31- 60	16 a 30	61 a 120	16 a 30
Potencial B2	10%	19%	61 a 90	31 a 45	121 a 180	31 a 45
Deficiente C1	20%	39%	91 a 120	46 a 70	181 a 210	46 a 70
Deficiente C2	40%	59%	121 a 180	71 a 90	211 a 270	71 a 90
Dudoso D	60%	99%	181 a 360	91 a 120	271 a 450	91 a 120
Pérdida E	-	100%	más de 360	Más de 120	Más de 450	Más de 120

El Banco al otorgar una calificación de riesgo al cliente, debe considerar como definitiva a la peor calificación comparándola entre la resultante de aplicar el Modelo Experto con la calificación resultante de aplicar los días de morosidad establecidos para la cartera de crédito comercial (productivo, comercial prioritario y ordinario).

La Junta establece que el Banco constituirá provisiones equivalentes al 100% del valor del crédito por los riesgos inherentes a la tasa de interés, cuando ésta supere la tasa máxima permitida por la ley.

En el caso de que un cliente tenga más de un crédito en los segmentos de consumo prioritario, consumo ordinario, inmobiliario, vivienda de interés público y microcrédito en la misma entidad de los sectores financieros públicos y privado, la calificación que se registrará en las operaciones debe corresponder a la que presente la peor categoría de riesgo; siempre y cuando el monto de la deuda de la operación con peor categoría de riesgo sea igual o supere el 20% del total de la deuda del segmento agrupado, para lo cual deberá constituir el monto de provisiones específicas que corresponda a la nueva categoría homologada.

Provisión genérica por tecnología crediticia - De acuerdo con lo establecido por la Junta, las instituciones financieras que operen con microcréditos y créditos de consumo deberán constituir y mantener una provisión genérica cuando su actividad crediticia presente factores de riesgo de incobrabilidad adicional a la morosidad, la misma que solo podrá ser disminuida con autorización previa de la Superintendencia de Bancos del Ecuador. A fin de determinar la provisión genérica por riesgo adicional, la Superintendencia de Bancos del Ecuador ha dispuesto considerar los siguientes factores:

- Evaluación de las prácticas procedimientos de concesión y administración de microcréditos y créditos de consumo y de control de riesgo crediticio; y

- Determinación de la frecuencia de casos de desviaciones e incumplimientos de las políticas crediticias y procedimientos establecidos para el otorgamiento y administración de créditos a través de la revisión de una muestra representativa de prestarios seleccionados bajo criterios estadísticos.

El Banco mantiene constituidas provisiones genéricas por tecnología crediticia conforme a lo establecido en el oficio No. SB-INSFPR-2017-0961 de 29 de septiembre del 2017; en el cual se establece el 3% sobre el saldo de cartera microcrédito y consumo.

Las provisiones genéricas voluntarias referidas precedentemente, también podrán constituirse para los créditos comerciales, de vivienda de interés público e inmobiliario con el propósito de cubrir las pérdidas potenciales basadas en la experiencia del negocio, las mismas que formarán parte del patrimonio técnico secundario del Banco, previa comprobación de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Provisión anticíclica - Las instituciones financieras, con el fin de contrarrestar el perfil cíclico de las provisiones específicas y genéricas, derivado del aumento del riesgo latente dentro del ciclo económico, debían constituir una provisión anticíclica equivalente a la diferencia entre el 3.57% del total de la cartera de créditos y las provisiones constituidas, la cual sería implementada mediante el cronograma establecido por el Organismo de Control. Sin embargo, mediante resolución de la Junta Bancaria No. JB-2013-2498 del 6 de junio del 2013, el cronograma para la constitución de esta provisión fue suspendido hasta que la Junta Bancaria decida reactivar nuevamente su implementación.

Excepciones para constituir provisión para cartera - En el proceso de calificación de créditos, de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, se exceptuará de la constitución de provisiones aquellos créditos que se hayan concedido con garantías autoliquidables y que cubran el cien por ciento o de manera parcial el saldo, dichas garantías deberán ser convertibles en efectivo de forma inmediata; algunos

ejemplos de estas garantías pueden ser pignoración sobre depósitos de dinero en efectivo u otras inversiones financieras, efectuadas en la misma institución o en otras instituciones del grupo financiero, cuya calificación de riesgo sea igual o superior a "A" en el caso de instituciones financieras del exterior; e, igual o superior a "AA" para el caso de entidades financieras nacionales; así como las cartas de crédito "stand by" emitidas por bancos operativos del exterior con calificación igual o superior a "A"; dichas garantías deberán ser convertibles en efectivo de forma inmediata y cumplir con formalidades legales.

Bienes adjudicados por pago **-** Constituyen bienes recibidos de clientes por dación en pago de sus deudas y están registrados contablemente al valor de recepción del bien o en base a avalúos practicados por peritos independientes en el momento de la recepción del bien, el que sea menor, y se presentan neto de las provisiones constituidas.

De acuerdo a lo establecido en el Código, estos bienes no pueden ser conservados por más de un año; vencido este plazo, deberá constituir provisiones a razón de un doceavo mensual del valor en libros, a partir del mes siguiente al del vencimiento del plazo. Enajenado el bien podrán reversarse las provisiones constituidas. Adicionalmente, las provisiones constituidas sobre créditos que se cancelan mediante bienes y valores cedidos o adjudicados en pago no deben ser revertidas, sino que se destinan a cubrir deficiencias de provisiones sobre activos de riesgo; de no existir deficiencias se requiere autorización de la Superintendencia de Bancos del Ecuador para proceder a revertirlas, enajenado el bien podrán revertirse las provisiones constituidas.

Bienes no utilizados por la institución - Constituyen terrenos y edificios que mantiene el Banco, los cuales ha dejado de utilizar. Están registrados contablemente al costo de adquisición del bien y en el caso de edificios se presenta neto de la depreciación acumulada.

Propiedades y equipo - Se presenta al costo de adquisición, excepto los bienes inmuebles los cuales están registrados a sus correspondientes valores de mercado, de acuerdo a lo facultado por disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

El costo de las propiedades y equipo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 40 para edificios, 10 para muebles, enseres y equipo de oficina, 5 para unidades de transporte y 3 para equipos de computación.

La Codificación de las Normas de la Superintendencia de Bancos del Ecuador y la Junta, dispone que los terrenos y edificios, clasificados como propiedades y equipos o bienes no utilizados por la institución, deben ser ajustados cada cinco años a precios de mercado en base a avalúos técnicos efectuados por peritos independientes designados por el Directorio del Banco y previamente calificados por dicho Organismo de Control.

El incremento producto de los avalúos de terrenos y edificios se registra con contrapartida a la cuenta Superávit por Valuaciones y las disminuciones se registran con cargo a resultados, excepto cuando previamente se registraron ajustes afectado a la cuenta Superávit por Valuaciones, en cuyo caso el menor valor se registra afectando a esta cuenta.

Los desembolsos por reparaciones y mantenimiento que se relacionan con las propiedades, muebles y equipos se cargan a resultados a medida en que se incurren, y

las adiciones o mejoras que incrementan la vida útil del bien se llevan como mayor valor de los activos.

Inversiones en acciones en afiliadas - El Banco mantiene inversiones en afiliadas, las cuales están ajustadas al valor patrimonial proporcional presentado en el balance general de las afiliadas al 30 de noviembre del 2019. El resultado del ajuste a valor patrimonial proporcional proveniente de las utilidades o pérdidas de las afiliadas es registrado en las cuentas denominadas utilidades o pérdidas en acciones y participaciones.

Los dividendos en efectivo recibidos, se registran en la cuenta de otros ingresos operacionales y a la vez se registra la modificación del valor patrimonial proporcional en la cuenta otras pérdidas operacionales.

Derechos fiduciarios - Constituyen derechos fiduciarios representativos de los activos entregados a los fideicomisos en que el Banco participa como fideicomitente y están registrados en el rubro otros activos por el saldo del aporte entregado, más los efectos informados por la fiduciaria, determinados en función de estados financieros no auditados.

Los activos que son parte de los derechos fiduciarios se valúan de acuerdo al tipo de activo que representa el patrimonio autónomo del fideicomiso, considerando los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Los rendimientos reportados por los fideicomisos se registran en resultados en la cuenta utilidades financieras y/o pérdidas financieras según corresponda.

Gastos diferidos - Corresponden principalmente a gastos de instalación y adecuación, así como el desarrollo de programas de computación, registrados a su costo de adquisición. La amortización de estos gastos se registra con cargo a los resultados del año, bajo el método de línea recta hasta 5 años.

Provisión para otras cuentas por cobrar y otros activos - Para la calificación y provisión de cuentas por cobrar y otros activos, con excepción de los fondos disponibles y propiedades y equipo, se tomará en consideración su morosidad a partir de la exigibilidad de los saldos de las referidas cuentas, bajo los siguientes parámetros:

	% de provisión		Días de
Categoría	Mínimo	Máximo	Morosidad
Normal A1	1%	-	-
Normal A2	2%	-	1 a 15
Normal A3	3%	5%	16 a 30
Potencial B1	6%	9%	31 a 45
Potencial B2	10%	19%	46 a 60
Deficiente C1	20%	39%	61 a 90
Deficiente C2	40%	59%	91 a 120
Dudoso D	60%	99%	121 a 180
Pérdida E	-	100%	más de 180

Moneda extranjera y diferencia en cambio - Los efectos de la diferencia en cambio originados por la actualización de los activos y pasivos en moneda extranjera, son registrados en los resultados del año.

Reconocimiento de comisiones - Los ingresos por comisiones se reconocen en función de su cobro.

Intereses pagados - Constituyen intereses originados por operaciones pasivas y se reconocen en resultados en función a su causación.

Primas y descuentos - Constituye la diferencia entre el precio de compra o emisión de un papel y su valor nominal y se registra en resultados en forma lineal durante el plazo del documento.

Comisiones pagadas - Se llevan a resultados en base a su pago.

Ingresos por servicios - Se reconocen en función de la prestación del servicio y constituyen ingresos por servicios financieros con cargo máximo y cargo diferenciado. Entre los principales servicios con cargo máximo están: retiros y consumos en cajeros automáticos, transferencias locales y del exterior, cobranzas, emisión de chequeras y servicio de aprobación de cheque en cámara. Entre los principales servicios con cargo diferenciado están: avances de efectivo, pago nóminas y proveedores, recaudaciones, transporte de valores, entre otros.

Provisión para jubilación y desahucio - Se lleva a resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por un profesional independiente.

Provisiones para participación a empleados e impuesto a la renta - Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de empleados y 25% para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

Cuentas contingentes - Registra las operaciones mediante las cuales el Banco adquiere un derecho o asume una obligación cuyo surgimiento está condicionado a que un hecho se produzca o no, dependiendo de factores futuros, eventuales o remotos.

Cuentas de orden - Registra las operaciones realizadas con terceros que por su naturaleza no afectan la situación financiera del Banco. Así mismo, incluye aquellas cuentas de registro utilizadas para efectos de control interno e información gerencial.

Provisión para contingencias y otros **-** El Banco contabiliza provisiones para cubrir posibles contingencias cuando exista una obligación contraída, siempre que el pago sea exigible o probable y que la provisión sea cuantificable, justificable y verificable.

3. FONDOS DISPONIBLES

Depósitos para encaje	292,477
Depósitos en bancos locales	119,258
Depósitos en bancos del exterior	105,290
Caja	89,607
Efectos de cobro inmediato	26,034
Total	632,666

Depósitos para encaje **-** De acuerdo con disposiciones legales, el Banco está obligado a mantener como encaje bancario el 5% del promedio semanal de los saldos diarios de los depósitos y captaciones recibidos (sujetos a encaje). Para su cumplimiento se considera, los saldos de los depósitos mantenidos en la cuenta corriente que el Banco mantiene en el Banco Central del Ecuador - BCE, además de títulos del Gobierno

permitidos para el efecto hasta un 75% del valor requerido. No están sujetos a encaje: i) las obligaciones convertibles que sean consideradas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador como parte del patrimonio técnico; ii) las cédulas hipotecarias, bonos prendarios y otros similares autorizados por el Directorio del Banco Central del Ecuador, siempre y cuando se originen en operaciones de crédito de las entidades financieras; iii) las operaciones de reporto que se efectúan con la mesa de dinero del Banco Central del Ecuador; y, iv) las operaciones de crédito interbancario realizadas entre instituciones financieras del sistema financiero privado. Al 31 de diciembre del 2019, el requerimiento de encaje bancario para la semana comprendida entre el 26 de diciembre del 2019 y el 1 de enero del 2020 ascendió a US$136 millones y el saldo promedio de la cuenta corriente en el Banco Central del Ecuador fue de US$274 millones.

Depósitos en bancos locales - Constituyen depósitos de disponibilidad inmediata que se mantienen en bancos del país los cuales al 31 de diciembre del 2019 generan tasas de interés nominales anuales promedio del 1.15%. Un detalle es como sigue:

Banco Bolivariano S.A.	77,849
Banco de Guayaquil S.A.	38,308
Banco de Loja S.A.	1,892
Banco de Machala S.A.	1,144
Otros	65
Total	119,258

Depósitos en bancos del exterior - Constituyen depósitos overnight y depósitos en cuentas corrientes de disponibilidad inmediata que se mantienen en bancos del exterior y en entidades financieras creadas mediante acuerdos internacionales suscritos por el Gobierno del Ecuador (supranacionales) los cuales, al 31 de diciembre del 2019, generan tasas de intereses nominales anuales hasta el 1.45%. Un detalle es como sigue:

Corporación Andina de Fomento - CAF	50,000
Citibank N.A.	36,900
Wells Fargo Bank	10,055
Standard Chartered Bank N.Y.	4,496
Commerzbank AG	2,291
Internacional Finance Bank	836
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	351
Banco de Sabadell S.A.	162
U.S. Century Bank	161
EBNA Bank	33
UBS Financial Service INC.	5
Total	105,290

Efectos de Cobro Inmediato - Corresponde principalmente a cheques nacionales pendientes de liquidar, recibidos por el Banco en cuentas de clientes, para el cobro a través del sistema de cámara de compensación electrónica, en ventanillas y/o en horario diferido. Estos valores se efectivizan al día siguiente laboral de ser depositados.

4. INVERSIONES

Un resumen de inversiones clasificadas por categoría y por vencimientos es como sigue:

	Tasa de interés o rendimiento (%)		(1) Precio de mercado		Vencimientos
	Mínimo	Máximo	(%)	Valor	máximos
Disponibles para la venta de entidades del sector privado:					
Certificados de depósito	3.10	7.80	99.99 al 100.33	73,639	06-Ago-20
Certificados de inversión	6.00	7.55	100 al 100.23	36,902	20-Ago-20
Papel comercial	4.25	6.50	94.27 al 99.80	22,614	8-Nov-20
Pólizas de acumulación	2.70	7.70	99.79 al 100.46	14,324	29-Jun-20
Obligaciones	5.93	9.00	98.42 al 100.91	13,457	05-Sep-25
Valores de titularización	6.65	8.00	99.49 al 100.28	4,853	31-Ene-28
Avales de descuento	6.00	7.75	98.41 al 99.89	3,156	16-Mar-20
Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público:					
Certificados de tesorería	3.00	3.00	97.20 al 99.98	60,489	11-Dic-20
Certificados de inversión	3.65	3.90	100	33,000	06-Ene-21
Notas de crédito emitidas por el SRI	0.47	0.67	97.39 al 98.16	6,625	04-Dic-23
A valor razonable con cambios en resultados de entidades del sector privado:					
Certificados de depósito	1.30	7.25	100 al 100.06	13,140	26-Feb-20
Pólizas de acumulación	6.30	6.30	99.99	1,400	02-Ene-20
Avales de descuento	6.22	6.22	99.07 al 99.92	99	25-Feb-20
A valor razonable con cambios en resultados del Estado o de entidades del sector público:					
Nota de descuento	1.36	1.36	99.90 al 99.99	86,949	27-Ene-20
Notas de crédito emitidas por el SRI	0.74	4.10	99.04 al 99.83	5,006	26-Mar-20
Certificados de inversión	1.98	1.98	100	4,600	20-Ene-20
Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público:					
Fondo de liquidez (70%)	N/A	N/A	100	177,635	N/A
De disponibilidad restringida:					
Certificados de tesorería	3.00	3.00	97.14 al 98.10	63,286	18-Dic-20
Certificados de depósito	4.25	5.00	100	38	01-Jun-20
Subtotal				621,212	
Provisión para inversiones (Nota 10)				(176)	
Total				621,036	

(1) Constituye el porcentaje por el cual han sido valoradas y registradas contablemente las inversiones disponibles para la venta y las medidas al valor razonable con cambios en resultados. Estos porcentajes se obtienen del vector de precios de la Bolsa de Valores de Quito y costo amortizado.

Fondo de liquidez - En diciembre 30 del 2015, la Superintendencia de Bancos del Ecuador emitió la Resolución No. SB-2015-1372, la cual establece que las entidades aportantes del Fideicomiso Fondo de Liquidez del Sistema Financiero Ecuatoriano deben reclasificar el 70% de las cuotas de participación mantenidas en el Fideicomiso. El Banco reclasificó este rubro desde "Otros activos - derechos fiduciarios" hacia "Inversiones mantenidas hasta su vencimiento" tal como lo estableció la mencionada resolución (Ver Nota 9), y esta clasificación se mantiene.

Certificados de depósito **-** Corresponden a certificados de depósito emitidos por instituciones financieras locales y del exterior, los cuales generan rendimientos a una tasa de interés nominal anual.

Certificados de inversión **-** Corresponden a certificados de inversión emitidos por Banco Diners Club del Ecuador S.A., Corporación Financiera Nacional - CFN y BanEcuador B.P., los cuales generan rendimientos a una tasa de interés nominal anual.

Pólizas de acumulación - Corresponden a pólizas de acumulación de depósito emitidas por instituciones financieras locales y del exterior.

Certificados de tesorería **-** Corresponde a certificados de tesorería del Gobierno Central emitidos a través del Ministerio de Economía y Finanzas. Al 31 de diciembre del 2019, estos títulos se encuentran en custodia del Sistema de Depósito Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores del Banco Central del Ecuador (DCV-BCE).

Notas de descuento **-** Corresponden a deuda de corto plazo emitida por International Finance Corporation (IFC) e International Bank for Reconstruction and Development (IBRD), entidades financieras domiciliadas en el Estados Unidos, con un descuento de su valor nominal. Las notas de descuento son similares a los bonos de cupón cero y a las letras del tesoro y suelen ser emitidas por agencias patrocinadas por el gobierno o por prestatarios corporativos altamente calificados. Las notas de descuento no hacen pagos de interés y la diferencia entre el valor de reembolso de la nota de descuento y su precio de adquisición será el rendimiento generado por la misma.

Obligaciones **-** Constituyen obligaciones al portador con garantía general emitidas por entidades locales.

Papel comercial **-** Corresponden a papel comercial emitido por instituciones no financieras locales las cuales generan rendimientos variables, dependiendo de la entidad que emite los papeles.

Avales de descuento **-** Corresponden a títulos emitidos por instituciones financieras locales, cuyo rendimiento se origina por las tasas de descuento pactadas en la adquisición de los mismos.

Valores de titularización - Corresponden a valores de titularización emitidos por varios fideicomisos cuyo patrimonio se encuentra respaldado principalmente con cartera hipotecaria o sustentada por flujos esperados. Un detalle es como sigue:

Emisor	**(1)** Precio de mercado (%)	Valor en libros
Fideicomiso Mercantil Mutualista Pichincha 10	99.98	1,319
Fideicomiso Mercantil CTH7 Fimecth7	99.97 - 99.98	1,281
Fideicomiso Titularización Cartera Novacredit IV	100.28	808
Sexta Titularización Cartera Comercial - IIASA	100.00	733
Primera Titularización Cartera Automotriz Originarsa	99.49	373
Fideicomiso Mercantil CTH-BID 1, CTH-BID 1	100.00 - 100.28	339
Total		4,853

(1) Constituye el porcentaje por el cual han sido valoradas y registradas contablemente estas inversiones.

Distribución por sector económico:

Entidades del sector público locales	350,641
Instituciones del sector financiero	142,698
Entidades del sector público del exterior	86,949
Industrias y comercio	33,384
Titularizaciones	4,853
Compañías de servicios	2,687
Total	621,212

Distribución geográfica:

Ecuador **(1)**	534,263
Estados Unidos	86,949
Total	621,212

(1) Al 31 de diciembre del 2019, el Banco mantiene principalmente inversiones en instrumentos de deuda emitidos por el Ministerio de Economía y Finanzas, Corporación Financiera Nacional - CFN y el Fondo de Liquidez por US$334.47 millones. A esa fecha, la concentración más alta se encuentra en el Fondo de Liquidez por US$177.64 millones.

La posición consolidada del portafolio de inversiones de Banco Internacional S.A. está categorizada con calificaciones de riesgo con grado de inversión, a excepción de certificados de tesorería emitidos por Ministerio de Economía y Finanzas del Ecuador, certificados de inversión emitidos por BanEcuador B.P., notas de crédito fiscal emitidas por el SRI y el 70% del Fondo de liquidez para los cuales no hay calificación disponible. Así, un 38.65% del portafolio total tiene calificación AAA y AAA- y el 10.22% mantiene un nivel de AA+ o inferior. El 51.13% del portafolio no tiene calificación disponible.

Los instrumentos financieros con mayor concentración y calificación disponible se encuentran en un nivel de AAA-.

Un detalle del portafolio de inversiones por tipo de papel y calificación de riesgos se incluye a continuación:

Calificación	Avales de Descuento	Certificados de depósito	Pólizas de acumulación	Certificados de tesorería	Certificados de inversión	Notas de crédito SRI	Notas de descuento	Obligaciones	Papel comercial	Fondo de Liquidez	Valores de titularización	Total	% Participación
AAA		5,000					86,949	3,555	20,010		1,914	117,428	18.90
AAA-	2,969	59,013	15,724		36,902			7,622	472			122,702	19.75
AA+	286	22,804			33,000			728	1,161			57,979	9.33
AA								1,552			1,160	2,712	0.44
AA-									971		629	1,600	0.26
A+											230	230	0.04
A-											580	580	0.09
B+											340	340	0.06
Sin calificación **(1)**				123,775	4,600	11,631				177,635		317,641	51.13
Total	3,255	86,817	15,724	123,775	74,502	11,631	86,949	13,457	22,614	177,635	4,853	621,212	100.00

(1) Por requerimientos legales y normativos, las calificaciones de riesgo en estas inversiones no son requeridas.

ESPACIO EN BLANCO

Al 31 de diciembre del 2019, los niveles de exposición por sector de los instrumentos financieros dentro del portafolio de inversiones es como sigue:

Sector	Diciembre 31, 2019	Porcentaje de exposición a Diciembre 31, 2019 (%)
Sector Privado Financiero	142,698	23
Sector Privado No Financiero	40,924	6
Sector Público Financiero **(1)**	302,184	49
Sector Público No Financiero	135,406	22
Total	621,212	100

(1) Incluye el Fondo de Liquidez por US$177.64 millones que según resolución emitida por la Superintendencia de Bancos del Ecuador No. SB-2015-1372 del 30 de diciembre del 2015, se reclasificó como inversión pública, considerando que sus aportantes son de Instituciones Financieras Privadas.

El Banco ha definido límites de exposición en función de la exposición máxima por emisor bajo un análisis de Rating interno.

Durante el año 2019, los saldos máximos, mínimos y promedios del portafolio se detallan como sigue:

	Máximo	Mínimo	Promedio
A valor razonable con cambios en el estado de resultados	142,239	9,569	86,644
Disponibles para la venta	348,172	225,755	267,999
Mantenidas hasta el vencimiento	177,635	167,254	172,081
De disponibilidad restringida	89,441	63,281	66,201

Al 31 de diciembre del 2019, no han existido cambios en los niveles de riesgo, cambios materiales en las estrategias de negociación del portafolio de inversiones, límites de exposición y sistemas de gestión y control de riesgos. El Banco considera que ha cumplido con la gestión del manejo eficiente del portafolio, los límites y los controles establecidos por la Administración del Banco manera consistente, así como también conforme a lo establecido en el numeral 1, literal a, numerales 7, 8 y 9 del artículo 194 del Código.

Durante el año 2019, los instrumentos de inversión que fueron reclasificados a una categoría diferente, no han sufrido ninguna modificación en el criterio de valoración que implique un efecto en patrimonio o resultados producto de su reclasificación.

Los vencimientos de las inversiones se detallan en la Nota 29. La definición e información de la Administración de los riesgos de crédito, liquidez y mercado, se detallan en la Nota 30.

Custodios - Las inversiones al 31 de diciembre del 2019 se encuentran en poder de los siguientes custodios:

Custodio	Diciembre 31, 2019
Depósito Centralizado de Valores - DCV	165,593
Banco Internacional S.A.	150,942
Wells Fargo Securities	56,970
Decevale S.A.	35,049
UBS International	29,979
Otros	5,044
Total **(1)**	443,577

(1) No incluye US$177.64 millones correspondiente al 70% del Fondo de Liquidez.

ESPACIO EN BLANCO

5. CARTERA DE CRÉDITOS

Tipo de crédito	Por vencer	Refinanciada por vencer	Reestructurada por vencer	Que no devenga intereses	Refinanciada que no devenga intereses	Reestructurada que no devenga intereses	Vencida	Refinanciada vencida	Reestructurada vencida	Total
Comercial ordinario	118,678			9			3			118,690
Comercial prioritario	1,141,288	1,628	4,787	310	13	128	6,104	29	776	1,155,063
Productivo	693,510	536	4,501	192	3		1,815	2		700,559
Consumo prioritario	254,266	2,184	3,668	5,328	735	2,044	4,234	123	368	272,950
Consumo ordinario	63,514	9		1,926	8		125	1		65,583
Inmobiliario	112,348	238	911	2,852	165	337	532	18	41	117,442
Vivienda interés público	443									443
Microcrédito	6,942	15	2	29	7		53	1	9	7,058
Total	2,390,989	4,610	13,869	10,646	931	2,509	12,866	174	1,194	2,437,788

Los vencimientos futuros de la cartera de créditos se presentan en la Nota 29. Un resumen de los vencimientos de la cartera vencida se incluyen a continuación:

	De 1 a 30 días		De 31 a 90 días			De 91 a 180 días			De 181 a 360 días			De más de 360 días			
	Vencida	Reestructurada vencida	Vencida	Reestructurada vencida	Refinanciada vencida	Vencida	Reestructurada vencida	Refinanciada vencida	Vencida	Reestructurada vencida	Refinanciada vencida	Vencida	Reestructurada vencida	Refinanciada vencida	Total
Comercial Ordinario			1			1			1						3
Comercial Prioritario			4,316	255	5	76	3	9	1,126	3	14	586	515	1	6,909
Productivo			35			38		1	74		1	1668			1,817
Consumo Ordinario	38		67		1	16			4						126
Consumo Prioritario	18	2	439	34	8	2,387	163	67	1,117	157	47	273	12	1	4,725
Inmobiliario			36	3	1	104	10	2	161	19	3	231	9	12	591
Microcrédito	3		2			2		1	7	2		39	7		63
Total	59	2	4,896	292	15	2,624	176	80	2,490	181	65	2,797	543	14	14,234

De acuerdo a disposiciones emitidas por la JPRMF, los créditos se clasifican con relación al destino, como sigue:

Comercial ordinario - Son aquellos créditos otorgados a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a US$100 mil, destinados a la adquisición o comercialización de vehículos livianos de combustión fósil, incluyendo los que son para fines productivos y comerciales.

Comercial prioritario - Son los créditos otorgados a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a US$100 mil destinados la adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales, que no estén categorizados en el segmento comercial ordinario. Se incluye en este segmento las operaciones de financiamiento de vehículos pesados, el financiamiento de capital de trabajo y los créditos entre entidades financieras.

Para el crédito comercial prioritario se establecen los siguientes subsegmentos:

- ***Comercial prioritario corporativo*** - Son operaciones de crédito comercial prioritario otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a US$5 millones.

- ***Comercial prioritario empresarial*** - Son operaciones de crédito comercial prioritario otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a US$1 millón y hasta US$5 millones.

- ***Comercial prioritario PYMES*** - Son operaciones de crédito comercial prioritario otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas cuyas ventas anuales sean superiores a US$100 mil y hasta US$1 millón.

Productivo - Son créditos otorgados a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas por un plazo superior a un año para financiar proyectos productivos cuyo monto, en al menos el 90%, sea destinado para la adquisición de bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos de propiedad industrial. Se exceptúa la adquisición de franquicias, marcas, pagos de regalías, licencias y la compra de vehículos de combustible fósil.

Se incluye en este segmento el crédito directo otorgado a favor de las personas jurídicas no residentes de la economía ecuatoriana para la adquisición de exportaciones de bienes y servicios producidos por residentes. Para el crédito productivo se establece los siguientes subsegmentos de crédito:

- ***Productivo corporativo*** - Son operaciones de crédito productivo otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a US$5 millones.

- ***Productivo empresarial*** - Son operaciones de crédito productivo otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a US$1 millón y hasta US$5 millones.

- ***Productivo PYMES*** - Son operaciones de crédito productivo otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a US$100 mil y hasta US$1 millón.

Crédito de consumo ordinario - Es el otorgado a personas naturales, destinado a la adquisición o comercialización de vehículos livianos de combustible fósil.

Crédito de consumo prioritario - Es el otorgado a personas naturales, destinado a la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, comercial y otras compras y gastos no incluidos en el segmento de consumo ordinario, incluidos los créditos prendarios de joyas.

Crédito de vivienda de interés público - Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la adquisición o construcción de vivienda única y de primer uso, concedido con la finalidad de transferir la cartera generada a un fideicomiso de titularización con participación del Banco Central del Ecuador o el sistema financiero público, cuyo valor comercial sea menor o igual a US$70 mil y cuyo valor por metro cuadrado sea menor o igual a US$890.

Crédito inmobiliario - Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la construcción, reparación, remodelación y mejora de inmuebles propios; para la adquisición de terceros destinados a la construcción de vivienda propia; y, para la adquisición de vivienda terminada para uso del deudor y su familia no categorizada en el segmento de crédito Vivienda de Interés Púbico.

Microcrédito - Es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a US$100 mil, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por la entidad del Sistema Financiero Nacional. Para el Microcrédito se establecen los siguientes subsegmentos de crédito:

- ***Microcrédito minorista*** - Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero, sea menor o igual a US$1 mil, incluyendo el monto de la operación solicitada.

- ***Microcrédito de acumulación simple*** - Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero sea superior a US$1 mil y hasta US$10 mil, incluyendo el monto de la operación solicitada.

- ***Microcrédito de acumulación ampliada*** - Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero sea superior a US$10 mil, incluyendo el monto de la operación solicitada.

Extinción de cartera de vivienda y vehículos vencida - De acuerdo a lo establecido en disposiciones legales vigentes, los créditos de vivienda y de consumo de vehículos que cuenten con garantía hipotecaria o gravamen sobre el bien objeto del financiamiento, y que hayan sido declarados de plazo vencido, podrán ser recuperados con la ejecución o dación en pago únicamente del bien recibido en garantía, con lo cual se extinguirá la totalidad de la deuda.

Tasas de interés - Las tasas de interés efectivas anuales de la cartera de créditos promedio del año y vigentes al 31 de diciembre de 2019, fueron como sigue:

	Promedio 2019 Porcentaje (%)	Diciembre 31, 2019 Porcentaje (%)
Comercial	8.46	8.68
Productivo	8.22	8.31
Consumo	14.32	14.56
Inmobiliario	10.22	10.36
Vivienda de interés público	4.77	4.76
Microcrédito	17.12	17.30

Distribución Geográfica - Un resumen de la cartera de créditos por distribución geográfica según su otorgamiento es como sigue:

Guayas	978,217
Pichincha	902,650
Azuay	135,226
Manabí	131,324
Tungurahua	63,534
Los Ríos	38,610
Imbabura	33,237
Esmeraldas	30,340
Santo Domingo de los Tsáchilas	28,087
El Oro	26,914
Orellana	16,395
Sucumbíos	13,900
Chimborazo	12,835
Cotopaxi	10,677
Loja	7,115
Cañar	3,353
Pastaza	2,742
Bolívar	763
Carchi	690
Galápagos	373
Napo	360
Santa Elena	200
Zamora-Chinchipe	147
Morona Santiago	99
Total	2,437,788

ESPACIO EN BLANCO

Distribución por Sector Económico - Un resumen de la cartera de créditos, clasificada por sector económico de destino es como sigue:

Comercio	410,132
Construcción	379,530
Agrícola	272,319
Vehículos	222,019
Servicios personales y profesionales	211,421
Pesca	210,475
Alimentos y bebidas	135,512
Energía, petróleo y combustible	118,568
Salud	90,257
Textiles y cuero	62,243
Turismo	56,501
Financiero	44,242
Transporte	42,495
Comunicación	40,568
Papel y cartón	24,713
Maquinaria	24,660
Educación	19,474
Administración Publica	9,180
Ocio y diversión	4,683
Otros	58,796
Total	2,437,788

Cartera comprada - Al 31 de diciembre del 2019, el Banco mantiene saldos por cartera comprada, la cual fue originada en los siguientes sectores económicos:

Sector económico	Saldo de cartera	Provisión
Cartera automotriz	60,501	1,250
Inmobiliaria	3,362	96
Total	63,863	1,346

6. CUENTAS POR COBRAR

Intereses por cobrar:	
Cartera de créditos	25,483
Inversiones	5,347
Restructurados	28
Pago por cuenta de clientes	1,673
Inversiones vencidas	1,623
Anticipos para la adquisición de acciones	1,045
Rendimiento por cobrar fideicomisos mercantiles	18
Varias:	
Establecimientos afiliados	4,996
Retenciones asumidas por pagos en el exterior	2,552
IVA por comisión de tarjetahabientes	916
Emisión y renovación de tarjetas	897
Otras	3,159
Provisión para cuentas por cobrar (Nota 10)	(5,953)
Total	41,784

Pago por cuenta de clientes - Incluye principalmente gastos judiciales asociados a la recuperación de cartera de clientes por US$1.5 millones.

Anticipos para la adquisición de acciones - Corresponden a aportes para futuras capitalizaciones entregados a las compañías afiliadas Medianet S.A. y Credimatic S.A. por US$344 mil y US$701 mil, respectivamente (Nota 9).

Establecimientos afiliados - Corresponde a los valores que el Banco mantiene pendiente de cobro a otras instituciones financieras por consumos en los establecimientos afiliados realizados por los tarjetahabientes del Banco.

Retenciones asumidas por pagos al exterior - Corresponden principalmente a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta asumidas por el Banco, relacionadas a la transaccionalidad de las tarjetas de crédito y débito que los clientes del Banco efectúan en el exterior.

7. BIENES ADJUDICADOS POR PAGO Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION, NETO

Bienes adjudicados por pago:	
Terrenos	3,853
Edificios y otros locales	1,837
Mobiliario, máquinas y equipos	4
Derechos Fiduciarios	210
Subtotal	5,904
Bienes no utilizados:	
Terrenos	196
Edificios	14,244
Subtotal	14,440
Depreciación y provisión:	
Provisión - bienes adjudicados por pago (Nota 10)	(4,620)
Depreciación - bienes no utilizados por la institución	(13,044)
Subtotal	(17,664)
Total	2,680

El movimiento de bienes adjudicados por pago y bienes no utilizados fue como sigue:

	Terrenos	Edificios y otros locales	Mobiliario, máquinas y equipos	Derechos fiduciarios	Bienes no utilizados	Bienes arrendados	Total
Saldos al 1 de enero del 2019	2,978	712	4	210	14,440	950	19,294
Bienes recibidos	875	319					1,194
Bienes vendidos		(144)					(144)
Reclasificaciones		950				(950)	
Saldos al 31 de diciembre del 2019	3,853	1,837	4	210	14,440	-	20,344

Un resumen de los bienes adjudicados o recibidos por dación en pago durante el año fue como sigue:

Mes	Valor de recepción registrado contablemente	Valor según avalúos
Marzo	875	1,093
Octubre	319	319
Total	1,194	1,412

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Terrenos	9,352
Edificios	168,969
Muebles, enseres y equipos de oficina	13,882
Equipos de computación	24,101
Unidades de transporte	1,088
Subtotal	217,392
Depreciación acumulada	(176,867)
Total	40,525

El movimiento de propiedades y equipos fue como sigue:

	Saldos al 1 de enero del 2019	Adquisiciones / Gasto depreciación	Ventas y Bajas	Saldos al 31 de diciembre del 2019
Terrenos	9,352			9,352
Edificios y otros locales	168,915	54		168,969
Muebles, enseres y equipos de oficina	13,391	1,072	(581)	13,882
Equipos de computación	21,576	3,070	(545)	24,101
Unidades de transporte	1,169	236	(317)	1,088
Subtotal	214,403	4,432	(1,443)	217,392
Depreciación acumulada	(173,878)	(4,354)	1,365	(176,867)
Total	40,525	78	(78)	40,525

9. OTROS ACTIVOS

Derechos fiduciarios	78,779
Inversiones en acciones y participaciones:	
En afiliadas	2,144
En compañías de servicios auxiliares del sistema financiero	1,013
Gastos y pagos anticipados	3,710
Gastos diferidos:	
Programas de computación	8,716
Gastos de adecuación	5,029
Gastos de instalación	4,083
Amortización acumulada	(8,306)
Materiales, mercaderías e insumos	171
Varios:	
Proyectos tecnológicos	11,953
Afianzamiento por reclamo de pago indebido	2,050
Otros	1,338
Subtotal	110,680
Provisión para otros activos (Nota 10)	(2,211)
Total	108,469

Derechos fiduciarios - Al 31 de diciembre del 2019, el Banco mantiene participación en los siguientes fideicomisos:

Fideicomiso Fondo de Liquidez de las Entidades del Sector Financiero Privado Ecuatoriano	76,130
Fideicomiso Banco Internacional-002-BCE	2,588
Fideicomiso Mercantil de Garantía del Fondo de Liquidez de las Entidades del Sector Financiero Privado Ecuatoriano	60
Otros	1
Total	78,779

Fideicomiso Fondo de Liquidez de las Entidades del Sector Financiero Privado - De acuerdo a lo establecido en el Código, el 28 de abril del 2016, mediante escritura pública, las entidades del sector financiero privado firmaron el contrato de constitución del "Fideicomiso Fondo de Liquidez de las Entidades del Sector Financiero Privado", cuyo administrador fiduciario es el Banco Central del Ecuador - BCE. El objeto del fideicomiso es administrar los aportes realizados por los constituyentes a fin de atender las necesidades temporales de liquidez de las instituciones financieras. Al 31 de diciembre del 2019, según lo requerido por el regulador, en la cuenta de derechos fiduciarios se refleja el 30% del Fideicomiso Fondo de Liquidez de las Entidades del Sector Financiero Privado (Ver Nota 4).

Un detalle de la totalidad del aporte efectuado al Fondo, incluyendo el valor registrado como inversiones, al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

Aportes **(1)**	244,361
Rendimientos capitalizados **(2)**	9,404
Total	253,765

(1) Corresponde a los aportes mensuales realizados al Fideicomiso Fondo de Liquidez de las Entidades del Sector Financiero Privado. El aporte equivale al 8% del promedio del saldo de los depósitos sujetos a encaje del mes inmediato anterior del Banco.

(2) Corresponden a los rendimientos capitalizados generados por el Fondo, producto de las inversiones efectuadas.

Fideicomiso Banco Internacional S.A.-002-BCE - Corresponde al fideicomiso mercantil de garantía administrado por la Corporación Financiera Nacional - CFN, conforme lo establecen las disposiciones legales emitidas por el Banco Central del Ecuador - BCE, aplicables para todo el sistema bancario del país. El mencionado fideicomiso se encuentra garantizando las operaciones de comercio exterior (cartas de crédito) emitidas por el Banco bajo el convenio suscrito entre la Asociación Latinoamericana de Integración - ALADI y el Banco Central del Ecuador. Está constituido por cartera de crédito de clientes calificados como riesgo normal.

Fideicomiso Mercantil de Garantía del Fondo de Liquidez de las Entidades del Sector Financiero Privado - Mediante escritura pública celebrada el 22 de junio del 2016, el Banco (Constituyente) firmó un contrato de constitución del "Fideicomiso Mercantil de Garantía del Fondo de Liquidez de las Entidades del Sector Financiero Privado" cuyo fiduciario es la Corporación Financiera Nacional - CFN, conforme lo establecen las disposiciones legales emitidas por el Banco Central del Ecuador - BCE, aplicables a todo el sistema bancario del país.

El objeto del Fideicomiso es garantizar los créditos extraordinarios de liquidez que sean otorgados por el Fondo a favor del Constituyente, a cuyo efecto deberá mantener aportados al Patrimonio del Fideicomiso, activos de su propiedad en los montos que establezca el Directorio del Fondo a través de su reglamento y normas, los mismos que servirán como segunda fuente de pago de las obligaciones del Constituyente.

Los artículos 335 numeral 1 y 336 del Código establece que dicho fideicomiso mercantil se conformará, entre otros recursos, con los aportes que realicen las entidades de sector financiero privado, de conformidad con lo previsto en dicho Código y por la Junta, el cual establece los requerimientos para acceder a los créditos de liquidez y las garantías requeridas (15% del patrimonio técnico de la institución), incluyendo la constitución de este fideicomiso mercantil de garantía, con un portafolio de activos de la institución, por un monto no inferior al 140% del monto total al que puede acceder en el caso de que el Banco requiriera de un préstamo de liquidez extraordinaria.

Al 31 de diciembre del 2019, el Banco ha transferido al fideicomiso inversiones por un valor de US$59 mil; valor requerido como garantía.

Inversiones en acciones y participaciones:

Entidades	% de tenencia	Número de acciones	Valor nominal	(1) Valor en Libros
En afiliadas **(2)***:*				
Credimatic S.A.	33.33	880,000	880	1,230
Medianet S.A.	33.33	750,000	750	914
Total				2,144
Otras con participación menor al 20%:				
Banred S.A.	8.08	161,642	162	678
Corporación de Desarrollo de Mercado Secundario de Hipotecas CTH S.A.	3.71	146,199	146	335
Total				1,013

(1) El valor patrimonial proporcional relacionado con las inversiones fue determinado en base a los estados financieros no auditados de dichas compañías con corte al 30 de noviembre del 2019.

(2) El Banco mantiene aportes para futuras capitalizaciones en Medianet S.A. y Credimatic S.A. por US$344 mil y US$701 mil, respectivamente, los cuales están registrados en el rubro cuentas por cobrar (Ver Nota 6).

***Gastos y Pagos Anticipados* -** Corresponde a los pagos realizados por el Banco por servicios que serán recibidos en el futuro, estos se amortizarán durante el período en que sean recibidos.

***Proyectos Tecnológicos* -** Incluye principalmente los desembolsos incurridos por el Banco en el proyecto relacionado con la actualización del Core Bancario IBS, el cual se espera que entre en funcionamiento durante el cuarto trimestre del año 2020.

10. PROVISIONES PARA POSIBLES PÉRDIDAS SOBRE ACTIVOS DE RIESGO Y CONTINGENTES

El movimiento de las provisiones para posibles pérdidas sobre activos de riesgo y contingentes fue como sigue:

	Inversiones en valores	Cartera de créditos	Cuentas por cobrar	Bienes adjudicados por pago	Otros activos	(1) Contingentes	Total
Saldos al comienzo del año	176	92,930	5,964	1,061	39	8,861	109,031
Cargado al gasto		15,723	1,589	2,717		1	20,030
Reclasificaciones		809			122	(931)	
Castigos		(15,427)	(1,264)				(16,691)
Ventas / Bajas		(1,444)	(56)	(108)			(1,608)
Reclasificación de bienes arrendados				950			950
Reclasificación de cuentas por pagar					2,050		2,050
Recuperaciones		-	(280)				(280)
Saldos al fin de año	176	92,591	5,953	4,620	2,211	7,931	113,482

(1) Constituyen las provisiones determinadas para cubrir eventuales pérdidas originadas en las operaciones contingentes concedidas por el Banco. Esta provisión es registrada contablemente en una cuenta de pasivo (Ver Nota 13) y transferida a la provisión para créditos incobrables cuando el deudor incumple con el pago de dicha obligación y el Banco la asume.

De acuerdo con disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, el Banco realiza trimestralmente la calificación de los activos de riesgo y contingentes para establecer las provisiones necesarias a ser constituidas.

Calificación de activos de riesgo y contingentes - Un resumen de la calificación de activos de riesgo y contingentes efectuada por el Banco al 31 de diciembre del 2019 presentado a la Superintendencia de Bancos del Ecuador en los formularios 231A, 231B y 231C, es como sigue:

Cartera de créditos, contingentes, cartera entregada en fideicomiso y pagos por cuenta de clientes

Riesgo	Categoría	Saldo en libros	Operaciones con garantías autoliquidables	Saldo sujeto a calificación	Provisión requerida	Provisión mitigada con garantías hipotecarias	Provisión constituida
Normal	A1	855,715	35,662	820,053	8,401	1,289	7,112
	A2	700,280	11,236	689,044	14,006	3,884	10,122
	A3	760,160	5,746	754,414	35,727	10,558	25,169
Potencial	B1	330,441	1,380	329,061	23,056	9,215	13,841
	B2	116,673	2,826	113,847	12,066	4,860	7,206
Deficiente	C1	28,559	379	28,180	8,896	3,194	5,702
	C2	3,412		3,412	1,406		1,406
Dudoso recaudo	D	8,655	13	8,642	6,294		6,294
Pérdida	E	14,800		14,800	14,800		14,800
Total		2,818,695	57,242	2,761,453	124,652	33,000	91,652
Provisión genérica							10,367

Inversiones:

Categoría	Valor nominal	Valor en Libros	Provisión Constituida
Disponibles para la venta	274,882	269,059	
Valor razonable	111,259	111,194	176
Mantenidas hasta el vencimiento	177,635	177,635	
Disponibilidad restringida	65,038	63,324	
Total	628,814	621,212	176

Cuentas por cobrar y otros activos:

Tipo de Riesgo	Categoría	Saldo en libros	Provisión requerida	Provisión constituida
Normal	A1	29,995	9	9
	A2	71	1	1
	A3	18	1	1
Potencial	B1	172	10	10
	B2	8	1	1
Deficiente	C1	43	8	8
	C2	447	179	179
Dudoso Recaudo	D	1,244	1,020	1,020
Pérdida	E	5,431	5,431	5,431
Total		37,429	6,660	6,660

Bienes adjudicados por pago:

	Saldo en libros	Provisión Requerida	Provisión Constituida
Total	5,904	4,620	4,620

Un resumen de la constitución de provisiones es como sigue:

Descripción	Provisión Constituida
Cartera de créditos y contingentes	90,155
Inversiones	176
Cuentas por cobrar y otros activos	8,164
Bienes adjudicados por pago	4,620
Provisión genérica por tecnología crediticia	10,367
Total provisión por activos de riesgo y contingentes	113,482

Inversiones - Están valoradas de acuerdo con las normas emitidas al respecto por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, según los criterios mencionados en la Nota 2.

Provisión genérica - Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantiene constituidas provisiones genéricas por tecnología crediticia, equivalentes al 3% para la cartera de consumo y microcrédito; la misma que fue determinada considerando los factores previstos en la norma de evaluación de la tecnología crediticia, sistema informático y de procedimientos para el seguimiento de las operaciones.

La Administración del Banco considera que las provisiones constituidas cubren adecuadamente las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la falta de recuperación de activos.

11. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Depósitos a la vista:	
Depósitos monetarios que generan intereses	958,614
Depósitos monetarios que no generan intereses	146,771
Depósitos monetarios de instituciones financieras	225,675
Depósitos de ahorro	526,606
Depósitos por confirmar	17,911
Cheques certificados	4,537
Cheques de emergencia	3,241
Fondo de tarjetahabientes	1,552
Otros depósitos	681
Subtotal	1,885,588
Depósitos a plazo:	
De 1 a 30 días	333,796
De 31 a 90 días	346,786
De 91 a 180 días	187,114
De 181 a 360 días	187,835
De más de 361 días	13,188
Subtotal	1,068,719
Depósitos restringidos:	
Cuentas de integración de capital	984
Depósitos a plazo	117,080
Subtotal	118,064
Depósitos de garantía y subtotal	85
Total	3,072,456

Depósitos monetarios - Constituyen obligaciones exigibles a la vista mediante la presentación de cheques u otros mecanismos de pago.

Depósitos de ahorro - Constituyen cuentas de ahorro que devengan una tasa de interés nominal anual en función de los saldos diarios, los cuales se capitalizan mensualmente.

Depósitos por confirmar - Constituyen los valores de los depósitos recibidos en cheques de otras plazas o del exterior que se remiten al cobro a través de la cámara de compensación o remesas respectivamente, hasta su confirmación.

Cheques certificados - Constituyen los valores de los cheques girados por depositantes que fueron certificados por el Banco, en virtud de lo cual, el Banco se obliga al pago.

Depósitos a plazo - Constituyen certificados de depósito a un plazo fijo original no menor a 30 días que devengan una tasa de interés nominal anual determinada en función a los plazos. Estos depósitos se presentan en función del plazo remanente para su vencimiento.

Depósitos restringidos - Constituyen los depósitos que por disposición legal o por acuerdo privado tienen la característica de no tener una libre disponibilidad, ni de poder ser retirados en cualquier tiempo, así, por ejemplo: los depósitos que garantizan operaciones de crédito y valores recibidos para constituir cuentas de integración de capital.

Tasas de interés - Las tasas de interés nominales anuales de las obligaciones con el público promedio del año y vigentes al 31 de diciembre del 2019, fueron como sigue:

	Promedio 2019 Porcentaje	Diciembre 31, 2019 Porcentaje
Depósitos monetarios (cuentas corrientes)	0.94%	1.00%
Cuentas de ahorros	1.14%	1.32%
Depósitos a plazo	5.54%	5.74%

Distribución geográfica - Un resumen de las obligaciones con el público por distribución geográfica según su otorgamiento es como sigue:

Pichincha	1,573,715
Guayas	844,528
Azuay	123,431
Manabí	83,352
Tungurahua	82,643
Chimborazo	54,575
Los Ríos	53,901
Imbabura	51,666
Santo Domingo de los Tsáchilas	50,220
Orellana	39,844
El Oro	25,647
Sucumbíos	23,353
Esmeraldas	19,836
Cotopaxi	16,243
Loja	13,528
Pastaza	10,864
Cañar	5,110
Total	3,072,456

Los 100 mayores depositantes mantienen saldos al 31 de diciembre del 2019 por US$1,059 millones.

Fideicomiso del Seguro de Depósitos de las entidades del sector financiero privado - De acuerdo a lo establecido en el Código, el 16 de julio del 2016, mediante escritura pública, la Corporación del Seguro de Depósitos, Fondo de Liquidez y Fondo de Seguros Privados constituyó el "Fideicomiso del Seguro de Depósitos de las entidades del sector financiero privado" cuyo Administrador fiduciario es el Banco Central del Ecuador - BCE. El objeto del fideicomiso es proteger de forma limitada los depósitos efectuados en las entidades del sistema financiero privado autorizadas por los respectivos organismos de control; el valor asegurado para cada depositante en las entidades financieras será igual a dos veces la fracción básica exenta vigente del impuesto a la renta, pero en ningún caso superior a US$32 mil.

La contribución que deben realizar las instituciones financieras corresponde a los saldos promedios diarios de las captaciones del público por una prima fija equivalente al 6 por mil anual, y una prima ajustada por riesgo, establecida entre un mínimo de 0.1 por mil y un máximo de 0.5 por mil anual; la suma de la prima fija y la prima ajustada por riesgo no podrá superar el 6.5 por mil de los depósitos de las instituciones financieras.

Durante el año 2019, la prima que pagó el Banco fue el 6.2 por mil anual y el cargo registrado en los resultados del año ascendió a US$17.2 millones, el cual se incluye en el rubro de impuestos, contribuciones y multas.

12. OBLIGACIONES INMEDIATAS

Recaudaciones para el sector público	2,419
Giros, transferencias y cobranzas por pagar	816
Cheques de gerencia	3
Total	3,238

Recaudaciones para el sector público - Corresponden principalmente a las recaudaciones de impuestos, intereses y multas a favor de las entidades del sector público, así como la facturación de los servicios públicos, operaciones que las instituciones financieras están autorizadas a realizar.

Giros, transferencias y cobranzas por pagar **-** Corresponden al monto de los giros y transferencias recibidos por cuenta de terceros y los encargos de cobro efectivizado cuyo pago a los beneficiarios estuviere pendiente.

Cheques de gerencia - Representan cheques emitidos por la Administración del Banco por cuenta de clientes para la cancelación a terceros.

ESPACIO EN BLANCO

13. CUENTAS POR PAGAR

Intereses por pagar:	
Depósitos a la vista	820
Depósitos a plazo	16,767
Depósitos en garantía	3,239
Obligaciones financieras	1,512
Obligaciones patronales:	
Participación de empleados en las utilidades	10,953
Jubilación patronal	5,808
Provisión por desahucio	2,086
Beneficios sociales	2,299
Retenciones:	
Retenciones y providencias judiciales	12,527
Impuesto a la salida de divisas	11,717
Retenciones fiscales	4,351
Impuesto a la renta	11,895
Provisiones para operaciones contingentes (Nota 10)	7,931
Establecimientos afiliados	7,701
Varias:	
Pasivos inmovilizados	8,407
Provisiones por servicios recibidos	3,518
Establecimientos asociados	1,688
Pagos pendientes a proveedores de clientes - Cash Management	1,241
Otros	5,489
Total	119,949

Retenciones y providencias judiciales **-** Corresponden a retenciones de depósitos monetarios de clientes efectuados por el Banco, conforme a las instrucciones y disposiciones legales emitidas por los Organismos de Control y juzgados del país.

Impuesto a la salida de divisas - ISD por pagar - Corresponde a los valores pendientes de pago a la autoridad tributaria, principalmente por las transacciones en las cuales el Banco actúa en calidad de agente de retención de este impuesto, de acuerdo a lo establecido por disposiciones legales vigentes, por las transferencias de divisas efectuadas hacia el exterior por solicitud de sus clientes.

La tarifa del impuesto a la salida de divisas es del 5% sobre la transferencia, envío o traslado de divisas que se efectúen al exterior, sea en efectivo o a través del giro de cheques, transferencias, retiros o pagos de cualquier naturaleza, inclusive compensaciones internacionales, sea que dicha operación se realice o no con la intervención de las instituciones que integran el sistema financiero.

Establecimientos afiliados - Corresponde a obligaciones a favor de establecimientos afiliados con el Banco por los consumos realizados por los tarjetahabientes los cuales son cancelados en base a los contratos suscritos con los comercios.

Jubilación patronal **-** De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los empleados que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS. Al 31 de diciembre del 2019, el Banco tiene

registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado. Dicha provisión se constituye para empleados que al 31 de diciembre del 2019 tenían más de 10 años de trabajo.

El movimiento de la provisión para jubilación patronal fue como sigue:

Saldo al comienzo del año	5,340
Provisión del año	957
Pagos efectuados	(489)
Saldo al fin del año	5,808

Bonificación por desahucio **-** De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el Banco entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Al 31 de diciembre del 2019, el Banco tiene registrada una provisión sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

El movimiento de la provisión para bonificación por desahucio fue como sigue:

Saldo al comienzo del año	1,995
Provisión del año	512
Pagos efectuados	(421)
Saldo al fin del año	2,086

Participación a empleados - De conformidad con disposiciones legales, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades del Banco en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

El movimiento de la provisión para participación a empleados fue como sigue:

Saldo al comienzo del año	10,042
Provisión del año	11,981
Pagos efectuados **(1)**	(11,070)
Saldo al fin del año	10,953

(1) Incluye el pago efectuado a los empleados por los anticipos de utilidades correspondientes al año 2019 realizado mediante nómina mensual.

Impuesto a la renta - De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para el Banco será del 28%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización (la tarifa de impuesto a la renta aplicada por el Banco fue del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponde a la participación directa o indirecta de accionistas,

beneficiarios o similares, que son residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición para el año 2019).

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue**:**

	Año terminado 31-Dic-19
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	67,890
Gastos no deducibles **(1)**	4,626
Dividendos exentos	(175)
Ingresos exentos	(883)
Deducciones especiales	(758)
Ajustes por precios de transferencia	12
Participación a empleados provenientes de ingresos exentos	69
Utilidad gravable	70,781
Impuesto a la renta causado 28%	73
Impuesto a la renta causado 25%	17,630
Total	17,703

(1) Incluye principalmente retenciones asumidas de impuesto a la renta e IVA por US$1.2 millones, provisión de jubilación patronal por US$897 mil, depreciaciones, amortizaciones, provisiones y reservas por US$840 mil y pérdidas en el Valor Patrimonial Proporcional - VPP de inversiones en acciones por US$583 mil.

Las declaraciones de impuesto a la renta han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2015. Son susceptibles de revisión las declaraciones de impuesto a la renta del año 2016 al 2019. Las declaraciones de Impuesto a la Salida de Divisas - ISD han sido revisadas por los años 2011 y 2012.

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta fue como sigue:

Saldo al comienzo del año	10,584
Provisión del año	17,703
Pagos efectuados **(1)**	(16,392)
Saldo al fin del año	11,895

(1) Corresponde al impuesto a la renta del año 2018 cancelado en el mes de abril del año 2019, el anticipo pagado y retenciones en la fuente del año 2019.

Impuesto a los activos en el exterior - De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes, las entidades privadas reguladas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador y las entidades reguladas de manera directa por la Intendencia del Mercado de Valores de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, deben pagar el Impuesto a los Activos en el Exterior. Este impuesto se causa por la tenencia de fondos disponibles en entidades domiciliadas fuera del Ecuador o de inversiones emitidas por emisores domiciliados fuera del Ecuador. Al 31 de diciembre del 2019, el Banco registró US$778 mil en los resultados por este concepto.

Precios de transferencia - El informe final correspondiente al año 2019, requerido por disposiciones legales se encuentra en proceso, en razón de que el plazo para la presentación ante las autoridades tributarias, vence en el mes de junio del 2020. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. A la fecha de emisión de los estados financieros, dicho estudio se encuentra en proceso de ejecución y la Administración del Banco considera que los efectos, carecerían de importancia relativa respecto de los estados financieros tomados en conjunto. Al 31 de diciembre del 2018, el Banco efectuó el estudio de precios de transferencia en el cual se estableció que las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

Aspectos tributarios

El 30 de diciembre de 2019, la Asamblea Nacional de Ecuador aprobó el proyecto de ley presentado por el Presidente de la República del Ecuador y se promulgó como "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene numerosas medidas de reforma tributaria directa e indirecta que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales. La ley se publicó en Registro Oficial del Ecuador el 31 de diciembre de 2019 y tiene vigencia a partir del 1 de enero del 2020. Un detalle de los principales cambios son como siguen:

- Retención del impuesto a la renta del 25%, a empresas no residentes que no tienen accionistas beneficiarios efectivos residentes en Ecuador (calculado sobre el 40% del dividendo).

- Deducción de gastos por intereses sobre préstamos recibidos de partes relacionadas extranjeras, tiene un límite de hasta el 20% de las ganancias de la empresa antes de participación empleados, más intereses, impuesto a la renta, depreciación y amortización.

- Pago voluntario del anticipo impuesto la renta, que antes era obligatorio.

- A partir del 1 de enero del 2021, las provisiones realizadas en relación con la indemnización de los empleados se considerarán como gastos deducibles si tales acumulaciones están respaldadas por informes presentados por actuarios registrados.

- Las empresas con ingresos imponibles que superen el US$1 millón en el año fiscal 2018 deberán pagar el impuesto a la contribución adicional (gravamen) en los años fiscales 2020, 2021 y 2022, calculado con base en una tabla establecida en la ley. El porcentaje aplicable para el Banco es del 0.20% sobre los ingresos imponibles de 2018.

Pasivos inmovilizados - Los pasivos que han permanecido inmovilizados en cualquier entidad del sistema financiero nacional por más de 5 años con un saldo de hasta el equivalente al 25% de un salario básico unificado, o por más de 10 años con un saldo mayor, por no haber sido reclamados por su beneficiario desde la fecha en que fueren exigibles, deberán ser transferidos a la Cuenta Única del Tesoro Nacional, con excepción de los pasivos inmovilizados por disposición legal o judicial debidamente notificadas a la entidad financiera.

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de obligaciones financieras, clasificadas por vencimiento, es como sigue:

Descripción	De 91 hasta 180 días	De 181 hasta 360 días	De más de 360 días	Total
Obligaciones con instituciones Financieras del exterior	15,000		94,667	109,667
Obligaciones con organismos Multilaterales	2,500	25,900	80,000	108,400
Total	17,500	25,900	174,667	218,067

Obligaciones con instituciones financieras del exterior - Corresponden a préstamos otorgados por instituciones financieras como Deutch Development Bank (FMO), DEG - Deutsche Investitions, Banco Internacional de Costa Rica, S.A. (BICSA), el Banco Latinoamericano de Comercio S.A. - Bladex, con vencimientos hasta diciembre del 2023 y con tasas de interés nominales anuales que fluctúan entre 2.90% + libor y 5.00% + libor.

Obligaciones con organismos multilaterales - Corresponden a préstamos otorgados por la Corporación Andina de Fomento - CAF, Banco Interamericano de Desarrollo - BID e International Finance Corporation (IFC), por líneas de crédito concedidas al Banco, con vencimientos hasta agosto del 2022 y con tasas de interés nominales anuales que fluctúan entre el 2.25% + libor y 4.05% + libor.

15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital pagado **-** El capital suscrito y pagado del Banco está representado por 264.6 millones de acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Reserva legal **-** De conformidad con el Código debe transferirse por lo menos el 10% de la utilidad anual para formar la reserva legal, hasta que ésta como mínimo represente el 50% de su capital pagado.

Superávit por valuaciones:

- ***Superávit por valuación de propiedades, equipos y otros*** - Representa el efecto de los ajustes resultantes de la valuación a valores de mercado de los bienes inmuebles de propiedad del Banco.

  De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, este superávit puede ser transferido directamente a la cuenta patrimonial de resultados acumulados, cuando el superávit sea realizado, es decir, mediante el retiro, disposición o uso del activo.

- ***Superávit por valuación en instrumentos financieros*** - Representa el efecto de los ajustes resultantes de la valuación a valor razonable de las inversiones disponibles para la venta que posee el Banco.

***Utilidades retenidas* -** De acuerdo a lo establecido en la Codificación de Normas de la Superintendencia de Bancos del Ecuador y de la Junta, el Superintendente de Bancos podrá disponer que la totalidad o una parte de las utilidades del año, no se distribuyan a los accionistas, sino que se destinen obligatoriamente a la formación de una reserva especial para una inmediata capitalización.

El Directorio de una institución financiera podrá, previa notificación a la Superintendencia de Bancos del Ecuador y siempre que no se afecte el nivel requerido del patrimonio técnico de la institución, resolver el pago de dividendos anticipados hasta el 40% de las utilidades del ejercicio en curso, siempre que el monto a distribuirse no exceda del 80% del valor de las utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores.

Mediante oficio No. SB-DS-2020-0036-O del 23 de enero del 2020, la Superintendencia de Bancos del Ecuador autorizó a Banco Internacional S.A. a repartir a sus accionistas hasta el 50% de las utilidades correspondientes al ejercicio económico 2019, para lo cual deberá observar lo dispuesto en los artículos 168 y 405 del Código Orgánico Monetario y Financiero.

A la fecha de emisión de los estados financieros, el Banco se encuentra en proceso de análisis de la mencionada resolución.

***Patrimonio técnico* -** De acuerdo a lo establecido en el Código y la Codificación de Resoluciones, el Banco debe mantener, una relación entre su patrimonio técnico y la suma ponderada por riesgo de sus activos y contingentes del 9%; además, el patrimonio técnico no puede ser inferior al 4% de los activos totales más contingentes.

Para efecto del cálculo del patrimonio técnico constituido se consideró el patrimonio técnico secundario por un valor de hasta 100% del patrimonio primario.

Al 31 de diciembre del 2019, el patrimonio técnico es como sigue:

	Importe	%
Patrimonio técnico primario	307,651	
Patrimonio técnico secundario	64,123	
Deducciones	(3,189)	
Total patrimonio técnico constituido	368,585	
Activos totales y contingentes	4,565,087	
Requerido	182,603	4.00
Constituido	368,585	8.07
Excedente	185,982	
Activos y contingentes ponderados por riesgo	3,129,040	
Requerido	281,614	9.00
Constituido	368,585	11.78
Excedente	86,971	

16. CONTINGENTES

Créditos otorgados no desembolsados:	
Cartera de créditos de consumo prioritario	379,616
Cartera de créditos comercial prioritario	4,679
Cartera de créditos inmobiliarios	738
Cartas de crédito:	
Emitidas por la institución	100,268
Confirmadas	517
Fianzas y garantías:	
Con garantía de instituciones financieras del exterior	97,271
Garantías aduaneras	5,245
Otras	108,724
Avales	53,514
Compras a futuro en moneda extranjera	11,079
Ventas a futuro en moneda extranjera	11,079
Total	772,730

Créditos otorgados no desembolsados **-** Corresponden principalmente a los saldos no utilizados de los cupos de crédito rotativo y diferido que el Banco otorga a los tarjetahabientes. Estos cupos están sujetos a cláusulas de terminación por incumplimiento de pago; por consiguiente, el total de los montos comprometidos no necesariamente representan desembolsos futuros de efectivo.

Cartas de crédito **-** Corresponden a los valores de las cartas de crédito emitidas a favor de beneficiarios del exterior (incluido el margen máximo de tolerancia), a petición y de conformidad con las instrucciones del cliente, por medio del cual el Banco se compromete a pagar directamente o por intermedio de un banco corresponsal hasta una suma determinada de dinero o también a pagar, aceptar o negociar letras de cambio giradas por el beneficiario contra la presentación de los documentos estipulados, de conformidad con los términos y condiciones establecidas.

Fianzas y garantías **-** Se registran las fianzas y garantías de instituciones financieras del exterior emitidas a favor de la banca nacional en respaldo de sus fianzas concedidas. Adicionalmente, incluye los valores de las garantías aduaneras emitidas por el Banco exclusivamente a favor de la autoridad de Aduanas para responder por las obligaciones que los clientes han contraído por el pago de derechos, multas, intereses y cualquier otro recargo por la desaduanización de las mercaderías importadas.

Avales **-** Constituyen avales comunes emitidos por la institución con el propósito de respaldar obligaciones contraídas por los clientes frente a terceros.

17. CUENTAS DE ORDEN

Cuentas de orden deudoras:	
Cartera de créditos y otros activos de demanda judicial	31,976
Activos castigados	28,758
Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	3,429
Otras	2,076,465
Total	2,140,628
Cuentas de orden acreedoras:	
Valores y bienes recibidos de terceros:	
En garantía:	
Documentos	6,108,428
Bienes inmuebles	3,436,661
Valores fiduciarios	397,606
Otros activos	951,070
En custodia	195,611
En cobranza	14,386
Cartera de crédito en administración	1,268
Origen del capital pagado:	
Aporte en efectivo de accionistas del exterior	178,949
Aportes en efectivo de accionistas del país	85,663
Depósitos y captaciones constituidas como garantía de Préstamos	54,706
Depósitos de entidades del sector público	110,952
Operaciones pasivas con empresas vinculadas	12,881
Provisiones constituidas	20,536
Intereses pagados por depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos	3,239
Otras	9,581
Total	11,581,537

Las cuentas de orden no inciden en la situación financiera ni resultados de operación del Banco, son utilizadas por requerimiento de la Superintendencia de Bancos del Ecuador para mantener un control de la información adicional.

18. EXPOSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los tipos de cambio al 31 de diciembre del 2019 por US$1.00 dólar fueron como sigue:

	Euros	Francos Suizos	Yenes Japoneses	Libras Esterlinas
Tipos de cambio	0.8909	0.9669	108.6095	0.7545

La exposición del Banco a las principales fluctuaciones de cambio a esa fecha es como sigue:

	Euros	Francos Suizos	Yenes Japoneses	Libras Esterlinas
		…(en miles)…		
ACTIVOS Y PASIVOS:				
Fondos disponibles:				
Caja	27			
Depósitos en bancos del exterior	487	11	1,102	3
Obligaciones con el público:			16	
Depósitos a la vista	(509)			
Exposición, neta	5	11	1,118	3
CONTINGENTES:				
Acreedoras				
Fianzas y garantías	76			
Cartas de crédito emitidas por la institución	6,343		571,116	
Venta a futuro moneda extranjera	364		1,141,209	140
Compra a futuro moneda extranjera	364		1,141,209	140
Total	7,147	-	2,853,534	280

19. COMISIONES GANADAS

Cartas de crédito	3,069
Fianzas	3,820
Avales	1,679
Otras:	
Establecimientos afiliados	5,370
Servicios en el exterior	4,410
Gestión de seguros	2,528
Uso ATM Banred	1,900
Otras comisiones	235
Total	23,011

Establecimientos afiliados - Corresponde al ingreso proveniente de las comisiones por consumos de tarjetahabientes en los establecimientos afiliados.

20. INGRESOS POR SERVICIOS

Tarifados con costos máximo:	
Chequeras, estados de cuentas y otros	9,171
Transferencias	5,464
Servicios de recuperación de cartera	2,747
Servicios con tarjetas	1,651
Tarifados diferenciados:	
Tarjetas de crédito	5,890
Administración de cobros y pagos	2,575
Transporte de valores	2,406
Otros	1,849
Total	31,753

Chequeras, estados de cuentas y otros - Corresponde principalmente a comisiones por retiros de ATMS, consulta de saldos, emisión y devolución de cheques, entre otros relacionados con las cuentas de los clientes.

Transferencias - Comisiones cobradas a clientes por transferencias entre instituciones financieras.

Servicios de recuperación de cartera - Servicios financieros correspondientes a actividades realizadas para la recuperación de cartera vencida que no se encuentra en un proceso judicial (gestión de cobranza extrajudicial).

Servicios con tarjetas - Corresponde principalmente a servicios asociados a tarjetas de crédito y débito por emisión y renovación y reposición de plásticos.

Tarjetas de crédito - Servicio financiero no tarifado por avances de efectivos realizados por los tarjetahabientes del Banco.

Administración de cobros y pagos - Servicios relacionados a servicios contratados por clientes tales cómo pagos de servicios básicos, pagos a proveedores o acreditaciones a nóminas.

Transporte de valores - Corresponde a valores recibidos por el traslado de efectivo con un nivel adecuado de seguridad a una ubicación geográfica diferente.

Los servicios activos, pasivos o de cualquier otra naturaleza que presten las instituciones financieras deberán sujetarse a las tarifas máximas que serán segmentadas por la naturaleza de cada institución financiera y determinadas trimestralmente por la Junta.

La Superintendencia de Bancos del Ecuador autorizará previamente los servicios a ser libremente aceptados y recibidos por los clientes y usuarios y determinará las actividades propias del giro del negocio que no constituyen servicios. Las actividades bancarias propias del giro del negocio que implican transacciones básicas que realizan los clientes e información esencial respecto del manejo de sus cuentas, serán gratuitas.

21. UTILIDADES FINANCIERAS

Ganancia en cambio, neta	2,096
En valuación de inversiones	1,656
En venta de activos productivos	314
Total	4,066

22. GASTOS DE OPERACIÓN

Gastos de personal	39,448
Honorarios	345
Servicios varios:	
Publicidad y propaganda	3,324
Servicios de guardianía	2,993
Arrendamientos	2,593
Servicios básicos	2,365
Movilización, fletes y embalajes	1,759
Seguros	429
Otros	3,272
Impuestos, contribuciones y multas:	
Aportes COSEDE	17,137
Aporte a la Superintendencia de Bancos del Ecuador	4,170
Otros	2,327
Depreciaciones	4,412
Amortizaciones	3,320
Otros:	
Procesamiento de tarjetas	6,477
Transporte de valores y efectivo	5,538
Licencias y mantenimiento tecnológico	3,362
Mantenimiento y limpieza	2,624
Otros	6,194
Total	112,089

23. OTROS INGRESOS

Recuperaciones de activos financieros **(1)**	4,471
Arrendamientos	35
Utilidad en venta de bienes	27
Otros	3,707
Total	8,240

(1) Incluyen principalmente recuperaciones de cartera castigada por US$3.8 millones.

24. OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS

IVA asumido	3,269
Gestión de cobranzas	566
Otros	648
Total	4,483

25. ACTIVOS ENTREGADOS EN GARANTÍA

El Banco mantiene entregados en garantía los siguientes activos:

Activos en garantía	Valor	Pasivos y contingentes garantizados
Inversiones de disponibilidad restringida:		
Certificado de tesorería (Nota 4)	63,286	Requerimiento legal para atender las necesidades temporales de liquidez de las instituciones financieras.
Certificados de depósito (Nota 4)	38	Garantía bancaria para contrato de arriendo de bienes inmuebles.
Fondo de Liquidez del Sistema Financiero Ecuatoriano (Notas 4 y 9).	253,765	Requerimiento legal para atender las necesidades temporales de liquidez de las instituciones financieras.
Derechos Fiduciarios:		
Fideicomiso Banco Internacional S.A. 002-BCE (Nota 9)	2,588	Garantía de operaciones de comercio exterior (cartas de crédito) emitidas por el Banco por el convenio ALADI.
Fideicomiso Mercantil de Garantía Banco Internacional S.A. (Nota 9)	60	Garantía de pago frente a los préstamos que otorgue el Fondo de Liquidez.

ESPACIO EN BLANCO

26. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS Y VINCULADAS

Un resumen de los principales saldos y transacciones con partes relacionadas y vinculadas es como sigue:

SALDOS:

Fondos disponibles	869
Cartera de créditos **(1)**	5,095
Inversiones en acciones y participaciones (Nota 9)	3,157
Anticipos para la adquisición de acciones (Nota 6)	1,045
Intereses por cobrar	108
Total activos	10,274
Depósitos monetarios	7,421
Depósitos a plazo	6,652
Intereses por pagar	360
Total pasivos	14,433

TRANSACCIONES:

Intereses y descuentos ganados	348
Intereses y descuentos pagados	183
Otros egresos operacionales **(2)**	2,388
Dividendos recibidos	175

(1) Corresponde a operaciones de crédito con:

Corporación de Desarrollo de Mercado Secundario de Hipotecas CTH S.A.	3,289
Credimatic S.A.	1,780
Otros	26
Total	5,095

(2) Servicios recibidos por procesamiento de transacciones:

Medianet S.A.	1,506
Credimatic S.A.	882
Total	2,388

27. COMPROMISOS

Los compromisos más importantes del Banco al 31 de diciembre de 2019, se detallan a continuación:

Contrato de afiliación y prestación de servicios Banred - El 18 de enero de 1995, el Banco suscribió el contrato con Banred, mediante el cual, el Banco es parte de la red interconectada de ATM (Cajeros automáticos) en la modalidad de adquirente y emisor, de la misma forma el Banco podrá afiliarse a los diferentes servicios electrónicos (públicos o privados) que Banred incorpore a su portafolio de productos.

Contratos de prestación de servicios con afiliadas:

- El 1 de octubre del 2003, el Banco suscribió un contrato con Medianet S.A. (entidad auxiliar de servicios financieros). El mencionado contrato establece que Medianet S.A. preste los servicios de afiliación y mantenimiento de establecimientos comerciales para la aceptación de tarjetas de crédito y afines; y, servicios de envío y recepción electrónica de información para las autorizaciones de consumo de tarjetas de crédito y otros relacionados.

- El 8 de julio del 2003, el Banco suscribió un contrato con Credimatic S.A. (entidad auxiliar de servicios financieros), con el propósito de que dicha Compañía preste los servicios de procesamiento de tarjetas de crédito, cargo, afinidad y demás, que, bajo distintas marcas, el Banco emita, opere y adquiera; así como el servicio de autorizaciones de consumos y avances de efectivo de las referidas tarjetas.

Contrato de Licencia de Marca registrada Visa **-** El 28 de octubre del 1999, el Banco suscribió un contrato con "Visa International Service Association", mediante el cual el Banco podrá utilizar las marcas de propiedad de "Visa" en calidad de miembro principal, emisor y adquiriente a través de la concesión de una licencia no exclusiva, transferible, libre de pago de regalía para uso de marca.

Contrato de Emisión de Tarjeta de Crédito MasterCard **-** El 22 de noviembre del 2005, el Banco suscribió un contrato con "MasterCard International", mediante el cual, el Banco podrá utilizar las marcas de propiedad de "MasterCard" en calidad de miembro principal, emisor y adquiriente de tarjetas de crédito.

Contrato de Actualización del Core Bancario **-** La plataforma tecnológica Core de Banco Internacional es el IBS (Integrated Banking System), cuyo proveedor es DATAPRO y con quien se mantiene una relación desde 1995. En el 2016, el Banco Internacional S.A. firmó un contrato con el mismo proveedor para la implementación de la nueva versión del Core IBS, la cual se estima saldrá a producción para el último trimestre del 2020.

Contrato de Servicios para plataforma multicanal **-** El 12 de mayo de 2014 se firmó el contrato con Modinter para adquirir el servicio de licencias de sistema de software, servicios de implantación, capacitación, cambios y nuevos desarrollos relacionados a la plataforma multicanal OMNIA (web, móvil y kiosco). La primera fecha de salida a producción de la migración del portal web para personas fue en enero 2017 y de la Banca Móvil diciembre 2018 y está en desarrollo el nuevo portal web para empresas cuya salida a producción está prevista en el 2020.

Contrato de servicios de cámara de compensación - El 25 de octubre de 2018, el Banco suscribió un contrato con Finanservy. El mencionado contrato establece que Finanservy preste los servicios de procesamiento relacionados con la cámara de compensación, tanto entrante como saliente, coordinando con Banco Internacional S.A. las actividades para asegurar el cumplimiento adecuado del mismo y el cumplimiento de la normativa vigente. La vigencia del contrato es de sesenta (60) meses.

28. CONTINGENCIAS

Juicios Tributarios:

- Juicio de impugnación No. 17510-2016-00018 - El 30 de diciembre del 2015, el Banco fue notificado con la liquidación de pago No. 1720150650150521 2, emitida por el Director Zonal número 9 del Servicio de Rentas Internas por diferencias en las declaraciones de Impuestos a los Activos en el Exterior por los meses de enero a diciembre del año 2014. El 21 de julio del 2016, el Banco canceló el valor total de la obligación y solicitó cambiar la acción de impugnación por la acción de pago indebido. Esta acción se ventila ante la Sala Única del Tribunal Distrital No. 1 de lo Contencioso Tributario con sede en Quito. Actualmente, el Banco está a la espera de la sentencia. A la fecha de emisión de los estados financieros, la Administración del Banco y sus asesores tributarios, consideran que este juicio de impugnación no genera pasivos para el Banco, en razón de que, la liquidación de pago fue cancelada en su momento.

- Juicio de impugnación No. 17510-2016-00038 - El 11 de noviembre del 2013, la Dirección General Norte del Servicio de Rentas Internas emitió el Acta de Determinación Final No. 1720130100325, correspondiente al Impuesto a la Renta del año 2009 por US$813 mil. Estos valores fueron cancelados por el Banco, con la finalidad de que no sigan generando intereses por mora y multas. Mediante auto resolutivo del 19 de abril del 2016, la Sala Única del Tribunal Distrital No. 1 de lo Contencioso Tributario con sede en Quito, dispone el archivo del proceso No. 17510-2016-00038 por abandono del actor; consecuentemente, queda en firme la Resolución No. 917012015RREV000695 emitida el 13 de enero del 2016, por la Directora General del Servicio de Rentas Internas - SRI. Mediante escrito del 26 de abril del 2017, el Banco interpuso un recurso de casación, en razón de que, el auto resolutivo del 19 de abril del 2016, interpreta erróneamente el Art. 267 del Código Tributario. La Sala Especializada de lo Contencioso Tributario de la Corte Nacional de Justicia calificó el recurso interpuesto por lo que actualmente, el Banco espera que se fije fecha y hora para la audiencia de estrados. A la fecha de emisión de los estados financieros, la Administración del Banco y sus asesores tributarios, consideran que el recurso de casación interpuesto no genera pasivos para el Banco, en razón de que, los valores incluidos en el acta de determinación final fueron cancelados en su momento.

Juicios Civiles y Administrativos **-** Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantiene juicios civiles en su contra (12 juicios civiles y varios reclamos administrativos). A la fecha de emisión de los estados financieros, estos juicios se encuentran pendientes de resolución. La Administración del Banco y sus asesores legales consideran que existen posibilidades de éxito para la mayoría de dichos juicios.

29. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

A continuación, se muestran los activos y pasivos más representativos del Banco, agrupados según sus plazos remanentes al 31 de diciembre del 2019:

	Hasta 30 Días	Hasta 90 días	Hasta 180 días	Hasta 360 días	Más de 360 Días	Total
Activos						
Fondos disponibles	632,666					632,666
Disponibles para la venta:						
Del sector privado	21,142	55,994	54,263	22,607	14,939	168,945
Del sector público	8,990	9,956	10,885	62,658	7,625	100,114
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados:						
Del sector privado	12,600	2,039				14,639
Del sector público	91,549	5,006				96,555
Mantenidas al vencimiento:						
Del sector público					177,635	177,635
Disponibilidad Restringida		33	5	63,286		63,324
Cartera de créditos:						
Productivo	11,261	24,246	45,090	76,362	538,558	695,517
Comercial	143,760	291,808	345,492	210,787	274,545	1,266,392
Consumo	132,984	28,537	34,649	46,357	86,866	329,393
Inmobiliario	1,915	2,795	3,985	7,776	99,261	115,732
Microcrédito	591	1,339	1,256	1,910	1,928	7,024
Vivienda de interés público	2	3	5	10	423	443
Productivo reestructurado	12	208	223	531	3,527	4,501
Productivo refinanciado	15	25	47	52	402	541
Comercial reestructurada	535	493	229	244	4,190	5,691
Comercial refinanciada	222	296	586	139	427	1,670
Consumo reestructurada	437	428	722	1,199	3,294	6,080
Consumo refinanciada	207	205	352	602	1,694	3,060
Inmobiliario reestructurada	32	27	76	71	1,083	1,289
Inmobiliario refinanciada	4	5	10	13	389	421
Microempresa restructurada		1	1	2	7	11
Microempresa refinanciada	2	3	2	4	12	23
Cuentas por cobrar:						
Intereses por cobrar de:						
Cartera de créditos	25,483					25,483
Inversiones	5,347					5,347
Total	1,089,756	423,447	497,878	494,610	1,216,805	3,722,496
Pasivos						
Depósito a la vista	1,885,588					1,885,588
Depósito a plazo	333,796	346,786	187,114	187,835	13,188	1,068,719
Depósitos restringidos y en garantía	118,149					118,149
Obligaciones inmediatas	3,238					3,238
Intereses por pagar	22,338					22,338
Obligaciones financieras			17,500	25,900	174,667	218,067
Total	2,363,109	346,786	204,614	213,735	187,855	3,316,099

30. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Marco de administración de riesgo - El Directorio tiene la responsabilidad de establecer y supervisar el marco de administración de riesgo. El Directorio ha conformado, entre otros Comités, al Comité de Administración Integral de Riesgo, Comisión Especial de Calificación de Activos de Riesgo, Comité de Auditoría, Comité de Cumplimiento, Comité de Tecnología, Comité de Seguridad de la Información, Comité de Retribuciones y Comité de Ética que cumplen funciones específicas establecidas en la normativa vigente.

Las políticas de administración de riesgos del Banco son diseñadas para identificar, medir, controlar y monitorear los riesgos, con el propósito de establecer límites y controles apropiados, así como para monitorear los riesgos y verificar el cumplimiento de los límites por medio de sistemas de información fiables y actualizados. Con el propósito de recoger los cambios en el mercado, los productos y las mejores prácticas, regularmente se revisan las políticas y sistemas de administración de riesgos para asegurar que éstos estén debidamente actualizados y cumpliendo su función.

La Unidad de Auditoría Interna es responsable de revisar el cumplimiento de las políticas y procedimientos de administración de riesgo, y de revisar el marco de administración de riesgos en relación a los riesgos que el Banco enfrenta; los resultados de tales revisiones son informadas al Comité de Auditoría.

Riesgo financiero - Las actividades del Banco están expuestas a una variedad de riesgos financieros que son administrados a través de procesos formales, que permiten la identificación, medición, control y monitoreo de los mismos. El objetivo del Banco es lograr un balance apropiado entre el riesgo y el retorno, minimizando los efectos adversos potenciales sobre la condición financiera del Banco.

La Administración del riesgo está basada en los lineamientos establecidos por la Política de Administración Integral de Riesgos de Banco Internacional S.A. cuya actualización fue aprobada por el Directorio en el mes de abril del 2018, la cual hace referencia a los roles y responsabilidades de las tres líneas de defensa: Gestores de Riesgo, Unidad de Riesgo Integral y Auditoría Interna; así como del Directorio y del Comité de Administración Integral de Riesgos.

Organización de la función de riesgos - La administración cuenta con el conocimiento y experiencia necesarios para desempeñar sus funciones con la eficiencia, objetividad e independencia precisas para supervisar el desarrollo de la estrategia general del Banco.

Entre las principales funciones consideradas en la Política de Administración Integral de Riesgos se destacan:

Directorio

- El Directorio como máximo organismo de administración del Banco es el responsable de establecer políticas de riesgo y las directrices para el establecimiento de límites de exposición, así como del adecuado seguimiento al funcionamiento del sistema de administración integral de riesgos.

- El Directorio tiene la responsabilidad de informarse sobre la evolución de los niveles de riesgo y solicitar la adopción de los correctivos necesarios cuando los riesgos superen los límites establecidos o estén por fuera del apetito de riesgo.

Comité de Administración Integral de Riesgos

- El Comité de Administración Integral de Riesgos es un organismo de apoyo al Directorio y a la Alta Gerencia, el cual se encarga de asegurar la implementación y cumplimiento de las políticas y límites de exposición de cada uno de los riesgos, previo a la aprobación del máximo organismo de administración del Banco; así mismo informa periódicamente al Directorio sobre la evolución de los niveles de riesgo y de los planes de acción para mitigarlos.

- El Comité de Administración Integral de Riesgos y la alta gerencia son responsables de la implantación de un proceso estructurado, consistente y continuo para la administración integral de riesgos en todos los niveles de la institución a fin de favorecer el fortalecimiento de la cultura de riesgos.

Unidad de Riesgo Integral

- La Unidad de Riesgo Integral es responsable de proponer el esquema de limitación de riesgo y realiza un monitoreo y reporte periódico de su cumplimiento.

Riesgo Crediticio **-** El riesgo de crédito se origina en la posibilidad de pérdida debido al incumplimiento del prestatario o la contraparte en operaciones directas, indirectas o de derivados que conllevan el no pago, el pago parcial o la falta de oportunidad en el pago de las obligaciones pactadas. El departamento de Crédito es el gestor de este riesgo y la Unidad de Riesgo Integral está a cargo del monitoreo y control de la exposición al riesgo de crédito, asociado a las operaciones del negocio, así como de la comunicación a los órganos respectivos y la generación de alertas tempranas para la toma de decisiones por parte del gestor.

Los activos que potencialmente presentan riesgo crediticio para el Banco, consisten primordialmente en las operaciones de la cartera de crédito, portafolio de inversiones, depósitos en instituciones financieras locales e internacionales, así como las operaciones contingentes asociadas al negocio de comercio exterior.

El Banco presenta niveles de riesgo crediticio aceptables, a través del establecimiento de políticas que propician una adecuada administración de la cartera de crédito y el portafolio de inversiones, en función de la normativa definida por el regulador y las políticas propias de la institución. Las políticas incluyen la determinación de límites adecuados al perfil de riesgo de Banco Internacional, a fin de mantener un portafolio equilibrado y diversificado entre regiones y sectores económicos.

En particular, el Banco ha definido las siguientes estrategias:

- Evaluar periódicamente políticas de cumplimiento de riesgos.
- Modelar las exposiciones de riesgo y los parámetros de cobertura a dichas exposiciones.
- Monitorear y controlar los límites de riesgo.
- Cumplimiento de los requerimientos realizados por organismos de control.

Adicionalmente, el Banco cuenta con un proceso de administración de las operaciones de crédito plenamente controlado, tanto desde la admisión de los clientes hasta la fase de recuperación de la cartera.

Las operaciones crediticias son evaluadas tomando en cuenta el segmento al cual pertenece el cliente, observando metodologías y procedimientos de evaluación específicos, tanto para el segmento de empresas como para el segmento de personas.

De otro lado, los fondos disponibles están colocados principalmente en bancos del exterior y organismos supranacionales y multilaterales; los activos del portafolio, así como la cartera están colocados en contrapartes con reconocida solvencia y calificación adecuada para los niveles de inversión. La información cuantitativa en relación al riesgo crediticio se revela en las Notas 5 y 6.

Riesgo de Mercado - Es la contingencia de que el Banco incurra en pérdidas debido a variaciones en el precio de mercado de un activo financiero y como resultado de las posiciones que mantenga dentro y fuera del balance. Los riesgos de mercado surgen por posiciones abiertas en las tasas de interés y monedas, todos los cuales están expuestos a movimientos de mercados generales y específicos y a cambios en el nivel de volatilidad de las tasas o precios de mercado, tales como las tasas de interés y las tasas de cambio de moneda extranjera.

La Tesorería está a cargo de gestionar el riesgo de mercado que incluye el riesgo de tasa de interés y el riesgo cambiario y la Unidad de Riesgo Integral mide y monitorea los riesgos de mercado asociados a la gestión del negocio, así como promueve planes de mitigación sobre las posiciones fuera de los límites establecidos por la institución.

Riesgo de tasa de interés - Es la posibilidad de que el Banco asuma pérdidas como consecuencia de movimientos adversos en las tasas de interés pactadas, cuyo efecto dependerá de la estructura de activos, pasivos y contingentes.

A fin de controlar este riesgo, la Unidad de Riesgo Integral realiza un monitoreo constante de sus activos y pasivos utilizando para ello las siguientes herramientas:

- **Medición de brechas de sensibilidad** - Los activos y pasivos sensibles a tasa de interés se distribuyen en bandas de tiempo predefinidas, para las que se calculan brechas de sensibilidad esperadas.

- **Sensibilidad de margen financiero** - La variación en la sensibilidad del margen financiero se estima en base a la diferencia de duraciones y el tamaño de la exposición (expresada en valor presente) del activo y del pasivo, considerando únicamente aquellas operaciones sensibles a tasa que vencen o se revalúan dentro de un año. Este indicador se expresa en valores absolutos y como porcentaje de patrimonio técnico.

- **Sensibilidad de margen patrimonial** - Mide el impacto de un cambio paralelo en la tasa de interés ± 1% sobre el valor del patrimonio. El reporte se basa en la diferencia de duraciones y tamaño de la exposición (expresada en valor presente) del activo y pasivo sensibles a tasa considerando todos los vencimientos, incluso aquellos mayores a un año. Este indicador se expresa en valores absolutos y como porcentaje del patrimonio técnico.

- **Valor en Riesgo (*VAR*)** - Es la metodología utilizada para agregar el riesgo del portafolio de inversiones. Definida como la máxima pérdida esperada a un nivel de confianza específico dentro de un período de tiempo determinado.

En adición, la Unidad de Riesgo Integral mantiene un adecuado control sobre la exposición de riesgos de los recursos administrados por la Tesorería, entre estos controles se pueden destacar los siguientes:

- El riesgo de contraparte del portafolio de la Tesorería es limitado a través de los modelos de asignación de cupos.
- Límites para la inversión acordes a las políticas internas y los establecidos en la matriz "trader designation".

El departamento de Tesorería del Banco es el responsable de adquirir, conservar o enajenar, por cuenta propia, los títulos valores autorizados en el literal 8 del artículo 194 del Código Orgánico Monetario y Financiero. Al 31 de diciembre de 2019, la Administración del Banco considera que ha cumplido las políticas de inversión y límites establecidos.

La duración modificada del activo se ubica en 0.40, mientras que el pasivo alcanza 0.32. La sensibilidad del margen patrimonial y del patrimonio representa +/- 1.42% del patrimonio técnico, dentro de los límites permitidos.

El 48.8% del portafolio tiene grado de inversión, un 51.1% se encuentra invertido en riesgo país Ecuador, principalmente conformado por el fondo de liquidez y un 0.1% son activos con calificación sin grado de inversión, correspondiente a los tramos finales de las titularizaciones hipotecarias y a títulos corporativos.

Durante el año 2019, la Administración del Banco considera que el portafolio de inversiones no ha sufrido un deterioro de valor material. Adicionalmente, no han existido valores reclasificados que hayan sufrido una modificación en el criterio de valoración por efecto de reclasificación

Riesgo de tipo cambiario **-** Es el impacto sobre las utilidades y el patrimonio de la institución controlada por variaciones en el tipo de cambio y cuyo impacto dependerá de las posiciones netas que mantenga una institución controlada, en cada una de las monedas que opera. Banco Internacional S.A. tiene definido un esquema en el que el departamento de Tesorería es el gestor de este riesgo y la Unidad de Riesgo Integral es la encargada de monitorear y controlar los límites de las posiciones en moneda extranjera.

Riesgo operativo - Se define como la posibilidad que se ocasionen pérdidas financieras, derivados de fallas o insuficiencias en los procesos internos, personas, tecnología de la información y eventos externos. El objetivo del Banco en materia de control y gestión del riesgo operativo se centra en la identificación, valoración, mitigación y monitoreo de dicho riesgo. El Banco ha realizado importantes avances sobre la gestión del riesgo operativo basado en una metodología de auto evaluación. Se cuenta con una base de pérdidas operativas, clasificada por línea de negocio, proceso, factor y tipo de evento, de manera que permita cuantificar la pérdida esperada. En la gestión de riesgos se prioriza la obtención de resultados para procesos identificados como críticos.

En cuanto a la gestión de la Continuidad del Negocio, el Banco mantiene su plan debidamente actualizado y ha efectuado pruebas de su funcionalidad.

Riesgo de Liquidez **-** El riesgo de liquidez está asociado a la capacidad del Banco para financiar los compromisos adquiridos a precios de mercado razonables. Entre los tipos de dificultad que puede enfrentar una institución se incluyen entre otros, un retiro

inesperado de fondos aportados por acreedores o clientes, el deterioro de la calidad de la cartera de préstamos, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo.

El Departamento de Tesorería es el gestor del riesgo de liquidez, y mantiene adecuadas reservas de liquidez que se miden a través de indicadores internos y regulatorios, mismos que son monitoreados y controlados por la Unidad de Riesgo Integral. Respecto a índices, se monitorean principalmente dos: liquidez estructural (se compara el ratio de activos/obligaciones, ambos a corto plazo versus el mayor valor entre la volatilidad de las fuentes de fondeo y la concentración de los 100 mayores depositantes con vencimiento hasta 90 días) y reservas mínimas y reservas domésticas instruidas por el Banco Central del Ecuador.

Adicionalmente, la Unidad de Riesgo Integral monitorea permanentemente las adecuadas coberturas de liquidez por plazos, utilizando distintos escenarios de negocio y stress, con el fin de anticipar acciones descritas en el plan de contingencias formalmente aprobadas por el Banco.

De acuerdo con lo establecido en la Codificación de Resoluciones, al 31 de diciembre del 2019, el Banco mantiene los siguientes indicadores de liquidez:

	% Requerido	% Constituido
Liquidez de Primera línea **(1)**	5.54	32.74
Liquidez de Segunda línea **(2)**	6.92	34.84

(1) Los índices de liquidez requeridos son calculados con base en la volatilidad de las fuentes de fondeo.

(2) Los índices de liquidez constituidos son calculados considerando saldos de cuentas de fondos disponibles, inversiones, depósitos a la vista, obligaciones con el público a plazo con vencimientos hasta 90 y 180 días para los indicadores de primera y segunda línea respectivamente, y obligaciones financieras acorde con la normativa.

- *Cobertura de los 25 y 100 mayores depositantes* - Al 31 de diciembre de 2019 los indicadores de cobertura de depositantes se situaron en el 186.1% y 102.6% respectivamente.

- *Fondos Disponibles/total depósitos a corto plazo* - Al 31 de diciembre del 2019, la relación de este indicador para el Banco se situó en 24.65%.

Reservas mínimas de liquidez **-** La Codificación de Regulaciones del Banco Central del Ecuador - BCE establece que las instituciones financieras sujetas al control de la Superintendencia de Bancos deberán constituir y mantener reservas mínimas de liquidez respecto de sus captaciones, durante el periodo bisemanal siguiente a la fecha en que el Banco Central del Ecuador - BCE establezca su requerimiento.

Las referidas reservas deberán constituirse considerando los activos líquidos y porcentajes definidos por el organismo de control, según como sigue:

Tramo	Activos	Porcentaje sobre captaciones sujetos a reservas mínimas de liquidez
Reservas Locales	Depósitos en cuenta corriente en el Banco Central	Requerimiento Legal Vigente Mínimo 5%
	Aportes al Fondo de Liquidez	Requerimiento Legal Vigente
	Depósitos en Banco Central, títulos del Banco Central o títulos de instituciones financieras públicas	Mínimo 3%
	Valores de renta fija del sector no financiero de emisores nacionales privados	Mínimo 1%
	Valores de renta fija del sector no financiero de emisores nacionales públicos.	Mínimo 2%
	Caja de la propia institución financiera, depósitos a la vista en instituciones financieras nacionales, certificados de depósitos de instituciones financieras nacionales cuyo plazo remanente no sea mayor a 90 días y valores originados en Procesos de titularización del sistema financiero.	Hasta completar requerimiento mínimo de reserva de liquidez
Reservas en el Exterior	Depósitos a la vista en el mercado internacional calificados y valores de renta fija en el mercado internacional calificados	Hasta completar requerimiento mínimo de reserva de liquidez

Coeficiente de liquidez doméstica - Según Regulación No. 007-2012 del Banco Central del Ecuador - BCE, las instituciones financieras deberán mantener un Coeficiente de Liquidez Doméstica de por lo menos 60% de su liquidez total. El Coeficiente de Liquidez Doméstica de la última bisemana del 2019 que mantiene el Banco se detalla a continuación:

	Valor promedio requerido	Valor promedio cobertura	% Promedio cobertura	% Promedio de excedente
Bisemana del 19 de diciembre del 2019 al 01 de enero del 2020	759,871	1,092,526	86.25	26.25

El Banco mantiene un adecuado control sobre la exposición de riesgos de los recursos administrados por la Tesorería, entre estos controles se pueden destacar los siguientes:

- Exposición máxima por contraparte (Relación máxima entre la exposición en una contraparte y los recursos totales administrados por la Tesorería).
- Exposición de riesgo de liquidez de corto plazo a través de una cobertura en escenarios de estrés y un análisis de largo plazo de la estructura de las fuentes de fondeo.

- Límites de exposición de acuerdo al apetito de riesgo conocido y aprobado por el directorio.

El departamento de tesorería del Banco es el responsable de adquirir, conservar o enajenar, por cuenta propia, los títulos valores previstos en la Ley de Mercado de Valores y otros títulos de crédito establecidos en el Código de Comercio y otras Leyes, así mismo es responsable de administrar el riesgo de Liquidez a través del análisis de descalce de plazos, exposición máxima por contraparte, volatilidad y concentración; para efecto de esta última existe una importante coordinación con la Unidad de Riesgo Integral.

Tanto para la administración del Riesgo de liquidez y el manejo del portafolio, el Banco ha establecido políticas y procedimientos acordes a su filosofía conservadora y sus estrategias para mantener una alta posición en recursos líquidos e inversiones.

Al 31 de diciembre del 2019, el Departamento de Tesorería ha cumplido con la gestión del portafolio, los límites y los controles establecidos por la administración de manera consistente.

31. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (febrero 20, 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración del Banco pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos, excepto por el Acta Definitiva de Determinación Tributaria emitida el 17 de febrero del 2020, mediante la cual se estableció un impuesto a la renta adicional por pagar correspondiente al año 2015, que incluye intereses y recargos. A la fecha de emisión de los estados financieros, la Administración del Banco y sus asesores tributarios, consideran que tales cargos son improcedentes y no es posible determinar los posibles efectos, si los hubiere.

32. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por el Directorio del Banco el 20 de febrero del 2020 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Presidencia Ejecutiva del Banco, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

Banco Internacional S.A.

Estados Financieros por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2020 e Informe de los Auditores Independientes

BANCO INTERNACIONAL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
AL Y POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

Contenido	**Página**
Informe de los Auditores Independientes	1
Balance general	6
Estado de resultados	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	11 - 78

Abreviaturas:

COMFI	Código Orgánico Monetario y Financiero
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
IESBA	Consejo Internacional de Estándares Éticos para Contadores
ISD	Impuesto a la salida de divisas
IVA	Impuesto al valor agregado
JPRMF	Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera
US$	U.S. dólares
SRI	Servicio de Rentas Internas
SPNF	Sector Público No Financiero

Deloitte & Touche
Ecuador Cía. Ltda.
Av. Amazonas N3517
Telf: (593 2) 381 5100
Quito - Ecuador

Tulcán 803
Telf: (593 4) 370 0100
Guayaquil - Ecuador
www.deloitte.com/ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas y Miembros del Directorio de
Banco Internacional S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Banco Internacional S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2020 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas 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 posición financiera de Banco Internacional S.A. al 31 de diciembre del 2020, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las políticas y regulaciones contables establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera ("La Junta") y con normas y prácticas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador ("La Superintendencia").

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"*. Somos independientes del Banco de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia incluidas en el Código Orgánico Monetario y Financiero, disposiciones de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y de la Superintendencia de Bancos del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Cuestiones clave de auditoría

Las cuestiones clave de auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, a su red de firmas miembro y sus entidades relacionadas, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Consulte www.deloitte.com para obtener más información sobre nuestra red global de firmas miembro.

© 2020. Para información, contacte a Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Provisiones para cartera de créditos y contingentes

Tal como se describe en las Notas 2, 9 y 30 a los estados financieros adjuntos, el Banco mantiene constituidas provisiones específicas y genéricas para cartera de créditos y contingentes conforme a lo establecido en la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros. Para la determinación de provisiones de la cartera de créditos comercial y contingentes superiores a US$100 mil, el Banco aplica el "Modelo Experto" dispuesto por "La Superintendencia" y "La Junta", el cual considera: a) Capacidad de pago y situación financiera del deudor; b) Experiencia de pago; y, c) Riesgo del entorno económico. Para la capacidad de pago y situación financiera del deudor, el Banco utiliza estados financieros auditados con corte al 31 de diciembre del 2019 y en ciertos casos, incluye información financiera interina del año 2020, la cual no ha sido auditada ni revisada por un tercero independiente; esta información no refleja las condiciones financieras e impactos económicos producto de los efectos de la pandemia mundial del COVID-19. Dada la insuficiencia de la información financiera disponible de los clientes, la Administración del Banco complementa el análisis de la medición del riesgo de cartera créditos y contingentes apoyada en modelos internos de pérdida de crédito esperada, los cuales consideran supuestos de probabilidad de incumplimiento y posibles pérdidas. Por consiguiente, la calificación y constitución de provisiones para cartera de créditos y contingentes, es considerada como un asunto clave para nuestra auditoría. Nos hemos enfocado en este saldo de cuenta, por la significatividad de su valor en libros y la complejidad de los modelos internos de pérdida de crédito esperada que dispone el Banco.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el asunto antes descrito se incluyen a continuación:

- Para el "Modelo Experto", efectuamos lo siguiente:

  - Entendimos y evaluamos el diseño e implementación de los controles manuales y automáticos relevantes (con apoyo de especialistas de tecnología de la información).
  - Para una muestra representativa de clientes con operaciones de créditos comerciales y contingentes superiores a US$100 mil, revisamos la documentación financiera, no financiera y garantías a favor del Banco, incluida en los expedientes de crédito.
  - Verificamos los análisis y la documentación soporte que dispone el Banco relacionados con el Riesgo del entorno económico y los supuestos cualitativos incorporados por el Banco.
  - Reprocesamos la calificación asignada por el Banco a los clientes seleccionados con base en la verificación de la documentación según se menciona precedentemente.

- Para los modelos de crédito de pérdida esperada:

  - Entendimos y evaluamos el diseño e implementación, así como la eficacia operativa de los controles manuales y automáticos relevantes relacionados con el proceso de ingreso de los datos que alimentan los modelos del Banco.

  - Con el apoyo de nuestros especialistas internos, obtuvimos un entendimiento y evaluamos la metodología y políticas aplicadas por el Banco en sus modelos de crédito de pérdida esperada para cartera de créditos y contingentes, así como la razonabilidad de los juicios y supuestos utilizados por el Banco. Analizamos y evaluamos principalmente lo siguiente:

    - Definiciones de deterioro e incorporación de factores cualitativos.
    - Determinación del incremento significativo del riesgo de crédito y la relación existente entre los ratings internos de crédito y la incorporación de información prospectiva.

- Definición y ponderación de consideraciones macroeconómicas para el corto y mediano plazo.
- Estabilidad de la probabilidad de incumplimiento para los diferentes horizontes temporales que incorporen el efecto de la pandemia.
- La razonabilidad de severidad de la pérdida.

Cotejamos los resultados obtenidos en nuestro análisis con los saldos de provisiones constituidas para cartera de créditos y contingentes.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración y el Directorio son responsables por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe del Directorio y Memoria Anual, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros del Banco, no incluye dicha información adicional y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe del Directorio y la Memoria Anual, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto al Directorio y a la Administración del Banco.

Responsabilidad de la administración y el Directorio del Banco por los estados financieros

La Administración y el Directorio son responsables de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las políticas y regulaciones contables establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y con normas y políticas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, y del control interno determinado por la Administración y el Directorio como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración y el Directorio son responsables de evaluar la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración y el Directorio tengan la intención de liquidar el Banco o cesar sus operaciones, o bien, no tengan otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y el Directorio, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero del Banco.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración y el Directorio es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración y el Directorio, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que el Banco deje de ser un negocio en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración y el Directorio del Banco respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración y el Directorio una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a la Administración y el Directorio del Banco, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.

Deloitte & Touche

Quito, Febrero 18, 2021
RNAE-8816

Mario Hidalgo
Socio
Licencia No. 22266

BANCO INTERNACIONAL S.A.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

(Expresado en miles de U.S. dólares)

ACTIVOS	**Notas**	
FONDOS DISPONIBLES	3	834,842
INVERSIONES	4	660,083
CARTERA DE CRÉDITOS:	5	
Comercial		1,089,552
Productivo		841,946
Consumo		331,188
Inmobiliario		111,854
Microcrédito		3,432
Vivienda de interés público		427
Subtotal		2,378,399
Provisión para cartera de créditos	10	(114,174)
Total		2,264,225
CUENTAS POR COBRAR	6	59,958
BIENES ADJUDICADOS POR PAGO, ARRENDADOS Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN, NETO	7	13,715
PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO	8	37,799
OTROS ACTIVOS	9	94,563
TOTAL		3,965,185
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	17	2,492,128

Ver notas a los estados financieros

Francisco Naranjo
Presidente Ejecutivo

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	Notas	
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO:	11	
Depósitos a la vista		2,046,477
Depósitos a plazo		1,160,390
Depósitos restringidos		93,324
Depósitos en garantía		83
Total		3,300,274
OBLIGACIONES INMEDIATAS	12	5,261
CUENTAS POR PAGAR	13	104,922
OBLIGACIONES FINANCIERAS	14	168,167
OTROS PASIVOS		513
TOTAL PASIVOS		3,579,137
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	15	
Capital pagado		290,295
Reserva legal		48,057
Superávit por valuaciones		18,673
Utilidades retenidas		29,023
Total patrimonio de los accionistas		386,048
TOTAL		3,965,185
CONTINGENTES	16	693,568
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	17	12,511,805

Fabián Encalada
Contador General

BANCO INTERNACIONAL S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
(Expresado en miles de U.S. dólares)

	Notas	
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS:		
Depósitos	3	2,208
Inversiones en títulos valores	4	18,792
Cartera de créditos	5	229,759
Total		250,759
INTERESES CAUSADOS:		
Obligaciones con el público	11	(92,998)
Obligaciones financieras	14	(10,569)
Operaciones interbancarias		(14)
Total		(103,581)
MARGEN NETO DE INTERESES		147,178
Comisiones ganadas	19	18,688
Ingresos por servicios	20	28,098
Comisiones causadas		(1,876)
Utilidades financieras	21	3,782
Pérdidas financieras		(2,211)
MARGEN BRUTO FINANCIERO		193,659
PROVISIONES	10	(47,154)
MARGEN NETO FINANCIERO		146,505
GASTOS DE OPERACIÓN	22	(107,280)
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN		39,225
Otros ingresos operacionales		1,050
Otras pérdidas operacionales		(541)
MARGEN OPERACIONAL		39,734
Otros ingresos	23	11,305
Otros gastos y pérdidas	24	(5,919)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		45,120
Participación a empleados	13	(6,768)
Impuesto a la renta	13	(10,169)
UTILIDAD NETA		28,183

Ver notas a los estados financieros

Francisco Naranjo
Presidente Ejecutivo

Fabián Encalada
Contador General

BANCO INTERNACIONAL S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

(Expresado en miles de U.S. dólares)

	Nota	Capital pagado	Reserva legal	Superávit por valuaciones	Utilidades retenidas	Total
Saldos al comienzo del año		264,612	43,038	19,501	51,028	378,179
Utilidad neta					28,183	28,183
Apropiación de reserva legal	15		5,019		(5,019)	-
Incremento de capital		25,683			(25,683)	-
Distribución de dividendos	15				(20,326)	(20,326)
Superávit por valuación realizado	15			(840)	840	-
Valuación de instrumentos financieros	15			12		12
Saldos al fin del año		290,295	48,057	18,673	29,023	386,048

Ver notas a los estados financieros

Francisco Naranjo
Presidente Ejecutivo

Fabián Encalada
Contador General

BANCO INTERNACIONAL S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

(Expresado en miles de U.S. dólares)

EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Intereses y descuentos ganados	238,418
Comisiones ganadas	18,688
Intereses pagados	(103,913)
Comisiones pagadas	(1,876)
Ingresos por servicios	28,098
Pagos operativos, impuestos y a empleados	(142,139)
Utilidades financieras, neto	2,730
Otros ingresos operacionales y no operacionales	3,712
Otros gastos y pérdidas no operacionales	(5,919)
Efectivo neto de actividades de operación, antes de cambios en activos y pasivos operacionales	37,799
Cambios netos en activos y pasivos operacionales:	
Incremento de inversiones negociables y disponibles para la venta	(40,189)
Disminución de cartera de créditos	26,328
Venta de bienes adjudicados	2,490
Incremento de obligaciones con el público	227,819
Incremento de obligaciones inmediatas	2,024
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	256,271
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Disminución de inversiones mantenidas hasta el vencimiento y de disponibilidad restringida	1,898
Adquisiciones de propiedades y equipos, neto de ventas	(1,946)
Incremento de gastos diferidos	(2,731)
Dividendos recibidos	289
Restitución de fondo de liquidez (Nota 9)	18,621
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	16,131
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Incremento de obligaciones financieras	68,000
Pago de obligaciones financieras	(117,900)
Dividendos pagados	(20,326)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(70,226)
FONDOS DISPONIBLES:	
Incremento neto durante el año	202,176
Saldo al comienzo del año	632,666
SALDO AL FIN DEL AÑO	834,842

(Continúa...)

BANCO INTERNACIONAL S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

(Expresado en miles de U.S. dólares)

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, ANTES DE CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES:	
Utilidad neta	28,183
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación, antes de cambios en activos y pasivos operacionales:	
Provisión para activos de riesgo	47,154
Recuperación de provisiones de activos de riesgo y contingentes	(7,617)
Depreciaciones y amortizaciones	8,359
Provisión para jubilación patronal y desahucio	1,392
Ganancia en valuación de inversiones, neta	(571)
Amortización de prima en cartera comprada	1,730
Valuación de inversiones en acciones	(483)
Cambios en activos y pasivos:	
Incremento en cuentas por cobrar	(19,475)
Incremento en otros activos	(5,964)
Disminución en cuentas por pagar	(14,954)
Incremento en otros pasivos	45
EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, ANTES DE CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES	37,799
TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS QUE NO GENERARON MOVIMIENTOS DE EFECTIVO:	
Castigos de activos de riesgo	18,562
Adiciones de bienes adjudicados	14,346

Ver notas a los estados financieros

Francisco Naranjo
Presidente Ejecutivo

Fabián Encalada
Contador General

1. OPERACIONES

Actividades - Banco Internacional S.A. (en adelante "el Banco") se constituyó en el Ecuador en 1973. Las operaciones y actividades que realiza el Banco están regidas y amparadas principalmente por el Código Orgánico Monetario y Financiero, en adelante el "Código", disposiciones de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, en adelante "La Junta", Libro I de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, Codificación de las Normas de la Superintendencia de Bancos del Ecuador y Regulaciones del Directorio del Banco Central del Ecuador - BCE. El Banco puede realizar operaciones activas, operaciones pasivas, operaciones contingentes y prestar servicios conforme el artículo 194 del Código, las mismas que son reguladas por la Junta.

El Banco forma parte del Grupo IF, especializado en la región latinoamericana en operaciones de banca corporativa, banca empresarial, banca privada y banca comercial. Los bancos que integran el Grupo IF se gestionan como entidades independientes y bajo la legislación de los diferentes países en los que operan.

Banco Internacional S.A. tiene autorización para el ejercicio de actividades financieras como banco especializado en el segmento comercial. La autorización conferida, le faculta realizar las operaciones previstas en el artículo 194 del Código Orgánico Monetario y Financiero, en el ámbito de Banco Especializado en el Segmento Comercial.

El Banco ofrece créditos principalmente comerciales a empresas y corporaciones que requieran financiamiento para sus negocios y operaciones. El objetivo del Banco es cubrir la cadena comercial y productiva, de tal manera que los créditos pueden destinarse a incrementar inventarios, propiedad, planta y equipo, adquirir insumos y materias primas, pago de mano de obra, o fortalecer la liquidez en momentos de incertidumbre financiera. Adicionalmente, el Banco realiza captaciones de fondos a través de productos tanto a la vista como a plazo.

Actualmente, el Banco cuenta con 74 oficinas de atención al público distribuidas en las regiones costa, sierra y amazonia del país.

Adicionalmente, el Banco mantiene convenios de servicios para la realización de ciertas actividades bancarias y operativas, celebrados con afiliadas y terceros (Ver nota 27).

COVID 19 - Como resultado del brote del virus COVID-19 a finales del año 2019 y su rápida expansión alrededor del mundo, el 11 de marzo del 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró a esta enfermedad como una "pandemia". El Ecuador y los países del mundo, se han visto afectados por esta crisis de salud global, la cual ha provocado impactos devastadores a nivel social, económico y político que dejarán efectos a largo plazo.

a. *Acciones implementadas por el Gobierno Ecuatoriano* - El gobierno ecuatoriano con el objetivo de frenar y aplacar los efectos de la expansión de la pandemia en el país, decretó el 16 de marzo del 2020 el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional. Este decreto restringió la libertad de tránsito y movilidad de las personas a nivel nacional y suspendió la jornada presencial de trabajo para los sectores público y privado limitando las operaciones comerciales en la mayor parte de industrias. En el aspecto económico, el gobierno ecuatoriano emprendió negociaciones efectivas para la reestructuración de la deuda interna, la renegociación de la deuda externa y la obtención de acuerdos y nuevos créditos con el Fondo Monetario Internacional (FMI) y otras instituciones financieras. Adicionalmente, con el objetivo de brindar mecanismos de alivio financiero a la ciudadanía, al sector productivo y hacer frente a la situación económica y sanitaria del país, la Asamblea Nacional del Ecuador expidió la Ley Orgánica de Apoyo Humanitario, la misma que incluyó entre los principales asuntos, acuerdos de carácter laboral, facilidades financieras, convenios entre deudores y acreedores, pensiones educativas, tarifas para servicios básicos, entre otras. Así mismo, la Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera y la Superintendencia de Bancos emitieron varias resoluciones, entre las que destacan, la facultad otorgada a las instituciones financieras de diferir, reprogramar, refinanciar, reestructurar o novar operaciones de crédito bajo condiciones especiales, la ampliación del plazo para la transferencia a cuentas de cartera vencida, los cambios en los porcentajes de provisión y días de morosidad hasta el 30 de junio del 2021 y la obligación de constituir provisiones para cartera de créditos adicionales.

b. *Impactos económicos* - De acuerdo a los datos publicados por el Banco Central del Ecuador al tercer trimestre del 2020, el PIB refleja un decrecimiento del 8.8% frente al tercer trimestre del año 2019, producto de las restricciones implementadas por el gobierno nacional que suspendieron las actividades productivas del país por efectos de la pandemia. Sin embargo, este indicador refleja un crecimiento del 4.5% con respecto al segundo trimestre de 2020, mostrando una leve recuperación de la economía nacional.

   En septiembre del 2020, el gobierno ecuatoriano obtuvo financiamiento externo de parte del FMI por US$6,500 millones, de los cuales US$4,000 millones fueron desembolsados entre octubre y diciembre del 2020, quedando un saldo pendiente a ser desembolsado en los años 2021 y 2022 sujetos al cumplimiento de ciertas medias de carácter económico y tributario. Adicionalmente, se llevaron a cabo negociaciones efectivas para la reestructuración de la deuda pública y la renegociación de la deuda externa que aliviaron los niveles de liquidez de la economía, lo que sumado a la relativa estabilidad de los precios del petróleo y del desempeño de las exportaciones no petroleras, ha mejorado la percepción del riesgo país, en medio de una lenta reactivación económica que refleja la reapertura de los mercados luego del confinamiento para enfrentar la pandemia del COVID - 19.

   En relación al sector bancario, según las cifras reportadas por la Superintendencia, al cierre del año 2020, la cartera de créditos de los bancos privados cerró en US$29,538 millones mostrando una tasa de decrecimiento de 1.6% con respecto a diciembre del año 2019 (US$30,029 millones). Por otro lado, los depósitos totales cerraron con un saldo de US$37,528 millones, lo cual corresponde a un crecimiento de 11.4% frente al saldo de cierre del año 2019 (US$33,678 millones). Los bancos privados cierran el año 2020 con adecuados niveles de liquidez, la cual se ubica en 34%, esto es 8.1% más que a diciembre del año anterior.

Según las estimaciones del Banco Central del Ecuador, al cierre del año 2020 la economía ecuatoriana decrecerá en 8.9% con respecto al año 2019, convirtiéndose en la mayor caída de la historia.

c. *Medidas implementadas por la Administración del Banco* - Este entorno complejo producto de la expansión del virus del COVID -19 ha requerido que la Administración del Banco ejecute acciones con el fin de identificar, monitorear y mitigar los riesgos producidos por la pandemia; así como para cumplir con la normativa emitida por las autoridades del Ecuador, siendo las principales las orientadas a prevenir los riesgos en la salud de los colaboradores, clientes y proveedores, asegurar la continuidad de las operaciones del Banco a través de la activación del Comité de Crisis, la disposición para operar en varias modalidades de trabajo, diseñar un plan de retorno paulatino asegurando la seguridad de los empleados, atender las solicitudes de alivio financiero de los clientes crediticios, cubrir los efectos en los requerimientos adicionales de provisión para cartera de créditos y cumplir con los cambios normativos solicitados por el Organismo de Control.

d. *Mecanismos de alivio financiero* - De acuerdo a lo mencionado precedentemente, la Junta y la Superintendencia a partir de la declaratoria de estado de excepción, emitieron varias resoluciones y circulares tendientes a mitigar los posibles impactos que la pandemia pudiera ocasionar sobre las operaciones y resultados financieros de las instituciones financieras bajo su control, así como brindar mecanismos de apoyo financiero a los clientes mediante procesos para el diferimiento de ciertas deudas aplicando parámetros específicos, la no reversión de provisiones para cartera de créditos y la constitución de provisiones genéricas. Como parte de estas medidas destacan las Resoluciones No. 569-2020-F, 582-2020-F y 588-2020-F "Diferimiento Extraordinario de Obligaciones Crediticias", mediante las cuales se dispuso que las entidades financieras públicas y privadas difieran, reprogramen, refinancien, reestructuren o noven operaciones de crédito bajo condiciones especiales; así como la resolución No. 609-2020-F que modificó hasta el 30 de junio del 2021 la transferencia a cuentas de cartera vencida y los porcentajes para la calificación de cartera de créditos en los diferentes segmentos y días de morosidad (Ver Nota 2).

Al respecto, la Administración del Banco otorgó diversos mecanismos de alivio financiero a sus clientes que se resumen en:

- A partir del mes de abril de 2020, para los clientes con operaciones de crédito de los segmentos comercial/productivo, el Banco, a petición de los clientes, decidió diferir hasta un plazo de 120 días, las cuotas de los saldos vigentes.

- A partir del mes de marzo de 2020, para los clientes con operaciones de crédito de los segmentos microcrédito, inmobiliario y consumo (excluyendo tarjeta de crédito), la Administración del Banco decidió diferir hasta un plazo de 90 días, las cuotas de los clientes con saldos vigentes.

- Posteriormente, la Administración del Banco diseñó dos mecanismos complementarios relacionados con una prórroga adicional de sus cuotas de los saldos vigentes (comercial / productivo; microcrédito, inmobiliario y consumo, excluyendo tarjeta de crédito) o una reprogramación de las mismas.

Para los casos en los cuales los clientes del Banco solicitaron mayores facilidades para cubrir sus obligaciones crediticias, la Administración del Banco aplicó un esquema de refinanciamientos y reestructuraciones conforme lo establecido en las resoluciones antes mencionadas.

Marco Legal - Durante el año 2020, se realizaron varias reformas a los cuerpos legales y normativos que regulan el sistema financiero nacional. Un resumen es como sigue:

- **Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera**:

  - Resolución No. 569-2020-F del 22 de marzo del 2020, la Junta resolvió emitir reformas para el "Diferimiento Extraordinario de Operaciones Crediticias".

  - Resolución No. 582-2020-F del 8 de junio del 2020, la Junta resolvió modificar los plazos contenidos en la Resolución No. 569-2020-F.

  - Resolución No. 588-2020-F del 2 de julio del 2020, la Junta resolvió agregar ciertas reformas a las Resoluciones mencionadas precedentemente.

  - Oficio Circular No. JPRMF-2020-0114-O del 4 de abril del 2020, la Junta resolvió reformar las Normas Generales para el funcionamiento del Fondo de Liquidez del Sector Financiero Privado y del Sector Financiero Popular y Solidario.

  - Oficio Circular No. JPRMF-2020-0351-O del 22 de septiembre del 2020, la Junta dispuso que se fijen tasas de interés en el segmento productivo que incentiven el acceso al crédito de los sectores agrícola y ganadero.

  - Resolución No. 609-2020-F del 28 de octubre del 2020, la Junta modificó hasta el 30 de junio del 2021 la transferencia a cuentas de cartera vencida, los porcentajes para la calificación de cartera de créditos en los diferentes segmentos y días de morosidad.

- **Superintendencia de Bancos del Ecuador**:

  - Resolución No. SB-2020-0504 del 23 de marzo del 2020, la Superintendencia resolvió la incorporación de cuentas contables en el catálogo único donde se registran los créditos que se acogieron al proceso de diferimiento extraordinario conforme a lo dispuesto en la Resolución No. 569-2020-F de 22 de marzo de 2020.

  - Oficio Circular No. SB-IG-2020-0046-C del 3 de septiembre del 2020, la Superintendencia comunica las siguientes reformas: Factores de ponderación de Activos y Contingentes; Elementos de la Calificación de Activos de Riesgo y su clasificación; y, Normas Generales para el funcionamiento del Fondo de Liquidez.

  - Oficio Circular No. No. SB-INRE-2020-0021-C del 1 de diciembre de 2020, la Superintendencia dispuso la actualización del "MANUAL TÉCNICO DE ESTRUCTURAS DE DATOS OPERACIONES ACTIVAS Y CONTINGENTES" que incluye principalmente las modificaciones para atender el cumplimiento de la Resolución No. 609-2020-F de 28 de octubre de 2020 emitida por la Junta.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de presentación - Los estados financieros de Banco Internacional S.A. han sido preparados en U.S. dólares y están presentados de conformidad con las políticas y regulaciones contables establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, y las normas y prácticas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador. Los casos de duda en la aplicación del marco contable mencionado previamente, serán resueltos por la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Las normas contables mencionadas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración del Banco, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en miles de U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por el Banco en la preparación de sus estados financieros:

Estado de flujos de efectivo - Para propósitos del estado de flujos de efectivo, los fondos disponibles incluyen los saldos en efectivo, en caja, depósitos para encaje, en bancos y otras instituciones financieras locales y del exterior y partidas de efectivo en proceso de cobro.

Inversiones - Constituyen reservas secundarias de liquidez y están presentadas de acuerdo con la intención de la Administración relacionada con su negociación, conforme a lo establecido con Libro I, Título II, Capítulo XIX, de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, emitidas por la Junta. Incluyen inversiones en documentos tales como títulos valores emitidos por entidades financieras supranacionales y gubernamentales, notas de descuento, certificados de titularización, certificados de depósito, certificados de tesorería, obligaciones, entre otros; de acuerdo a lo establecido en las disposiciones emitidas por la Junta y cumplir con disposiciones legales, las inversiones se clasifican en una de las siguientes categorías:

- ***A valor razonable con cambios en el estado de resultados*** - Representan títulos valores convertibles en efectivo en el corto plazo que son adquiridos con la intención de venderlos en un plazo no mayor a 90 días, y cumplan las siguientes condiciones:
    - Existe un mercado activo con un alto volumen de transacciones y se evidencia de un patrón reciente de ganancias a corto plazo; y,
    - Desde el momento de su registro contable inicial, haya sido designado por el Banco para contabilizarlo a valor razonable con efecto en resultados. No se puede considerar en esta categoría a los instrumentos de inversión que se encuentren en cualquiera de las siguientes situaciones:
        - Aquellos transferidos mediante una operación de reporto;

- Utilizados como mecanismos de cobertura; como garantía; o, aquellos cuya disponibilidad está restringida;
- Emitidos por la propia entidad;
- Instrumentos financieros adquiridos con el objeto de venderlos en un plazo mayor a (90) días, contados desde su fecha de adquisición; y, otros instrumentos que determine la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

- ***Mantenidas hasta el vencimiento*** - Representan inversiones que han sido adquiridas o reclasificadas con la intención y capacidad financiera de mantenerlas hasta su vencimiento; adicionalmente, las inversiones que se registren en esta categoría deberán contar con calificación de riesgo emitida por una empresa calificadora de riesgo local o internacional, la misma que no podrá ser inferior a BBB- para títulos de largo plazo y A-3 para los de corto plazo, excepto para instrumentos emitidos, avalados o garantizados por el Ministerio de Finanzas y el Banco Central del Ecuador - BCE y las instituciones financieras públicas, para los cuales no se requiere de una calificación de riesgo.

  Adicionalmente, dentro de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se registra el 70% de las cuotas que mantiene el Banco en el Fondo de Liquidez, de acuerdo con lo establecido en la Resolución No. SB-2015-1372 del 30 de diciembre del 2015.

- ***Disponibles para la venta*** - Representan los instrumentos financieros que no se encuentren clasificados en inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados o en inversiones mantenidas hasta su vencimiento, así como todos aquellos que determine la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

- ***De disponibilidad restringida*** - Son aquellas inversiones para cuya transferencia de dominio existen limitaciones o restricciones de carácter legal o contractual.

Bases de valuación (Reconocimiento inicial y medición posterior):

Reconocimiento inicial - Las inversiones son medidas inicialmente a su valor razonable, utilizando la metodología de la "fecha de negociación"; es decir, a la fecha en la que se asumen las obligaciones recíprocas que deben consumarse dentro del plazo establecido por las regulaciones y usos del mercado en el que se efectúe la operación, considerando lo siguiente:

- ***A valor razonable con cambios en el estado de resultados*** - Se miden al valor razonable, sin considerar costos de transacción, los mismos que se registran como gastos.

- ***Disponibles para la venta e inversiones mantenidas hasta su vencimiento*** - Se miden al valor razonable, incluyendo los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición de las inversiones.

- ***De disponibilidad restringida*** - Se registran en el momento en que se produce la restricción sobre el instrumento de inversión, para lo cual, la reclasificación desde la categoría anterior se realiza utilizando la última valoración.

Medición posterior - La valuación de las inversiones en valores se efectúa según las normas emitidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador de acuerdo con los siguientes criterios:

- ***A valor razonable con cambios en el estado de resultados*** - La valoración de las inversiones de esta categoría se efectuará diariamente al valor razonable utilizando los precios de mercado o mediante modelos de valoración.

  Las pérdidas y ganancias no realizadas determinadas por el Banco en la valuación de los títulos clasificados en esta categoría son reconocidas en los resultados del año.

- ***Mantenidas hasta el vencimiento*** - La valoración de los instrumentos clasificados en esta categoría se efectuará al menos de forma mensual, al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

  .. ***Deterioro de inversiones medidas al costo amortizado*** - El importe de la pérdida por deterioro del valor para una inversión medida al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original si se trata de un instrumento de inversión que tiene tasa fija, o a la tasa de interés efectiva vigente para el período, determinada según el contrato, si se trata de un instrumento de inversión que tiene tasa variable.

     El valor en libros de la inversión se reduce por la pérdida por deterioro a través de constitución de provisiones y el valor de la pérdida se reconocerá en los resultados del año.

  .. ***Reversión de las pérdidas por deterioro*** - Si el valor de la pérdida por deterioro de valor del instrumento de inversión disminuye y la disminución es objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro registrada podrá ser revertida. No obstante, la reversión no dará lugar a un importe en libros del instrumento de inversión que exceda el costo amortizado que hubiera sido contabilizado, de no haber existido la pérdida generada por el deterioro, en la fecha de reversión. El importe de la reversión se registrará en los resultados del año.

- ***Disponibles para la venta*** - La valoración de las inversiones disponibles para la venta se efectuará mensualmente a valor razonable, utilizando los precios de mercado o precios estimados a través de modelos de valoración.

  Para los instrumentos representativos de deuda emitidos en el mercado doméstico que no tengan un mercado activo, o no se disponga de información para estimar un precio, el valor razonable se estimará mediante el cálculo del costo amortizado aplicando la metodología de la tasa de interés efectiva.

  Las pérdidas y ganancias no realizadas determinadas por el Banco en la valuación de los títulos clasificados en esta categoría son reconocidas directamente en el patrimonio hasta que el instrumento sea vendido o dispuesto, momento en el cual la ganancia o pérdida que hubiere sido reconocida previamente en el patrimonio será transferida y registrada en los resultados del año.

  Cuando un instrumento clasificado en esta categoría haya sufrido una reducción en su valor razonable y se verifique que existe un deterioro, se deberá reclasificar la pérdida acumulada, previamente reconocida en el patrimonio al estado de resultados, aunque la inversión no haya sido vendida o dispuesta. Dichas pérdidas, podrán revertirse a través del resultado del año,

siempre que el incremento en el valor razonable pueda asociarse a un suceso favorable ocurrido después de la pérdida.

- ***De disponibilidad restringida*** - La valoración de las inversiones de disponibilidad restringida se efectuará observando los criterios de valoración aplicables a la categoría de origen.

  Las ganancias o pérdidas por actualización del valor razonable o del costo amortizado se reconocerán directamente en el patrimonio hasta que la condición que generó la restricción haya desaparecido, momento en el cual, la pérdida o ganancia acumulada no realizada se transferirá a los resultados del año en el caso de que la inversión sea reclasificada al portafolio de inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados o a la categoría mantenidas hasta su vencimiento; o, permanecerá en las cuentas patrimoniales, en caso de que se la reclasifique a la categoría de inversiones disponibles para la venta.

  .. ***Deterioro de inversiones de disponibilidad restringida y reversión*** - Las pérdidas por deterioro de estas inversiones y su reversión se determinan y registran de acuerdo al criterio de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

Deterioro de inversiones - Con el fin de determinar si un instrumento de inversión ha sufrido deterioro, el Banco considera los siguientes parámetros:

- Dificultades financieras significativas del emisor (deterioro de la calidad crediticia).
- Interrupción de transacciones o de cotizaciones para el instrumento financiero.
- Renegociación o refinanciamiento forzado de las condiciones contractuales del instrumento financiero.
- Evidencias de un proceso de reestructuración forzosa o quiebra.

En función de lo establecido en el Libro I, Título II, Capítulo XIX, de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, el Banco evalúa mensualmente el riesgo de crédito de los instrumentos de inversión para las inversiones clasificadas como disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y de disponibilidad restringida, según se describe a continuación:

- ***Instrumentos de inversión que cuenten con calificación externa*** - El Banco debe constituir una provisión por una pérdida por deterioro de valor generado por una reducción en la calificación de riesgo de un instrumento de inversión. Las calificaciones que se utilizan son las que aplican las empresas calificadoras de riesgo nacionales. Para las empresas calificadoras de riesgo del exterior se utiliza la tabla de equivalencia de calificaciones establecida en la normativa vigente.

- ***Instrumentos de inversión que no cuenten con una calificación*** - Los valores o títulos que no cuenten con una calificación de riesgo son clasificados por niveles de riesgo (categoría I - normal, categoría II - aceptable o superior al normal, categoría III - apreciable, categoría IV - significativo y categoría V - incobrable). Para esta calificación, se evalúa al emisor de los valores o títulos y se consideran factores tales como: i) pérdidas registradas en un período de años definido; ii) nivel de pérdidas acumuladas en relación a su patrimonio; iii) nivel de endeudamiento; y, iv) deficiencias en su situación financiera divulgadas por terceros independientes.

Adicionalmente, para determinar el valor a provisionar, el Banco sigue la metodología de "deterioro de la calidad crediticia del emisor" establecida por la Junta, según los siguientes criterios de cambios de riesgo desde el momento de reconocimiento inicial hasta la fecha de reporte:

		(1)	Fecha de Reporte						
	Tipo	Calificación				Riesgo			
	de Riesgo	Nacional	I	II	III	IV	V	VI	VII
Reconocimiento Inicial	I	AAA, AAA-, AA+, AA, AA-	-	1%	5%	30%	50%	80%	100%
	II	A+, A, A-	-	-	5%	30%	50%	80%	100%
	III	BBB+, BBB, BBB-	-	-	-	-	50%	80%	100%
	IV	BB+, BB, BB-	-	-	-	-	50%	80%	100%
	V	B+, B, B-	-	-	-	-	-	80%	100%
	VI	C y D	-	-	-	-	-	-	100%
	VII	E	-	-	-	-	-	-	-

(1) Calificación otorgada por calificadoras de riesgo locales, las cuales tienen equivalencias con calificaciones internacionales, según lo establecido por la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Se exceptúa de la constitución de provisiones los valores emitidos, avalados o garantizados por el Banco Central del Ecuador, el Ministerio de Finanzas e instituciones financieras públicas.

Para los instrumentos de inversión que no cuentan con una calificación de riesgos, el análisis para determinar la provisión por deterioro se efectuará según lo establecido por la Junta, considerando los siguientes porcentajes de provisión:

Categoría	Tipo de Riesgo	Porcentaje
I	Normal	5 hasta 19.99
II	Aceptable	20 hasta 49.99
III	Apreciable	50 hasta 79.99
IV	Significativo	80 hasta 99.99
V **(*)**	Inversión Incobrable	100

(*) Cuando una institución del sistema financiero califique en esta categoría cualquiera de las inversiones, debe llevar a la misma categoría todas sus inversiones del mismo emisor.

Valor razonable - Es el precio por el que puede ser intercambiado un instrumento financiero en un determinado momento, en una transacción libre y voluntaria entre partes interesadas, debidamente informadas e independientes entre sí.

Reconocimiento de intereses y descuentos - Los intereses y descuentos que generan las inversiones, son reconocidos en resultados bajo el método del devengado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los intereses devengados y no cobrados se registran en intereses por cobrar de inversiones en el rubro cuentas por cobrar.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo. Para calcular la tasa de interés efectiva, se estimará los flujos de efectivo teniendo en cuenta las condiciones contractuales del instrumento financiero, excluyendo cualquier estimación de pérdidas crediticias futuras.

Reclasificación entre categorías - Para que una inversión pueda ser mantenida dentro de cualquiera de las categorías de clasificación o, en su defecto, pueda ser reclasificada a otra categoría de inversión, el respectivo valor o título deberá cumplir con las características o condiciones propias de la clase de inversiones de la que forme parte, en especial lo referente a la capacidad legal, operativa y financiera.

Excepto por lo mencionado en el párrafo siguiente, se pueden efectuar cambios o reclasificaciones entre las diferentes categorías de instrumentos de inversión, los cuales deben ser comunicados a la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento no pueden ser reclasificadas a otra categoría, a menos que dicha reclasificación sea el resultado de un cambio en la capacidad financiera de mantener la inversión y la clasificación de mantenida hasta el vencimiento deje de ser adecuada. En este caso, se la reclasificará como inversión disponible para la venta y se la valorará al valor razonable. La diferencia entre su importe en libros y el valor razonable se contabilizará de acuerdo con los criterios de valorización para dicha categoría de inversiones.

Cuando exista cualquier venta o cesión, así como la reclasificación a la categoría de disponible para la venta de algún instrumento de inversión mantenido hasta el vencimiento, el saldo total de este portafolio deberá ser reclasificado a la categoría de instrumentos disponibles para la venta.

Cartera de créditos - Comprenden los saldos de capital de las operaciones de crédito otorgadas por el Banco, bajo las distintas modalidades permitidas, financiadas con recursos propios o con fuentes de financiamiento interno o externo, los cuales son otorgados a clientes y son clasificados de acuerdo a la actividad a la cual se destinan los recursos en: Productivo, Comercial ordinario, Comercial prioritario, Consumo ordinario, Consumo prioritario, Crédito inmobiliario, Vivienda de interés público y Microcrédito. Adicionalmente, incluye operaciones contingentes pagadas por el Banco por incumplimiento de los deudores, sobregiros en cuentas corrientes, valores por cobrar a tarjetahabientes y cartera comprada. La cartera comprada se registra al valor pagado de los documentos adquiridos (la prima pagada se lleva a resultados, durante el plazo de la operación en forma lineal).

La cartera por vencer y la cartera que no devenga intereses están presentadas en función del vencimiento futuro de las operaciones, cuotas o dividendos; y, la cartera vencida está presentada en función de los días que se mantienen vencidas las operaciones, cuotas o dividendos.

- ***Cartera vencida*** - De acuerdo a lo establecido en la Codificación de las Normas de la Superintendencia de Bancos del Ecuador y de la Junta, el Banco transfirió a cartera vencida los saldos de sus créditos, hasta el 22 de marzo del 2020 de acuerdo con los siguientes criterios:

  .. Los saldos de los créditos productivos, comerciales y contingentes no pagados, a los 30 días posteriores a la fecha de su vencimiento.

  .. Los saldos de los créditos de amortización gradual con garantía hipotecaria, a los 60 días posteriores a la fecha de su vencimiento.

  .. Las cuotas de los créditos de consumo y microcrédito, a los 15 días posteriores a la fecha de su vencimiento.

De acuerdo con disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, los créditos comerciales y productivos considerados incobrables se dan de baja con cargo a la provisión constituida, en el ejercicio en que se completan tres años desde la fecha en que cayeron en mora u, optativamente, antes de dicho plazo cuando existan causas justificadas ante la Superintendencia de Bancos del Ecuador. Los créditos de consumo y microcrédito se castigan cuando: una de sus cuotas o dividendos estuviere vencido más de 180 días, el 100% del riesgo estuviere provisionado y la operación no haya sido declarada como vinculada.

La Junta mediante Resolución No. 569-2020-F del 22 de marzo del 2020 estableció que, a partir de los estados financieros presentados con fecha 31 de marzo del 2020 y por un plazo de 90 días, los saldos de los créditos directos, créditos contingentes pagados, cuotas o porción del capital que formen parte de los dividendos de las operaciones de los segmentos comercial prioritario, productivo, comercial ordinario, consumo ordinario, consumo prioritario y microcrédito en cualquiera de las modalidades, educativo, vivienda, inversión pública que no hubieren sido pagados en la fecha de vencimiento, se transfirieron a las correspondientes cuentas vencidas a los sesenta (60) días posteriores a la fecha de vencimiento de la operación, las operaciones señaladas no serán reportadas como vencidas al registro de datos crediticios por parte de las entidades. Adicionalmente, la Junta mediante Resolución No. 609-2020-F del 28 de octubre del 2020, estableció que, por esta única vez las entidades bancarias en los estados financieros con corte al 31 de octubre del 2020 y hasta los estados financieros con corte al 30 de junio del 2021 inclusive, registrarán la transferencia a las cuentas vencidas, todas las operaciones de los diferentes segmentos de crédito que no hubiesen sido pagados en la fecha de vencimiento a los 61 días.

- ***Cartera que no devenga intereses*** - Según lo establecido en la Codificación de las Normas de la Superintendencia de Bancos del Ecuador y de la Junta, el Banco transfiere a cartera que no devenga intereses, los créditos productivos y comerciales por vencer calificados en las categorías de dudoso recaudo (D) y pérdidas (E). Adicionalmente, cuando se trate de créditos que deban ser cancelados mediante cuotas o dividendos y una cuota o dividendo es transferida a cartera vencida, el saldo de capital por vencer y lo que estuviera vencido por menos de 30 días para los créditos productivos, comerciales y contingentes pagados, 60 días para los créditos de amortización gradual con garantía hipotecaria, 15 días para los créditos de consumo y microcréditos; se registra como cartera que no devenga intereses.

  A partir del 31 de octubre del 2020, la cuenta “Cartera que no devenga intereses” registra el saldo de capital por vencer y lo que estuviere vencido por menos de 61 días de los créditos que deban ser cancelados mediante cuotas, dividendos o cánones de arrendamiento cuando se haya transferido una de las mismas a cartera vencida conforme al nuevo plazo establecido en la Resolución No. 609-2020-F. Los intereses generados por estos créditos se reconocen en los resultados del año el momento que son efectivamente recuperados y cobrados.

- ***Cartera refinanciada*** - Es aquella en la que el Banco prevea probabilidades para el incumplimiento de la obligación vigente, siempre que el prestatario presente un flujo de caja favorable, genere utilidades o ingreso neto en su actividad productiva o de comercialización, y presente una categoría de riesgo hasta B-2 “Riesgo potencial” en la entidad. El refinanciamiento de un crédito deberá entenderse como una medida excepcional para regularizar el comportamiento de pago de un deudor sin que pueda convertirse en una práctica

habitual en el proceso de recuperación de la cartera de créditos de una entidad de los sectores financieros público y privado.

- ***Cartera reestructurada*** - Es aquella en la que el deudor original presenta fuertes debilidades financieras con un nivel de riesgo superior al potencial, capacidad de pago nula o insuficiente, serios problemas para honrar sus obligaciones; y, cuando se hayan agotado otras alternativas de repago de la obligación crediticia. Es aplicable a aquel deudor que, por cualquier causa debidamente justificada y comprobada, ha disminuido su capacidad de pago, más no su voluntad de honrar el crédito recibido. Las operaciones de crédito podrán reestructurarse por una sola vez, pudiendo previamente cancelarse la totalidad o parte de los intereses pendientes a la fecha en que se instrumente la operación

  Un crédito reestructurado mantendrá la categoría de riesgo que tuviere al momento de implementar dicha operación o la categoría de riesgo homologada cuando se trate de varias operaciones y se constituirán las provisiones de acuerdo al deterioro que presente la operación reestructurada. El traslado de la calificación de una operación reestructurada a la subsiguiente categoría de menor riesgo, procederá cuando el deudor haya efectuado el pago de por lo menos tres (3) cuotas o no haya presentado situaciones de falta de pago durante seis (6) meses, cualquiera sea menor.

- ***Cartera diferida*** - Para las diferentes categorías de cartera de créditos mencionadas precedentemente, la Junta estableció los parámetros para determinar el "Diferimiento extraordinario de obligaciones crediticias", mediante Resolución No. 569-2020-F, No. 582-2020-F y No. 588-2020-F del 22 de marzo, 9 de junio y 2 de julio del 2020, con las siguientes condiciones:

  - Las entidades del sector financiero público y privado reprogramen, refinancien, reestructuren o noven operaciones de crédito al amparo de las disposiciones legales vigentes.
  - Los clientes podían modificar las condiciones originalmente pactadas de las operaciones de crédito de los diferentes segmentos. Este diferimiento extraordinario de obligaciones crediticias no generará costos adicionales ni comisiones para el cliente.
  - Las entidades del sector financiero público y privado establecerán políticas y procedimientos específicos para la gestión y seguimiento de los diferimientos extraordinarios.
  - Los créditos que no hubieren sido pagados en la fecha de vencimiento, se transferirán a las correspondientes cuentas vencidas a los sesenta (60) días posteriores a la fecha de vencimiento de la operación, las operaciones señaladas no serán reportadas como vencidas al registro de datos crediticios por parte de las entidades.
  - Los pagos y cuotas de capital e intereses por concepto de obligaciones financieras diferidas extraordinariamente no causarán intereses moratorios, gastos, recargos ni multas durante el período o plazo acordado con el deudor; las reestructuraciones y refinanciamientos no implican la existencia de una nueva operación crediticia, por lo tanto, no se afectan con los tributos, contribuciones ni otros gravámenes.
  - Las entidades del sector financiero privado podrán modificar las condiciones originalmente pactadas para los créditos sin que aquello constituya reestructuración de la operación, manteniendo la calificación que el crédito tenía al momento de la entrada en vigencia de la

Resolución y, por lo tanto, sin que se modifique el requerimiento de provisión correspondiente.

- ***Reconocimiento de intereses*** - Los intereses en préstamos son reconocidos en resultados bajo el método del devengado; sin embargo, de acuerdo con lo establecido en la Codificación de las Normas de la Superintendencia de Bancos del Ecuador y de la Junta, los intereses son reversados de la cuenta de ingresos y registrados en cuentas de orden en función de los siguientes criterios:

  - Los intereses de los créditos directos productivos y comerciales, si no son cobrados a los 30 días posteriores a la fecha de vencimiento de la operación.

  - Los intereses de los créditos de amortización gradual con garantía hipotecaria, si no son cobrados a los 60 días posteriores a la fecha de vencimiento de la operación.

  - Los intereses de los créditos de consumo y microcrédito, si no son cobrados a los 15 días posteriores a la fecha de vencimiento de la operación.

  Los intereses de la cartera vencida y de la cartera que no devenga intereses, son reconocidos como ingresos en función de su cobro.

  De acuerdo con la Resolución No. 310-2016-F emitida por la Junta en diciembre 8 del 2016 y vigente desde febrero 1 del 2017, las entidades financieras emisoras u operadoras de tarjetas de crédito reconocerán intereses de financiamiento sobre:

  - El saldo del capital de los valores pendientes de cancelación de los consumos corrientes, desde la fecha máxima de pago.

  - El saldo rotativo desde la fecha de inicio de corte del estado de cuenta.

A partir del 31 de octubre del 2020 y hasta el 30 de junio del 2021, los intereses de la cartera de todos los segmentos del Banco son reversados de la cuenta de ingresos y registrados en cuentas de orden, si no son cobrados a los 60 días posteriores a la fecha de vencimiento de la operación, conforme al nuevo plazo establecido en la Resolución No. 609-2020-F.

Provisión para cartera de créditos y contingentes - El Banco constituyó provisiones para cubrir posibles pérdidas sobre cartera de créditos y contingentes con cargo a resultados del año, según lo establecido en la Codificación de la Junta. La cartera de créditos es calificada de acuerdo con los niveles de riesgo: Riesgo normal (Categorías: A-1, A-2, A-3), Riesgo potencial (Categorías: B-1, B-2), Deficientes (Categorías: C-1, C-2), Dudoso recaudo (Categoría D) y Pérdidas (Categoría E).

Para la cartera comercial (Productivo, comercial prioritario y ordinario) superior a US$40 mil (superior a US$100 mil a partir del 31 de octubre del 2020), el Banco califica al deudor y constituye provisiones en función del "Modelo Experto". Este modelo fue establecido por la Superintendencia de Bancos del Ecuador y evalúa factores cuantitativos y cualitativos, entre ellos: la capacidad y comportamiento de pago, experiencia de pago, el sector y la gestión administrativa y operativa. Adicionalmente incluye en el análisis la conformación de los grupos económicos y los mitigantes de riesgo, así como también las contingencias y otros riesgos exógenos. De igual manera, para todos

los créditos comerciales que tengan garantía hipotecaria, la calificación de riesgo obtenida sea hasta C-1, de acuerdo a lo previsto en la normativa vigente, el Banco considera la reducción de hasta el 50% de la provisión requerida cuando dichas garantías equiparen o superen el valor del riesgo del deudor.

Para la cartera comercial menor a US$40 mil (inferior a US$100 mil a partir del 31 de octubre del 2020), cartera de consumo (consumo prioritario y ordinario), vivienda (vivienda de interés público e inmobiliario) y microcrédito, el Banco constituye provisiones basadas en la categoría de calificación de acuerdo al número de días impago, considerando los parámetros establecidos por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera para cada clasificación de cartera.

El Banco constituye provisiones para cubrir posibles pérdidas sobre cartera de créditos y contingentes con cargo a resultados del año. Según lo establecido por la Junta, hasta el 31 de octubre del 2020 los porcentajes de provisión de acuerdo con la calificación asignada por el Banco para cada categoría de riesgo fueron los siguientes:

	% de provisión		Crédito Productivo y Comercial Días de	Crédito de Consumo Días de	Crédito para Vivienda Días de	Microcréditos Días de
Categoría	Mínimo	Máximo	Morosidad	Morosidad	Morosidad	Morosidad
Normal A1	1%	-	-	-	-	-
Normal A2	2%	-	1 a 15	1 a 8	1 a 30	1 a 8
Normal A3	3%	5%	16 a 30	9 a 15	31 a 60	9 a 15
Potencial B1	6%	9%	31- 60	16 a 30	61 a 120	16 a 30
Potencial B2	10%	19%	61 a 90	31 a 45	121 a 180	31 a 45
Deficiente C1	20%	39%	91 a 120	46 a 70	181 a 210	46 a 70
Deficiente C2	40%	59%	121 a 180	71 a 90	211 a 270	71 a 90
Dudoso D	60%	99%	181 a 360	91 a 120	271 a 450	91 a 120
Pérdida E	-	100%	más de 360	Más de 120	Más de 450	Más de 120

El Banco al otorgar una calificación de riesgo al cliente, debe considerar como definitiva a la peor calificación comparándola entre la resultante de aplicar el “Modelo Experto” con la calificación resultante de aplicar los días de morosidad establecidos para la cartera de crédito comercial (productivo, comercial prioritario y ordinario).

La Junta establece que el Banco constituirá provisiones equivalentes al 100% del valor del crédito por los riesgos inherentes a la tasa de interés, cuando ésta supere la tasa máxima permitida por la ley.

En el caso de que un cliente tenga más de un crédito en los segmentos de consumo prioritario, consumo ordinario, inmobiliario, vivienda de interés público y microcrédito en la misma entidad de los sectores financieros públicos y privado, la calificación que se registrará en las operaciones debe corresponder a la que presente la peor categoría de riesgo; siempre y cuando el monto de la deuda de la operación con peor categoría de riesgo sea igual o supere el 20% del total de la deuda del segmento agrupado, para lo cual deberá constituir el monto de provisiones específicas que corresponda a la nueva categoría homologada.

La Junta mediante Resolución No 609-2020-F del 28 de octubre del 2020 dispuso:

- Modificar de forma temporal los porcentajes de provisiones y días de morosidad para atenuar el riesgo de crédito generado por el confinamiento producto de la pandemia Covid-19, la cual se

aplicará a partir del 31 de octubre del 2020 y hasta el 30 de junio de 2021 inclusive. La Administración de cada entidad controlada, deberá constituir provisiones en los diferentes segmentos de crédito, entre los porcentajes mínimos y máximos conforme a lo siguiente, en lo aplicable al Banco:

•

			… Comercial …	
Categoría	Calificación	Días de Morosidad	Mínimo	Máximo
Riesgo Normal	A1	0	1.00%	1.00%
Riesgo Normal	A2	1-30	1.01%	2.00%
Riesgo Normal	A3	31-60	2.01%	4.00%
Potencial	BI	61-75	4.01%	6.00%
Potencial	B2	76-90	6.01%	16.00%
Potencial	C1	91-120	16.01%	40.00%
Deficiente	C2	121-180	40.01%	60.00%
Dudoso	D	181-360	60.01%	99.99%
Pérdida	E	+360	… 100% …	

Los deudores de los créditos de los segmentos Productivo, Comercial Ordinario y Comercial Prioritario menores a US$100 mil, se calificarán por morosidad. Los deudores de los créditos mayores a US$100 mil se calificarán con los modelos internos de seguimiento previstos en el numeral 1.1.4 ”Metodologías y/o sistemas internos de calificación de crédito productivo y de los créditos comerciales prioritario y ordinario" de la norma citada previamente.

		… Consumo y Microcrédito …			… Hipotecario …		
Categoría	Calificación	Días de Morosidad	Mínimo	Máximo	Días de Morosidad	Mínimo	Máximo
Riesgo Normal	A1	0	1.00%	1.00%	0	1.00%	
Riesgo Normal	A2	1-30	1.01%	2.00%	1-30	2.00%	
Riesgo Normal	A3	31-60	2.01%	5.00%	31-60	3.00%	4.00%
Potencial	BI	61-75	5.01%	15.00%	61-120	5.00%	6.00%
Potencial	B2	76-90	15.01%	25.00%	121-180	9.00%	10.00%
Potencial	C1	91-120	25.01%	50.00%	181-210	19.00%	20.00%
Deficiente	C2	121-150	50.01%	75.00%	211-270	39.00%	40.00%
Dudoso	D	151-180	60.01%	99.99%	271-450	59.00%	60.00%
Pérdida	E	+180	100%		+450	100.00%	

Provisiones no reversadas por requerimiento normativo - La Junta mediante Resolución No 609-2020-F del 28 de octubre del 2020, estableció que, en el caso de que existan excedentes en los valores de provisiones específicas producto de la aplicación de los porcentajes mencionados precedentemente, estos excedentes serán reclasificados a la cuenta de provisión 149987 *“Provisiones no reversadas por requerimiento normativo"*, estos valores podrán ser reclasificados nuevamente a provisiones específicas, debiendo las entidades bancarias notificar a la Superintendencia por el medio y las condiciones que el ente de control determine.

Provisión genérica por tecnología crediticia - De acuerdo con lo establecido por la Junta, las instituciones financieras que operen con microcréditos y créditos de consumo deberán constituir y mantener una provisión genérica cuando su actividad crediticia presente factores de riesgo de incobrabilidad adicional a la morosidad, la misma que solo podrá ser disminuida con autorización previa de la Superintendencia de Bancos del Ecuador. A fin de determinar la provisión genérica por

riesgo adicional, la Superintendencia de Bancos del Ecuador ha dispuesto considerar los siguientes factores:

- Evaluación de las prácticas y procedimientos de concesión y administración de microcréditos y créditos de consumo y de control de riesgo crediticio; y
- Determinación de la frecuencia de casos de desviaciones e incumplimientos de las políticas crediticias y procedimientos establecidos para el otorgamiento y administración de créditos a través de la revisión de una muestra representativa de prestatarios seleccionados bajo criterios estadísticos.

Hasta el 22 de marzo del 2020, el Banco mantuvo constituidas provisiones genéricas por tecnología crediticia conforme a lo establecido en el oficio No. SB-INSFPR-2017-0961 de 29 de septiembre del 2017; en el cual se establece el 3% sobre el saldo de cartera microcrédito y consumo.

Las provisiones genéricas voluntarias referidas precedentemente, también podrán constituirse para los créditos comerciales, de vivienda de interés público e inmobiliario con el propósito de cubrir las pérdidas potenciales basadas en la experiencia del negocio, las mismas que formarán parte del patrimonio técnico secundario del Banco, previa comprobación de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Provisión genérica voluntaria - La Junta mediante Resolución No. 609-2020-F del 28 de octubre del 2020, dispuso que las entidades del sector financiero privado y público deberán, durante el ejercicio del año 2020, constituir provisiones genéricas. Dichas provisiones representarán desde el 0.01% y hasta el 5% del total de la cartera bruta a diciembre 2019 y formarán parte del patrimonio técnico secundario; estas provisiones se considerarán para los efectos de lo dispuesto en el numeral 11 del artículo 10 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

El 22 de marzo del 2020, la Junta mediante Resolución No. 569-2020-F dispuso que las entidades del sector financiero privado y público deberán, durante el ejercicio del año 2020, constituir provisiones genéricas. Dichas provisiones representarán desde el 0.2% y hasta el 2% del total de la cartera bruta a diciembre 2019 y formarán parte del patrimonio técnico secundario; estas provisiones se considerarán para los efectos de lo dispuesto en el numeral 11 del artículo 10 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Provisión anticíclica - Las instituciones financieras, con el fin de contrarrestar el perfil cíclico de las provisiones específicas y genéricas, derivado del aumento del riesgo latente dentro del ciclo económico, debían constituir una provisión anticíclica equivalente a la diferencia entre el 3.57% del total de la cartera de créditos y las provisiones constituidas, la cual sería implementada mediante el cronograma establecido por el Organismo de Control. Sin embargo, mediante resolución de la Junta Bancaria No. JB-2013-2498 del 6 de junio del 2013, el cronograma para la constitución de esta provisión fue suspendido hasta que la Junta Bancaria decida reactivar nuevamente su implementación.

Excepciones para constituir provisión para cartera - En el proceso de calificación de créditos, de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, se exceptuará de la constitución de provisiones aquellos créditos que se hayan concedido con garantías autoliquidables y que cubran el cien por ciento o de manera parcial el saldo, dichas garantías deberán ser

convertibles en efectivo de forma inmediata; algunos ejemplos de estas garantías pueden ser pignoración sobre depósitos de dinero en efectivo u otras inversiones financieras, efectuadas en la misma institución o en otras instituciones del grupo financiero, cuya calificación de riesgo sea igual o superior a “A” en el caso de instituciones financieras del exterior; e, igual o superior a “AA” para el caso de entidades financieras nacionales; así como las cartas de crédito "stand by" emitidas por bancos operativos del exterior con calificación igual o superior a “A”; dichas garantías deberán ser convertibles en efectivo de forma inmediata y cumplir con formalidades legales.

Bienes adjudicados por pago - Constituyen bienes recibidos de clientes por dación en pago de sus deudas y están registrados contablemente al valor de recepción del bien o en base a avalúos practicados por peritos independientes en el momento de la recepción del bien, el que sea menor, y se presentan neto de las provisiones constituidas.

De acuerdo a lo establecido en el Código, estos bienes no pueden ser conservados por más de un año; vencido este plazo, deberá constituir provisiones a razón de un doceavo mensual del valor en libros, a partir del mes siguiente al del vencimiento del plazo. Enajenado el bien podrán reversarse las provisiones constituidas. Adicionalmente, las provisiones constituidas sobre créditos que se cancelan mediante bienes y valores cedidos o adjudicados en pago no deben ser revertidas, sino que se destinan a cubrir deficiencias de provisiones sobre activos de riesgo; de no existir deficiencias se requiere autorización de la Superintendencia de Bancos del Ecuador para proceder a revertirlas, enajenado el bien podrán revertirse las provisiones constituidas.

Bienes no utilizados por la institución - Constituyen terrenos y edificios que mantiene el Banco, los cuales ha dejado de utilizar. Están registrados contablemente al costo de adquisición del bien y en el caso de edificios se presenta neto de la depreciación acumulada.

Propiedades y equipo - Se presenta al costo de adquisición, excepto los bienes inmuebles los cuales están registrados a sus correspondientes valores de mercado, de acuerdo a lo facultado por disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

El costo de las propiedades y equipo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 40 para edificios, 10 para muebles, enseres y equipo de oficina, 5 para unidades de transporte y 3 para equipos de computación.

La Codificación de las Normas de la Superintendencia de Bancos del Ecuador y la Junta, dispone que los terrenos y edificios, clasificados como propiedades y equipos o bienes no utilizados por la institución, deben ser ajustados cada cinco años a precios de mercado en base a avalúos técnicos efectuados por peritos independientes designados por el Directorio del Banco y previamente calificados por dicho Organismo de Control.

El incremento producto de los avalúos de terrenos y edificios se registra con contrapartida a la cuenta Superávit por Valuaciones y las disminuciones se registran con cargo a resultados, excepto cuando previamente se registraron ajustes afectado a la cuenta Superávit por Valuaciones, en cuyo caso el menor valor se registra afectando a esta cuenta.

Los desembolsos por reparaciones y mantenimiento que se relacionan con las propiedades, muebles y equipos se cargan a resultados a medida en que se incurren, y las adiciones o mejoras que incrementan la vida útil del bien se llevan como mayor valor de los activos.

Inversiones en acciones en afiliadas - El Banco mantiene inversiones en afiliadas, las cuales están ajustadas al valor patrimonial proporcional presentado en el balance general de las afiliadas al 30 de noviembre del 2020. El resultado del ajuste a valor patrimonial proporcional proveniente de las utilidades o pérdidas de las afiliadas es registrado en las cuentas denominadas utilidades o pérdidas en acciones y participaciones.

Los dividendos en efectivo recibidos, se registran en la cuenta de otros ingresos operacionales y a la vez se registra la modificación del valor patrimonial proporcional en la cuenta otras pérdidas operacionales.

Derechos fiduciarios - Constituyen derechos fiduciarios representativos de los activos entregados a los fideicomisos en que el Banco participa como fideicomitente y están registrados en el rubro otros activos por el saldo del aporte entregado, más los efectos informados por la fiduciaria, determinados en función de estados financieros no auditados.

Los activos que son parte de los derechos fiduciarios se valúan de acuerdo al tipo de activo que representa el patrimonio autónomo del fideicomiso, considerando los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Los rendimientos reportados por los fideicomisos se registran en resultados en la cuenta utilidades financieras y/o pérdidas financieras según corresponda.

Gastos diferidos - Corresponden principalmente a gastos de instalación y adecuación, así como el desarrollo de programas de computación, registrados a su costo de adquisición. La amortización de estos gastos se registra con cargo a los resultados del año, bajo el método de línea recta hasta 5 años.

Provisión para otras cuentas por cobrar y otros activos - Para la calificación y provisión de cuentas por cobrar y otros activos, con excepción de los fondos disponibles y propiedades y equipo, se tomará en consideración su morosidad a partir de la exigibilidad de los saldos de las referidas cuentas, bajo los siguientes parámetros:

	% de provisión		Días de
Categoría	Mínimo	Máximo	Morosidad
Normal A1	1%	-	-
Normal A2	2%	-	1 a 15
Normal A3	3%	5%	16 a 30
Potencial B1	6%	9%	31 a 45
Potencial B2	10%	19%	46 a 60
Deficiente C1	20%	39%	61 a 90
Deficiente C2	40%	59%	91 a 120
Dudoso D	60%	99%	121 a 180
Pérdida E	-	100%	más de 180

Moneda extranjera y diferencia en cambio - Los efectos de la diferencia en cambio originados por la actualización de los activos y pasivos en moneda extranjera, son registrados en los resultados del año.

Reconocimiento de comisiones - Los ingresos por comisiones se reconocen en función de su cobro.

Intereses pagados - Constituyen intereses originados por operaciones pasivas y se reconocen en resultados en función a su causación.

Primas y descuentos - Constituye la diferencia entre el precio de compra o emisión de un papel y su valor nominal y se registra en resultados en forma lineal durante el plazo del documento.

Comisiones pagadas - Se llevan a resultados en base a su pago.

Ingresos por servicios - Se reconocen en función de la prestación del servicio y constituyen ingresos por servicios financieros con cargo máximo y cargo diferenciado. Entre los principales servicios con cargo máximo están: retiros y consumos en cajeros automáticos, transferencias locales y del exterior, cobranzas, emisión de chequeras y servicio de aprobación de cheque en cámara. Entre los principales servicios con cargo diferenciado están: avances de efectivo, pago nóminas y proveedores, recaudaciones, transporte de valores, entre otros.

Provisión para jubilación y desahucio - Se lleva a resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por un profesional independiente.

Provisiones para participación a empleados e impuesto a la renta - Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de empleados y 25% para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

Cuentas contingentes - Registra las operaciones mediante las cuales el Banco adquiere un derecho o asume una obligación cuyo surgimiento está condicionado a que un hecho se produzca o no, dependiendo de factores futuros, eventuales o remotos.

Cuentas de orden - Registra las operaciones realizadas con terceros que por su naturaleza no afectan la situación financiera del Banco. Así mismo, incluye aquellas cuentas de registro utilizadas para efectos de control interno e información gerencial.

Provisión para contingencias y otros - El Banco contabiliza provisiones para cubrir posibles contingencias cuando exista una obligación contraída, siempre que el pago sea exigible o probable y que la provisión sea cuantificable, justificable y verificable.

3. FONDOS DISPONIBLES

Depósitos para encaje	501,076
Depósitos en bancos locales	120,349
Depósitos en bancos del exterior	99,215
Caja	90,054
Efectos de cobro inmediato	24,148
Total	834,842

Depósitos para encaje - De acuerdo con disposiciones legales, el Banco está obligado a mantener como encaje bancario el 5% del promedio semanal de los saldos diarios de los depósitos y captaciones recibidos (sujetos a encaje). Para su cumplimiento se considera, los saldos de los depósitos mantenidos en la cuenta corriente que el Banco mantiene en el Banco Central del Ecuador - BCE, además de títulos del Gobierno permitidos para el efecto hasta un 75% del valor requerido. No están sujetos a encaje: i) las obligaciones convertibles que sean consideradas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador como parte del patrimonio técnico; ii) las cédulas

hipotecarias, bonos prendarios y otros similares autorizados por el Directorio del Banco Central del Ecuador, siempre y cuando se originen en operaciones de crédito de las entidades financieras; iii) las operaciones de reporto que se efectúan con la mesa de dinero del Banco Central del Ecuador; y, iv) las operaciones de crédito interbancario realizadas entre instituciones financieras del sistema financiero privado. Al 31 de diciembre del 2020, el requerimiento de encaje bancario para la semana comprendida entre el 24 y el 30 de diciembre del 2020 ascendió a US$155 millones y el saldo promedio de la cuenta corriente en el Banco Central del Ecuador fue de US$437 millones.

Depósitos en bancos locales - Constituyen depósitos de disponibilidad inmediata que se mantienen en bancos del país los cuales al 31 de diciembre del 2020 generan tasas de interés nominales anuales promedio del 1.81%. Un detalle es como sigue:

Banco Bolivariano S.A.	79,442
Banco de Guayaquil S.A.	38,760
Banco de Machala S.A.	1,155
Banco de Loja S.A.	896
Otros	96
Total	120,349

Depósitos en bancos del exterior - Constituyen depósitos overnight y depósitos en cuentas corrientes de disponibilidad inmediata que se mantienen en bancos del exterior los cuales, al 31 de diciembre del 2020, generan tasas de intereses nominales anuales hasta el 0.33%. Un detalle es como sigue:

Citibank N.A.	47,852
Wells Fargo	38,716
Standard Chartered Bank	6,927
Commerbank A.G.	4,075
Otros menores a US$1 millón	1,645
Total	99,215

Efectos de Cobro Inmediato - Corresponde principalmente a cheques nacionales pendientes de liquidar, recibidos por el Banco en cuentas de clientes, para el cobro a través del sistema de cámara de compensación electrónica, en ventanillas y/o en horario diferido. Estos valores se efectivizan al día siguiente laboral de ser depositados.

4. INVERSIONES

Un resumen de inversiones clasificadas por categoría y por vencimientos es como sigue:

	Tasa de interés o rendimiento (%)		(1) Precio de mercado		Vencimientos
	Mínimo	Máximo	(%)	Valor	máximos
Disponibles para la venta de entidades del sector privado:					
Certificados de depósito	5.00	7.80	100.00 al 100.20	88,817	04-nov-21
Certificados de inversión	6.40	8.15	99.98 al 100.66	57,198	21-mar-22
Papel comercial	3.50	9.00	95.47 al 99.88	26,029	8-dic-21
Pólizas de acumulación	3.25	3.25	100	12,000	11-may-21
Obligaciones	6.75	8.25	97.69 al 101.03	12,226	03-abr-26
Valores de titularización	6.65	10.78	99.19 al 100.16	3,590	31-Ene-28
Avales de descuento	7.00	8.90	96.39 al 99.52	1,855	04-jun-21
Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público:					
Certificados de tesorería	3.00	3.00	99.53 al 99.94	14,959	26-feb-21
Certificados de inversión	3.70	3.90	100	33,000	20-oct-21
Notas de crédito emitidas por el SRI	1.36	2.79	90.14 al 95.46	941	17-sep-24
Notas de Descuento	0.16	0.19	99.94 al 99.99	56,988	28-abr-21
A valor razonable con cambios en resultados de entidades del sector privado:					
Certificados de depósito	5.25	5.25	100	6,000	08-ene-21
A valor razonable con cambios en resultados del Estado o de entidades del sector público:					
Nota de descuento	0.15	0.15	99.99	9,999	27-ene-21
Notas de crédito emitidas por el SRI	0.40	17.74	96.87 al 99.95	12,249	23 -mar-21
Certificados de depósito	0.05	0.05	100	21,300	07 -ene-21
Certificados de tesorería	1.83	2.10	99.71 al 99.98	63,872	24-feb-21
Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público:					
Fondo de liquidez (70%)	N/A	N/A	100	134,186	N/A
De disponibilidad restringida:					
Certificados de tesorería	1.77	3.00	97.13 al 99.86	104,876	21-dic-21
Subtotal				660,085	
Provisión para inversiones (Nota 10)				(2)	
Total				660,083	

(1) Constituye el porcentaje por el cual han sido valoradas y registradas contablemente las inversiones disponibles para la venta y las medidas al valor razonable con cambios en resultados. Estos porcentajes se obtienen del vector de precios de la Bolsa de Valores de Quito al 31 de diciembre del 2020 y el método del costo amortizado dispuesto por la Superintendencia.

Fondo de liquidez - En diciembre 30 del 2015, la Superintendencia de Bancos del Ecuador emitió la Resolución No. SB-2015-1372, la cual establece que las entidades aportantes del Fideicomiso Fondo de Liquidez del Sistema Financiero Ecuatoriano deben reclasificar el 70% de las cuotas de participación mantenidas en el Fideicomiso. El Banco reclasificó este rubro desde "Otros activos - derechos fiduciarios" hacia "Inversiones mantenidas hasta su vencimiento" tal como lo estableció la mencionada resolución (Ver Nota 9), y esta clasificación se mantiene.

Certificados de depósito - Corresponden a certificados de depósito emitidos por instituciones financieras locales y del exterior, los cuales generan rendimientos a una tasa de interés nominal anual.

Certificados de inversión - Corresponden a certificados de inversión emitidos por Banco Pichincha C.A., Banco Diners Club del Ecuador S.A. y Corporación Financiera Nacional - CFN, los cuales generan rendimientos a una tasa de interés nominal anual.

Pólizas de acumulación - Corresponden a pólizas de acumulación de depósito emitidas por instituciones financieras locales.

Certificados de tesorería - Corresponde a certificados de tesorería del Gobierno Central emitidos a través del Ministerio de Economía y Finanzas. Al 31 de diciembre del 2020, estos títulos se encuentran en custodia del Sistema de Depósito Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores del Banco Central del Ecuador (DCV-BCE).

Notas de descuento - Corresponden a deuda de corto plazo emitida por la Corporación Andina de Fomento, con un descuento de su valor nominal. Las notas de descuento son similares a los bonos de cupón cero y a las letras del tesoro y suelen ser emitidas por agencias patrocinadas por el gobierno o por prestatarios corporativos altamente calificados. Las notas de descuento no hacen pagos de interés y la diferencia entre el valor de reembolso de la nota de descuento y su precio de adquisición será el rendimiento generado por la misma.

Obligaciones - Constituyen obligaciones al portador con garantía general emitidas por entidades locales.

Papel comercial - Corresponden a papel comercial emitido por instituciones no financieras locales las cuales generan rendimientos variables, dependiendo de la entidad que emite los papeles.

Avales de descuento - Corresponden a títulos emitidos por instituciones financieras locales, cuyo rendimiento se origina por las tasas de descuento pactadas en la adquisición de los mismos.

Valores de titularización - Corresponden a valores de titularización emitidos por varios fideicomisos cuyo patrimonio se encuentra respaldado principalmente con cartera hipotecaria o sustentada por flujos esperados. Un detalle es como sigue:

Emisor	(1) Precio de mercado (%)	Valor en libros
Fideicomiso Mercantil Mutualista Pichincha 10	99.98	1,072
Fideicomiso Mercantil CTH7 Fimecth7	99.97 - 99.98	995
Sexta Titularización Cartera Comercial - IIASA	100.14	505
Fideicomiso Titularización Cartera Novacredit IV	99.96	429
Séptima Titularización Cartera Comercial - IIASA	100.16	341
Primera Titularización Cartera Automotriz Originarsa	99.19	248
Total		3,590

(1) Constituye el porcentaje por el cual han sido valoradas y registradas contablemente estas inversiones, con información tomada del Vector de Precios de la Bolsa de Valores de Quito al 31 de diciembre del 2020.

Distribución por sector económico:

Entidades del sector público locales	452,370
Instituciones del sector financiero	165,871
Industrias y comercio	34,391
Compañías de servicios	3,863
Titularizaciones	3,590
Total	660,085

Distribución geográfica:

Ecuador **(1)**	571,798
Perú	88,287
Total	660,085

(1) Al 31 de diciembre del 2020, el Banco mantiene principalmente inversiones en instrumentos de deuda emitidos por el Ministerio de Economía y Finanzas, Corporación Financiera Nacional - CFN y el Fondo de Liquidez por US$350.9 millones. A esa fecha, la concentración más alta se encuentra en el Ministerio de Economía y Finanzas por US$183.7 millones.

La posición consolidada del portafolio de inversiones de Banco Internacional S.A. está categorizada con calificaciones de riesgo con grado de inversión, a excepción de certificados de tesorería emitidos por Ministerio de Economía y Finanzas del Ecuador, notas de crédito fiscal emitidas por el SRI y el 70% del Fondo de liquidez para los cuales no hay calificación disponible. Así, un 29.99% del portafolio total tiene calificación AAA y AAA- y el 19.86% mantiene un nivel de AA+ o inferior. El 50.16% del portafolio no tiene calificación disponible.

Los instrumentos financieros con mayor concentración y calificación disponible se encuentran en un nivel de AAA-.

Un detalle del portafolio de inversiones por tipo de papel y calificación de riesgos se incluye a continuación:

	A+	AA	AA-	AA+	AAA	AAA-	(1) N/D	Total
Certificados de tesorería							183,707	183,707
Fondo de liquidez							134,186	134,186
Certificados de depósito	21,300			6,000		88,817		116,117
Certificados de inversión				33,000		57,198		90,198
Notas de descuento	66,987							66,987
Papel comercial				962	25,067			26,029
Notas de crédito SRI							13,190	13,190
Obligaciones		405		1,075	6,816	3,930		12,226
Pólizas de acumulación					12,000			12,000
Valores de titularización	460	535	340		2,255			3,590
Avales de Descuento	-	-	-	-	1,656	199	-	1,855
Total	88,747	940	340	41,037	47,794	150,144	331,083	660,085
% de participación	13.44%	0.14%	0.05%	6.22%	7.24%	22.75%	50.16%	100%

(1) Por requerimientos legales y normativos, las calificaciones de riesgo en estas inversiones no son requeridas.

Al 31 de diciembre del 2020, los niveles de exposición por sector de los instrumentos financieros dentro del portafolio de inversiones es como sigue:

Sector		Porcentaje de exposición (%)
Sector Privado Financiero	165,870	25
Sector Privado No Financiero	41,845	6
Sector Público Financiero **(1)**	255,473	39
Sector Público No Financiero	196,897	30
Total	660,085	100

(1) Incluye el Fondo de Liquidez por US$134 millones que según resolución emitida por la Superintendencia de Bancos del Ecuador No. SB-2015-1372 del 30 de diciembre del 2015, se reclasificó como inversión pública, considerando que sus aportantes son de Instituciones Financieras Privadas.

El Banco ha definido límites de exposición en función de la exposición máxima por emisor bajo un análisis de Rating interno.

Durante el año 2020 , los saldos máximos, mínimos y promedios del portafolio se detallan como sigue:

	Máximo	Mínimo	Promedio
A valor razonable con cambios en el estado de resultados	146,349	6,000	48,438
Disponibles para la venta	224,376	74,961	146,941
Mantenidas hasta el vencimiento	185,595	119,770	140,947
De disponibilidad restringida	107,464	82,224	98,794

Al 31 de diciembre del 2020, no han existido cambios en los niveles de riesgo, cambios materiales en las estrategias de negociación del portafolio de inversiones, límites de exposición y sistemas de gestión y control de riesgos. El Banco gestiona el portafolio, tomando en consideración de los límites y los controles establecidos por el Banco, considerando lo establecido en el numeral 1, literal a, numerales 7, 8 y 9 del artículo 194 del Código.

Durante el año 2020, los instrumentos de inversión que fueron reclasificados a una categoría diferente, no han sufrido ninguna modificación en el criterio de valoración que implique un efecto en patrimonio o resultados producto de su reclasificación.

Los vencimientos de las inversiones se detallan en la Nota 29. La definición e información de la Administración de los riesgos de crédito, liquidez y mercado, se detallan en la Nota 30.

Custodios - Las inversiones al 31 de diciembre del 2020 se encuentran en poder de los siguientes custodios:

Custodio	
Depósito Centralizado de Valores - DCV	259,867
Banco Internacional S.A.	145,423
UBS Securities LTD	66,987
Corporación Andina de Fomento CAF	21,300
Decevale	20,072
SRI	12,250
Total **(1)**	525,899

(1) No incluye US$134.2 millones correspondiente al 70% del Fondo de Liquidez, cuyo administrador fiduciario es el Banco Central del Ecuador.

5. CARTERA DE CRÉDITOS

Tipo de crédito	Por vencer	Refinanciada por vencer	Reestructurada por vencer	Refinanciada COVID por vencer	Reestructurada COVID por vencer	Que no devenga intereses	Refinanciada que no devenga intereses	Reestructurada que no devenga intereses	Reestructurada COVID que no devenga intereses	Vencida	Refinanciada Vencida	Reestructurada vencida	Reestructurada COVID vencida	Total
Comercial ordinario	65,196			6,863		4				8				72,071
Comercial prioritario	966,158	4,249	5,021	39,239		31	45	178		1,579	156	825		1,017,481
Productivo	815,406	17,053	9,376			10	1	7		77	5	11		841,946
Consumo prioritario	246,855	752	2,729	284	1,200	7,687	92	600	20	6,464	29	172	1	266,885
Consumo ordinario	61,961	543				1,517	36	0		244	2			64,303
Inmobiliario	106,399	271	1,499			2,835	10	336		433		71		111,854
Vivienda interés público	427													427
Microcrédito	3,324	11	13	-	-	11	3	-	-	58	5	7	-	3,432
Total	2,265,726	22,879	18,638	46,386	1,200	12,095	187	1,121	20	8,863	197	1,086	1	2,378,399

Los vencimientos futuros de la cartera de créditos se presentan en la Nota 29. Un resumen de los vencimientos de la cartera vencida se incluyen a continuación:

	De 31 a 90 días			De 91 a 180 días			De 181 a 360 días			De más de 360 días			
	Vencida	Reestruc-turada vencida	Refinan-ciada vencida	Vencida	Reestruc-turada vencida	Refinan-ciada vencida	Vencida	Reestruc-turada vencida	Refinan-ciada vencida	Ven-cida	Reestruc-turada vencida	Refinan-ciada vencida	Total
Comercial Ordinario	1			1			3			3	-	-	8
Comercial Prioritario	9	19	3	37	15	5	133	20	128	1,399	772	20	2,560
Productivo	-	-	-	2	7	1	11	4	2	64	-	2	93
Consumo Prioritario	142	8	1	5,286	68	9	882	85	19	156	10	-	6,666
Consumo Ordinario	56		1	108		1	73		1	6	-	-	246
Inmobiliario	37	4	1	96	9		142	29		157	29	-	504
Microcrédito	1	1	----	5	-	1	24	-	2	29	7	.	70
Total	246	32	6	5,535	99	17	1,268	138	152	1,814	818	22	10,147

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Junta, los créditos se clasifican con relación al destino, como sigue:

Comercial ordinario - Son aquellos créditos otorgados a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a US$100 mil, destinados a la adquisición o comercialización de vehículos livianos de combustión fósil, incluyendo los que son para fines productivos y comerciales.

Comercial prioritario - Son los créditos otorgados a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a US$100 mil destinados la adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales, que no estén categorizados en el segmento comercial ordinario. Se incluye en este segmento las operaciones de financiamiento de vehículos pesados, el financiamiento de capital de trabajo y los créditos entre entidades financieras.

Para el crédito comercial prioritario se establecen los siguientes subsegmentos:

- ***Comercial prioritario corporativo*** - Son operaciones de crédito comercial prioritario otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a US$5 millones.

- ***Comercial prioritario empresarial*** - Son operaciones de crédito comercial prioritario otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a US$1 millón y hasta US$5 millones.

- ***Comercial prioritario PYMES*** - Son operaciones de crédito comercial prioritario otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas cuyas ventas anuales sean superiores a US$100 mil y hasta US$1 millón.

Productivo - Son créditos otorgados a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas por un plazo superior a un año para financiar proyectos productivos cuyo monto, en al menos el 90%, sea destinado para la adquisición de bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos de propiedad industrial. Se exceptúa la adquisición de franquicias, marcas, pagos de regalías, licencias y la compra de vehículos de combustible fósil.

Se incluye en este segmento el crédito directo otorgado a favor de las personas jurídicas no residentes de la economía ecuatoriana para la adquisición de exportaciones de bienes y servicios producidos por residentes. Para el crédito productivo se establece los siguientes subsegmentos de crédito:

- ***Productivo corporativo*** - Son operaciones de crédito productivo otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a US$5 millones.

- ***Productivo empresarial*** - Son operaciones de crédito productivo otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a US$1 millón y hasta US$5 millones.

- ***Productivo PYMES*** - Son operaciones de crédito productivo otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a US$100 mil y hasta US$1 millón.

Crédito de consumo ordinario - Es el otorgado a personas naturales, destinado a la adquisición o comercialización de vehículos livianos de combustible fósil.

Crédito de consumo prioritario - Es el otorgado a personas naturales, destinado a la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, comercial y otras compras y gastos no incluidos en el segmento de consumo ordinario, incluidos los créditos prendarios de joyas.

Crédito de vivienda de interés público - Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la adquisición o construcción de vivienda única y de primer uso, concedido con la finalidad de transferir la cartera generada a un fideicomiso de titularización con participación del Banco Central del Ecuador o el sistema financiero público, cuyo valor comercial sea menor o igual a US$70 mil y cuyo valor por metro cuadrado sea menor o igual a US$890.

Crédito inmobiliario - Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la construcción, reparación, remodelación y mejora de inmuebles propios; para la adquisición de terceros destinados a la construcción de vivienda propia; y, para la adquisición de vivienda terminada para uso del deudor y su familia no categorizada en el segmento de crédito Vivienda de Interés Púbico.

Microcrédito - Es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a US$100 mil, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por la entidad del Sistema Financiero Nacional. Para el Microcrédito se establecen los siguientes subsegmentos de crédito:

- ***Microcrédito minorista*** - Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero, sea menor o igual a US$1 mil, incluyendo el monto de la operación solicitada.

- ***Microcrédito de acumulación simple*** - Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero sea superior a US$1 mil y hasta US$10 mil, incluyendo el monto de la operación solicitada.

- ***Microcrédito de acumulación ampliada*** - Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero sea superior a US$10 mil, incluyendo el monto de la operación solicitada.

Extinción de cartera de vivienda y vehículos vencida - De acuerdo a lo establecido en disposiciones legales vigentes, los créditos de vivienda y de consumo de vehículos que cuenten con garantía hipotecaria o gravamen sobre el bien objeto del financiamiento, y que hayan sido declarados de plazo vencido, podrán ser recuperados con la ejecución o dación en pago únicamente del bien recibido en garantía, con lo cual se extinguirá la totalidad de la deuda.

Tasas de interés - Las tasas de interés efectivas anuales de la cartera de créditos promedio del año y vigentes al 31 de diciembre de 2020, fueron como sigue:

	Promedio 2020 Porcentaje (%)	Diciembre 31, 2020 Porcentaje (%)
Comercial	8.75	8.79
Productivo	8.15	8.07
Consumo	14.73	15.42
Inmobiliario	10.22	10.31
Vivienda de interés público	4.76	4.77
Microcrédito	17.07	17.50

Distribución Geográfica - Un resumen de la cartera de créditos por distribución geográfica según su otorgamiento es como sigue:

Pichincha	963,224
Guayas	939,903
Azuay	138,586
Manabí	121,136
Tungurahua	51,951
Los Ríos	39,550
Imbabura	25,255
Santo Domingo de los Tsáchilas	23,831
El Oro	21,278
Orellana	14,900
Sucumbíos	11,375
Chimborazo	8,495
Cotopaxi	5,830
Loja	4,923
Esmeraldas	3,980
Cañar	2,500
Pastaza	1,682
Total	2,378,399

ESPACIO EN BLANCO

Distribución por Sector Económico - Un resumen de la cartera de créditos, clasificada por sector económico de destino es como sigue:

Comercio	418,155
Construcción	367,033
Agrícola	263,392
Pesca	235,523
Servicios personales y profesionales	184,502
Vehículos	180,090
Alimentos y bebidas	138,894
Energía, petróleo y combustible	123,954
Salud	92,574
Financiero	71,676
Turismo	55,468
Otros	53,975
Textiles y Cuero	51,266
Transporte	44,747
Maquinaria	27,961
Papel y Cartón	21,002
Educación	21,002
Comunicación	11,367
Administración Pública	8,885
Ocio y Diversión	6,933
Total	2,378,399

Cartera comprada - Al 31 de diciembre del 2020, el Banco mantiene saldos por cartera comprada, la cual fue originada en los siguientes sectores económicos:

Sector económico	Saldo de cartera	Provisión
Cartera automotriz	59,458	2,024
Inmobiliaria	2,909	271
Total	62,367	2,295

Cartera COVID-19 - En cumplimiento con las Resoluciones No. 569-2020-F, 582-2020 -F y 588-2020-F emitidas por la Junta con vigencia hasta el 12 de noviembre de 2020 (60 días después de finalizado el período de estado de excepción emitido por el Presidente de la República del Ecuador), el Banco otorgó mecanismos de alivio financiero a sus clientes bajo las figuras de diferimientos, reprogramaciones, refinanciamientos y reestructuraciones. Al 31 de diciembre del 2020, los saldos de cartera y el número de operaciones de crédito a las cuales el Banco otorgó medidas de alivio financiero por los efectos de la pandemia del COVID-19 es como sigue:

Mecanismo de alivio financiero	No. operaciones	Saldo de cartera
Diferimientos	7,365	337,703
Reprogramaciones	636	50,643
Refinanciamientos	69	46,386
Restructuraciones	293	1,221
Total	8,363	435,953

Un resumen por tipo de crédito es como sigue:

	Diferimientos	Reprogramaciones	Refinanciamientos	Reestructuraciones	Total
	… (1) …		… (2) …		
Comercial / productivo	216,377	41,938	46,102		304,417
Consumo	39,016	965	284	1,221	41,486
Vivienda	80,144	7,701			87,845
Microcrédito	2,166	39			2,205
Total	337,703	50,643	46,386	1,221	435,953

(1) Al 31 de diciembre del 2020, el saldo de cartera de crédito incluye US$388.3 millones correspondiente a operaciones de crédito a las cuales el Banco otorgó diferimientos y reprogramaciones, que se encuentran registradas en las cuentas contables originales.

(2) Los créditos refinanciados y restructurados por US$47.6 millones se encuentran presentados en las cuentas contables con la denominación "COVID" dispuestas por la Superintendencia y comunicadas mediante Resolución No. SB-2020-0504 del 23 de marzo del 2020.

6. CUENTAS POR COBRAR

Intereses por cobrar:	
Cartera de créditos	37,205
Inversiones	5,966
Restructurados	71
Pago por cuenta de clientes	1,701
Inversiones vencidas	1,624
Anticipos para la adquisición de acciones	992
Rendimiento por cobrar fideicomisos mercantiles	2
Varias:	
Establecimientos afiliados	8,896
Retenciones asumidas por pagos en el exterior	3,119
IVA por comisión de tarjetahabientes	227
Emisión y renovación de tarjetas	793
Otras	5,721
Provisión para cuentas por cobrar (Nota 10)	(6,359)
Total	59,958

Pago por cuenta de clientes - Incluye principalmente gastos judiciales asociados a la recuperación de cartera de clientes por US$1.5 millones.

Anticipos para la adquisición de acciones - Corresponden a aportes para futuras capitalizaciones entregados a las compañías afiliadas Credimatic S.A. y Medianet S.A. por US$631 mil y US$361 mil, respectivamente (Nota 9).

Establecimientos afiliados - Corresponde a los valores que el Banco mantiene pendiente de cobro a otras instituciones financieras por consumos en los establecimientos afiliados realizados por los tarjetahabientes del Banco.

Retenciones asumidas por pagos al exterior - Corresponden principalmente a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta asumidas por el Banco, relacionadas a la transaccionalidad de las tarjetas de crédito y débito que los clientes del Banco efectúan en el exterior.

7. BIENES ADJUDICADOS POR PAGO, ARRENDADOS Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION, NETO

Bienes adjudicados por pago:	
Terrenos	6,430
Edificios y otros locales	4,676
Mobiliario, máquinas y equipos	4
Derechos Fiduciarios	210
Otros títulos valores	1,500
Subtotal	12,820
Bienes no utilizados:	
Terrenos	196
Edificios	14,244
Subtotal	14,440
Bienes arrendados:	
Maquinaria industrial y total	4,940
Depreciación y provisión:	
Provisión - bienes adjudicados por pago (Nota 10)	(5,383)
Depreciación - bienes no utilizados por la institución	(13,102)
Subtotal	(18,485)
Total	13,715

El movimiento de bienes adjudicados por pago, arrendados y bienes no utilizados fue como sigue:

	Terrenos	Edificios y otros locales	Mobiliario, máquinas y equipos	Derechos fiduciarios	Otros títulos valores	Bienes no utilizados	Bienes arrendados	Total
Saldos al 1 de enero del 2020	3,853	1,837	4	210		14,440		20,344
Bienes recibidos	5,031	2,875	4,940		1,500			14,346
Bienes vendidos	(2,454)	(36)						(2,490)
Reclasificaciones	-	-	(4,940)	-	-	-	4,940	-
Saldos al 31 de diciembre del 2020	6,430	4,676	4	210	1,500	14,440	4,940	32,200

Un resumen de los bienes adjudicados o recibidos por dación en pago durante el año fue como sigue:

Mes	Valor de recepción registrado contablemente	Valor según avalúos
Agosto **(1)**	8,423	9,120
Septiembre	1,548	1,548
Noviembre	2,875	2,851
Total	12,846	13,519

(1) No incluye US$1.5 millones correspondientes a un título valor recibido como resultado de la mediación con un cliente.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Terrenos	9,352
Edificios	169,155
Muebles, enseres y equipos de oficina	13,767
Equipos de computación	24,708
Unidades de transporte	878
Subtotal	217,860
Depreciación acumulada	(180,061)
Total	37,799

El movimiento de propiedades y equipos fue como sigue:

	Saldos al 1 de enero del 2020	Adquisiciones / Gasto depreciación	Ventas y Bajas	Saldos al 31 de diciembre del 2020
Terrenos	9,352	-	-	9,352
Edificios y otros locales	168,969	186	-	169,155
Muebles, enseres y equipos de oficina	13,882	260	(375)	13,767
Equipos de computación	24,100	1,586	(978)	24,708
Unidades de transporte	1,088	-	(210)	878
Subtotal	217,391	2,032	(1,563)	217,860
Depreciación acumulada	(176,867)	(4,671)	1,477	(180,061)
Total	40,524	(2,639)	(86)	37,799

9. OTROS ACTIVOS

Derechos fiduciarios	59,574
Inversiones en acciones y participaciones:	
En afiliadas	2,432
En compañías de servicios auxiliares del sistema financiero	920
Gastos y pagos anticipados	3,662
Gastos diferidos:	
Programas de computación	8,978
Gastos de adecuación	5,501
Gastos de instalación	2,478
Amortización acumulada	(8,334)
Materiales, mercaderías e insumos	167
Varios:	
Proyectos tecnológicos	15,600
Garantías de créditos	2,685
Afianzamiento por reclamo de pago indebido	2,050
Otros	925
Subtotal	96,638
Provisión para otros activos (Nota 10)	(2,075)
Total	94,563

Derechos fiduciarios - Al 31 de diciembre del 2020, el Banco mantiene participación en los siguientes fideicomisos:

Fideicomiso Fondo de Liquidez de las Entidades de las Entidades del Sector Financiero Privado Ecuatoriano	57,508
Fideicomiso Banco Internacional-002-BCE	2,005
Fideicomiso Mercantil de Garantía del Fondo de Liquidez de las Entidades del Sector Financiero Privado Ecuatoriano	60
Otros	1
Total	59,574

Fideicomiso Fondo de Liquidez de las Entidades del Sector Financiero Privado - De acuerdo a lo establecido en el Código, el 28 de abril del 2016, mediante escritura pública, las entidades del sector financiero privado firmaron el contrato de constitución del "Fideicomiso Fondo de Liquidez de las Entidades del Sector Financiero Privado", cuyo administrador fiduciario es el Banco Central del Ecuador - BCE. El objeto del fideicomiso es administrar los aportes realizados por los constituyentes a fin de atender las necesidades temporales de liquidez de las instituciones financieras. Al 31 de diciembre del 2020, según lo requerido por el regulador, en la cuenta de derechos fiduciarios se refleja el 30% del Fideicomiso Fondo de Liquidez de las Entidades del Sector Financiero Privado (Ver Nota 4).

La Junta mediante Resolución No. 572-2020-F del 4 de abril del 2020, modificó de 8% al 5% el porcentaje para el cálculo del aporte al Fondo de Liquidez, con el propósito de que se cumpla con la meta de recursos de dicho fondo que es del 10% de los depósitos sujetos a encaje de las instituciones financieras. Este cambio generó una restitución sobre los excesos en los aportes que el

Banco mantenía en el Fondo de Liquidez en el mes de abril del 2020 (calculado sobre la base de los depósitos sujetos a encaje con corte al 31 de marzo del 2020).

Un detalle de la totalidad del aporte efectuado al Fondo, incluyendo el valor registrado como inversiones, al 31 de diciembre del 2020, es como sigue:

Aportes **(1)**	178,800
Rendimientos capitalizados **(2)**	12,894
Total	191,694

(1) Corresponde a los aportes mensuales realizados al Fideicomiso Fondo de Liquidez de las Entidades del Sector Financiero Privado. El aporte equivale al 5% del promedio del saldo de los depósitos sujetos a encaje del mes inmediato anterior del Banco.

(2) Corresponden a los rendimientos capitalizados generados por el Fondo, producto de las inversiones efectuadas.

Fideicomiso Banco Internacional S.A.-002-BCE - Corresponde al fideicomiso mercantil de garantía administrado por la Corporación Financiera Nacional - CFN, conforme lo establecen las disposiciones legales emitidas por el Banco Central del Ecuador - BCE, aplicables para todo el sistema bancario del país. El mencionado fideicomiso se encuentra garantizando las operaciones de comercio exterior (cartas de crédito) emitidas por el Banco bajo el convenio suscrito entre la Asociación Latinoamericana de Integración - ALADI y el Banco Central del Ecuador. Está constituido por cartera de crédito de clientes calificados como riesgo normal.

Fideicomiso Mercantil de Garantía del Fondo de Liquidez de las Entidades del Sector Financiero Privado - Mediante escritura pública celebrada el 22 de junio del 2016, el Banco (Constituyente) firmó un contrato de constitución del "Fideicomiso Mercantil de Garantía del Fondo de Liquidez de las Entidades del Sector Financiero Privado" cuyo fiduciario es la Corporación Financiera Nacional - CFN, conforme lo establecen las disposiciones legales emitidas por el Banco Central del Ecuador - BCE, aplicables a todo el sistema bancario del país.

El objeto del Fideicomiso es garantizar los créditos extraordinarios de liquidez que sean otorgados por el Fondo a favor del Constituyente, a cuyo efecto deberá mantener aportados al Patrimonio del Fideicomiso, activos de su propiedad en los montos que establezca el Directorio del Fondo a través de su reglamento y normas, los mismos que servirán como segunda fuente de pago de las obligaciones del Constituyente.

Los artículos 335 numeral 1 y 336 del Código establece que dicho fideicomiso mercantil se conformará, entre otros recursos, con los aportes que realicen las entidades de sector financiero privado, de conformidad con lo previsto en dicho Código y por la Junta, el cual establece los requerimientos para acceder a los créditos de liquidez y las garantías requeridas (15% del patrimonio técnico de la institución), incluyendo la constitución de este fideicomiso mercantil de garantía, con un portafolio de activos de la institución, por un monto no inferior al 140% del monto total al que puede acceder en el caso de que el Banco requiriera de un préstamo de liquidez extraordinaria.

Al 31 de diciembre del 2020, el Banco ha transferido al fideicomiso inversiones por un valor de US$60 mil; valor requerido como garantía.

Inversiones en acciones y participaciones:

Entidades	% de tenencia	Número de acciones	Valor nominal	(1) Valor en Libros
En afiliadas **(2) :**				
Credimatic S.A.	33.33	880,000	880	1,418
Medianet S.A.	33.33	750,000	750	1,014
Total				2,434
Otras con participación menor al 20%:				
Banred S.A.	8.08	161,642	162	611
Corporación de Desarrollo de Mercado Secundario de Hipotecas CTH S.A.	3.71	146.199	146	309
Total				920

(1) El valor patrimonial proporcional relacionado con las inversiones fue determinado en base a los estados financieros no auditados de dichas compañías con corte al 30 de noviembre del 2020.

(2) El Banco mantiene aportes para futuras capitalizaciones en Credimatic S.A. y Medianet S.A. por US$631 y US$361, respectivamente, los cuales están registrados en el rubro cuentas por cobrar (Ver Nota 6).

Gastos y Pagos Anticipados - Corresponde a los pagos realizados por el Banco por servicios que serán recibidos en el futuro, estos se amortizarán durante el período en que sean recibidos.

Proyectos Tecnológicos - Incluye principalmente los desembolsos incurridos por el Banco en el proyecto relacionado con la actualización del Core Bancario IBS, el cual entrará en funcionamiento durante el año 2021.

10. PROVISIONES PARA POSIBLES PÉRDIDAS SOBRE ACTIVOS DE RIESGO Y CONTINGENTES

El movimiento de las provisiones para posibles pérdidas sobre activos de riesgo y contingentes fue como sigue:

	Inversiones en valores	Cartera de créditos	Cuentas por cobrar	Bienes adjudicados por pago	Otros activos	(1) Contingentes	Total
Saldos al comienzo del año	176	92,591	5,953	4,620	2,211	7,931	113,482
Cargado al gasto	-	44,891	1,464	799	-	-	47,154
Reclasificaciones	-	1,563	(56)	-	(40)	(1,467)	-
Castigos	-	(17,569)	(897)	-	(96)	-	(18,562)
Ventas / Bajas	-	(4,365)	-	(36)	-	-	(4,401)
Reversos de provisiones	(174)	-	-	-	-	-	(174)
Ajuste por valoración de inversiones	-	-	(105)	-	-	-	(105)
Recuperaciones	-	(2,937)	-	-	-	-	(2,937)
Saldos al fin de año	2	114,174	6,359	5,383	2,075	6,464	134,457

(1) Constituyen las provisiones determinadas para cubrir eventuales pérdidas originadas en las operaciones contingentes concedidas por el Banco. Esta provisión es registrada contablemente en una cuenta de pasivo (Ver Nota 13) y transferida a la provisión para créditos incobrables cuando el deudor incumple con el pago de dicha obligación y el Banco la asume.

De acuerdo con disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, el Banco realiza trimestralmente la calificación de los activos de riesgo y contingentes para establecer las provisiones necesarias a ser constituidas.

Calificación de activos de riesgo y contingentes - Un resumen de la calificación de activos de riesgo y contingentes efectuada por el Banco al 31 de diciembre del 2020 presentado a la Superintendencia de Bancos del Ecuador en los formularios 231A, 231B y 231C, es como sigue:

Cartera de créditos, contingentes, cartera entregada en fideicomiso y pagos por cuenta de clientes

Riesgo	Categoría	Saldo en libros	Operaciones con garantías autoliquidables	Saldo sujeto a calificación	Provisión requerida	Provisión mitigada con garantías hipotecarias	Provisión constituida
Normal	A1	835,845	3,986	831,860	8,259	819	7,440
	A2	526,720	4,236	522,483	10,535	3,000	7,535
	A3	618,399	15,982	602,417	22,411	6,663	15,748
Potencial	B1	538,650	3,065	535,585	32,332	10,682	21,651
	B2	135,380	1,872	133,508	16,264	6,329	9,935
Deficiente	C1	36,032	799	35,232	9,537	4,389	5,148
	C2	5,553		5,553	2,734		2,734
Dudoso recaudo	D	15,004		15,004	11,555		11,555
Pérdida	E	10,185		10,185	10,185		10,185
Subtotal		2,721,768	29,940	2,691,827	123,812	31,882	91,931
Otras provisiones generales para cartera de créditos:							
Tecnología crediticia							10,039
Provisión genérica voluntaria							6,777
Provisiones no reversadas por requerimiento normativo							13,511
Subtotal							30,327
Total							122,258

Las conciliación de los saldos contables y la provisión constituida para cartera de créditos, contingentes, cartera entregada en fideicomiso y pagos por cuenta de clientes es como sigue:

Descripción	Valor en Libros	Provisión Constituida
Cartera (Nota 5)	2,378,399	114,174
Contingentes (Nota 16)	339,592	6,464
Cartera entregada al fideicomiso (Nota 9)	2,005	
Pagos por cuenta de clientes (Nota 6)	1,701	1,549
Intereses por cobrar reestructurados (Nota 6)	71	71
Total	2,721,768	122,258

Inversiones:

Categoría	Valor nominal	Valor en Libros	Provisión Constituida
Disponibles para la venta	313,183	307,603	2
Valor razonable	113,507	113,420	
Mantenidas hasta el vencimiento	134,186	134,186	
Disponibilidad restringida	106,000	104,876	
Total	666,876	660,085	2

Cuentas por cobrar y otros activos:

Tipo de Riesgo	Categoría	Saldo en libros	Provisión requerida	Provisión constituida
Normal	A1	42,691	1	1
	A2	313	6	6
	A3	13		
Potencial	B1	8		
	B2	797	143	143
Deficiente	C1	10	2	2
	C2	10	4	4
Dudoso Recaudo	D	12	7	7
Pérdida	E	6,626	6,626	6,626
Total		50,480	6,789	6,789

Bienes adjudicados por pago:

	Saldo en libros	Provisión Requerida	Provisión Constituida
Total	12,820	5,383	5,383

Un resumen de la constitución de provisiones es como sigue:

Descripción	Provisión Constituida
Provisiones de cartera:	
Cartera de créditos y contingentes	91,931
Otras provisiones generales para cartera de créditos	30,327
Subtotal	122,258
Inversiones	2
Cuentas por cobrar y otros activos	6,789
Bienes adjudicados por pago	5,383
Total provisión por activos de riesgo y contingentes	134,432

Otras provisiones:

Provisión genérica por tecnología crediticia - Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene constituidas provisiones genéricas por tecnología crediticia por US$10 millones, equivalentes al 3% de la cartera bruta de consumo y microcrédito a esa fecha; la misma que fue determinada considerando los factores previstos en la normativa de evaluación de tecnología crediticia, sistema informático y de procedimientos para el seguimiento de las operaciones.

Provisión genérica voluntaria - La Junta mediante oficio circular JPRMF-2020-0415-O del 29 de octubre del 2020, estableció en la disposición décima séptima que "Las entidades del sector financiero privado y público deberán, durante el ejercicio del año 2020, constituir provisiones genéricas. Dichas provisiones representarán desde el 0.01% y hasta el 5% del total de la cartera bruta a diciembre 2019 y formarán parte del patrimonio técnico secundario; estas provisiones se considerarán para los efectos de lo dispuesto en el numeral 11 del artículo 10 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno". Al 31 diciembre del 2020, el Banco constituyó provisiones genéricas por US$6.8 millones las cuales se encuentran dentro de los rangos establecidos por la Junta .

Provisiones no reversadas por requerimiento normativo - La Junta mediante oficio circular JPRMF-2020-0415-O del 29 de octubre del 2020 modificó de forma temporal los porcentajes de provisiones y días de morosidad hasta el 30 de junio del 2021 y estableció en su disposición vigésima primera que "De existir excedentes en los valores de las provisiones específicas producto de la aplicación de la transitoria vigésima, estos excedentes serán reclasificados a la cuenta de provisión 149987". Al 31 de octubre del 2020, el Banco transfirió a provisiones no reversadas US$13.5 millones producto de la aplicación de las disposiciones de la Junta, la cual se mantiene al 31 de diciembre del 2020.

Modelo de crédito de pérdida esperada - El Banco utiliza para la evaluación del "Modelo Experto", información financiera auditada de sus clientes al 31 de diciembre del 2019 y en ciertos casos, información financiera intermedia no auditada ni revisada por un tercero independiente. En este contexto, el Banco consideró relevante monitorear permanentemente los resultados de los modelos internos de pérdida de crédito esperada, los cuales consideran supuestos de probabilidad de incumplimiento y posibles pérdidas por tipo de cartera de créditos y contingentes, los cuales apoyan a la Administración del Banco en la medición del riesgo del portafolio de la cartera créditos y contingentes, y en la evaluación de los niveles adecuados de las provisiones constituidas.

ESPACIO EN BLANCO

11. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Depósitos a la vista:	
Depósitos monetarios que generan intereses	992,044
Depósitos monetarios que no generan intereses	155,022
Depósitos monetarios de instituciones financieras	237,965
Depósitos de ahorro	632,059
Depósitos por confirmar	16,809
Cheques certificados	6,302
Cheques de emergencia	3,591
Fondo de tarjetahabientes	1,700
Otros depósitos	985
Subtotal	2,046,477
Depósitos a plazo:	
De 1 a 30 días	360,240
De 31 a 90 días	378,724
De 91 a 180 días	220,855
De 181 a 360 días	187,762
De más de 361 días	12,809
Subtotal	1,160,390
Depósitos restringidos:	
Depósitos a plazo	92,256
Cuentas de integración de capital	1,068
Subtotal	93,324
Depósitos de garantía y subtotal	83
Total	3,300,274

Depósitos monetarios - Constituyen obligaciones exigibles a la vista mediante la presentación de cheques u otros mecanismos de pago.

Depósitos de ahorro - Constituyen cuentas de ahorro que devengan una tasa de interés nominal anual en función de los saldos diarios, los cuales se capitalizan mensualmente.

Depósitos por confirmar - Constituyen los valores de los depósitos recibidos en cheques de otras plazas o del exterior que se remiten al cobro a través de la cámara de compensación o remesas respectivamente, hasta su confirmación.

Cheques certificados - Constituyen los valores de los cheques girados por depositantes que fueron certificados por el Banco, en virtud de lo cual, el Banco se obliga al pago.

Depósitos a plazo - Constituyen certificados de depósito a un plazo fijo original no menor a 30 días que devengan una tasa de interés nominal anual determinada en función a los plazos. Estos depósitos se presentan en función del plazo remanente para su vencimiento.

Depósitos restringidos - Constituyen los depósitos que por disposición legal o por acuerdo privado tienen la característica de no tener una libre disponibilidad, ni de poder ser retirados en cualquier tiempo, así, por ejemplo: los depósitos que garantizan operaciones de crédito y valores recibidos para constituir cuentas de integración de capital.

Tasas de interés - Las tasas de interés nominales anuales de las obligaciones con el público promedio del año y vigentes al 31 de diciembre del 2020, fueron como sigue:

	Promedio 2020 Porcentaje (%)	Diciembre 31, 2020 Porcentaje (%)
Depósitos monetarios (cuentas corrientes)	1.23	1.23
Depósitos de ahorro	1.43	1.36
Depósitos a plazo	5.94	5.56

Distribución geográfica - Un resumen de las obligaciones con el público por distribución geográfica según su otorgamiento es como sigue:

Pichincha	1,636,009
Guayas	879,490
Azuay	202,867
Tungurahua	97,535
Manabí	90,284
Los Ríos	57,010
Santo Domingo de los Tsáchilas	55,691
Chimborazo	54,276
Imbabura	51,895
Orellana	48,535
El Oro	33,618
Sucumbíos	25,963
Cotopaxi	20,894
Esmeraldas	19,430
Loja	12,505
Pastaza	10,169
Cañar	4,103
Total	3,300,274

Los 100 mayores depositantes mantienen saldos al 31 de diciembre del 2020 por US$1,140 millones.

Fideicomiso del Seguro de Depósitos de las entidades del sector financiero privado - De acuerdo a lo establecido en el Código, el 16 de julio del 2016, mediante escritura pública, la Corporación del Seguro de Depósitos, Fondo de Liquidez y Fondo de Seguros Privados constituyó el "Fideicomiso del Seguro de Depósitos de las entidades del sector financiero privado" cuyo Administrador fiduciario es el Banco Central del Ecuador - BCE. El objeto del fideicomiso es proteger de forma limitada los depósitos efectuados en las entidades del sistema financiero privado autorizadas por los respectivos organismos de control; el valor asegurado para cada depositante en las entidades financieras será

igual a dos veces la fracción básica exenta vigente del impuesto a la renta, pero en ningún caso superior a US$32 mil.

La contribución que deben realizar las instituciones financieras corresponde a los saldos promedios diarios de las captaciones del público por una prima fija equivalente al 6 por mil anual, y una prima ajustada por riesgo, establecida entre un mínimo de 0.1 por mil y un máximo de 0.5 por mil anual; la suma de la prima fija y la prima ajustada por riesgo no podrá superar el 6.5 por mil de los depósitos de las instituciones financieras.

Durante el año 2020, la prima que pagó el Banco fue el 6.2 por mil anual y el cargo registrado en los resultados del año ascendió a US$18.4 millones, el cual se incluye en el rubro de impuestos, contribuciones y multas.

12. OBLIGACIONES INMEDIATAS

Recaudaciones para el sector público	3,394
Giros, transferencias y cobranzas por pagar	1,867
Total	5,261

Recaudaciones para el sector público - Corresponden principalmente a las recaudaciones de impuestos, intereses y multas a favor de las entidades del sector público, así como la facturación de los servicios públicos, operaciones que las instituciones financieras están autorizadas a realizar.

Giros, transferencias y cobranzas por pagar - Corresponden al monto de los giros y transferencias recibidos por cuenta de terceros y los encargos de cobro efectivizado cuyo pago a los beneficiarios estuviere pendiente.

ESPACIO EN BLANCO

13. CUENTAS POR PAGAR

Intereses por pagar:	
Depósitos a la vista	754
Depósitos a plazo	15,806
Depósitos en garantía	3,661
Obligaciones financieras	1,785
Obligaciones patronales:	
Participación de empleados en las utilidades	5,779
Jubilación patronal	6,420
Provisión por desahucio	2,106
Beneficios sociales	919
Retenciones:	
Retenciones y providencias judiciales	11,433
Impuesto a la salida de divisas	11,542
Retenciones fiscales	4,955
Impuesto a la renta	3,516
Provisiones para operaciones contingentes (Nota 10)	6,464
Establecimientos afiliados	4,484
Varias:	
Pasivos inmovilizados	8,607
Provisiones por servicios recibidos	3,377
Establecimientos asociados	915
Pagos pendientes a proveedores de clientes	
- Cash Management	4,664
Otros	7,735
Total	104,922

Participación a empleados en las utilidades - De conformidad con disposiciones legales, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades del Banco en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

El movimiento de la provisión para participación a empleados fue como sigue:

Saldo al comienzo del año	10,953
Provisión del año	6,768
Pagos efectuados **(1)**	(11,942)
Saldo al fin del año	5,779

(1) Incluye el pago efectuado a los empleados por los anticipos de utilidades correspondientes al año 2020 realizado mediante nómina mensual.

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los empleados que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS. Al 31 de diciembre del 2020, el Banco tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un

estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado. Dicha provisión se constituye para empleados que al 31 de diciembre del 2020 tenían más de 10 años de trabajo.

El movimiento de la provisión para jubilación patronal fue como sigue:

Saldo al comienzo del año	5,808
Provisión del año	1,132
Pagos efectuados	(520)
Saldo al fin del año	6,420

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el Banco entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Al 31 de diciembre del 2020, el Banco tiene registrada una provisión sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

El movimiento de la provisión para bonificación por desahucio fue como sigue:

Saldo al comienzo del año	2,086
Provisión del año	260
Pagos efectuados	(240)
Saldo al fin del año	2,106

Retenciones y providencias judiciales - Corresponden a retenciones de depósitos monetarios de clientes efectuados por el Banco, conforme a las instrucciones y disposiciones legales emitidas por los Organismos de Control y juzgados del país.

Impuesto a la salida de divisas - ISD por pagar - Corresponde a los valores pendientes de pago a la autoridad tributaria, principalmente por las transacciones en las cuales el Banco actúa en calidad de agente de retención de este impuesto, de acuerdo a lo establecido por disposiciones legales vigentes, por las transferencias de divisas efectuadas hacia el exterior por solicitud de sus clientes.

La tarifa del impuesto a la salida de divisas es del 5% sobre la transferencia, envío o traslado de divisas que se efectúen al exterior, sea en efectivo o a través del giro de cheques, transferencias, retiros o pagos de cualquier naturaleza, inclusive compensaciones internacionales, sea que dicha operación se realice o no con la intervención de las instituciones que integran el sistema financiero.

Impuesto a la renta - De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para el Banco será del 28%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización (la tarifa de impuesto a la renta aplicada por el Banco fue del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponde a la participación directa o indirecta de accionistas, beneficiarios o similares, que son residentes en

paraísos fiscales o regímenes de menor imposición para el año 2020. El Banco aplicó una tarifa mixta de impuesto a la renta de 25.10%.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	Año terminado 31-Dic-20
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	38,352
Gastos no deducibles **(1)**	5,795
Dividendos exentos	(289)
Ingresos exentos **(2)**	(1,509)
Deducciones especiales	(761)
Deducción por Ley Orgánica de Apoyo Humanitario	(1,934)
Ajustes por precios de transferencia	19
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	838
Participación a empleados provenientes de ingresos exentos	144
Utilidad gravable	40,655
Impuesto a la renta causado 28%	42
Impuesto a la renta causado 25%	10,127
Total	10,169

(1) Incluye principalmente retenciones asumidas de impuesto a la renta e IVA por US$2.2 millones, provisión de jubilación patronal por US$1,1 millones, depreciaciones, amortizaciones, provisiones y reservas por US$840 y pérdidas en el Valor Patrimonial Proporcional - VPP de inversiones en acciones por US$541 .

(2) Incluye principalmente ingresos exentos por la Ley Orgánica de Apoyo Humanitario por US$774 y utilidades en el Valor Patrimonial Proporcional - VPP de inversiones en acciones por US$736.

Las declaraciones de impuesto a la renta han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2015. Son susceptibles de revisión las declaraciones de impuesto a la renta del año 2017 al 2020. Las declaraciones de Impuesto a la Salida de Divisas - ISD han sido revisadas por los años 2011 y 2012.

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta fue como sigue:

Saldo al comienzo del año	11,895
Provisión del año	10,169
Pagos efectuados **(1)**	(18,548)
Saldo al fin del año	3,516

(1) Corresponde al impuesto a la renta del año 2019 cancelado en el mes de abril del año 2020, el anticipo pagado y retenciones en la fuente del año 2020. El 3 de septiembre del 2020, se publicó mediante Decreto Ejecutivo 1137 la "Recaudación Anticipada del Impuesto a la Renta" con cargo al ejercicio fiscal 2020, con el objetivo de cubrir los principales valores pendientes de pago al sector salud, así como cubrir las principales necesidades sanitarias para la pandemia COVID-19. El anticipo equivale al 25% sobre el 85% de la utilidad contable obtenida hasta el 31 de julio del 2020, menos las retenciones en la fuente de impuesto a la renta. El Banco pagó US$2,3 millones de anticipo de impuesto a la renta.

Impuesto a los activos en el exterior - De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes, las entidades privadas reguladas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador y las entidades reguladas de manera directa por la Intendencia del Mercado de Valores de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, deben pagar el Impuesto a los Activos en el Exterior. Este impuesto se causa por la tenencia de fondos disponibles en entidades domiciliadas fuera del Ecuador o de inversiones emitidas por emisores domiciliados fuera del Ecuador. Al 31 de diciembre del 2020, el Banco registró US$980 en los resultados por este concepto.

Precios de transferencia - El informe final correspondiente al año 2020, requerido por disposiciones legales se encuentra en proceso, en razón de que el plazo para la presentación ante las autoridades tributarias, vence en el mes de junio del 2021. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. A la fecha de emisión de los estados financieros, dicho estudio se encuentra en proceso de ejecución y la Administración del Banco considera que los efectos, carecerían de importancia relativa respecto de los estados financieros tomados en conjunto. Al 31 de diciembre del 2019, el Banco efectuó el estudio de precios de transferencia en el cual se estableció que las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

Aspectos tributarios:

El 31 de diciembre del año 2019, se publicó en el Registro Oficial la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria", que contenía reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales; y, el 4 de agosto del año 2020, se publicó mediante Decreto Ejecutivo 1114 el respectivo reglamento. Un detalle de los principales cambios es como sigue:

Impuesto a la renta:

Deducciones - A partir del año 2021, las provisiones de jubilación patronal y desahucio actuarialmente formuladas, por empresas especializadas o profesionales en la materia, serán deducibles en el período en que se registren.

- Para la deducibilidad de las provisiones de jubilación patronal se deberá atender las siguientes condiciones:

  ¨ Que corresponda a los trabajadores que hayan cumplido 10 o más años de trabajo; y,

- Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos. Si no se atiende esta condición, se podrá generar impuestos diferidos y utilizar la deducción cuando se realice el pago.

- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria, por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de estos no podrá ser mayor al trescientos por ciento (300%) con respecto al patrimonio.

D**istribución de dividendos**:

- La distribución de dividendos constituye el hecho generador del impuesto a la renta y se gravará en el ejercicio fiscal en el que se produzca la distribución, con independencia del período en el que se hayan generado los dividendos. La distribución de dividendos nace de la decisión de la Junta de Accionistas o del órgano correspondiente, que resuelva la obligación de la distribución, fecha y valor según lo que indique el Acta.

- Cuando la distribución de dividendos se realice a personas naturales residentes en el Ecuador, se procederá con la retención sobre el ingreso gravado de hasta el 25%.

- Cuando la distribución de dividendos se realice a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador, se procederá con la retención, aplicando la tarifa general prevista para no residentes.

Contribución única y temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados superiores a US$1 millón en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, en función de los porcentajes establecidos en la Ley.

Ley Orgánica de Apoyo Humanitario - El 22 de junio del año 2020, se publicó en el Registro Oficial la "Ley Orgánica de Apoyo Humanitario" para combatir la crisis sanitaria derivada del Covid - 19, la cual busca dar un alivio a la ciudadanía, al sector productivo y a la economía popular y solidaria para hacer frente a la actual situación económica y sanitaria del país. Las principales disposiciones son las siguientes:

Impuesto a la renta - Se estableció deducción y exoneración de impuesto a la renta para instituciones financieras en los casos de otorgamiento de créditos comercial ordinario, productivo o microcrédito, y por el incremento el plazo de créditos concedidos. Al 31 de diciembre del 2020, el Banco reconoció US$1.9 millones como deducción adicional de su impuesto a la renta.

Reducción de la jornada laboral- Por eventos de fuerza mayor o caso fortuito debidamente justificados, el empleador podrá reducir la jornada laboral, hasta un máximo del 50%.

A partir de la implementación de la jornada reducida y durante el tiempo que esta dure, las empresas que hayan implementado la reducción de la jornada laboral no podrán reducir capital social de la empresa ni repartir dividendos obtenidos en los ejercicios en que esta jornada esté vigente. Los dividendos serán reinvertidos en la empresa, para lo cual los empleadores efectuarán el

correspondiente aumento de capital hasta 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades.

Establecimientos afiliados - Corresponde a obligaciones a favor de establecimientos afiliados con el Banco por los consumos realizados por los tarjetahabientes los cuales son cancelados en base a los contratos suscritos con los comercios.

Pasivos inmovilizados - Los pasivos que han permanecido inmovilizados en cualquier entidad del sistema financiero nacional por más de 5 años con un saldo de hasta el equivalente al 25% de un salario básico unificado, o por más de 10 años con un saldo mayor, por no haber sido reclamados por su beneficiario desde la fecha en que fueren exigibles, deberán ser transferidos a la Cuenta Única del Tesoro Nacional, con excepción de los pasivos inmovilizados por disposición legal o judicial debidamente notificadas a la entidad financiera.

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de obligaciones financieras, clasificadas por vencimiento, es como sigue:

Descripción	De 1 hasta 30 días	De 91 hasta 180 días	De más de 360 días	Total
Obligaciones con instituciones financieras del exterior	10,000		80,834	90,834
Obligaciones con organismos multilaterales	5,000	15,000	57,333	77,333
Total	15,000	15,000	138,167	168,167

Obligaciones con instituciones financieras del exterior - Corresponden a préstamos otorgados por instituciones financieras como Deutch Development Bank (FMO), DEG - Deutsche Investitions, Banco Internacional de Costa Rica, S.A. (BICSA), el Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. - Bladex, con vencimientos hasta diciembre del 2025 y con tasas de interés nominales anuales que fluctúan entre 2.90% + libor y 5.00% + libor.

Obligaciones con organismos multilaterales - Corresponden a préstamos otorgados por la Corporación Andina de Fomento - CAF, Banco Interamericano de Desarrollo - BID e International Finance Corporation (IFC), por líneas de crédito concedidas al Banco, con vencimientos hasta agosto del 2024 y con tasas de interés nominales anuales que fluctúan entre el 3.00% + libor y 4.05% + libor.

Los contratos de préstamo con dichos organismos multilaterales requieren que el Banco cumpla con acuerdos financieros (covenants). La forma de cálculo y los requerimientos máximos y mínimos para cada indicador se encuentran establecidas en las cláusulas de los contratos y varia de un financiador a otro.

Al 31 de diciembre del 2020, el Banco ha dado cumplimiento a los indicadores detallados en los acuerdos antes descritos, establecidos en los contratos de préstamo vigentes.

15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital pagado - El capital suscrito y pagado del Banco está representado por 290.295 millones de acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Reserva legal - De conformidad con el Código debe transferirse por lo menos el 10% de la utilidad anual para formar la reserva legal, hasta que ésta como mínimo represente el 50% de su capital pagado.

Superávit por valuaciones:

- ***Superávit por valuación de propiedades, equipos y otros*** - Representa el efecto de los ajustes resultantes de la valuación a valores de mercado de los bienes inmuebles de propiedad del Banco.

  De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, este superávit puede ser transferido directamente a la cuenta patrimonial de resultados acumulados, cuando el superávit sea realizado, es decir, mediante el retiro, disposición o uso del activo.

- ***Superávit por valuación en instrumentos financieros*** - Representa el efecto de los ajustes resultantes de la valuación a valor razonable de las inversiones disponibles para la venta que posee el Banco.

Utilidades retenidas - De acuerdo a lo establecido en la Codificación de Normas de la Superintendencia de Bancos del Ecuador y de la Junta, el Superintendente de Bancos podrá disponer que la totalidad o una parte de las utilidades del año, no se distribuyan a los accionistas, sino que se destinen obligatoriamente a la formación de una reserva especial para una inmediata capitalización.

El Directorio de una institución financiera podrá, previa notificación a la Superintendencia de Bancos del Ecuador y siempre que no se afecte el nivel requerido del patrimonio técnico de la institución, resolver el pago de dividendos anticipados hasta el 40% de las utilidades del ejercicio en curso, siempre que el monto a distribuirse no exceda del 80% del valor de las utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores.

Mediante oficio No. SB-DS-2020-0594-O del 21 de diciembre del 2020, la Superintendencia de Bancos del Ecuador con el propósito de fortalecer la situación patrimonial de la entidad, determinó el Banco no podrá repartir utilidades correspondientes al ejercicio económico del 2020, para lo cual deberá observar lo dispuesto en el artículo 405 del Código Orgánico Monetario y Financiero y conformar una reserva especial para futuras capitalizaciones luego de celebrar la Junta General Ordinaria y Financiero.

El Presidente Ejecutivo del Banco mediante oficio No. PE-001-2021 del 27 de enero del 2021, propuso a la Superintendencia de Bancos destinar el 10% de la utilidad del ejercicio del año 2020 a Reserva Legal y del saldo que queda a disposición de los accionistas, si así lo aprueba la Superintendencia, distribuir el equivalente al 25% a sus accionistas y la diferencia sea destinada a fortalecer el capital pagado del Banco de acuerdo con lo establecido en la ley.

La Superintendencia mediante Oficio No. SB-INCSFPR-2021-0088-O del 3 de febrero del 2021, autorizó al Banco repartir a sus accionistas hasta el 25% de las utilidades correspondientes al ejercicio económico del año 2020, observando lo dispuesto en el artículo 168 y artículo 405 del Código Orgánico Monetario y Financiero.

Patrimonio técnico - De acuerdo a lo establecido en el Código y la Codificación de Resoluciones, el Banco debe mantener, una relación entre su patrimonio técnico y la suma ponderada por riesgo de sus activos y contingentes del 9%; además, el patrimonio técnico no puede ser inferior al 4% de los activos totales más contingentes.

Para efecto del cálculo del patrimonio técnico constituido se consideró el patrimonio técnico secundario por un valor de hasta 100% del patrimonio primario.

Al 31 de diciembre del 2020, el patrimonio técnico es como sigue:

	Importe	%
Patrimonio técnico primario	338,352	
Patrimonio técnico secundario	48,385	
Deducciones	(3,423)	
Total patrimonio técnico constituido	383,314	
Activos totales y contingentes	4,658,753	
Requerido	186,350	4.00
Constituido	383,314	8.23
Excedente	196,964	
Activos y contingentes ponderados por riesgo	2,915,886	
Requerido	262,430	9.00
Constituido	383,314	13.15
Excedente	120,884	

16. CONTINGENTES

Créditos otorgados no desembolsados:	
Cartera de créditos de consumo prioritario	343,269
Cartera de créditos comercial prioritario	4,273
Cartera de créditos inmobiliarios	725
Cartas de crédito:	
Emitidas por la institución	71,868
Confirmadas	71
Fianzas y garantías:	
Con garantía de instituciones financieras del exterior	145,291
Garantías aduaneras	4,070
Otras	82,308
Avales	30,275
Compras a futuro en moneda extranjera	5,709
Ventas a futuro en moneda extranjera	5,709
Total	693,568

Créditos otorgados no desembolsados - Corresponden principalmente a los saldos no utilizados de los cupos de crédito rotativo y diferido que el Banco otorga a los tarjetahabientes. Estos cupos están sujetos a cláusulas de terminación por incumplimiento de pago; por consiguiente, el total de los montos comprometidos no necesariamente representan desembolsos futuros de efectivo.

Cartas de crédito - Corresponden a los valores de las cartas de crédito emitidas a favor de beneficiarios del exterior (incluido el margen máximo de tolerancia), a petición y de conformidad con las instrucciones del cliente, por medio del cual el Banco se compromete a pagar directamente o por intermedio de un banco corresponsal hasta una suma determinada de dinero o también a pagar, aceptar o negociar letras de cambio giradas por el beneficiario contra la presentación de los documentos estipulados, de conformidad con los términos y condiciones establecidas.

Fianzas y garantías - Se registran las fianzas y garantías de instituciones financieras del exterior emitidas a favor de la banca nacional en respaldo de sus fianzas concedidas. Adicionalmente, incluye los valores de las garantías aduaneras emitidas por el Banco exclusivamente a favor de la autoridad de Aduanas para responder por las obligaciones que los clientes han contraído por el pago de derechos, multas, intereses y cualquier otro recargo por la desaduanización de las mercaderías importadas.

Avales - Constituyen avales comunes emitidos por la institución con el propósito de respaldar obligaciones contraídas por los clientes frente a terceros.

17. CUENTAS DE ORDEN

Cuentas de orden deudoras:	
Cartera de créditos y otros activos de demanda judicial	29,754
Activos castigados	34,379
Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	3,753
Otras	2,424,242
Total	2,492,128
Cuentas de orden acreedoras:	
Valores y bienes recibidos de terceros:	
En garantía:	
Documentos	6,952,943
Bienes inmuebles	3,503,030
Valores fiduciarios	262,778
Otros activos	1,037,538
En custodia	196,799
En cobranza	19,933
Cartera de crédito en administración	1,154
Origen del capital pagado:	
Aporte en efectivo de accionistas del exterior	199,639
Aportes en efectivo de accionistas del país	90,656
Depósitos y captaciones constituidas como garantía de	
Préstamos	78,933

Depósitos de entidades del sector público	110,952
Operaciones pasivas con empresas vinculadas	13,044
Provisiones constituidas	31,461
Intereses pagados por depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos	3,661
Otras	9,284
Total	12,511,805

Las cuentas de orden no inciden en la situación financiera ni resultados de operación del Banco, son utilizadas por requerimiento de la Superintendencia de Bancos del Ecuador para mantener un control de la información adicional.

18. EXPOSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los tipos de cambio al 31 de diciembre del 2020 por US$1.00 dólar fueron como sigue:

	Euros	Francos Suizos	Yenes Japoneses	Libras Esterlinas
Tipos de cambio	0.8130	0.8850	103.0928	0.7353

La exposición del Banco a las principales fluctuaciones de cambio a esa fecha es como sigue:

	Euros	Francos Suizos	Yenes Japoneses	Libras Esterlinas
		…(en miles)…		
ACTIVOS Y PASIVOS:				
Fondos disponibles:				
Caja	98			
Depósitos en bancos del exterior	348	4	2,350	3
Obligaciones con el público:				
Depósitos a la vista	(436)		(17)	
Exposición, neta	10	4	2,333	3
CONTINGENTES:				
Acreedoras				
Fianzas y garantías	98			
Cartas de crédito emitidas por la institución	5,116		366,537	
Venta a futuro moneda extranjera	4,645			
Compra a futuro moneda extranjera	(4,645)	-	-	-
Total	5,214	-	366,537	-

19. COMISIONES GANADAS

Cartas de crédito	1,901
Fianzas	3,476
Avales	1,082
Otras:	
Establecimientos afiliados	4,214
Servicios Visa Mastercard	3,447
Gestión de seguros	2,729
Uso ATM Banred	1,478
Otras comisiones	361
Total	18,688

Establecimientos afiliados - Corresponde al ingreso proveniente de las comisiones por consumos de tarjetahabientes en los establecimientos afiliados.

20. INGRESOS POR SERVICIOS

Tarifados con costos máximo:	
Chequeras, estados de cuentas y otros	9,143
Transferencias	5,290
Servicios de recuperación de cartera	2,478
Servicios con tarjetas	1,333
Tarifados diferenciados:	
Tarjetas de crédito	3,829
Administración de cobros y pagos	2,684
Transporte de valores	1,820
Otros	1,521
Total	28,098

Chequeras, estados de cuentas y otros - Corresponde principalmente a comisiones por retiros de ATMS, consulta de saldos, emisión y devolución de cheques, entre otros relacionados con las cuentas de los clientes.

Transferencias - Comisiones cobradas a clientes por transferencias entre instituciones financieras.

Servicios de recuperación de cartera - Servicios financieros correspondientes a actividades realizadas para la recuperación de cartera vencida que no se encuentra en un proceso judicial (gestión de cobranza extrajudicial).

Servicios con tarjetas - Corresponde principalmente a servicios asociados a tarjetas de crédito y débito por emisión y renovación y reposición de plásticos.

Tarjetas de crédito - Servicio financiero no tarifado por avances de efectivos realizados por los tarjetahabientes del Banco.

Administración de cobros y pagos - Servicios relacionados a servicios contratados por clientes tales cómo pagos de servicios básicos, pagos a proveedores o acreditaciones a nóminas.

Transporte de valores - Corresponde a valores recibidos por el traslado de efectivo con un nivel adecuado de seguridad a una ubicación geográfica diferente.

Los servicios activos, pasivos o de cualquier otra naturaleza que presten las instituciones financieras deberán sujetarse a las tarifas máximas que serán segmentadas por la naturaleza de cada institución financiera y determinadas trimestralmente por la Junta.

La Superintendencia de Bancos del Ecuador autorizará previamente los servicios a ser libremente aceptados y recibidos por los clientes y usuarios y determinará las actividades propias del giro del negocio que no constituyen servicios. Las actividades bancarias propias del giro del negocio que implican transacciones básicas que realizan los clientes e información esencial respecto del manejo de sus cuentas, serán gratuitas.

21. UTILIDADES FINANCIERAS

Ganancia en cambio, neta	2,426
En valuación de inversiones	1,052
En venta de activos productivos	304
Total	3,782

22. GASTOS DE OPERACIÓN

Gastos de personal	36,643
Honorarios	295
Servicios varios:	
Servicios de guardianía	2,621
Publicidad y propaganda	2,372
Arrendamientos	2,317
Servicios básicos	2,012
Movilización, fletes y embalajes	1,109
Seguros	469
Otros	3,231
Impuestos, contribuciones y multas:	
Aportes COSEDE	18,400
Aporte a la Superintendencia de Bancos del Ecuador	4,343
Otros	2,745
Depreciaciones	4,730
Amortizaciones	3,629
Otros:	
Procesamiento de tarjetas	6,893
Transporte de valores y efectivo	4,596
Licencias y mantenimiento tecnológico	3,314
Mantenimiento y limpieza	2,100
Otros	5,461
Total	107,280

23. OTROS INGRESOS

Recuperaciones de activos financieros **(1)**	8,892
Arrendamientos	50
Utilidad en venta de bienes	101
Otros	2,262
Total	11,305

(1) Incluyen principalmente recuperaciones de cartera castigada por US$5.4 millones.

24. OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS

IVA asumido	2,926
Gestión de cobranzas	685
Otros	2,308
Total	5,919

25. ACTIVOS ENTREGADOS EN GARANTÍA

El Banco mantiene entregados en garantía los siguientes activos:

Activos en garantía	Valor	Pasivos y contingentes garantizados
Inversiones de disponibilidad restringida:		
Fondo de Liquidez del Sistema Financiero Ecuatoriano (Notas 4 y 9).	191,694	Requerimiento legal para atender las necesidades temporales de liquidez de las instituciones financieras.
Derechos Fiduciarios:		
Fideicomiso Banco Internacional S.A. 002-BCE (Nota 9)	2,005	Garantía de operaciones de comercio exterior (cartas de crédito) emitidas por el Banco por el convenio ALADI.
Fideicomiso Mercantil de Garantía Banco Internacional S.A. (Nota 9)	60	Garantía de pago frente a los préstamos que otorgue el Fondo de Liquidez.

26. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS Y VINCULADAS

Un resumen de los principales saldos y transacciones con partes relacionadas y vinculadas es como sigue:

SALDOS:

Fondos disponibles	869
Cartera de créditos **(1)**	1,816
Inversiones en acciones y participaciones (Nota 9)	2,432
Anticipos para la adquisición de acciones (Nota 6)	992
Intereses por cobrar	9
Total activos	6,118
Depósitos monetarios	6,381
Depósitos a plazo	8,003
Intereses por pagar	331
Total pasivos	14,715

TRANSACCIONES:

Intereses y descuentos ganados	542
Intereses y descuentos pagados	118
Otros egresos operacionales **(2)**	2,432
Dividendos recibidos	289

(1) Corresponde a operaciones de crédito con:

Credimatic S.A.	1,339
Medianet S.A.	476
Otros	1
Total	1,816

(2) Servicios recibidos por procesamiento de transacciones:

Medianet S.A.	1,691
Credimatic S.A.	741
Total	2,432

27. COMPROMISOS

Los compromisos más importantes del Banco al 31 de diciembre de 2020, se detallan a continuación:

Contrato de afiliación y prestación de servicios Banred - El 18 de enero de 1995, el Banco suscribió el contrato con Banred, mediante el cual, el Banco es parte de la red interconectada de ATM (Cajeros automáticos) en la modalidad de adquirente y emisor, de la misma forma el Banco podrá afiliarse a los diferentes servicios electrónicos (públicos o privados) que Banred incorpore a su portafolio de productos. El efecto que generó en resultados fue de US$186.

Contratos de prestación de servicios con afiliadas:

- El 1 de octubre del 2003, el Banco suscribió un contrato con Medianet S.A. (entidad auxiliar de servicios financieros). El mencionado contrato establece que Medianet S.A. preste los servicios de afiliación y mantenimiento de establecimientos comerciales para la aceptación de tarjetas de crédito y afines; y, servicios de envío y recepción electrónica de información para las autorizaciones de consumo de tarjetas de crédito y otros relacionados. El efecto que generó en resultados fue de US$2.1 millones.

- El 8 de julio del 2003, el Banco suscribió un contrato con Credimatic S.A. (entidad auxiliar de servicios financieros), con el propósito de que dicha Compañía preste los servicios de procesamiento de tarjetas de crédito, cargo, afinidad y demás, que, bajo distintas marcas, el Banco emita, opere y adquiera; así como el servicio de autorizaciones de consumos y avances de efectivo de las referidas tarjetas. El efecto que generó en resultados fue de US$1 millón.

Contrato de Licencia de Marca registrada Visa - El 28 de octubre del 1999, el Banco suscribió un contrato con "Visa International Service Association", mediante el cual el Banco podrá utilizar las marcas de propiedad de "Visa" en calidad de miembro principal, emisor y adquiriente a través de la concesión de una licencia no exclusiva, transferible, libre de pago de regalía para uso de marca. El efecto que generó en resultados fue de US$3.4 millones.

Contrato de Emisión de Tarjeta de Crédito MasterCard - El 22 de noviembre del 2005, el Banco suscribió un contrato con "MasterCard International", mediante el cual, el Banco podrá utilizar las marcas de propiedad de "MasterCard" en calidad de miembro principal, emisor y adquiriente de tarjetas de crédito. El efecto que generó en resultados fue de US$1.4 millones.

Contrato de Actualización del Core Bancario - La plataforma tecnológica Core de Banco Internacional es el IBS (Integrated Banking System), cuyo proveedor es DATAPRO y con quien se mantiene una relación desde 1995. En el 2016, el Banco Internacional S.A. firmó un contrato con el mismo proveedor para la implementación de la nueva versión del Core IBS, la cual se estima saldrá a producción durante el año 2021. Los desembolsos efectuados en el año por el Banco y que se encuentran registrados en otros activos ascienden a US$1.9 millones.

Contrato de Servicios para plataforma multicanal - El 12 de mayo de 2014 se firmó el contrato con Modinter para adquirir el servicio de licencias de sistema de software, servicios de implantación, capacitación, cambios y nuevos desarrollos relacionados a la plataforma multicanal OMNIA (web, móvil y kiosco). La primera fecha de salida a producción de la migración del portal web para personas fue en enero del 2017, de la Banca Móvil diciembre del 2018, la primera fase del nuevo

portal web para empresas en septiembre del 2020 y las siguientes fases cuya salida a producción saldrán durante el año 2021. Los desembolsos efectuados por el Banco en el año. Los cuales se encuentran registrados en otros activos ascienden a US$820.

Contrato de servicios de cámara de compensación - El 25 de octubre de 2018, el Banco suscribió un contrato con Finanservy. El mencionado contrato establece que Finanservy preste los servicios de procesamiento relacionados con la cámara de compensación, tanto entrante como saliente, coordinando con Banco Internacional S.A. las actividades para asegurar el cumplimiento adecuado del mismo y el cumplimiento de la normativa vigente. La vigencia del contrato es de sesenta (60) meses. El efecto que generó en resultados fue de US$288.

28. CONTINGENCIAS

Juicios Tributarios:

- Juicio de impugnación No. 17510-2016-00018 - El 30 de diciembre del 2015, el Banco fue notificado con la liquidación de pago No. 17201506501505212, emitida por el Director Zonal número 9 del Servicio de Rentas Internas por diferencias en las declaraciones de Impuestos a los Activos en el Exterior por los meses de enero a diciembre del año 2014. El 21 de julio del 2016, el Banco canceló el valor total de la obligación y solicitó cambiar la acción de impugnación por la acción de pago indebido. Esta acción se ventila ante la Sala Única del Tribunal Distrital No. 1 de lo Contencioso Tributario con sede en Quito. El 13 de julio del 2020 el Banco presentó un informe para reforzar sus argumentos previamente expuesto. Actualmente, el Banco está a la espera de la sentencia. A la fecha de emisión de los estados financieros, la Administración del Banco y sus asesores tributarios, consideran que este juicio de impugnación no genera pasivos para el Banco, en razón de que, la liquidación de pago fue cancelada en su momento.

- Juicio de impugnación No. 17510-2016-00038 - El 11 de noviembre del 2013, la Dirección General Norte del Servicio de Rentas Internas emitió el Acta de Determinación Final No. 1720130100325, correspondiente al Impuesto a la Renta del año 2009 por US$813 mil. Estos valores fueron cancelados por el Banco, con la finalidad de que no sigan generando intereses por mora y multas. Mediante auto resolutivo del 19 de abril del 2016, la Sala Única del Tribunal Distrital No. 1 de lo Contencioso Tributario con sede en Quito, dispone el archivo del proceso No. 17510-2016-00038 por abandono del actor; consecuentemente, queda en firme la Resolución No. 917012015RREV000695 emitida el 13 de enero del 2016, por la General del Servicio de Rentas Internas - SRI. Mediante escrito del 26 de abril del 2017, el Banco interpuso un recurso de casación, en razón de que, el auto resolutivo del 19 de abril del 2016, interpreta erróneamente el Art. 267 del Código Tributario. La Sala Especializada de lo Contencioso Tributario de la Corte Nacional de Justicia calificó el recurso interpuesto y fijo audiencia para 30 de junio del 2020, sin embargo, fue suspendida. Actualmente el Banco espera que se fije fecha y hora para la audiencia de estrados. A la fecha de emisión de los estados financieros, la Administración del Banco y sus asesores tributarios, consideran que el recurso de casación interpuesto no genera pasivos para el Banco, en razón de que, los valores incluidos en el acta de determinación final fueron cancelados en su momento.

- Proceso de determinación impuesto a la renta ejercicio fiscal 2015 - El 18 de febrero del 2019, el Servicio de Rentas Internas inició un proceso de determinación al Banco mediante Orden de

Determinación DZ9-AGDETC19-00000004 con el objetivo de verificar el cumplimiento de las obligaciones tributarias de impuesto a la renta del año 2015. El día 17 de febrero de 2020, el Banco fue notificado con el Acta de Determinación definitiva No. 17202024900248926. El 16 de marzo de 2020, se presentó el reclamo de impugnación contra el Acta de Determinación, donde la Administración determina un valor a pagar de US$3 millones, el cual fue signado con el número 117012020193934. Con fecha 27 de agosto de 2020 se notificó al Banco con la providencia No. 117012020PREC003883 en la que la Administración Tributaria dispuso la apertura del término de prueba por 30 días hábiles, lo cual se presentó el 07 de octubre de 2020. Mediante Resolución 117012020RREC447928 del 21 de diciembre de 2020, el SRI resolvió aceptar parcialmente el reclamo presentado, estableciendo un valor a pagar de US$1.9 millones, más los respectivos intereses y el 20% de recargo (USD $388 mil). A la fecha de emisión de los estados financieros, la Administración del Banco y sus asesores tributarios, se encuentran en proceso de presentar una demanda de impugnación ante el Tribunal Contencioso Tributario.

Juicios Civiles y Administrativos - Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene juicios civiles en su contra (15 juicios civiles y varios reclamos administrativos). A la fecha de emisión de los estados financieros, estos juicios se encuentran pendientes de resolución. La Administración del Banco y sus asesores legales consideran que existen posibilidades de éxito para la mayoría de dichos juicios.

29. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

A continuación, se muestran los activos y pasivos más representativos del Banco, agrupados según sus plazos remanentes al 31 de diciembre del 2020:

ESPACIO EN BLANCO

	Hasta 30 Días	Hasta 90 días	Hasta 180 días	Hasta 360 días	Más de 360 Días	Total
Activos						
Fondos disponibles	834,842					834,842
Disponibles para la venta:						
Del sector privado	15,377	34,782	74,410	55,776	21,370	201,715
Del sector público	27,988	39,962	4,997	32,000	941	105,888
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados:						
Del sector privado	6,000					6,000
Del sector público	71,285	36,135				107,420
Mantenidas al vencimiento:						
Del sector público			134,186			134,186
Disponibilidad Restringida	19,971	55,761		29,144		104,876
Cartera de créditos:						
Productivo	12,229	41,385	43,118	79,852	638,909	815,493
Comercial	107,063	221,635	249,966	181,755	272,557	1,032,976
Consumo	95,720	24,432	35,429	49,425	119,722	324,728
Inmobiliario	1,982	2,343	3,402	7,006	94,934	109,667
Microcrédito	423	584	544	676	1,166	3,393
Vivienda de interés público	2	3	5	10	407	427
Productivo reestructurado	48	170	220	548	8,408	9,394
Productivo refinanciado	306	213	428	887	15,225	17,059
Comercial reestructurada	165	585	154	497	4,623	6,024
Comercial refinanciada	916	675	325	570	1,964	4,450
Consumo reestructurada	250	237	400	705	1,909	3,501
Consumo refinanciada	89	94	140	278	853	1,454
Inmobiliario reestructurada	25	29	51	98	1,703	1,906
Inmobiliario refinanciada	1	3	5	10	262	281
Microempresa restructurada	3	2	2	3	10	20
Microempresa refinanciada	3	1	5	5	5	19
Comercial refinanciada COVID	853	1,489	9,640	12,868	21,252	46,102
Consumo reestructurada COVID	67	57	84	167	846	1,221
Consumo refinanciada COVID	10	11	16	32	215	284
Cuentas por cobrar:						
Intereses por cobrar de:						
Cartera de créditos	37,205					37,205
Inversiones	5,966	-	-	-	-	5,966
Total	1,238,789	460,588	557,527	452,312	1,207,281	3,916,497
Pasivos						
Depósito a la vista	2,046,477					2,046,477
Depósito a plazo	360,240	378,724	220,855	187,762	12,809	1,160,390
Depósitos restringidos y en garantía	16,524	14,402	17,391	23,400	21,690	93,407
Obligaciones inmediatas	5,261					5,261
Intereses por pagar	22,006					22,006
Obligaciones financieras	15,000	-	15,000	-	138,167	168,167
Total	2,465,508	393,126	253,246	211,162	172,666	3,495,708

30. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Marco de administración de riesgo - El Directorio tiene la responsabilidad de establecer y supervisar el marco de administración de riesgo. El Directorio ha conformado, entre otros Comités, al Comité de Administración Integral de Riesgo, Comisión Especial de Calificación de Activos de Riesgo, Comité de Auditoría, Comité de Cumplimiento, Comité de Tecnología, Comité de Seguridad de la Información,
Comité de Retribuciones y Comité de Ética que cumplen funciones específicas establecidas en la normativa vigente.

Las políticas de administración de riesgos del Banco son diseñadas para identificar, medir, controlar y monitorear los riesgos, con el propósito de establecer límites y controles apropiados, así como para monitorear los riesgos y verificar el cumplimiento de los límites por medio de sistemas de información fiables y actualizados. Con el propósito de recoger los cambios en el mercado, los productos y las mejores prácticas, regularmente se revisan las políticas y sistemas de administración de riesgos para asegurar que éstos estén debidamente actualizados y cumpliendo su función.

La Administración del riesgo está basada en los lineamientos establecidos por la Política de Administración Integral de Riesgos de Banco Internacional S.A. cuya actualización fue aprobada por el Directorio en el mes de septiembre 2020, la cual hace referencia a los roles y responsabilidades de las tres líneas de defensa: Gestores de Riesgo, Unidad de Riesgo Integral y Auditoría Interna; así como del Directorio y del Comité de Administración Integral de Riesgos.

La Unidad de Auditoría Interna es responsable de revisar el cumplimiento de las políticas y procedimientos de administración de riesgo, y de revisar el marco de administración de riesgos en relación a los riesgos que el Banco enfrenta; los resultados de tales revisiones son informadas al Comité de Auditoría.

Organización de la función de riesgos - La administración cuenta con el conocimiento y experiencia necesarios para desempeñar sus funciones con la eficiencia, objetividad e independencia precisas para supervisar el desarrollo de la estrategia general del Banco.

Entre las principales funciones consideradas en la Política de Administración Integral de Riesgos se destacan:

Directorio

- El Directorio como máximo organismo de administración del Banco es el responsable de establecer políticas de riesgo y las directrices para el establecimiento de límites de exposición, así como del adecuado seguimiento al funcionamiento del sistema de administración integral de riesgos.

- El Directorio tiene la responsabilidad de informarse sobre la evolución de los niveles de riesgo y solicitar la adopción de los correctivos necesarios cuando los riesgos superen los límites establecidos o estén por fuera del apetito de riesgo.

Comité de Administración Integral de Riesgos

- El Comité de Administración Integral de Riesgos es un organismo de apoyo al Directorio y a la Alta Gerencia, el cual se encarga de asegurar la implementación y cumplimiento de las políticas y límites de exposición de cada uno de los riesgos, previo a la aprobación del máximo organismo de administración del Banco; así mismo informa periódicamente al Directorio sobre la evolución de los niveles de riesgo y de los planes de acción para mitigarlos.

- El Comité de Administración Integral de Riesgos y la alta gerencia son responsables de la implantación de un proceso estructurado, consistente y continuo para la administración integral de riesgos en todos los niveles de la institución a fin de favorecer el fortalecimiento de la cultura de riesgos.

Unidad de Riesgo Integral

- La Unidad de Riesgo Integral es responsable de proponer el esquema de limitación de riesgo y realiza un monitoreo y reporte periódico de su cumplimiento.

Riesgo financiero - Las actividades del Banco están expuestas a una variedad de riesgos financieros que son administrados a través de procesos formales, que permiten la identificación, medición, control y monitoreo de los mismos. El objetivo del Banco es lograr un balance apropiado entre el riesgo y el retorno, minimizando los efectos adversos potenciales sobre la condición financiera del Banco.

Riesgo Crediticio - El riesgo de crédito se origina en la posibilidad de pérdida debido al incumplimiento del prestatario o la contraparte en operaciones directas, indirectas o de derivados que conllevan el no pago, el pago parcial o la falta de oportunidad en el pago de las obligaciones pactadas. El departamento de Crédito es el gestor de este riesgo y la Unidad de Riesgo Integral está a cargo del monitoreo y control de la exposición al riesgo de crédito, asociado a las operaciones del negocio, así como de la comunicación a los órganos respectivos y la generación de alertas tempranas para la toma de decisiones por parte del gestor.

Los activos que potencialmente presentan riesgo crediticio para el Banco, consisten primordialmente en las operaciones de la cartera de crédito, portafolio de inversiones, depósitos en instituciones financieras locales e internacionales, así como las operaciones contingentes asociadas al negocio de comercio exterior.

El Banco presenta niveles de riesgo crediticio aceptables, a través del establecimiento de políticas que propician una adecuada administración de la cartera de crédito y el portafolio de inversiones, en función de la normativa definida por el regulador y las políticas propias de la institución. Las políticas incluyen la determinación de límites adecuados al perfil de riesgo de Banco Internacional, a fin de mantener un portafolio equilibrado y diversificado entre regiones y sectores económicos.

En particular, el Banco ha definido las siguientes estrategias:

- Evaluar periódicamente políticas de cumplimiento de riesgos.
- Modelar las exposiciones de riesgo y los parámetros de cobertura a dichas exposiciones.
- Monitorear y controlar los límites de riesgo.

- Cumplimiento de los requerimientos realizados por organismos de control.

Adicionalmente, el Banco cuenta con un proceso de administración de las operaciones de crédito plenamente controlado, tanto desde la admisión de los clientes hasta la fase de recuperación de la cartera.

Las operaciones crediticias son evaluadas tomando en cuenta el segmento al cual pertenece el cliente, observando metodologías y procedimientos de evaluación específicos, tanto para el segmento de empresas como para el segmento de personas.

De otro lado, los fondos disponibles están colocados principalmente en bancos del exterior y organismos supranacionales y multilaterales; los activos del portafolio, así como la cartera están colocados en contrapartes con reconocida solvencia y calificación adecuada para los niveles de inversión. La información cuantitativa en relación al riesgo crediticio se revela en las Notas 5 y 6.

Es importante resaltar que a partir de la declaratoria de emergencia por la pandemia del COVID - 19, la Unidad de Riesgo Integral realizó "pruebas de tensión" al portafolio de créditos del Banco, a fin de determinar los posibles efectos de la pandemia en distintos escenarios adversos de la economía y la profundidad de la crisis sanitaria; los estudios se dirigieron hacia el no pago de clientes, novaciones, refinanciamientos, reestructuraciones, castigos, necesidad de provisiones, entre los principales.

Los resultados de las pruebas de tensión y su evolución se comunicaron de manera permanente a la Administración del banco, al Comité de Administración Integral de Riesgos y al Directorio.

Metodología de pérdida esperada cartera comercial - Con el objetivo de fortalecer la adecuada administración del riesgo de crédito, el Banco desarrolló la metodología para la estimación de la pérdida esperada de la cartera comercial, productivo, consumo (únicamente para tarjetas de crédito) y contingentes, la cual se basa en un modelo estadístico que recoge la cuantificación de tres factores de riesgo: probabilidad de incumplimiento, exposición al momento del incumplimiento y la tasa recuperación. Una vez cuantificado los tres factores de riesgo, la pérdida esperada se construye como la multiplicación de: la probabilidad de incumplimiento, el porcentaje de exposición (saldos de cartera de créditos) y el complemento de la tasa de recuperación conocido como severidad.

La metodología cuantifica la pérdida esperada de la cartera comercial, productivo, consumo (únicamente para tarjetas de crédito) y contingentes del Banco con doce meses de anticipación.

Con la finalidad de incorporar en el modelo los efectos de la pandemia del COVID - 19, a partir del mes de abril del 2020 se construyó una metodología "forward looking" (información prospectiva) para calibrar la estimación de pérdidas esperadas considerando el deterioro de los distintos sectores económicos, y determinar sus efectos sobre la calidad de la cartera de crédito y su nivel de cobertura.

Riesgo de Mercado - Es la contingencia de que el Banco incurra en pérdidas debido a variaciones en el precio de mercado de un activo financiero y como resultado de las posiciones que mantenga dentro y fuera del balance. Los riesgos de mercado surgen por posiciones abiertas en las tasas de interés y monedas, todos los cuales están expuestos a movimientos de mercados generales y específicos y a cambios en el nivel de volatilidad de las tasas o precios de mercado, tales como las tasas de interés y las tasas de cambio de moneda extranjera.

La Tesorería está a cargo de gestionar el riesgo de mercado que incluye el riesgo de tasa de interés y el riesgo cambiario y la Unidad de Riesgo Integral mide y monitorea los riesgos de mercado asociados a la gestión del negocio, así como promueve planes de mitigación sobre las posiciones fuera de los límites establecidos por la institución.

Riesgo de tasa de interés - Es la posibilidad de que el Banco asuma pérdidas como consecuencia de movimientos adversos en las tasas de interés pactadas, cuyo efecto dependerá de la estructura de activos, pasivos y contingentes.

A fin de controlar este riesgo, la Unidad de Riesgo Integral realiza un monitoreo constante de sus activos y pasivos utilizando para ello las siguientes herramientas:

- **Medición de brechas de sensibilidad** - Los activos y pasivos sensibles a tasa de interés se distribuyen en bandas de tiempo predefinidas, para las que se calculan brechas de sensibilidad esperadas.

- **Sensibilidad de margen financiero** - La variación en la sensibilidad del margen financiero se estima en base a la diferencia de duraciones y el tamaño de la exposición (expresada en valor presente) del activo y del pasivo, considerando únicamente aquellas operaciones sensibles a tasa que vencen o se revalúan dentro de un año. Este indicador se expresa en valores absolutos y como porcentaje de patrimonio técnico.

- **Sensibilidad de margen patrimonial** - Mide el impacto de un cambio paralelo en la tasa de interés ± 1% sobre el valor del patrimonio. El reporte se basa en la diferencia de duraciones y tamaño de la exposición (expresada en valor presente) del activo y pasivo sensibles a tasa considerando todos los vencimientos, incluso aquellos mayores a un año. Este indicador se expresa en valores absolutos y como porcentaje del patrimonio técnico.

- **Valor en Riesgo (*VAR*)** - Es la metodología utilizada para agregar el riesgo del portafolio de inversiones. Definida como la máxima pérdida esperada a un nivel de confianza específico dentro de un período de tiempo determinado.

En adición, la Unidad de Riesgo Integral mantiene un adecuado control sobre la exposición de riesgos de los recursos administrados por la Tesorería, entre estos controles se pueden destacar los siguientes:

- El riesgo de contraparte del portafolio de la Tesorería es limitado a través de los modelos de asignación de cupos.
- Límites para la inversión acordes a las políticas internas y los establecidos en la matriz “trader designation”.

El departamento de Tesorería del Banco es el responsable de adquirir, conservar o enajenar, por cuenta propia, los títulos valores autorizados en el literal 8 del artículo 194 del Código Orgánico Monetario y Financiero.

Al 31 de diciembre de 2020, la Administración del Banco considera que ha cumplido las políticas de inversión y límites establecidos.

El 49.8% del portafolio tiene grado de inversión, un 50.2% se encuentra invertido en riesgo país Ecuador, principalmente conformado por el fondo de liquidez.

Durante el año 2020, la Administración del Banco considera que el portafolio de inversiones no ha sufrido un deterioro de valor material. Adicionalmente, no han existido valores reclasificados que hayan sufrido una modificación en el criterio de valoración.

Riesgo de tipo cambiario - Es el impacto sobre las utilidades y el patrimonio de la institución controlada por variaciones en el tipo de cambio y cuyo impacto dependerá de las posiciones netas que mantenga una institución controlada, en cada una de las monedas que opera. Banco Internacional S.A. tiene definido un esquema en el que el departamento de Tesorería es el gestor de este riesgo y la Unidad de Riesgo Integral es la encargada de monitorear y controlar los límites de las posiciones en moneda extranjera.

Riesgo operativo - Se define como la posibilidad que se ocasionen pérdidas financieras, derivados de fallas o insuficiencias en los procesos internos, personas, tecnología de la información y eventos externos. El objetivo del Banco en materia de control y gestión del riesgo operativo se centra en la identificación, valoración, mitigación y monitoreo de dicho riesgo. El Banco ha realizado importantes avances sobre la gestión del riesgo operativo basado en una metodología de auto evaluación. Se cuenta con una base de pérdidas operativas, clasificada por línea de negocio, proceso, factor y tipo de evento, de manera que permita cuantificar la pérdida esperada. En la gestión de riesgos se prioriza la obtención de resultados para procesos identificados como críticos.

En cuanto a la gestión de la Continuidad del Negocio, el Banco mantiene su plan debidamente actualizado y ha efectuado pruebas de su funcionalidad.

Riesgo de Liquidez - El riesgo de liquidez está asociado a la capacidad del Banco para financiar los compromisos adquiridos a precios de mercado razonables. Entre los tipos de dificultad que puede enfrentar una institución se incluyen entre otros, un retiro inesperado de fondos aportados por acreedores o clientes, el deterioro de la calidad de la cartera de préstamos, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo.

El Departamento de Tesorería es el gestor del riesgo de liquidez, y mantiene adecuadas reservas de liquidez que se miden a través de indicadores internos y regulatorios, mismos que son monitoreados y controlados por la Unidad de Riesgo Integral. Respecto a índices, se monitorean principalmente dos: liquidez estructural (se compara el ratio de activos/obligaciones, ambos a corto plazo versus el mayor valor entre la volatilidad de las fuentes de fondeo y la concentración de los 100 mayores depositantes con vencimiento hasta 90 días) y reservas mínimas y reservas domésticas instruidas por el Banco Central del Ecuador.

Adicionalmente, la Unidad de Riesgo Integral monitorea permanentemente las adecuadas coberturas de liquidez por plazos, utilizando distintos escenarios de negocio y stress, con el fin de anticipar acciones descritas en el plan de contingencias formalmente aprobadas por el Banco.

De igual manera, a partir de la declaratoria de emergencia por el COVID- 19, la Unidad de Riesgo Integral realizó “pruebas de tensión” a la liquidez del Banco, a fin de determinar los posibles efectos

de la pandemia en distintos escenarios adversos de la economía y la profundidad de la crisis sanitaria; los estudios se dirigieron hacia la contracción de los depósitos, la volatilidad de los depósitos a la vista, renovación de los depósitos a plazo, renovaciones de cartera de crédito, entre los principales.

Los resultados de las pruebas de tensión y su evolución se comunicaron de manera permanente a la Administración del banco, al Comité de Administración Integral de Riesgos y al Directorio.

De acuerdo con lo establecido en la Codificación de Resoluciones, al 31 de diciembre del 2020, el Banco mantiene los siguientes indicadores de liquidez:

	Porcentaje (%) Requerido	Porcentaje (%) Constituido
Liquidez de Primera línea **(1)**	3.79	37.82
Liquidez de Segunda línea **(2)**	4.74	38.37
Requerimiento mínimo **(3)**	14.61	38.37

(1) Los índices de liquidez requeridos son calculados con base en la volatilidad de las fuentes de fondeo.

(2) Los índices de liquidez constituidos son calculados considerando saldos de cuentas de fondos disponibles, inversiones, depósitos a la vista, obligaciones con el público a plazo con vencimientos hasta 90 y 180 días para los indicadores de primera y segunda línea respectivamente, y obligaciones financieras acorde con la normativa.

(3) El requerimiento mínimo para el caso de Banco Internacional está conformado por el requerimiento de concentración que refiere al 50% de los 100 mayores depositantes a 90 días.

- Cobertura de los 25 y 100 mayores depositantes - Al 31 de diciembre de 2020 los indicadores de cobertura de depositantes se situaron en el 206.2% y 112.2% respectivamente.

- Fondos Disponibles/total depósitos a corto plazo - Al 31 de diciembre del 2020, la relación de este indicador para el Banco se situó en 29.97%.

Reservas mínimas de liquidez - La Codificación de Regulaciones del Banco Central del Ecuador - BCE establece que las instituciones financieras sujetas al control de la Superintendencia de Bancos deberán constituir y mantener reservas mínimas de liquidez respecto de sus captaciones, durante el periodo bisemanal siguiente a la fecha en que el Banco Central del Ecuador - BCE establezca su requerimiento.

Las referidas reservas deberán constituirse considerando los activos líquidos y porcentajes definidos por el organismo de control, según como sigue:

Tramo	Activos	Porcentaje sobre captaciones sujetos a reservas mínimas de liquidez
Reservas Locales	Depósitos en cuenta corriente en el Banco Central	Requerimiento Legal Vigente Mínimo 5%
	Aportes al Fondo de Liquidez Depósitos en Banco Central, títulos del Banco Central o títulos de instituciones financieras públicas	Requerimiento Legal Vigente Mínimo 3%
	Valores de renta fija del sector no financiero de emisores nacionales privados	Mínimo 1%
	Valores de renta fija del sector no financiero de emisores nacionales públicos.	Mínimo 2%
	Caja de la propia institución financiera, depósitos a la vista en instituciones financieras nacionales, certificados de depósitos de instituciones financieras nacionales cuyo plazo remanente no sea mayor a 90 días y valores originados en Procesos de titularización del sistema financiero.	Hasta completar requerimiento mínimo de reserva de liquidez
Reservas en el Exterior	Depósitos a la vista en el mercado internacional calificados y valores de renta fija en el mercado internacional calificados	Hasta completar requerimiento mínimo de reserva de liquidez

Coeficiente de liquidez doméstica - Según Regulación No. 007-2012 del Banco Central del Ecuador - BCE, las instituciones financieras deberán mantener un Coeficiente de Liquidez Doméstica de por lo menos 60% de su liquidez total. El Coeficiente de Liquidez Doméstica de la última bisemana del 2020 que mantiene el Banco se detalla a continuación:

	Valor promedio requerido	Valor promedio cobertura	(%) Promedio cobertura	(%) Promedio de excedente
Bisemana del 17 al 31 diciembre del 2020	894,477	1,292,214	60	86.67

El Banco mantiene un adecuado control sobre la exposición de riesgos de los recursos administrados por la Tesorería, entre estos controles se pueden destacar los siguientes:

- Exposición máxima por contraparte (Relación máxima entre la exposición en una contraparte y los recursos totales administrados por la Tesorería).

- Exposición de riesgo de liquidez de corto plazo a través de una cobertura en escenarios de estrés y un análisis de largo plazo de la estructura de las fuentes de fondeo.
- Límites de exposición de acuerdo al apetito de riesgo conocido y aprobado por el directorio.

El departamento de tesorería del Banco es el responsable de adquirir, conservar o enajenar, por cuenta propia, los títulos valores previstos en la Ley de Mercado de Valores y otros títulos de crédito establecidos en el Código de Comercio y otras Leyes, así mismo es responsable de administrar el riesgo de Liquidez a través del análisis de descalce de plazos, exposición máxima por contraparte, volatilidad y concentración; para efecto de esta última existe una importante coordinación con la Unidad de Riesgo Integral.

Tanto para la administración del Riesgo de liquidez y el manejo del portafolio, el Banco ha establecido políticas y procedimientos acordes a su filosofía conservadora y sus estrategias para mantener una alta posición en recursos líquidos e inversiones.

Al 31 de diciembre del 2020, el Departamento de Tesorería ha cumplido con la gestión del portafolio, los límites y los controles establecidos por la administración de manera consistente.

31. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2020 y la fecha de emisión de los estados financieros (febrero 18, 2021) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración del Banco pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

32. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2020 han sido aprobados por el Directorio del Banco el 18 de febrero del 2021 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Presidencia Ejecutiva del Banco, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

BANCO INTERNACIONAL S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

Con el Informe de los Auditores Independientes

BANCO INTERNACIONAL S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. República de El Salvador N35-40
y Portugal Edif. ATHOS, Piso 3
Quito – Ecuador

PBX: (593-2) 5000 051

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas y Miembros del Directorio de:
Banco Internacional S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Banco Internacional S. A. (en adelante "el Banco"), que incluyen el balance general al 31 de diciembre de 2021, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa. Los estados financieros han sido preparados por la Administración con base a las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador y la Junta de Política y Regulación Financiera.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Banco Internacional S. A. al 31 de diciembre de 2021, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador y la Junta de Política y Regulación Financiera.

Fundamento de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros". Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética para profesionales de Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Asuntos de Énfasis

Base Contable

Informamos que tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador y la Junta de Política y Regulación Financiera. Estas bases de preparación fueron adoptadas para cumplir con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador y la Junta de Política y Regulación Financiera; por esta razón, los estados financieros pueden no ser apropiados para otros propósitos.

(Continúa)

KPMG del Ecuador Cía. Ltda. compañía ecuatoriana de responsabilidad limitada y firma miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Limited ("KPMG International"), una entidad inglesa privada limitada por garantía. Derechos reservados.

Otro Asunto

Informamos que los estados financieros del Banco por el año que terminó el 31 de diciembre de 2020 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron su opinión sin salvedades con fecha 22 de febrero de 2021.

Asuntos Clave de la Auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Asunto clave de auditoría	Como el asunto clave fue atendido en la auditoría
Calificación de Cartera de Créditos y Contingentes del Segmento Productivo mayor a US$100.000 y Constitución de Provisiones La provisión para cartera de créditos y contingentes del segmento productivo mayor a US$100.000 es considerada uno de los asuntos más significativos debido a su representatividad. Así también el proceso de calificación de esta cartera de créditos y contingentes, incluye aplicar ciertos criterios por parte de la Administración del Banco y determina la estimación más importante de los estados financieros, debido a que involucra, entre otros aspectos, el análisis de sectores económicos y de la información financiera de los sujetos de crédito; el comportamiento de pagos y los efectos de los cambios en los términos y condiciones en las operaciones crediticias de conformidad con la normativa aplicable. El Banco trimestralmente efectúa la calificación de activos de riesgo y contingentes con base a lo establecido por la Junta de Política y Regulación Financiera.	Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el asunto antes descrito incluyeron lo siguiente: - Pruebas de diseño e implementación y eficacia operativa de los controles relevantes relacionados con la constitución de la provisión específica, la comprobación de los días de morosidad y las calificaciones internas de riesgo asignadas a los deudores de acuerdo al modelo utilizado. - Obtuvimos la base de datos de la calificación de la cartera de créditos y contingentes del Banco y validamos la exactitud e integridad de los datos que son relevantes para el cálculo de las provisiones requeridas. - Para una muestra de sujetos de créditos productivos con riesgo mayor a US$100.000 efectuamos la inspección de sus expedientes de crédito y el reproceso de la calificación asignada según los criterios de calificación contenidos en las disposiciones vigentes, así como la revisión de las garantías con base a los avalúos realizados por peritos independientes calificados. - Recálculo de la provisión para cartera de créditos y contingentes del segmento productivo mayor a US$100.000 en función de los parámetros establecidos por el Órgano Regulador. - Inspeccionamos los informes de Calificación de Activos de Riesgos presentados ante el Comité de Calificación de Activos de Riesgo y los análisis sectoriales preparados por el Banco. No se identificaron diferencias materiales como resultado de los procedimientos efectuados.

(Continúa)

Otra Información

La Administración es responsable por la preparación de la otra información presentada junto con los estados financieros, la cual comprende el "Informe del Directorio" y la "Memoria Anual", pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros del Banco no incluye la otra información por lo que no expresamos ninguna otra forma de aseguramiento o conclusión de la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si, de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el "informe del Directorio" y la "Memoria Anual", si concluimos que existe un error significativo en esta otra información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración y Directorio del Banco.

Responsabilidades de la Administración y del Directorio sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador y por la Junta de Política y Regulación Financiera, y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando el supuesto de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar el Banco o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.

(Continúa)

- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Banco.

- Evaluamos lo apropiado de las normas de contabilidad aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como las revelaciones elaboradas por la Administración.

- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, el supuesto de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros podrían causar que el Banco deje de ser negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros, representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con la Administración del Banco en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y los hallazgos identificados, incluyendo las deficiencias en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a la Administración del Banco una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos pertinentes con respecto a independencia, y hemos comunicado acerca de todas las relaciones y otros asuntos que pudieran afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

Entre los temas que han sido comunicados a la Administración del Banco, determinamos aquellos asuntos que han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría, salvo que, las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente los asuntos o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que estos asuntos no deberían comunicarse en nuestro informe porque pueden prever razonablemente que las consecuencias adversas de hacerlo superarían a los beneficios de interés público del mismo.

KPMG del Ecuador

AE-7808

28 de febrero de 2022

Jhonny R. Bolívar Isturiz, Socio

BANCO INTERNACIONAL S. A.

Balance General

31 de diciembre de 2021

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América – US$)

Activos	Notas		
Fondos disponibles	3	US$	914.505
Inversiones	4		783.407
Cartera de créditos:	5		
Productivo			2.209.128
Consumo			340.004
Inmobiliaria			116.041
Microcrédito			2.813
Vivienda de interés público			406
			2.668.392
Provisión para cartera de créditos	10		(115.331)
			2.553.061
Cuentas por cobrar	6		49.386
Bienes adjudicados por pago y no utilizados por la insttución, neto	7		7.070
Propiedades y equipos, neto	8		42.830
Otros activos	9		100.662
		US$	4.450.921
Cuentas de orden deudoras	17	US$	4.138.623

Francisco Naranjo
Presidente Ejecutivo

Fabián Encalada
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

BANCO INTERNACIONAL S. A.

Balance General, continuación

31 de diciembre de 2021

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América – US$)

Pasivos y Patrimonio de los Accionistas	Notas		
Obligaciones con el público	11		
Depósitos a la vista		US$	2.290.887
Depósitos a plazo			1.396.572
Depósitos restringidos			82.199
Depósitos en garantía			83
			3.769.741
Obligaciones inmediatas	12		7.312
Cuentas por pagar	13		126.859
Obligaciones financieras	14		120.072
Otros pasivos			757
Total pasivos			4.024.741
Patrimonio de los accionistas:	15		
Capital pagado			310.159
Reserva legal			50.875
Superávit retenidas			22.255
Utilidades retenidas			42.891
Total patrimonio de los accionistas			426.180
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		US$	4.450.921
Contingentes	16	US$	913.154
Cuentas de orden acreedoras	17	US$	10.735.816

Francisco Naranjo
Presidente Ejecutivo

Fabián Encalada
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

BANCO INTERNACIONAL S. A.

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América – US$)

	Notas		
Intereses y descuentos ganados:			
Operaciones interbancarias		US$	7
Depósitos	3		2.219
Inversiones en títulos valores	4		17.888
Cartera de créditos	5		229.498
			249.612
Intereses causados:			
Obligaciones con el público	11		(88.857)
Obligaciones financieras	14		(5.685)
			(94.542)
Margen neto de intereses			155.070
Comisiones ganadas	19		22.492
Ingresos por servicios	20		30.700
Comisiones causadas			(2.008)
Utilidades financieras	21		6.308
Pérdidas financieras			(3.761)
Margen bruto financiero			208.801
Provisiones	10		(29.588)
Margen neto financiero			179.213
Gastos de operación	22		(113.618)
Margen de intermediación			65.595
Otros ingresos operacionales			863
Otras pérdidas operacionales			(275)
Margen operacional			66.183
Otros ingresos	23		9.659
Otros gastos y pérdidas	24		(9.861)
Utilidad antes de participación a empleados e impuesto a la renta			65.981
Participación a empleados	13		(9.897)
Impuesto a la renta	13		(14.034)
Utilidad neta		US$	42.050

Francisco Naranjo
Presidente Ejecutivo

Fabián Encalada
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

BANCO INTERNACIONAL S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En dólares de los Estados Unidos de América – US$)

	Nota		Capital pagado	Reserva para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Superávit por valuaciones	Utilidades retenidas	Total
Saldos al comienzo del año		US$	290.295	-	48.057	18.673	29.023	386.048
Utilidad neta			-	-	-	-	42.050	42.050
Transferencia para futura capitalización	15		-	19.864	-	-	(19.864)	-
Apropiación de reserva legal	15		-	-	2.818	-	(2.818)	-
Incremento de capital	15		19.864	(19.864)	-	-		-
Distribución de dividendos	15		-	-	-	-	(6.341)	(6.341)
Revaluación de inmuebles	15		-	-	-	4.345	-	4.345
Superávit por valuación de inmuebles realizado	15		-	-	-	(841)	841	-
Valuación de instrumentos financieros	15		-	-	-	78	-	78
Saldos al fin del año		US$	310.159	-	50.875	22.255	42.891	426.180

Francisco Naranjo
Presidente Ejecutivo

Fabián Encalada
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

BANCO INTERNACIONAL S. A.

Estado de Flujos de Efectivo, continuación

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América – US$)

Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Intereses, comisiones y descuentos ganados	US$	280.507
Intereses, comisiones y descuentos pagados		(96.307)
Pagos operativos y empleados		(99.474)
Impuesto a la renta		(14.034)
Utilidades e ingresos financieros, neto		2.986
Otros ingresos operacionales, neto		39.915
Otros ingresos no operacionales, neto		(10.053)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación antes de cambios en activos y pasivos operacionales		103.540
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Adquisición de inversiones disponibles para la venta		(390.314)
Recuperaciones de inversiones disponibles para la venta		355.514
Incremento de cartera de créditos		(308.761)
Venta de bienes adjudicados		963
Incremento de obligaciones con el público		469.466
(Disminución) incremento de obligaciones inmediatas		2.050
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		232.458
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de inversiones de disponibilidad restringida y mantenidas hasta el vencimiento		(471.233)
Recuperaciones de inversiones de disponibilidad restringida y mantenidas hasta el vencimiento		384.129
Aportes al fondo de liquidez		(3.663)
Disminución en acciones y participaciones, neto		2.500
Compras propiedades, muebles y equipos y bienes no utilizados, neto		(5.648)
Dividendos recibidos		195
Incremento gastos diferidos		(4.639)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(98.359)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Incremento de obligaciones financieras		30.405
Pagos de obligaciones financieras		(78.500)
Pago de dividendos		(6.341)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(54.436)
Aumento (disminución) neto en fondos disponibles		79.663
Fondos disponibles al inicio del año		834.842
Fondos disponibles al final del año	US$	914.505

BANCO INTERNACIONAL S. A.

Estado de Flujos de Efectivo, continuación

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América – US$)

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación, antes de cambios en activos y pasivos operacionales:		
Utilidad neta	US$	42.050
Provisión para activos de riesgo		29.588
Recuperación de provisiones		(470)
Depreciaciones y amortizaciones		8.238
Utilidad neta en venta de propiedades y equipo y bienes adjudicados		329
Provisiones jubilación y desahucio		2.261
Pérdida (utilidad) en valuación de acciones y participaciones		(564)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar y otros activos		7.605
Cuentas por pagar y otros pasivos		14.503
Efectivo neto proveniente de actividades de operación, antes de cambios en activos y pasivos operacionales	US$	103.540

Francisco Naranjo
Presidente Ejecutivo

Fabián Encalada
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

(1) Operaciones y hechos relevantes

Actividades - Banco Internacional S.A. (en adelante "el Banco") se constituyó en el Ecuador en 1973. Las operaciones y actividades que realiza el Banco están regidas y amparadas principalmente por el Código Orgánico Monetario y Financiero, en adelante el "Código", disposiciones de la Junta de Política y Regulación Financiera, en adelante "La Junta", Libro I de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, Codificación de las Normas de la Superintendencia de Bancos del Ecuador y Regulaciones del Directorio del Banco Central del Ecuador - BCE. El Banco puede realizar operaciones activas, operaciones pasivas, operaciones contingentes y prestar servicios conforme el artículo 194 del Código, las mismas que son reguladas por la Junta.

El Banco forma parte del Grupo IF, especializado en la región latinoamericana en operaciones de banca corporativa, banca empresarial, banca privada y banca comercial. Los bancos que integran el Grupo IF se gestionan como entidades independientes y bajo la legislación de los diferentes países en los que operan.

Banco Internacional S.A. tiene autorización para el ejercicio de actividades financieras como banco especializado en el segmento comercial. La autorización conferida, le faculta realizar las operaciones previstas en el artículo 194 del Código Orgánico Monetario y Financiero, en el ámbito de Banco Especializado en el Segmento Comercial.

El Banco ofrece créditos principalmente comerciales a empresas y corporaciones que requieran financiamiento para sus negocios y operaciones. El objetivo del Banco es cubrir la cadena comercial y productiva, de tal manera que los créditos pueden destinarse a incrementar inventarios, propiedad, planta y equipo, adquirir insumos y materias primas, pago de mano de obra, o fortalecer la liquidez en momentos de incertidumbre financiera. Adicionalmente, el Banco realiza captaciones de fondos a través de productos tanto a la vista como a plazo.

Actualmente, el Banco cuenta con 75 oficinas de atención al público distribuidas en las regiones costa, sierra y amazonia del país.

Adicionalmente, el Banco mantiene convenios de servicios para la realización de ciertas actividades bancarias y operativas, celebrados con afiliadas y terceros (Ver nota 27).

En cumplimiento con disposiciones de la Superintendencia de Bancos del Ecuador, el Banco, con información financiera al cierre del 30 de septiembre de 2021, obtuvo de sus calificadoras de riesgo "Class International Rating Calificadora de Riesgos S.A" y "Bank Watch Ratings S.A." las calificaciones "AAA" y "AAA-", respectivamente, las cuales deben interpretarse de la siguiente forma: "La situación de la Institución Financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad. Si existe debilidad o vulnerabilidad en algún aspecto de las actividades de la institución, ésta se mitiga enteramente con las fortalezas de la organización". Los informes de las calificadoras correspondientes al cuarto trimestre de 2021, de acuerdo con las disposiciones vigentes, deberán ser recibidos hasta el 31 de marzo de 2022.

(Continúa)

COVID 19 – La economía ecuatoriana decreció en -12.8% durante el año 2020. Sin embargo, tras superar la primera etapa de vacunación en la población, la actividad económica ha presentado señales de recuperación, impulsando al PIB a crecer en 5.6% en el tercer trimestre del 2021 en comparación con el mismo período de 2020.

Durante el año 2021 la liquidez de la economía se ha fortalecido producto de nuevos desembolsos de deuda, precios altos del petróleo y resultados positivos en comercio exterior; lo que a su vez, se reflejó en el crecimiento de depósitos y los niveles de liquidez suficientes para atender la demanda de crédito creciente, debido a la reactivación económica observada en mayores importaciones y ventas de los agentes económicos. No obstante, la propagación de nuevas variantes podría impactar la velocidad de recuperación, en función de su severidad y contagio en la salud de la población y la capacidad de respuesta del Gobierno para controlarla.

En ese contexto, la Administración del Banco durante el año 2021 ha continuado ejecutando acciones con el fin de identificar, monitorear y mitigar los riesgos producidos por la pandemia; siendo las principales, orientadas a prevenir los riesgos en la salud de los colaboradores, clientes y proveedores, atender las solicitudes viables de alivio financiero de los clientes crediticios, así como dotar de provisiones suficientes para cubrir los riesgos de pérdidas esperadas de la cartera de créditos.

Marco Legal - Durante el año 2021, se realizaron varias reformas a los cuerpos legales y normativos que regulan el sistema financiero nacional. Un resumen es como sigue:

- Junta de Política y Regulación Financiera:

¨ Resolución No. 644-2021-F del 30 de enero del 2021, la Junta resolvió emitir reformas la regulación de la Segmentación de la Cartera de Crédito de las Entidades del sector financiero nacional".

¨ Resolución No. 663-2021-F del 14 de mayo del 2021, la Junta resolvió modificar los días de transferencia a vencido a 61 días y además modificar de forma temporal los porcentajes de provisiones y días de morosidad para cada segmento.

¨ Resolución No. JPRF-F-2022-013 del 6 de enero del 2022, la Junta resolvió ampliar el plazo hasta el 30 de junio de 2022 para la aplicación de la resolución No. 663-2021-F, que dispuso la transferencia a de las operaciones de crédito a estado vencido a los 61 días.

- Superintendencia de Bancos del Ecuador:

¨ Resolución No. SB-2021-0403 del 22 de febrero del 2021, la Superintendencia resolvió la modificación de algunas cuentas de cartera e intereses de cartera de créditos.

¨ Resolución No. SB-2021-1068 del 1 de junio del 2021, la Superintendencia resolvió modificar el plazo para conservar los bienes muebles, inmuebles y las acciones o participaciones, entre otras, recibidos por la entidad financiera en dación en pago o por adjudicación judicial, hasta 3 años en libros al valor de recepción.

(Continúa)

(2) Políticas Contables Significativas

Bases de presentación - Los estados financieros de Banco Internacional S.A. han sido preparados en U.S. dólares y están presentados de conformidad con las políticas y regulaciones contables establecidas por la Junta de Política y Regulación Financiera y las normas y prácticas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador. Los casos de duda en la aplicación del marco contable mencionado previamente, serán resueltos por la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Las normas contables mencionadas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración del Banco, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en miles de U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por el Banco en la preparación de sus estados financieros:

Estado de flujos de efectivo - Para propósitos del estado de flujos de efectivo, los fondos disponibles incluyen los saldos en efectivo, en caja, depósitos para encaje, en bancos y otras instituciones financieras locales y del exterior y partidas de efectivo en proceso de cobro.

Inversiones - Constituyen reservas secundarias de liquidez y están presentadas de acuerdo con la intención de la Administración relacionada con su negociación, conforme a lo establecido con Libro I, Título II, Capítulo XIX, de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, emitidas por la Junta. Incluyen inversiones en documentos tales como títulos valores emitidos por entidades financieras supranacionales y gubernamentales, notas de descuento, certificados de titularización, certificados de depósito, certificados de tesorería, obligaciones, entre otros; de acuerdo a lo establecido en las disposiciones emitidas por la Junta y cumplir con disposiciones legales, las inversiones se clasifican en una de las siguientes categorías:

- *A valor razonable con cambios en el estado de resultados* - Representan títulos valores convertibles en efectivo en el corto plazo que son adquiridos con la intención de venderlos en un plazo no mayor a 90 días, y cumplan las siguientes condiciones:

    - Existe un mercado activo con un alto volumen de transacciones y se evidencia de un patrón reciente de ganancias a corto plazo; y,

    - Desde el momento de su registro contable inicial, haya sido designado por el Banco para contabilizarlo a valor razonable con efecto en resultados. No se puede considerar en esta categoría a los instrumentos de inversión que se encuentren en cualquiera de las siguientes situaciones:

- Aquellos transferidos mediante una operación de reporto;
- Utilizados como mecanismos de cobertura; como garantía; o, aquellos cuya disponibilidad está restringida;
- Emitidos por la propia entidad;
- Instrumentos financieros adquiridos con el objeto de venderlos en un plazo mayor a (90) días, contados desde su fecha de adquisición; y, otros instrumentos que determine la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

- *Mantenidas hasta el vencimiento* - Representan inversiones que han sido adquiridas o reclasificadas con la intención y capacidad financiera de mantenerlas hasta su vencimiento; adicionalmente, las inversiones que se registren en esta categoría deberán contar con calificación de riesgo emitida por una empresa calificadora de riesgo local o internacional, la misma que no podrá ser inferior a BBB- para títulos de largo plazo y A-3 para los de corto plazo, excepto para instrumentos emitidos, avalados o garantizados por el Ministerio de Finanzas y el Banco Central del Ecuador - BCE y las instituciones financieras públicas, para los cuales no se requiere de una calificación de riesgo.

  Adicionalmente, dentro de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se registra el 70% de las cuotas que mantiene el Banco en el Fondo de Liquidez, de acuerdo con lo establecido en la Resolución No. SB-2015-1372 del 30 de diciembre del 2015.

- *Disponibles para la venta* - Representan los instrumentos financieros que no se encuentren clasificados en inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados o en inversiones mantenidas hasta su vencimiento, así como todos aquellos que determine la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

- *De disponibilidad restringida* - Son aquellas inversiones para cuya transferencia de dominio existen limitaciones o restricciones de carácter legal o contractual.

Bases de valuación (Reconocimiento inicial y medición posterior):

Reconocimiento inicial - Las inversiones son medidas inicialmente a su valor razonable, utilizando la metodología de la "fecha de negociación"; es decir, a la fecha en la que se asumen las obligaciones recíprocas que deben consumarse dentro del plazo establecido por las regulaciones y usos del mercado en el que se efectúe la operación, considerando lo siguiente:

- *A valor razonable con cambios en el estado de resultados* - Se miden al valor razonable, sin considerar costos de transacción, los mismos que se registran como gastos.

- *Disponibles para la venta e inversiones mantenidas hasta su vencimiento* - Se miden al valor razonable, incluyendo los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición de las inversiones.

- *De disponibilidad restringida* - Se registran en el momento en que se produce la restricción sobre el instrumento de inversión, para lo cual, la reclasificación desde la categoría anterior se realiza utilizando la última valoración.

(Continúa)

Medición posterior - La valuación de las inversiones en valores se efectúa según las normas emitidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador de acuerdo con los siguientes criterios:

- *A valor razonable con cambios en el estado de resultados* - La valoración de las inversiones de esta categoría se efectuará diariamente al valor razonable utilizando los precios de mercado o mediante modelos de valoración.

  Las pérdidas y ganancias no realizadas determinadas por el Banco en la valuación de los títulos clasificados en esta categoría son reconocidas en los resultados del año.

- *Mantenidas hasta el vencimiento* - La valoración de los instrumentos clasificados en esta categoría se efectuará al menos de forma mensual, al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

  .. *Deterioro de inversiones medidas al costo amortizado* - El importe de la pérdida por deterioro del valor para una inversión medida al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original si se trata de un instrumento de inversión que tiene tasa fija, o a la tasa de interés efectiva vigente para el período, determinada según el contrato, si se trata de un instrumento de inversión que tiene tasa variable.

  El valor en libros de la inversión se reduce por la pérdida por deterioro a través de constitución de provisiones y el valor de la pérdida se reconocerá en los resultados del año.

  .. *Reversión de las pérdidas por deterioro* - Si el valor de la pérdida por deterioro de valor del instrumento de inversión disminuye y la disminución es objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro registrada podrá ser revertida. No obstante, la reversión no dará lugar a un importe en libros del instrumento de inversión que exceda el costo amortizado que hubiera sido contabilizado, de no haber existido la pérdida generada por el deterioro, en la fecha de reversión. El importe de la reversión se registrará en los resultados del año.

- *Disponibles para la venta* - La valoración de las inversiones disponibles para la venta se efectuará mensualmente a valor razonable, utilizando los precios de mercado o precios estimados a través de modelos de valoración.

  Para los instrumentos representativos de deuda emitidos en el mercado doméstico que no tengan un mercado activo, o no se disponga de información para estimar un precio, el valor razonable se estimará mediante el cálculo del costo amortizado aplicando la metodología de la tasa de interés efectiva.

  Las pérdidas y ganancias no realizadas determinadas por el Banco en la valuación de los títulos clasificados en esta categoría son reconocidas directamente en el patrimonio hasta que el instrumento sea vendido o dispuesto, momento en el cual la ganancia o pérdida que hubiere sido reconocida previamente en el patrimonio será transferida y registrada en los resultados del año.

(Continúa)

Cuando un instrumento clasificado en esta categoría haya sufrido una reducción en su valor razonable y se verifique que existe un deterioro, se deberá reclasificar la pérdida acumulada, previamente reconocida en el patrimonio al estado de resultados, aunque la inversión no haya sido vendida o dispuesta. Dichas pérdidas, podrán revertirse a través del resultado del año, siempre que el incremento en el valor razonable pueda asociarse a un suceso favorable ocurrido después de la pérdida.

- *De disponibilidad restringida* - La valoración de las inversiones de disponibilidad restringida se efectuará observando los criterios de valoración aplicables a la categoría de origen.

  Las ganancias o pérdidas por actualización del valor razonable o del costo amortizado se reconocerán directamente en el patrimonio hasta que la condición que generó la restricción haya desaparecido, momento en el cual, la pérdida o ganancia acumulada no realizada se transferirá a los resultados del año en el caso de que la inversión sea reclasificada al portafolio de inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados o a la categoría mantenidas hasta su vencimiento; o, permanecerá en las cuentas patrimoniales, en caso de que se la reclasifique a la categoría de inversiones disponibles para la venta.

  .. *Deterioro de inversiones de disponibilidad restringida y reversión* - Las pérdidas por deterioro de estas inversiones y su reversión se determinan y registran de acuerdo al criterio de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

Deterioro de inversiones - Con el fin de determinar si un instrumento de inversión ha sufrido deterioro, el Banco considera los siguientes parámetros:

- Dificultades financieras significativas del emisor (deterioro de la calidad crediticia).
- Interrupción de transacciones o de cotizaciones para el instrumento financiero.
- Renegociación o refinanciamiento forzado de las condiciones contractuales del instrumento financiero.
- Evidencias de un proceso de reestructuración forzosa o quiebra.

En función de lo establecido en el Libro I, Título II, Capítulo XIX, de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, el Banco evalúa mensualmente el riesgo de crédito de los instrumentos de inversión para las inversiones clasificadas como disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y de disponibilidad restringida, según se describe a continuación:

- *Instrumentos de inversión que cuenten con calificación externa* - El Banco debe constituir una provisión por una pérdida por deterioro de valor generado por una reducción en la calificación de riesgo de un instrumento de inversión. Las calificaciones que se utilizan son las que aplican las empresas calificadoras de riesgo nacionales. Para las empresas calificadoras de riesgo del exterior se utiliza la tabla de equivalencia de calificaciones establecida en la normativa vigente.

(Continúa)

- *Instrumentos de inversión que no cuenten con una calificación* - Los valores o títulos que no cuenten con una calificación de riesgo son clasificados por niveles de riesgo (categoría I - normal, categoría II - aceptable o superior al normal, categoría III - apreciable, categoría IV - significativo y categoría V - incobrable). Para esta calificación, se evalúa al emisor de los valores o títulos y se consideran factores tales como: i) pérdidas registradas en un período de años definido; ii) nivel de pérdidas acumuladas en relación a su patrimonio; iii) nivel de endeudamiento; y, iv) deficiencias en su situación financiera divulgadas por terceros independientes.

Adicionalmente, para determinar el valor a provisionar, el Banco sigue la metodología de "deterioro de la calidad crediticia del emisor" establecida por la Junta, según los siguientes criterios de cambios de riesgo desde el momento de reconocimiento inicial hasta la fecha de reporte:

		(1)	Fecha de Reporte						
	Tipo	Calificación	Riesgo						
	de Riesgo	Nacional	I	II	III	IV	V	VI	VII
Reconocimiento Inicial	I	AAA, AAA-, AA+, AA, AA-	-	1%	5%	30%	50%	80%	100%
	II	A+, A, A-	-	-	5%	30%	50%	80%	100%
	III	BBB+, BBB, BBB-	-	-	-	-	50%	80%	100%
	IV	BB+, BB, BB-	-	-	-	-	50%	80%	100%
	V	B+, B, B-	-	-	-	-	-	80%	100%
	VI	C y D	-	-	-	-	-	-	100%
	VII	E	-	-	-	-	-	-	-

(1) Calificación otorgada por calificadoras de riesgo locales, las cuales tienen equivalencias con calificaciones internacionales, según lo establecido por la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Se exceptúa de la constitución de provisiones los valores emitidos, avalados o garantizados por el Banco Central del Ecuador, el Ministerio de Finanzas e instituciones financieras públicas.

Para los instrumentos de inversión que no cuentan con una calificación de riesgos, el análisis para determinar la provisión por deterioro se efectuará según lo establecido por la Junta, considerando los siguientes porcentajes de provisión:

Categoría	Tipo de Riesgo	Porcentaje
I	Normal	5 hasta 19.99
II	Aceptable	20 hasta 49.99
III	Apreciable	50 hasta 79.99
IV	Significativo	80 hasta 99.99
V (*)	Inversión Incobrable	100

(Continúa)

(*) Cuando una institución del sistema financiero califique en esta categoría cualquiera de las inversiones, debe llevar a la misma categoría todas sus inversiones del mismo emisor.

Valor razonable - Es el precio por el que puede ser intercambiado un instrumento financiero en un determinado momento, en una transacción libre y voluntaria entre partes interesadas, debidamente informadas e independientes entre sí.

Reconocimiento de intereses y descuentos - Los intereses y descuentos que generan las inversiones, son reconocidos en resultados bajo el método del devengado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los intereses devengados y no cobrados se registran en intereses por cobrar de inversiones en el rubro cuentas por cobrar.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo. Para calcular la tasa de interés efectiva, se estimará los flujos de efectivo teniendo en cuenta las condiciones contractuales del instrumento financiero, excluyendo cualquier estimación de pérdidas crediticias futuras.

Reclasificación entre categorías - Para que una inversión pueda ser mantenida dentro de cualquiera de las categorías de clasificación o, en su defecto, pueda ser reclasificada a otra categoría de inversión, el respectivo valor o título deberá cumplir con las características o condiciones propias de la clase de inversiones de la que forme parte, en especial lo referente a la capacidad legal, operativa y financiera.

Excepto por lo mencionado en el párrafo siguiente, se pueden efectuar cambios o reclasificaciones entre las diferentes categorías de instrumentos de inversión, los cuales deben ser comunicados a la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento no pueden ser reclasificadas a otra categoría, a menos que dicha reclasificación sea el resultado de un cambio en la capacidad financiera de mantener la inversión y la clasificación de mantenida hasta el vencimiento deje de ser adecuada. En este caso, se la reclasificará como inversión disponible para la venta y se la valorará al valor razonable. La diferencia entre su importe en libros y el valor razonable se contabilizará de acuerdo con los criterios de valorización para dicha categoría de inversiones.

Cuando exista cualquier venta o cesión, así como la reclasificación a la categoría de disponible para la venta de algún instrumento de inversión mantenido hasta el vencimiento, el saldo total de este portafolio deberá ser reclasificado a la categoría de instrumentos disponibles para la venta.

Cartera de créditos - Comprenden los saldos de capital de las operaciones de crédito otorgadas por el Banco, bajo las distintas modalidades permitidas, financiadas con recursos propios o con fuentes de financiamiento interno o externo, los cuales son otorgados a clientes y son clasificados de acuerdo a la actividad a la cual se destinan los recursos en: Productivo, Consumo, Crédito inmobiliario, Vivienda de interés público y Microcrédito. Adicionalmente, incluye operaciones contingentes pagadas por el Banco por incumplimiento de los deudores, sobregiros en cuentas corrientes, valores por cobrar a tarjetahabientes y cartera comprada. La cartera comprada se registra al valor pagado de los documentos adquiridos (la prima pagada se lleva a resultados, durante el plazo de la operación en forma lineal).

(Continúa)

La cartera por vencer y la cartera que no devenga intereses están presentadas en función del vencimiento futuro de las operaciones, cuotas o dividendos; y, la cartera vencida está presentada en función de los días que se mantienen vencidas las operaciones, cuotas o dividendos.

- *Cartera vencida* - De acuerdo con disposiciones de la Superintendencia y de la Junta de Política y Regulación Financiera, la cartera vencida registra los créditos, cuotas, dividendos o cánones de arrendamiento mercantil que no hubieren sido cancelados dentro de los siguientes plazos, contados desde su vencimiento. Durante el año 2020 se dieron varios cambios en los plazos y porcentajes para la constitución de provisiones especificas en función de los diferentes segmentos de cartera. Con fecha 28 de octubre de 2020 mediante Resolución Nro.609-2020-F vigente hasta el 30 de junio de 2021 la Junta de Política y Regulación Financiera modificó los plazos de vencimiento para todos los segmentos de cartera a 61 días, luego de lo que se debería volver a aplicar los plazos anteriores.

  Con Resolución No. JPRF-F-2022-013 del 6 de enero de 2022 emitida por la Junta de Política y Regulación Financiera extiende el plazo para el registro en estados financieros hasta el 30 de junio 2022, la transferencia a cartera vencida de las operaciones de los distintos segmentos de crédito que no hubiesen sido pagadas en la fecha de vencimiento, a los 61 días plazo.

- *Cartera que no devenga intereses* - Según lo establecido en la Codificación de las Normas de la Superintendencia de Bancos del Ecuador y de la Junta, el Banco transfiere a cartera que no devenga intereses, los créditos productivos y comerciales por vencer calificados en las categorías de dudoso recaudo (D) y pérdidas (E). Adicionalmente, cuando se trate de créditos que deban ser cancelados mediante cuotas o dividendos y una cuota o dividendo es transferida a cartera vencida, el saldo de capital por vencer y lo que estuviera vencido por menos de 30 días para los créditos productivos y contingentes pagados, 60 días para los créditos de amortización gradual con garantía hipotecaria, 15 días para los créditos de consumo y microcréditos; se registra como cartera que no devenga intereses.

  A partir del 31 de octubre del 2020, la cuenta "Cartera que no devenga intereses" registra el saldo de capital por vencer y lo que estuviere vencido por menos de 61 días de los créditos que deban ser cancelados mediante cuotas, dividendos o cánones de arrendamiento cuando se haya transferido una de las mismas a cartera vencida conforme al nuevo plazo establecido en la Resolución No. 609-2020-F (actualizada mediante resolución JPRF-F-2022-013). Los intereses generados por estos créditos se reconocen en los resultados del año el momento que son efectivamente recuperados y cobrados.

- *Cartera refinanciada* - Es aquella en la que el Banco prevea probabilidades para el incumplimiento de la obligación vigente, siempre que el prestatario presente un flujo de caja favorable, genere utilidades o ingreso neto en su actividad productiva o de comercialización, y presente una categoría de riesgo hasta B-2 "Riesgo potencial" en la entidad. El refinanciamiento de un crédito deberá entenderse como una medida excepcional para regularizar el comportamiento de pago de un deudor sin que pueda convertirse en una práctica habitual en el proceso de recuperación de la cartera de créditos de una entidad de los sectores financieros público y privado.

(Continúa)

- *Cartera reestructurada* - Es aquella en la que el deudor original presenta fuertes debilidades financieras con un nivel de riesgo superior al potencial, capacidad de pago nula o insuficiente, serios problemas para honrar sus obligaciones; y, cuando se hayan agotado otras alternativas de repago de la obligación crediticia. Es aplicable a aquel deudor que, por cualquier causa debidamente justificada y comprobada, ha disminuido su capacidad de pago, más no su voluntad de honrar el crédito recibido. Las operaciones de crédito podrán reestructurarse por una sola vez, pudiendo previamente cancelarse la totalidad o parte de los intereses pendientes a la fecha en que se instrumente la operación.

  Un crédito reestructurado mantendrá la categoría de riesgo que tuviere al momento de implementar dicha operación o la categoría de riesgo homologada cuando se trate de varias operaciones y se constituirán las provisiones de acuerdo al deterioro que presente la operación reestructurada. El traslado de la calificación de una operación reestructurada a la subsiguiente categoría de menor riesgo, procederá cuando el deudor haya efectuado el pago de por lo menos tres (3) cuotas o no haya presentado situaciones de falta de pago durante seis (6) meses, cualquiera sea menor.

- *Reconocimiento de intereses* - Los intereses en préstamos son reconocidos en resultados bajo el método del devengado; sin embargo, de acuerdo con lo establecido en la Codificación de las Normas de la Superintendencia de Bancos del Ecuador y de la Junta, los intereses son reversados de la cuenta de ingresos y registrados en cuentas de orden en función de los siguientes criterios:

  .. Los intereses de los créditos directos productivos, si no son cobrados a los 30 días posteriores a la fecha de vencimiento de la operación.

  .. Los intereses de los créditos de amortización gradual con garantía hipotecaria, si no son cobrados a los 60 días posteriores a la fecha de vencimiento de la operación.

  . Los intereses de los créditos de consumo y microcrédito, si no son cobrados a los 15 días posteriores a la fecha de vencimiento de la operación.

  Los intereses de la cartera vencida y de la cartera que no devenga intereses, son reconocidos como ingresos en función de su cobro.

  De acuerdo con la Resolución No. 310-2016-F emitida por la Junta en diciembre 8 del 2016 y vigente desde febrero 1 del 2017, las entidades financieras emisoras u operadoras de tarjetas de crédito reconocerán intereses de financiamiento sobre:

  .. El saldo del capital de los valores pendientes de cancelación de los consumos corrientes, desde la fecha máxima de pago.

  .. El saldo rotativo desde la fecha de inicio de corte del estado de cuenta.

(Continúa)

A partir del 31 de octubre del 2020 y hasta el 30 de junio del 2022, los intereses de la cartera de todos los segmentos del Banco son reversados de la cuenta de ingresos y registrados en cuentas de orden, si no son cobrados a los 60 días posteriores a la fecha de vencimiento de la operación, conforme al nuevo plazo establecido en la Resolución No. 609-2020-F (actualizada mediante resolución JPRF-F-2022-013).

Provisión para cartera de créditos y contingentes - El Banco constituyó provisiones para cubrir posibles pérdidas sobre cartera de créditos y contingentes con cargo a resultados del año, según lo establecido en la Codificación de la Junta. La cartera de créditos es calificada de acuerdo con los niveles de riesgo: Riesgo normal (Categorías: A-1, A-2, A-3), Riesgo potencial (Categorías: B-1, B-2), Deficientes (Categorías: C-1, C-2), Dudoso recaudo (Categoría D) y Pérdidas (Categoría E).

Para la cartera productivo superior a US$100 mil, el Banco califica al deudor y constituye provisiones en función del "Modelo Experto". Este modelo fue establecido por la Superintendencia de Bancos del Ecuador y evalúa factores cuantitativos y cualitativos, entre ellos: la capacidad y comportamiento de pago, experiencia de pago, el sector y la gestión administrativa y operativa. Adicionalmente incluye en el análisis la conformación de los grupos económicos y los mitigantes de riesgo, así como también las contingencias y otros riesgos exógenos. De igual manera, para todos los créditos comerciales que tengan garantía hipotecaria, la calificación de riesgo obtenida sea hasta C-1, de acuerdo a lo previsto en la normativa vigente, el Banco considera la reducción de hasta el 50% de la provisión requerida cuando dichas garantías equiparen o superen el valor del riesgo del deudor.

Para la cartera productiva inferior a US$100 mil, cartera de consumo, vivienda (vivienda de interés público e inmobiliario) y microcrédito, el Banco constituye provisiones basadas en la categoría de calificación de acuerdo al número de días impago, considerando los parámetros establecidos por la Junta de Política y Regulación Financiera para cada clasificación de cartera.

El Banco constituye provisiones para cubrir posibles pérdidas sobre cartera de créditos y contingentes con cargo a resultados del año. Según lo establecido por la Junta en la resolución Nro. 609-2020-F (actualizada mediante Resolución Nro. 663-2021-F de 14 de mayo de 2021), hasta el 31 de diciembre del 2021 los porcentajes de provisión de acuerdo con la calificación asignada por el Banco para cada categoría de riesgo fueron los siguientes:

	% de provisión		Crédito Productivo Días de	% de provisión		Crédito Consumo y Microcrédito Días de
Categoría	Mínimo	Máximo	Morosidad	Mínimo	Máximo	Morosidad
Normal A1	1,00%	1,00%	-	1,00%	1,00%	-
Normal A2	1,01%	2,00%	1 a 30	1,01%	2,00%	1 a 30
Normal A3	2,01%	4,00%	31a 60	2,01%	5,00%	31a 60
Potencial B1	4,01%	6,00%	61 a 75	5,01%	15,00%	61 a 75
Potencial B2	6,01%	16,00%	76 a 90	15,01%	25,00%	76 a 90
Deficiente C1	16,01%	40,00%	91 a 120	25,01%	50,00%	91 a 120
Deficiente C2	40,01%	60,00%	121 a 180	50,01%	75,00%	121 a 150
Dudoso D	60,01%	99,99%	181 a 360	75,01%	99,00%	151 a 180
Pérdida E	-	100%	más de 360	-		más de 180

(Continúa)

	% de provisión		Crédito Productivo y Comercial Días de
Categoría	Mínimo	Máximo	Morosidad
Normal A1	1,00%	1,00%	-
Normal A2	1,01%	2,00%	1 a 30
Normal A3	2,01%	4,00%	31a 60
Potencial B1	4,01%	6,00%	61 a 75
Potencial B2	6,01%	16,00%	76 a 90
Deficiente C1	16,01%	40,00%	91 a 120
Deficiente C2	40,01%	60,00%	121 a 180
Dudoso D	60,01%	99,99%	181 a 360
Pérdida E	-	100%	más de 360

El Banco al otorgar una calificación de riesgo al cliente, debe considerar como definitiva a la peor calificación comparándola entre la resultante de aplicar el "Modelo Experto" con la calificación resultante de aplicar los días de morosidad establecidos para la cartera de crédito productivo.

La Junta establece que el Banco constituirá provisiones equivalentes al 100% del valor del crédito por los riesgos inherentes a la tasa de interés, cuando ésta supere la tasa máxima permitida por la ley.

En el caso de que un cliente tenga más de un crédito en los segmentos de consumo prioritario, consumo ordinario, inmobiliario, vivienda de interés público y microcrédito en la misma entidad de los sectores financieros públicos y privado, la calificación que se registrará en las operaciones debe corresponder a la que presente la peor categoría de riesgo; siempre y cuando el monto de la deuda de la operación con peor categoría de riesgo sea igual o supere el 20% del total de la deuda del segmento agrupado, para lo cual deberá constituir el monto de provisiones específicas que corresponda a la nueva categoría homologada.

Provisión genérica por tecnología crediticia - De acuerdo con lo establecido por la Junta, las instituciones financieras que operen con microcréditos y créditos de consumo deberán constituir y mantener una provisión genérica cuando su actividad crediticia presente factores de riesgo de incobrabilidad adicional a la morosidad, la misma que solo podrá ser disminuida con autorización previa de la Superintendencia de Bancos del Ecuador. A fin de determinar la provisión genérica por riesgo adicional, la Superintendencia de Bancos del Ecuador ha dispuesto considerar los siguientes factores:

- Evaluación de las prácticas y procedimientos de concesión y administración de microcréditos y créditos de consumo y de control de riesgo crediticio; y

- Determinación de la frecuencia de casos de desviaciones e incumplimientos de las políticas crediticias y procedimientos establecidos para el otorgamiento y administración de créditos a través de la revisión de una muestra representativa de prestatarios seleccionados bajo criterios estadísticos.

(Continúa)

Las provisiones genéricas voluntarias referidas precedentemente, también podrán constituirse para los créditos comerciales, de vivienda de interés público e inmobiliario con el propósito de cubrir las pérdidas potenciales basadas en la experiencia del negocio, las mismas que formarán parte del patrimonio técnico secundario del Banco, previa comprobación de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Provisión genérica voluntaria - La Junta mediante Resolución No. 609-2020-F del 28 de octubre del 2020, dispuso que las entidades del sector financiero privado y público deberán, durante el ejercicio del año 2020, constituir provisiones genéricas. Dichas provisiones representarán desde el 0.01% y hasta el 5% del total de la cartera bruta a diciembre 2019 y formarán parte del patrimonio técnico secundario; estas provisiones se considerarán para los efectos de lo dispuesto en el numeral 11 del artículo 10 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

El 22 de marzo del 2020, la Junta mediante Resolución No. 569-2020-F dispuso que las entidades del sector financiero privado y público deberán, durante el ejercicio del año 2021, constituir provisiones genéricas. Dichas provisiones representarán desde el 0.2% y hasta el 2% del total de la cartera bruta a diciembre 2019 y formarán parte del patrimonio técnico secundario; estas provisiones se considerarán para los efectos de lo dispuesto en el numeral 11 del artículo 10 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. Con Resolución No. JPRF-F-2022-013 del 6 de enero de 2022 emitida por la Junta de Política y Regulación Financiera establece que se deberán constituir provisiones genéricas que representen entre el 0.02% y hasta el 5% del total de la cartera bruta a diciembre 2020.

Provisión anticíclica - Las instituciones financieras, con el fin de contrarrestar el perfil cíclico de las provisiones específicas y genéricas, derivado del aumento del riesgo latente dentro del ciclo económico, debían constituir una provisión anticíclica equivalente a la diferencia entre el 3.57% del total de la cartera de créditos y las provisiones constituidas, la cual sería implementada mediante el cronograma establecido por el Organismo de Control. Sin embargo, mediante resolución de la Junta Bancaria No. JB-2013-2498 del 6 de junio del 2013, el cronograma para la constitución de esta provisión fue suspendido hasta que la Junta Bancaria decida reactivar nuevamente su implementación.

Excepciones para constituir provisión para cartera - En el proceso de calificación de créditos, de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, se exceptuará de la constitución de provisiones aquellos créditos que se hayan concedido con garantías autoliquidables y que cubran el cien por ciento o de manera parcial el saldo, dichas garantías deberán ser convertibles en efectivo de forma inmediata; algunos ejemplos de estas garantías pueden ser pignoración sobre depósitos de dinero en efectivo u otras inversiones financieras, efectuadas en la misma institución o en otras instituciones del grupo financiero, cuya calificación de riesgo sea igual o superior a "A" en el caso de instituciones financieras del exterior; e, igual o superior a "AA" para el caso de entidades financieras nacionales; así como las cartas de crédito "stand by" emitidas por bancos operativos del exterior con calificación igual o superior a "A"; dichas garantías deberán ser convertibles en efectivo de forma inmediata y cumplir con formalidades legales.

Bienes adjudicados por pago - Constituyen bienes recibidos de clientes por dación en pago de sus deudas y están registrados contablemente al valor de recepción del bien o en base a avalúos practicados por peritos independientes en el momento de la recepción del bien, el que sea menor, y se presentan neto de las provisiones constituidas.

(Continúa)

De acuerdo a lo establecido en el Código, estos bienes no pueden ser conservados por más de un año; vencido este plazo, deberá constituir provisiones a razón de un doceavo mensual del valor en libros, a partir del mes siguiente al del vencimiento del plazo. Enajenado el bien podrán reversarse las provisiones constituidas. Adicionalmente, las provisiones constituidas sobre créditos que se cancelan mediante bienes y valores cedidos o adjudicados en pago no deben ser revertidas, sino que se destinan a cubrir deficiencias de provisiones sobre activos de riesgo; de no existir deficiencias se requiere autorización de la Superintendencia de Bancos del Ecuador para proceder a revertirlas, enajenado el bien podrán revertirse las provisiones constituidas.

La Superintendencia de Bancos, mediante Resolución SB-2021-1068 con fecha 1 de junio de 2021, estableció que los bienes muebles, inmuebles y las acciones o participaciones, entre otros, recibidos por la entidad financiera en dación en pago o por adjudicación judicial y que se encuentren provisionando al 03 de mayo de 2021, fecha en la cual entró en vigor la Ley Orgánica Reformatoria al Código Orgánico Monetario y Financiero para la Defensa de la Dolarización, ampliarán el plazo de conservación del bien hasta completar los tres años contados a partir de la fecha de recepción de este. Concluido este plazo, continuarán constituyendo la provisión por la diferencia que quedaba a constituir, a razón de un treintaiseisavo mensual del valor en libros, comenzando en el mes inmediato posterior al vencimiento del plazo de conservación del bien. Las provisiones que fueron constituidas antes del 03 de mayo de 2021 no podrán ser reversadas.

Bienes no utilizados por la institución - Constituyen terrenos y edificios que mantiene el Banco, los cuales ha dejado de utilizar. Están registrados contablemente al costo de adquisición del bien y en el caso de edificios se presenta neto de la depreciación acumulada.

Propiedades y equipo - Se presenta al costo de adquisición, excepto los bienes inmuebles los cuales están registrados a sus correspondientes valores de mercado, de acuerdo a lo facultado por disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

El costo de las propiedades y equipo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 40 para edificios, 10 para muebles, enseres y equipo de oficina, 5 para unidades de transporte y 3 para equipos de computación.

La Codificación de las Normas de la Superintendencia de Bancos del Ecuador y la Junta, dispone que los terrenos y edificios, clasificados como propiedades y equipos o bienes no utilizados por la institución, deben ser ajustados cada cinco años a precios de mercado en base a avalúos técnicos efectuados por peritos independientes designados por el Directorio del Banco y previamente calificados por dicho Organismo de Control.

El incremento producto de los avalúos de terrenos y edificios se registra con contrapartida a la cuenta Superávit por Valuaciones y las disminuciones se registran con cargo a resultados, excepto cuando previamente se registraron ajustes afectado a la cuenta Superávit por Valuaciones, en cuyo caso el menor valor se registra afectando a esta cuenta.

Los desembolsos por reparaciones y mantenimiento que se relacionan con las propiedades, muebles y equipos se cargan a resultados a medida en que se incurren, y las adiciones o mejoras que incrementan la vida útil del bien se llevan como mayor valor de los activos.

(Continúa)

Inversión en acciones en afiliada - El Banco mantiene inversiones en una afiliada, las cuales están ajustadas al valor patrimonial proporcional presentado en el balance general de la afiliada al 30 de noviembre del 2021. El resultado del ajuste a valor patrimonial proporcional proveniente de las utilidades o pérdidas de las afiliadas es registrado en las cuentas denominadas utilidades o pérdidas en acciones y participaciones.

Los dividendos en efectivo recibidos, se registran en la cuenta de otros ingresos operacionales y a la vez se registra la modificación del valor patrimonial proporcional en la cuenta otras pérdidas operacionales.

Derechos fiduciarios - Constituyen derechos fiduciarios representativos de los activos entregados a los fideicomisos en que el Banco participa como fideicomitente y están registrados en el rubro otros activos por el saldo del aporte entregado, más los efectos informados por la fiduciaria, determinados en función de estados financieros no auditados.

Los activos que son parte de los derechos fiduciarios se valúan de acuerdo al tipo de activo que representa el patrimonio autónomo del fideicomiso, considerando los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Los rendimientos reportados por los fideicomisos se registran en resultados en la cuenta utilidades financieras y/o pérdidas financieras según corresponda.

Gastos diferidos - Corresponden principalmente a gastos de instalación y adecuación, así como el desarrollo de programas de computación, registrados a su costo de adquisición. La amortización de estos gastos se registra con cargo a los resultados del año, bajo el método de línea recta hasta 5 años.

Provisión para otras cuentas por cobrar y otros activos - Para la calificación y provisión de cuentas por cobrar y otros activos, con excepción de los fondos disponibles y propiedades y equipo, se tomará en consideración su morosidad a partir de la exigibilidad de los saldos de las referidas cuentas, bajo los siguientes parámetros:

	% de provisión		Días de
Categoría	Mínimo	Máximo	Morosidad
Normal A1	1%	-	-
Normal A2	2%	-	1 a 15
Normal A3	3%	5%	16 a 30
Potencial B1	6%	9%	31 a 45
Potencial B2	10%	19%	46 a 60
Deficiente C1	20%	39%	61 a 90
Deficiente C2	40%	59%	91 a 120
Dudoso D	60%	99%	121 a 180
Pérdida E	-	100%	más de 180

(Continúa)

Moneda extranjera y diferencia en cambio - Los efectos de la diferencia en cambio originados por la actualización de los activos y pasivos en moneda extranjera, son registrados en los resultados del año.

Reconocimiento de comisiones - Los ingresos por comisiones se reconocen en función de su cobro.

Intereses pagados - Constituyen intereses originados por operaciones pasivas y se reconocen en resultados en función a su causación.

Primas y descuentos - Constituye la diferencia entre el precio de compra o emisión de un papel y su valor nominal y se registra en resultados en forma lineal durante el plazo del documento.

Comisiones pagadas - Se llevan a resultados en base a su pago.

Ingresos por servicios - Se reconocen en función de la prestación del servicio y constituyen ingresos por servicios financieros con cargo máximo y cargo diferenciado. Entre los principales servicios con cargo máximo están: retiros y consumos en cajeros automáticos, transferencias locales y del exterior, cobranzas, emisión de chequeras y servicio de aprobación de cheque en cámara. Entre los principales servicios con cargo diferenciado están: avances de efectivo, pago nóminas y proveedores, recaudaciones, transporte de valores, entre otros.

Provisión para jubilación y desahucio - Se lleva a resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por un profesional independiente.

Provisiones para participación a empleados e impuesto a la renta - Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de empleados y 25% para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

Cuentas contingentes - Registra las operaciones mediante las cuales el Banco adquiere un derecho o asume una obligación cuyo surgimiento está condicionado a que un hecho se produzca o no, dependiendo de factores futuros, eventuales o remotos.

Cuentas de orden - Registra las operaciones realizadas con terceros que por su naturaleza no afectan la situación financiera del Banco. Así mismo, incluye aquellas cuentas de registro utilizadas para efectos de control interno e información gerencial.

Provisión para contingencias y otros - El Banco contabiliza provisiones para cubrir posibles contingencias cuando exista una obligación contraída, siempre que el pago sea exigible o probable y que la provisión sea cuantificable, justificable y verificable.

(Continúa)

(3) Fondos Disponibles

Depósitos para encaje	US$	516.829
Depósitos en bancos locales		105.501
Depósitos en bancos del exterior		174.804
Caja		88.184
Efectos de cobro inmediato		29.187
	US$	914.505

Depósitos para encaje - De acuerdo con disposiciones legales, el Banco está obligado a mantener como encaje bancario el 5% del promedio semanal de los saldos diarios de los depósitos y captaciones recibidos (sujetos a encaje). Para su cumplimiento se considera, los saldos de los depósitos mantenidos en la cuenta corriente que el Banco mantiene en el Banco Central del Ecuador - BCE, además de títulos del Gobierno permitidos para el efecto hasta un 75% del valor requerido. No están sujetos a encaje: i) las obligaciones convertibles que sean consideradas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador como parte del patrimonio técnico; ii) las cédulas hipotecarias, bonos prendarios y otros similares autorizados por el Directorio del Banco Central del Ecuador, siempre y cuando se originen en operaciones de crédito de las entidades financieras; iii) las operaciones de reporto que se efectúan con la mesa de dinero del Banco Central del Ecuador; y, iv) las operaciones de crédito interbancario realizadas entre instituciones financieras del sistema financiero privado. Al 31 de diciembre del 2021, el requerimiento de encaje bancario para la semana comprendida entre el 23 y el 29 de diciembre del 2021 ascendió a US$168 millones y el saldo promedio de la cuenta corriente en el Banco Central del Ecuador fue de US$442 millones.

Depósitos en bancos locales - Constituyen depósitos de disponibilidad inmediata que se mantienen en bancos del país los cuales al 31 de diciembre del 2021 generan tasas de interés nominales anuales promedio del 1.84%. Un detalle es como sigue:

Banco Bolivariano S. A.	US$	81.049
Banco de Guayaquil S. A.		19.287
Banco de la Producción S.A. Produbanco		3.060
Banco de Machala S. A.		1.167
Otros		938
	US$	105.501

Depósitos en bancos del exterior - Constituyen depósitos overnight y depósitos en cuentas corrientes de disponibilidad inmediata que se mantienen en bancos del exterior los cuales, al 31 de diciembre del 2021, generan tasas de intereses nominales anuales hasta el 0.03%. Un detalle es como sigue:

Wells Fargo	US$	61.629
CAF		60.000
Citibank N.A.		40.721
Standard Chartered Bank NY		7.173
Commerbank A.G.		2.089
Otros menores a US$1 millón		3.192
	US$	174.804

Efectos de Cobro Inmediato - Corresponde principalmente a cheques nacionales pendientes de liquidar, recibidos por el Banco en cuentas de clientes, para el cobro a través del sistema de cámara de compensación electrónica, en ventanillas y/o en horario diferido. Estos valores se efectivizan al día siguiente laboral de ser depositados.

(4) Inversiones

Un resumen de inversiones clasificadas por categoría y por vencimientos es como sigue:

	Tasa de interés o rendimiento (%)		(1) Precio de mercado			Vencimientos
	Mínimo	Máximo	(%)		Valor	máximos
Disponibles para la venta de entidades del sector privado:						
Aval descuento	2,51	4	97,43 al 99,67	US$	292	26-ago-22
Certificados de depósito	2,23	4,85	100 al 100		97.600	25-nov-22
Certificados de inversión	3,28	9,33	99,11 al 100,04		108.034	5-may-23
Obligaciones	6,43	63,34	101,8		7.484	23-may-48
Papel comercial	2,51	10,25	97,09 al 99,93		40.063	2-dic-22
Pólizas de acumulación	3,86	3,86	100 al 100		12.000	8-feb-22
Valores de titularización	6.64	11,35	99,93 al 100,50		2.384	31-ene-28
					267.857	
Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público:						
Bonos	4,02	7,12	98,74 al 99,54		30.914	26-feb-21
Certificados de depósito	0,14	0,14	100		28.000	26-feb-21
Certificados de inversión	2,44	3,22	100		37.000	26-feb-21
Certificados de tesorería	1,96	3,27	99,01 al 99,97		18.831	20-oct-21
Notas de crédito emitidas por el SRI	1,96	3,02	90,58 al 93,12		3.421	17-sep-24
					118.166	
A valor razonable con cambios en resultados de entidades del sector privado:						
Certificados de depósito	1,17	5,52	100 al 100,01		19.160	10-feb-22
Papel Comercial	3,29	3,29	99,35		695	14-mar-22
					19.855	
			Suman y pasan...		405.878	

(Continúa)

	Tasa de interés o rendimiento (%)		(1) Precio de mercado		Vencimientos
	Mínimo	Máximo	(%)	Valor	máximos
			Pasan...	405.878	
A valor razonable con cambios en resultados del Estado o entidades del sector público:					
Certificados de tesorería	1,93	2,03	99,62 al 99,93	41.117	9-mar-22
Notas de crédito emitidas por el SRI	4,1	8,42	98,07 al 99,11	248	28-mar-22
Nota de descuento	0,02	0,02	100	10.000	7-ene-22
				51.365	
Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público:					
Fondo de liquidez (70%)	N/A	N/A	N/A	142.734	N/A
De disponibilidad restringida					
Certificados de depósito	2,49	2,49	100	6	29-jul-22
Certificados de tesorería	1,91	4,52	96,35 al 99,98	183.426	21-dic-22
				183.432	
				783.409	
Menos provisión para inversiones (nota 10)				(2)	
			US$	783.407	

(Continúa)

(1) Constituye el porcentaje por el cual han sido valoradas y registradas contablemente las inversiones disponibles para la venta y las medidas al valor razonable con cambios en resultados. Estos porcentajes se obtienen del vector de precios de la Bolsa de Valores de Quito al 31 de diciembre del 2021 y el método del costo amortizado dispuesto por la Superintendencia.

Fondo de liquidez - En diciembre 30 del 2015, la Superintendencia de Bancos del Ecuador emitió la Resolución No. SB-2015-1372, la cual establece que las entidades aportantes del Fideicomiso Fondo de Liquidez del Sistema Financiero Ecuatoriano deben reclasificar el 70% de las cuotas de participación mantenidas en el Fideicomiso. El Banco reclasificó este rubro desde "Otros activos - derechos fiduciarios" hacia "Inversiones mantenidas hasta su vencimiento" tal como lo estableció la mencionada resolución (Ver Nota 9), y esta clasificación se mantiene.

Certificados de depósito - Corresponden a depósito a plazo emitidos por instituciones financieras locales y del exterior, los cuales generan rendimientos a una tasa de interés nominal anual.

Certificados de inversión - Corresponden a inversiones a plazo emitidos por Banco Pichincha C.A., Banco Diners Club del Ecuador S.A., Banco General Rumiñahui S.A y Corporación Financiera Nacional - CFN, los cuales generan rendimientos a una tasa de interés nominal anual.

Pólizas de acumulación - Corresponden a pólizas de acumulación emitidas por instituciones financieras locales.

Certificados de tesorería - Corresponde a certificados de tesorería del Gobierno Central emitidos a través del Ministerio de Economía y Finanzas. Al 31 de diciembre del 2021, estos títulos se encuentran en custodia del Sistema de Depósito Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores del Banco Central del Ecuador (DCV-BCE).

Notas de descuento - Corresponden a deuda de corto plazo emitida por INTL BK RECON & DEVELOP, con un descuento de su valor nominal. Las notas de descuento son similares a los bonos de cupón cero y a las letras del tesoro y suelen ser emitidas por agencias patrocinadas por el gobierno o por prestatarios corporativos altamente calificados. Las notas de descuento no hacen pagos de interés y la diferencia entre el valor de reembolso de la nota de descuento y su precio de adquisición será el rendimiento generado por la misma.

Obligaciones - Constituyen obligaciones al portador con garantía general emitidas por entidades locales.

Papel comercial - Corresponden a títulos emitidos por instituciones no financieras locales las cuales generan rendimientos variables, dependiendo de la entidad que emite los papeles.

Avales de descuento - Corresponden a títulos emitidos por instituciones financieras locales, cuyo rendimiento se origina por las tasas de descuento pactadas en la adquisición de los mismos.

(Continúa)

Valores de titularización - Corresponden a valores de titularización emitidos por varios fideicomisos cuyo patrimonio se encuentra respaldado principalmente con cartera hipotecaria o sustentada por flujos esperados. Un detalle es como sigue:

Emisor	(1) Precio de mercado (%)		Valor en libros
Fideicomiso Mercantil Mutualista Pichincha 10	99,98 - 99,99	US$	746
Fideicomiso Mercantil CTH7 FIMECTH7	99,93 - 99,97		678
Fid. Tit. Cart. Novacredit IV	100 - 100,11		630
Primera Tit. Cartera Automotriz Originarsa	100,5		126
Séptima Titularización Cartera Comercial IASA	100,17		204
		US$	2.384

(1) Constituye el porcentaje por el cual han sido valoradas y registradas contablemente estas inversiones, con información tomada del Vector de Precios de la Bolsa de Valores de Quito al 31 de diciembre del 2021.

Distribución por sector económico:

Entidades del sector público locales	US$	495.691
Instituciones del sector financiero		237.093
Industrias y comercio		37.030
Compañías de servicios		11.416
Titularizaciones		2.179
	US$	783.409

Distribución geográfica:

Ecuador (1)	US$	745.409
Perú		28.000
EEUU		10.000
	US$	783.409

(1) Al 31 de diciembre del 2021, el Banco mantiene principalmente inversiones en instrumentos de deuda emitidos por el Ministerio de Economía y Finanzas por US$274 millones, Banco Diners Club del Ecuador S.A. por US$77 millones, Corporación Financiera Nacional – CFN por US$37 millones y el Fondo de Liquidez por US$142 millones. A esa fecha, la concentración más alta se encuentra en el Ministerio de Economía y Finanzas por US$275 millones.

(Continúa)

La posición consolidada del portafolio de inversiones de Banco Internacional S.A. está categorizada con calificaciones de riesgo con grado de inversión, a excepción de certificados de tesorería emitidos por Ministerio de Economía y Finanzas del Ecuador, notas de crédito fiscal emitidas por el SRI y el 70% del Fondo de liquidez para los cuales no hay calificación disponible. Así, un 26.10% del portafolio total tiene calificación AAA y AAA- y el 14.12% mantiene un nivel de AA+ o inferior. El 59.79% del portafolio no tiene calificación disponible.

Los instrumentos financieros con mayor concentración y calificación disponible se encuentran en un nivel de AAA-.

Un detalle del portafolio de inversiones por tipo de papel y calificación de riesgos se incluye a continuación:

		A	A+	AA+	AAA	AAA-	(1) N/D	Total
Certificados de tesorería	US$	-	-	-	-	-	243.374	243.374
Certificados de inversión		37.000	-	-	-	108.034	-	145.034
Certificados de depósito		-	28.000	45.606	-	71.160	-	144.766
Fondo de liquidez		-	-	-	-	-	142.734	142.734
Papel comercial		-	-	-	-	-	40.758	40.758
Bonos		-	-	-	-	-	30.914	30.914
Pólizas de acumulación		-	-	-	-	12.000	-	12.000
Notas de descuento		-	-	-	10.000	-	-	10.000
Obligaciones		-	-	-	-	2.948	4.536	7.484
Notas de crédito SRI		-	-	-	-	-	3.669	3.669
Valores de titularización		-	-	-	-	-	2.384	2.384
Avales de Descuento		-	-	-	-	292	-	292
	US$	37.000	28.000	45.606	10.000	194.434	468.369	783.409
% de participación		4,72%	3,57%	5,82%	1,28%	24,82%	59,79%	100,00%

(1) Por requerimientos legales y normativos, las calificaciones de riesgo en estas inversiones no son requeridas.

Al 31 de diciembre del 2021, los niveles de exposición por sector de los instrumentos financieros dentro del portafolio de inversiones es como sigue:

Sector			Porcentaje de exposición (%)
Sector Privado Financiero	US$	237.093	30,26%
Sector Privado No Financiero		50.625	6,46%
Sector Público Financiero (1)		207.734	26,52%
Sector Público No Financiero		287.957	36,76%
	US$	783.409	100,00%

(Continúa)

(1) Incluye el Fondo de Liquidez por US$142 millones que según resolución emitida por la Superintendencia de Bancos del Ecuador No. SB-2015-1372 del 30 de diciembre del 2015, se reclasificó como inversión pública, considerando que sus aportantes son de Instituciones Financieras Privadas. Este valor corresponde al 70% del total del aporte al Fondo de Liquidez.

El Banco ha definido límites de exposición en función de la exposición máxima por emisor bajo un análisis de Rating interno.

Durante el año 2021 , los saldos máximos, mínimos y promedios del portafolio se detallan como sigue:

		Valor en libros	Máximo	Mínimo	Promedio
A valor razonable con cambios en el estado de resultados	US$	71.220	23.676	180	7.590
Disponibles para la venta		386.023	40.000	121	5.478
Mantenidas hasta el vencimiento		142.734	143.082	134.777	138.945
De disponibilidad restringida		183.432	19.305	6	8.735
		783.409	226.063	135.084	160.748
Menos provisión para inversiones		(2)	(2)	-	-
	US$	783.407	226.061	135.084	160.748

Al 31 de diciembre del 2021, no han existido cambios en los niveles de riesgo, cambios materiales en las estrategias de negociación del portafolio de inversiones, límites de exposición y sistemas de gestión y control de riesgos. El Banco gestiona el portafolio, tomando en consideración de los límites y los controles establecidos por el Banco, considerando lo establecido en el numeral 1, literal a, numerales 7, 8 y 9 del artículo 194 del Código Orgánico Monetario y Financiero.

Durante el año 2021, los instrumentos de inversión que fueron reclasificados a una categoría diferente, no han sufrido ninguna modificación en el criterio de valoración que implique un efecto en patrimonio o resultados producto de su reclasificación.

Los vencimientos de las inversiones se detallan en la Nota 29. La definición e información de la Administración de los riesgos de crédito, liquidez y mercado, se detallan en la Nota 30.

Custodios - Las inversiones al 31 de diciembre del 2021 se encuentran en poder de los siguientes custodios:

Custodio		
Depósito Centralizado de Valores - DCV	US$	423.815
Banco Internacional S.A.		165.154
Corporación Andina de Fomento CAF		28.000
Decevale		13.452
Wells Fargo		10.000
Servicio de Rentas Internas		248
Banco de la Producción S.A. Produbanco		6
Banco Central del Ecuador (1)		142.734
	US$	783.409

(1) Corresponde al 70% del Fondo de Liquidez.

(5) Cartera de Créditos

Composición:

		Por vencer	Que no devenga intereses	Vencida	Total
Productivo	US$	2.186.363	956	1.655	2.188.974
Consumo		325.782	9.625	3.701	339.108
Inmobiliario		112.961	2.696	384	116.041
Microcrédito		2.686	49	78	2.813
Vivienda de interés social y público		406	-	-	406
COVID-19					
Productivo		20.154	-	8	20.162
Consumo		668	190	30	888
		2.649.020	13.516	5.856	2.668.392
Provisión para créditos incobrables (1)					(115.331)
	US$				2.553.061

(1) Incluye: i) US$89.926 de provisión de cartera resultante del proceso ordinario de calificación de cartera, ii) US$13.512 de provisiones no reversadas por requerimiento normativo y iiii) US$11,892 de provisiones constituidas en cumplimiento de las Resoluciones No.569-F y No.609-F emitidas por la Junta de Política y Regulación Financiera equivalentes al 0.49% de la cartera bruta del 2019 (Ver Nota 10).

(Continúa)

Tipo de crédito		Por vencer	Refinanciada por vencer	Reestructurada por vencer	Refinanciada COVID por vencer	Reestructurada COVID por vencer	Que no devenga intereses	Refinanciada que no devenga intereses	Reestructurada que no devenga intereses	Refinaciada COVID que no devenga intereses	Reestructurada COVID que no devenga intereses	Vencida	Refinanciada Vencida	Reestructurada vencida	Refinanciada COVID vencida	Reestructurada COVID vencida	Total
Productivo	US$	2.127.867	42.278	16.218	20.143	11	472	38	446	-	-	839	170	646	-	-	2.209.128
Consumo		320.614	957	4.211	141	527	7.808	236	1.581	48	142	3.434	44	223	8	30	340.004
Inmobiliario		110.915	560	1.486	-	-	2.031	8	657	-	-	319	-	65	-	-	116.041
Microcrédito		2.651	20	15	-	-	39	10	-	-	-	64	11	3	-	-	2.813
Vivienda interés público		406	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	406
	US$	2.562.453	43.815	21.930	20.284	538	10.350	292	2.684	48	142	4.656	225	937	8	30	2.668.392

Los vencimientos futuros de la cartera de créditos se detallan en la Nota 29. Un resumen de los vencimientos de la cartera vencida se incluyen a continuación:

		De 31 a 90 días			De 91 a 180 días			De 181 a 360 días			De más de 360 días			
		Vencida	Reestructurada vencida	Refinanciada vencida	Vencida	Reestructurada vencida	Refinanciada vencida	Vencida	Reestructurada vencida	Refinanciada vencida	Vencida	Reestructurada vencida	Refinanciada vencida	Total
Productivo	US$	159	10	2	87	466	6	300	133	10	293	37	152	1.655
Consumo		147	18	5	1.193	89	25	1.102	84	16	992	62	6	3.739
Inmobiliario		29	5	-	110	21	-	42	-	-	138	39	-	384
Microcrédito		2	-	2	11	-	2	11	3	3	40	-	4	78
Total	US$	337	33	9	1.401	576	33	1.455	220	29	1.463	138	162	5.856

(Continúa)

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Junta, los créditos se clasifican con relación al destino, como sigue:

Productivo - Son aquellos créditos otorgados a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a US$100.000.00 destinado a la adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales.

Para el crédito productivo se establecen los siguientes subsegmentos:

- *Productivo corporativo* - Son operaciones de crédito productivo otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a US$5.000.

- *Productivo empresarial* - Son operaciones de crédito productivo otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a US$1.000 y hasta US$5.000.

- *Productivo PYMES* - Son operaciones de crédito productivo otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a US$100 y hasta US$1.000.

Crédito de consumo - Es el otorgado a personas naturales, destinado a la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, comercial y otras compras y gastos, así como para adquisición de vehículos livianos que no sean de uso para una actividad productiva y comercial.

Crédito de vivienda de interés público - Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la adquisición o construcción de vivienda única y de primer uso, concedido con la finalidad de transferir la cartera generada a un fideicomiso de titularización con participación del Banco Central del Ecuador o el sistema financiero público, cuyo valor comercial sea menor o igual a US$70 mil y cuyo valor por metro cuadrado sea menor o igual a US$890.

Crédito inmobiliario - Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la construcción, reparación, remodelación y mejora de inmuebles propios; para la adquisición de terceros destinados a la construcción de vivienda propia; y, para la adquisición de vivienda terminada para uso del deudor y su familia no categorizada en el segmento de crédito Vivienda de Interés Púbico.

Microcrédito - Es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a US$100 mil, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por la entidad del Sistema Financiero Nacional. Para el Microcrédito se establecen los siguientes subsegmentos de crédito:

- *Microcrédito minorista* - Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito que registren ventas anuales iguales o inferiores a US$5 mil.

- *Microcrédito de acumulación simple* - Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito que registren ventas anuales superiores a US$5 mil y hasta US$20 mil.

- *Microcrédito de acumulación ampliada* - Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito que registren ventas anuales superiores a US$20 mil y hasta US$100 mil.

Extinción de cartera de vivienda y vehículos vencida - De acuerdo a lo establecido en disposiciones legales vigentes, los créditos de vivienda y de consumo de vehículos que cuenten con garantía hipotecaria o gravamen sobre el bien objeto del financiamiento y que hayan sido declarados de plazo vencido, podrán ser recuperados con la ejecución o dación en pago únicamente del bien recibido en garantía, con lo cual se extinguirá la totalidad de la deuda.

Tasas de interés - Las tasas de interés efectivas anuales de la cartera de créditos promedio del año y vigentes al 31 de diciembre de 2021, fueron como sigue:

	Promedio 2021 Porcentaje (%)	Diciembre 31, 2021 Porcentaje (%)
Comercial	8,30%	7,23%
Productivo	0,00%	0,00%
Consumo	14,79%	14,75%
Inmobiliario	9,95%	9,80%
Vivienda de interés público	4,76%	4,76%
Microcrédito	15,48%	14,48%

(Continúa)

Distribución Geográfica - Un resumen de la cartera de créditos por distribución geográfica según su otorgamiento es como sigue:

Pichincha	US$	1.058.837
Guayas		1.055.557
Azuay		159.275
Manabí		134.622
Tungurahua		55.971
Los Ríos		40.149
El Oro		37.820
Imbabura		28.879
Santo Domingo Tsáchilas		21.616
Orellana		20.454
Sucumbíos		14.725
Cotopaxi		10.056
Esmeraldas		9.919
Chimborazo		9.592
Loja		5.931
Cañar		2.916
Pastaza		2.073
		2.668.392

Distribución por Sector Económico - Un resumen de la cartera de créditos, clasificada por sector económico de destino es como sigue:

Comercio	US$	948.464
Energía, petróleo y combustible		280.840
Vehículos		277.433
Servicios personales y profesionales		261.113
Ocio y diversión		169.555
Pesca		160.552
Agrícola		157.138
Construcción		117.502
Servicios Financieros		75.434
Transporte		54.550
Educación		38.523
Salud		37.955
Comunicación		27.748
Papel y cartón		21.645
Textiles y cuero		17.437
Otros		12.899
Administración pública		9.391
Alimentos y bebidas		139
Turismo		34
Ganadería		16
Educación		16
Maquinaria		7
Papel y cartón		1
	US$	2.668.392

Cartera comprada - Al 31 de diciembre del 2021, el Banco mantiene saldos por cartera comprada, la cual fue originada en los siguientes sectores económicos:

Sector económico		Saldo de cartera	Provisión
Cartera automotriz	US$	58.546	1.771
Inmobiliaria		1.994	45
	US$	60.540	1.816

(Continúa)

(6) Cuentas por Cobrar

Intereses por cobrar:	US$	
Cartera de créditos		29.843
Inversiones		4.925
Créditos reestructurados		1.186
Pago por cuenta de clientes		1.223
Inversiones vencidas		1.624
Anticipos para la adquisición de acciones		701
Rendimiento por cobrar fideicomisos mercantiles		25
Varias:		
Establecimientos afiliados		4.929
Anticipos de personal		349
Emisión y renovación de tarjetas		919
Otras		11.102
		56.826
Provisión para cuentas por cobrar (Nota 10)		(7.440)
	US$	49.386

Pago por cuenta de clientes - Incluye principalmente gastos judiciales asociados a la recuperación de cartera de clientes por US$1 millón.

Anticipos para la adquisición de acciones - Corresponden a aportes para futuras capitalizaciones entregados a la compañía afiliada Medianet S.A. por US$700 mil (Nota 9).

Establecimientos afiliados - Corresponde a los valores que el Banco mantiene pendiente de cobro a otras instituciones financieras por consumos en los establecimientos afiliados realizados por los tarjetahabientes del Banco.

(Continúa)

(7) Bienes Adjudicados por Pago, y no Utilizados por la Institución, Neto

Bienes adjudicados por pago:		
Terrenos	US$	5.143
Edificios y otros locales		4.671
Mobiliario, máquinas y equipos		4.944
Derechos fiduciarios		210
Bienes no utilizados:		
Terrenos		196
Edificios		14.244
		29.408
Depreciación y provisión:		
Provisión - bienes adjudicados por pago (Nota 10)		(9.178)
Depreciación - bienes no utilizados por la institución		(13.160)
		(22.338)
	US$	7.070

El movimiento de bienes adjudicados por pago, arrendados y bienes no utilizados fue como sigue:

Detalle		Saldo al 1 de enero del 2021	Bienes recibidos en el período	Bienes vendidos o cedidos en el período, neto	Transferencias, reclasificaciones y otros, neto (1)	Saldo al 31 de diciembre del 2021
Bienes adjudicados por pago:						
Terrenos	US$	6.430	261	(1.548)	-	5.143
Edificios y otros locales		4.676	195	(200)	-	4.671
Mobiliario, maquinaria y equipo		4	-	-	4.940	4.944
Derechos fiduciarios		210	-	-	-	210
Otros títulos valores		1.500	-	-	(1.500)	-
Bienes arrendados		4.940	-	-	(4.940)	-
Bienes no utilizados por la institución		14.440	-	-	-	14.440
		32.200	456	(1.748)	(1.500)	29.408
Provisión para bienes realizables, adjudicados por pagos y recuperados (Ver Nota 11)		(5.383)	(3.995)	200	-	(9.178)
Depreciación acumulada de bienes arrendados y no utilizados por la institución		(13.102)	-	-	(58)	(13.160)
	US$	13.715	(3.539)	(1.548)	(1.558)	7.070

(Continúa)

Un resumen de los bienes adjudicados o recibidos por dación en pago durante el año fue como sigue:

Mes		Valor de recepción registrado contablemente	Valor según avalúos
Abril	US$	211	211
Septiembre		118	146
Octubre		50	52
Diciembre		77	77
	US$	456	486

(8) Propiedades y Equipos, Neto

Terrenos	US$	13.354
Edificios		215.247
Muebles, enseres y equipos de oficina		14.166
Equipos de computación		24.873
Unidades de transporte		878
		268.518
Depreciación acumulada		(225.688)
	US$	42.830

El movimiento de propiedades y equipos fue como sigue:

		Saldos al 1-ene-21	Adquisiciones / Gasto depreciación	Ventas y Bajas	Revalúos	Saldos al 31-dic-21
Terrenos	US$	9.352	3.103	-	899	13.354
Edificios y otros locales		169.155	-	-	46.092	215.247
Muebles, enseres y equipos de oficina		13.767	420	(21)	-	14.166
Equipos de computación		24.708	2.134	(1.969)	-	24.873
Unidades de transporte		878	-	-	-	878
		217.860	5.657	(1.990)	46.991	268.518
Depreciación acumulada		(180.061)	(4.660)	1.981	(42.948)	(225.688)
	US$	37.799	997	(9)	4.043	42.830

(Continúa)

(9) Otros Activos

Derechos fiduciarios	US$	63.814
Inversiones en acciones y participaciones:		
En afiliadas		1.123
En compañías de servicios auxiliares del sistema financiero		902
Gastos y pagos anticipados		3.978
Gastos diferidos:		
Programas de computación		7.421
Gastos de adecuación		3.041
Gastos de instalación		48
Amortización acumulada		(768)
Materiales, mercaderías e insumos		156
Varios:		
Proyectos tecnológicos		16.919
Garantías de créditos		2.685
Afianzamiento por reclamo de pago indebido		2.546
Otros		887
		102.752
Provisión para otros activos (Nota 10)		(2.090)
	US$	100.662

Derechos fiduciarios - Al 31 de diciembre del 2021, el Banco mantiene participación en los siguientes fideicomisos:

Fideicomiso Fondo de Liquidez de las Entidades del Sector Financiero Privado Ecuatoriano	US$	61.172
Fideicomiso Banco Internacional-002-BCE		2.581
Fideicomiso Mercantil de Garantía del Fondo de Liquidez de las Entidades del Sector Financiero Privado Ecuatoriano		60
Otros		1
	US$	63.814

(Continúa)

Fideicomiso Fondo de Liquidez de las Entidades del Sector Financiero Privado - De acuerdo a lo establecido en el Código, el 28 de abril del 2016, mediante escritura pública, las entidades del sector financiero privado firmaron el contrato de constitución del "Fideicomiso Fondo de Liquidez de las Entidades del Sector Financiero Privado", cuyo administrador fiduciario es el Banco Central del Ecuador - BCE. El objeto del fideicomiso es administrar los aportes realizados por los constituyentes a fin de atender las necesidades temporales de liquidez de las instituciones financieras. Al 31 de diciembre del 2021, según lo requerido por el regulador, en la cuenta de derechos fiduciarios se refleja el 30% del Fideicomiso Fondo de Liquidez de las Entidades del Sector Financiero Privado (Ver Nota 4).

La Junta mediante Resolución No. 572-2020-F del 4 de abril del 2020, modificó de 8% al 5% el porcentaje para el cálculo del aporte al Fondo de Liquidez, con el propósito de que se cumpla con la meta de recursos de dicho fondo que es del 10% de los depósitos sujetos a encaje de las instituciones financieras.

Un detalle de la totalidad del aporte efectuado al Fondo, incluyendo el valor registrado como inversiones, al 31 de diciembre del 2021, es como sigue:

Aportes (1)	US$	190.919
Rendimientos capitalizados (2)		13.001
		203.920

(1) Corresponde a los aportes mensuales realizados al Fideicomiso Fondo de Liquidez de las Entidades del Sector Financiero Privado. El aporte equivale al 5% del promedio del saldo de los depósitos sujetos a encaje del mes inmediato anterior del Banco.

(2) Corresponden a los rendimientos capitalizados generados por el Fondo, producto de las inversiones efectuadas.

Fideicomiso Banco Internacional S.A.-002-BCE - Corresponde al fideicomiso mercantil de garantía administrado por la Corporación Financiera Nacional - CFN, conforme lo establecen las disposiciones legales emitidas por el Banco Central del Ecuador - BCE, aplicables para todo el sistema bancario del país. El mencionado fideicomiso se encuentra garantizando las operaciones de comercio exterior (cartas de crédito) emitidas por el Banco bajo el convenio suscrito entre la Asociación Latinoamericana de Integración - ALADI y el Banco Central del Ecuador. Está constituido por cartera de crédito de clientes calificados como riesgo normal.

Fideicomiso Mercantil de Garantía del Fondo de Liquidez de las Entidades del Sector Financiero Privado - Mediante escritura pública celebrada el 22 de junio del 2016, el Banco (Constituyente) firmó un contrato de constitución del "Fideicomiso Mercantil de Garantía del Fondo de Liquidez de las Entidades del Sector Financiero Privado" cuyo fiduciario es la Corporación Financiera Nacional - CFN, conforme lo establecen las disposiciones legales emitidas por el Banco Central del Ecuador - BCE, aplicables a todo el sistema bancario del país.

(Continúa)

El objeto del Fideicomiso es garantizar los créditos extraordinarios de liquidez que sean otorgados por el Fondo a favor del Constituyente, a cuyo efecto deberá mantener aportados al Patrimonio del Fideicomiso, activos de su propiedad en los montos que establezca el Directorio del Fondo a través de su reglamento y normas, los mismos que servirán como segunda fuente de pago de las obligaciones del Constituyente.

Los artículos 335 numeral 1 y 336 del Código establece que dicho fideicomiso mercantil se conformará, entre otros recursos, con los aportes que realicen las entidades de sector financiero privado, de conformidad con lo previsto en dicho Código y por la Junta, el cual establece los requerimientos para acceder a los créditos de liquidez y las garantías requeridas (15% del patrimonio técnico de la institución), incluyendo la constitución de este fideicomiso mercantil de garantía, con un portafolio de activos de la institución, por un monto no inferior al 140% del monto total al que puede acceder en el caso de que el Banco requiriera de un préstamo de liquidez extraordinaria.

Al 31 de diciembre del 2021, el Banco ha transferido al fideicomiso inversiones en Cetes por un valor nominal de US$60 mil; valor requerido como garantía.

Inversiones en acciones y participaciones:

Entidades	% de tenencia	Número de acciones	Valor nominal		(1) Valor en Libros
En afiliada (2) :					
Medianet S.A.	33,33	750.000	750	US$	1.123
Otras con participación menor al 20%:					
Banred S.A.	8,08	161.242	162		564
Corporación de Desarrollo de Mercado Secundario de Hipotecas CTH S.A.	3,71	146.199	146		338
					902
				US$	2.025

(1) El valor patrimonial proporcional relacionado con las inversiones fue determinado en base a los estados financieros no auditados de dichas compañías con corte al 30 de noviembre del 2021.

(2) El Banco mantiene aportes para futuras capitalizaciones en Medianet S.A. por US$700 mil, los cuales están registrados en el rubro cuentas por cobrar (Ver Nota 6).

(3) El 22 de diciembre del 2021 el Banco efectuó la venta de las acciones que mantenía en Credimatic S.A por un monto US$2.500.

Gastos y Pagos Anticipados - Corresponde a los pagos realizados por el Banco por servicios que serán recibidos en el futuro, estos se amortizarán durante el período en que sean recibidos.

(Continúa)

Proyectos Tecnológicos - Incluye principalmente los desembolsos incurridos por el Banco en el proyecto relacionado con la actualización del Core Bancario IBS, el cual entró en funcionamiento durante el último trimestre del año 2021.

(10) Provisiones para Posibles Pérdidas sobre Activos de Riesgo y Contingentes

El movimiento de las provisiones para posibles pérdidas sobre activos de riesgo y contingentes fue como sigue:

		Inversiones en valores Nota 4	Cartera de créditos Nota 5	Cuentas por cobrar Nota 6	Bienes adjudicados por pago Nota 7	Otros activos Nota 9	Contingentes (1)	Total
Saldo al 1 de enero de 2021	US$	2	114.174	6.359	5.383	2.075	6.464	134.457
Cargado al gasto		-	18.034	2.098	3.995	-	5.461	29.588
Reclasificaciones		-	(203)	(72)	-	15	260	-
Castigos		-	(16.411)	(939)	-	-	-	(17.349)
Ventas / Bajas / Recuperaciones		-	(263)	(6)	(200)	-	-	(470)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	US$	2	115.331	7.440	9.178	2.090	12.185	146.226

(1) Constituyen las provisiones determinadas para cubrir eventuales pérdidas originadas en las operaciones contingentes concedidas por el Banco. Esta provisión es registrada contablemente en una cuenta de pasivo (Ver Nota 13) y transferida a la provisión para créditos incobrables cuando el deudor incumple con el pago de dicha obligación y el Banco la asume.

De acuerdo con disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, el Banco realiza mensualmente la calificación de los activos de riesgo y contingentes para establecer las provisiones necesarias a ser constituidas.

Calificación de activos de riesgo y contingentes - Un resumen de la calificación de activos de riesgo y contingentes efectuada por el Banco al 31 de diciembre del 2021 presentado a la Superintendencia de Bancos del Ecuador en los formularios 231A, 231B y 231C, es como sigue:

Cartera de créditos, contingentes, cartera entregada en fideicomiso y pagos por cuenta de clientes

Riesgo	Categoría		Saldo en libros	Operaciones con garantías autoliquidables	Saldo sujeto a calificación	Provisión requerida	Provisión mitigada con garantías hipotecarias	Provisión constituida
Normal	A1	US$	990.294	1.085	989.209	9.799	1.442	8.357
	A2		865.298	4.977	860.321	17.307	5.027	12.279
	A3		566.414	3.942	562.472	19.722	5.508	14.214
Potencial	B1		394.813	2.535	392.278	23.712	7.316	16.396
	B2		225.370	1.599	223.771	31.759	8.446	23.314
Deficiente	C1		51.670	1.567	50.103	13.288	5.596	7.692
	C2		3.250	-	3.250	1.567	-	1.567
Dudoso recaudo	D		8.769	-	8.769	6.843	-	6.843
Pérdida	E		13.769	-	13.769	13.769	-	13.769
		US$	3.119.647	15.705	3.103.942	137.766	33.335	104.431
Otras provisiones generales para cartera de créditos:								
Provisión genérica voluntaria								11.892
Provisiones no reversadas por requerimiento normativo								13.512
								25.404
		US$						129.835

La conciliación de los saldos contables y la provisión constituida para cartera de créditos, contingentes, cartera entregada en fideicomiso y pagos por cuenta de clientes es como sigue:

Descripción		Valor en Libros	Provisión Constituida
Cartera (Nota 5)	US$	2.668.392	115.331
Contingentes (Nota 11)		460.529	12.185
Cartera entregada al fideicomiso (Nota 9)		2.581	33
Pagos por cuenta de clientes (Nota 6)		1.223	1.178
Intereses por cobrar reestructurados (Nota 6)		1.186	1.108
	US$	3.133.911	129.835

Inversiones:

Categoría		Valor nominal	Valor en Libros	Provisión Constituida
Disponibles para la venta	US$	391.696	386.023	2
Valor razonable con cambios en estado de resultados		71.296	71.220	-
Mantenidas hasta el vencimiento		142.734	142.734	-
Disponibilidad restringida		187.351	183.432	-
	US$	793.077	783.409	2

(Continúa)

Cuentas por cobrar y otros activos:

Tipo de Riesgo	Categoría		Saldo en libros	Provisión requerida	Provisión constituida
Normal	A1	US$	40.579	12	12
Normal	A2		26	1	1
Normal	A3		3	-	-
Potencial	B1		13	1	1
Potencial	B2		9	1	1
Deficiente	C1		21	4	4
Deficiente	C2		1.503	887	887
Dudoso recaudo	D		3	2	2
Pérdida	E		6.300	6.300	6.300
		US$	48.457	7.208	7.208

Bienes adjudicados por pago:

Tipo de Riesgo	Categoría		Saldo en libros	Provisión requerida	Provisión constituida
Normal	A	US$	4.360	-	-
Potencial	B		-	-	-
Deficiente	C		319	160	160
Dudoso recaudo	D		4.940	3.669	3.669
Pérdida	E		5.349	5.349	5.349
		US$	14.968	9.178	9.178

Un resumen de la constitución de provisiones es como sigue:

Descripción		Provisión Constituida
Provisiones de cartera:		
Cartera de créditos y contingentes	US$	104.431
Otras provisiones generales para cartera de créditos		25.404
		129.835
Inversiones		2
Cuentas por cobrar y otros activos		7.208
Bienes adjudicados por pago		9.178
Total provisión por activos de riesgo y contingentes	US$	146.223

(Continúa)

Otras provisiones:

Provisiones no reversadas por requerimiento normativo - La Junta mediante oficio circular JPRMF-2020-0415-O del 29 de octubre del 2020 modificó de forma temporal los porcentajes de provisiones y días de morosidad hasta el 30 de junio del 2021 y estableció en su disposición vigésima primera que "De existir excedentes en los valores de las provisiones específicas producto de la aplicación de la transitoria vigésima, estos excedentes serán reclasificados a la cuenta de provisión 149987". Al 31 de diciembre de 2021 el Banco mantiene en provisiones no reversadas US$13.5 millones producto de la aplicación de las disposiciones de la Junta.

Modelo de crédito de pérdida esperada - El Banco utiliza para la evaluación del "Modelo Experto", información financiera auditada de sus clientes al 31 de diciembre del 2020 y en ciertos casos, información financiera intermedia no auditada ni revisada por un tercero independiente. En este contexto, el Banco consideró relevante monitorear permanentemente los resultados de los modelos internos de pérdida de crédito esperada, los cuales consideran supuestos de probabilidad de incumplimiento y posibles pérdidas por tipo de cartera de créditos y contingentes, los cuales apoyan a la Administración del Banco en la medición del riesgo del portafolio de la cartera créditos y contingentes, y en la evaluación de los niveles adecuados de las provisiones constituidas.

(Continúa)

(11) Obligaciones con el Público

Depósitos a la vista:		
Depósitos monetarios que generan intereses		1.188.409
Depósitos monetarios que no generan intereses	US$	162.993
Depósitos monetarios de instituciones financieras		169.494
Depósitos de ahorro		728.193
Depósitos por confirmar		21.830
Cheques certificados		5.997
Cheques de emergencia		10.422
Fondo de tarjetahabientes		1.473
Otros depósitos		2.076
		2.290.887
Depósitos a plazo:		
De 1 a 30 días		307.255
De 31 a 90 días		446.489
De 91 a 180 días		326.470
De 181 a 360 días		289.797
De más de 361 días		26.561
		1.396.572
Depósitos restringidos:		
Depósitos a plazo		81.210
Cuentas de integración de capital		989
		82.199
Depósitos de garantía y subtotal		83
	US$	3.769.741

Depósitos monetarios - Constituyen obligaciones exigibles a la vista mediante la presentación de cheques u otros mecanismos de pago.

Depósitos de ahorro - Constituyen cuentas de ahorro que devengan una tasa de interés nominal anual en función de los saldos diarios, los cuales se capitalizan mensualmente.

Depósitos por confirmar - Constituyen los valores de los depósitos recibidos en cheques de otras plazas o del exterior que se remiten al cobro a través de la cámara de compensación o remesas respectivamente, hasta su confirmación.

Cheques certificados - Constituyen los valores de los cheques girados por depositantes que fueron certificados por el Banco, en virtud de lo cual, el Banco se obliga al pago.

(Continúa)

Depósitos a plazo - Constituyen certificados de depósito a un plazo fijo original no menor a 30 días que devengan una tasa de interés nominal anual determinada en función a los plazos. Estos depósitos se presentan en función del plazo remanente para su vencimiento.

Depósitos restringidos - Constituyen los depósitos que por disposición legal o por acuerdo privado tienen la característica de no tener una libre disponibilidad, ni de poder ser retirados en cualquier tiempo, así, por ejemplo: los depósitos que garantizan operaciones de crédito y valores recibidos para constituir cuentas de integración de capital.

Tasas de interés - Las tasas de interés nominales anuales de las obligaciones con el público promedio del año y vigentes al 31 de diciembre del 2021, fueron como sigue:

	Promedio 2021 Porcentaje (%)	Diciembre 31, 2021 Porcentaje (%)
Depósitos monetarios (cuentas corrientes)	0,93%	0,91%
Depósitos de ahorro	1,41%	1,40%
Depósitos a plazo	4,91%	4,54%

Distribución geográfica - Un resumen de las obligaciones con el público por distribución geográfica según su otorgamiento es como sigue:

Pichincha	US$	1.892.447
Guayas		1.025.495
Azuay		219.730
Tungurahua		97.657
Manabí		93.708
Los Ríos		66.187
Chimborazo		66.109
Esmeraldas		51.677
Imbabura		50.386
Orellana		46.559
Santo Domingo de los Tsáchilas		41.383
El Oro		37.399
Sucumbíos		26.455
Cotopaxi		24.915
Loja		13.155
Pastaza		12.222
Cañar		4.257
	US$	3.769.741

Los 100 mayores depositantes mantienen saldos al 31 de diciembre del 2021 por US$1.372 millones.

(Continúa)

Fideicomiso del Seguro de Depósitos de las entidades del sector financiero privado - De acuerdo a lo establecido en el Código, el 16 de julio del 2016, mediante escritura pública, la Corporación del Seguro de Depósitos, Fondo de Liquidez y Fondo de Seguros Privados constituyó el "Fideicomiso del Seguro de Depósitos de las entidades del sector financiero privado" cuyo Administrador fiduciario es el Banco Central del Ecuador - BCE. El objeto del fideicomiso es proteger de forma limitada los depósitos efectuados en las entidades del sistema financiero privado autorizadas por los respectivos organismos de control; el valor asegurado para cada depositante en las entidades financieras será igual a dos veces la fracción básica exenta vigente del impuesto a la renta, pero en ningún caso superior a US$32 mil.

La contribución que deben realizar las instituciones financieras corresponde a los saldos promedios diarios de las captaciones del público por una prima fija equivalente al 6 por mil anual, y una prima ajustada por riesgo, establecida entre un mínimo de 0.1 por mil y un máximo de 0.5 por mil anual; la suma de la prima fija y la prima ajustada por riesgo no podrá superar el 6.5 por mil de los depósitos de las instituciones financieras.

Durante el año 2021 la prima que pagó el Banco fue el 6.2 por mil anual y el cargo registrado en los resultados del año ascendió a US$20.6 millones, el cual se incluye en el rubro de impuestos, contribuciones y multas.

(12) Obligaciones Inmediatas

Recaudaciones para el sector público	US$	2.194
Giros, transferencias y cobranzas por pagar		5.082
Valores en circulación y cupones por pagar		18
Cheques de gerencia		18
	US$	7.312

Recaudaciones para el sector público - Corresponden principalmente a las recaudaciones de impuestos, intereses y multas a favor de las entidades del sector público, así como la facturación de los servicios públicos, operaciones que las instituciones financieras están autorizadas a realizar.

Giros, transferencias y cobranzas por pagar - Corresponden al monto de los giros y transferencias recibidos por cuenta de terceros y los encargos de cobro efectivizado cuyo pago a los beneficiarios estuviere pendiente.

Cheques de gerencia - Representan cheques emitidos por la Administración del Banco por cuenta de clientes para la cancelación a terceros.

(Continúa)

(13) Cuentas por Pagar

Intereses por pagar:	US$	
Depósitos a la vista		753
Depósitos a plazo		18.473
Depósitos en garantía		2.051
Obligaciones financieras		972
Obligaciones patronales:		
Participación de empleados en las utilidades		8.999
Jubilación patronal		7.510
Provisión por desahucio		2.432
Beneficios sociales		1.582
Retenciones:		
Retenciones y providencias judiciales		12.913
Impuesto a la salida de divisas		13.630
Retenciones fiscales		5.427
Impuesto a la renta		8.264
Provisiones para operaciones contingentes (Nota 10)		12.185
Establecimientos afiliados		5.757
Varias:		
Pasivos inmovilizados		8.238
Provisiones por servicios recibidos		2.897
Servicios de banca en línea empresas		2.648
Otros		12.128
	US$	126.859

Participación a empleados en las utilidades - De conformidad con disposiciones legales, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades del Banco en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

El movimiento de la provisión para participación a empleados fue como sigue:

Saldo al comienzo del año	US$	5.779
Provisión del año		9.897
Pagos efectuados (1)		(6.677)
	US$	8.999

(1) Incluye el pago efectuado a los empleados por los anticipos de utilidades correspondientes al año 2021 realizado mediante nómina mensual.

(Continúa)

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los empleados que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS. Al 31 de diciembre del 2021, el Banco tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado. Dicha provisión se constituye para empleados que al 31 de diciembre del 2021 tenían más de 10 años de trabajo.

El movimiento de la provisión para jubilación patronal fue como sigue:

Saldo al comienzo del año	US$	6.420
Provisión del año		1.611
Pagos efectuados		(521)
	US$	7.510

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el Banco entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Al 31 de diciembre del 2021, el Banco tiene registrada una provisión sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

El movimiento de la provisión para bonificación por desahucio fue como sigue:

Saldo al comienzo del año	US$	2.106
Provisión del año		650
Pagos efectuados		(324)
	US$	2.432

Retenciones y providencias judiciales - Corresponden a retenciones de depósitos monetarios de clientes efectuados por el Banco, conforme a las instrucciones y disposiciones legales emitidas por los Organismos de Control y juzgados del país.

Impuesto a la salida de divisas - ISD por pagar - Corresponde a los valores pendientes de pago a la autoridad tributaria, principalmente por las transacciones en las cuales el Banco actúa en calidad de agente de retención de este impuesto, de acuerdo a lo establecido por disposiciones legales vigentes, por las transferencias de divisas efectuadas hacia el exterior por solicitud de sus clientes.

La tarifa del impuesto a la salida de divisas es del 5% sobre la transferencia, envío o traslado de divisas que se efectúen al exterior, sea en efectivo o a través del giro de cheques, transferencias, retiros o pagos de cualquier naturaleza, inclusive compensaciones internacionales, sea que dicha operación se realice o no con la intervención de las instituciones que integran el sistema financiero.

(Continúa)

Impuesto a la renta - De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para el Banco será del 28%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización (la tarifa de impuesto a la renta aplicada por el Banco fue del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponde a la participación directa o indirecta de accionistas, beneficiarios o similares, que son residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición para el año 2021. El Banco aplicó una tarifa de impuesto a la renta de 25%.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue**:**

Utilidad según estados financieros antes de participación a empleados e impuesto a la renta	US$	65.981
Participación a empleados		(9.897)
Gastos no deducibles (1)		9.922
Dividendos exentos		(195)
Ingresos exentos (2)		(2.500)
Deducción por Ley Orgánica de Apoyo Humanitario		(8.073)
Otras deducciones		(772)
Ajustes por precios de transferencia		78
Gastos incurridos para generar ingresos exentos		1.399
Participación a empleados provenientes de ingresos exentos		194
Utilidad gravable		56.137
Impuesto a la renta causado 25%	US$	14.034

(1) Corresponde al contingente tributario por determinación de Impuesto a la Renta por US$2.7 millones, retenciones asumidas por pagos al exterior por US$2.3 millones, provisión de jubilación patronal por US$1,5 millones, servicios, pérdidas operativas, gastos años anteriores por US$1.3 millones, y por ajustes en el Valor Patrimonial Proporcional - VPP de inversiones en acciones por US$79 mil.

(2) Incluye principalmente ingresos exentos por la Ley Orgánica de Apoyo Humanitario por US$1.8 millones y utilidades en el Valor Patrimonial Proporcional - VPP de inversiones en acciones por US$643.

Las declaraciones de impuesto a la renta han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2016 y en revisión el año 2017. Son susceptibles de revisión las declaraciones de impuesto a la renta del año 2018 al 2021. Las declaraciones de Impuesto a la Salida de Divisas - ISD han sido revisadas por los años 2011 y 2012.

(Continúa)

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta fue como sigue:

Saldo al comienzo del año	US$	3.516
Provisión del año		14.034
Pagos efectuados (1)		(9.286)
Saldo al fin del año	US$	8.264

(1) Corresponde al impuesto a la renta del año 2020 cancelado en el mes de abril del año 2021, y liquidaciones de autoretenciones en la fuente del año 2021. En marzo del 2020 mediante Decreto Ejecutivo se dispuso que las instituciones financieras deberán efectuar una retención mensual del 1,75% sobre el total de sus ingresos gravados obtenidos dentro del mes. El valor retenido constituirá crédito tributario para la liquidación y pago de impuesto a la renta. Durante el 2021 el Banco liquidó US$5.546 por concepto de autoretención.

Impuesto a los activos en el exterior - De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes, las entidades privadas reguladas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador y las entidades reguladas de manera directa por la Intendencia del Mercado de Valores de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, deben pagar el Impuesto a los Activos en el Exterior. Este impuesto se causa por la tenencia de fondos disponibles en entidades domiciliadas fuera del Ecuador o de inversiones emitidas por emisores domiciliados fuera del Ecuador. Al 31 de diciembre del 2021, el Banco registró US$980 en los resultados por este concepto.

Precios de transferencia - El informe final correspondiente al año 2021, requerido por disposiciones legales se encuentra en proceso, en razón de que el plazo para la presentación ante las autoridades tributarias, vence en el mes de junio del 2022. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. A la fecha de emisión de los estados financieros, dicho estudio se encuentra en proceso de ejecución y la Administración del Banco considera que los efectos, carecerían de importancia relativa respecto de los estados financieros tomados en conjunto. Al 31 de diciembre del 2020, el Banco efectuó el estudio de precios de transferencia en el cual se estableció que las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

Aspectos tributarios:

El 31 de diciembre del año 2020, se publicó en el Registro Oficial la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria", que contenía reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales; y, el 4 de agosto del año 2020, se publicó mediante Decreto Ejecutivo 1114 el respectivo reglamento. Un detalle de los principales cambios es como sigue:

Impuesto a la renta:

Deducciones - A partir del año 2021, las provisiones de jubilación patronal y desahucio actuarialmente formuladas, por empresas especializadas o profesionales en la materia, son deducibles en el período en que se registren.

- Para la deducibilidad de las provisiones de jubilación patronal se deberá atender las siguientes condiciones:

  - Que corresponda a los trabajadores que hayan cumplido 10 o más años de trabajo; y,
  - Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos. Si no se atiende esta condición, se podrá generar impuestos diferidos y utilizar la deducción cuando se realice el pago.

- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria, por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de estos no podrá ser mayor al trescientos por ciento (300%) con respecto al patrimonio.

Distribución de dividendos:

- La distribución de dividendos constituye el hecho generador del impuesto a la renta y se gravará en el ejercicio fiscal en el que se produzca la distribución, con independencia del período en el que se hayan generado los dividendos. La distribución de dividendos nace de la decisión de la Junta de Accionistas o del órgano correspondiente, que resuelva la obligación de la distribución, fecha y valor según lo que indique el Acta.

- Cuando la distribución de dividendos se realice a personas naturales residentes en el Ecuador, se procederá con la retención sobre el ingreso gravado de hasta el 25%.

- Cuando la distribución de dividendos se realice a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador, se procederá con la retención, aplicando la tarifa general prevista para no residentes.

Otros Asuntos - Reformas Tributarias

(i) El 29 de noviembre de 2021, se publicó en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 587 la "Ley Orgánica para el Desarrollo Económico y Sostenibilidad Fiscal tras la Pandemia COVID-19" en la cual se establecen principalmente, las siguientes reformas fiscales:

   - Contribución temporal sobre el patrimonio para las sociedades que al 31 de diciembre de 2020 posean un patrimonio neto igual o mayor a un US$5.000.000; la que deberá pagarse hasta el 31 de marzo de los ejercicios fiscales 2022 y 2023. La tarifa de esta contribución es del 0,80% sobre el valor del patrimonio y no constituye crédito tributario ni gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos, incluido el impuesto a la renta;

(Continúa)

- Eliminación de la deducción para propósitos de impuesto a la renta de las provisiones para atender el pago del desahucio y de pensiones jubilares patronales; y eliminación del beneficio por incremento neto de empleo;

- Se incluyen deducciones adicionales del 150% en conceptos relacionados con programas y proyectos de educación, familia, deporte, arte y cultura; deducciones del 100% en aportes relacionadas con programas de conservación, restauración y reparación ambiental; y deducciones adicionales del gasto de depreciación y amortización de maquinarias, equipos y tecnologías de construcción sustentable; sujeto al cumplimiento de condiciones y requisitos técnicos a ser emitidos por la autoridad ambiental;

- Se eliminan exoneraciones de impuesto a la renta relacionadas con: inversiones nuevas en sectores priorizados e industrias básicas, proyectos públicos en asociación público-privada, administradores de Zonas Especiales de Desarrollo Económico - ZEDES, entre otros;

- Se introducen incentivos para la atracción de inversiones privadas, principalmente relacionadas con:

    a. Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas para nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión;
    b. Exoneración Impuesto a la Salida de Divisas en dividendos distribuidos a beneficiarios efectivos en Ecuador para sociedades que reinviertan en el país al menos el 50% de sus utilidades en activos nuevos y productivos;
    c. Se eliminan los beneficios tributarios aplicables a los proyectos de vivienda de interés social;
    d. Reducción de tres puntos porcentuales (3%) del impuesto a la renta para el desarrollo de nuevas inversiones hasta por quince (15) años;
    e. Reducción especial de hasta cinco puntos porcentuales (5%) sobre la tarifa de impuesto a la renta por la suscripción de contratos de inversión.

(ii) Con fecha 22 de diciembre de 2021, el presidente de la República mediante Decreto Ejecutivo No. 298, resolvió disminuir progresivamente el Impuesto a la Salida de Divisas en un 0,25% por cada trimestre del 2022 hasta llegar a una tarifa del 4% al 31 de diciembre de 2022.

Establecimientos afiliados - Corresponde a obligaciones a favor de establecimientos afiliados con el Banco por los consumos realizados por los tarjetahabientes los cuales son cancelados en base a los contratos suscritos con los comercios.

Pasivos inmovilizados - Los pasivos que han permanecido inmovilizados en cualquier entidad del sistema financiero nacional por más de 5 años con un saldo de hasta el equivalente al 25% de un salario básico unificado, o por más de 10 años con un saldo mayor, por no haber sido reclamados por su beneficiario desde la fecha en que fueren exigibles, deberán ser transferidos a la Cuenta Única del Tesoro Nacional, con excepción de los pasivos inmovilizados por disposición legal o judicial debidamente notificadas a la entidad financiera.

(Continúa)

(14) Obligaciones Financieras

Un detalle de obligaciones financieras, clasificadas por vencimiento, es como sigue:

Descripción		De 31 hasta 90 días	De 91 hasta 180 días	De 181 hasta 360 días	De más de 360 días	Total
Obligaciones con instituciones financieras del exterior	US$	15.000	3.333	6.667	45.000	70.000
Obligaciones con organismos multilaterales		-	-	32.072	18.000	50.072
	US$	15.000	3.333	38.739	63.000	120.072

Obligaciones con instituciones financieras del exterior - Corresponden a préstamos otorgados por instituciones financieras como Deutch Development Bank (FMO), DEG - Deutsche Investitions, Banco Internacional de Costa Rica, S.A. (BICSA), con vencimientos hasta julio del 2025 y con tasas de interés nominales anuales que fluctúan entre 3.90% + libor y 4.00% + libor.

Obligaciones con organismos multilaterales - Corresponden a préstamos otorgados por el Banco Interamericano de Desarrollo - BID e International Finance Corporation (IFC), por líneas de crédito concedidas al Banco, con vencimientos hasta agosto del 2024 y con tasas de interés nominales anuales que fluctúan entre el 3.00% + libor y 4.05% + libor.

Los contratos de préstamo con dichos organismos multilaterales requieren que el Banco cumpla con acuerdos financieros (covenants). La forma de cálculo y los requerimientos máximos y mínimos para cada indicador se encuentran establecidas en las cláusulas de los contratos y varia de un financiador a otro.

Al 31 de diciembre del 2021, el Banco ha dado cumplimiento a los indicadores detallados en los acuerdos antes descritos, establecidos en los contratos de préstamo vigentes.

(15) Patrimonio de los Accionistas

Capital pagado - El capital suscrito y pagado del Banco está representado por 310.159 millones de acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

En el año 2021, conforme lo indicado por la Junta General de Accionistas celebrada el 24 de marzo de 2021 y autorizado mediante acta de reunión del Directorio con fecha 25 de marzo de 2021, se resolvió incrementar el capital pagado en US$19.864 mediante la capitalización de la reserva especial constituida por el Banco con cargo a los resultados acumulados. La referida capitalización fue autorizada por la Superintendencia de Bancos del Ecuador el 5 de mayo de 2021 mediante Oficio No. SB-DTL-2021-0940-O.

(Continúa)

Reserva legal - De conformidad con el Código debe transferirse por lo menos el 10% de la utilidad anual para formar la reserva legal, hasta que ésta como mínimo represente el 50% de su capital pagado.

Superávit por valuaciones:

- *Superávit por valuación de propiedades, equipos y otros* - Representa el efecto de los ajustes resultantes de la valuación a valores de mercado de los bienes inmuebles de propiedad del Banco.

  De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, este superávit puede ser transferido directamente a la cuenta patrimonial de resultados acumulados, cuando el superávit sea realizado, es decir, mediante el retiro, disposición o uso del activo.

- *Superávit por valuación en instrumentos financieros* - Representa el efecto de los ajustes resultantes de la valuación a valor razonable de las inversiones disponibles para la venta que posee el Banco.

Utilidades retenidas - De acuerdo a lo establecido en la Codificación de Normas de la Superintendencia de Bancos del Ecuador y de la Junta, el Superintendente de Bancos podrá disponer que la totalidad o una parte de las utilidades del año, no se distribuyan a los accionistas, sino que se destinen obligatoriamente a la formación de una reserva especial para una inmediata capitalización.

El Directorio de una institución financiera podrá, previa notificación a la Superintendencia de Bancos del Ecuador y siempre que no se afecte el nivel requerido del patrimonio técnico de la institución, resolver el pago de dividendos anticipados hasta el 40% de las utilidades del ejercicio en curso, siempre que el monto a distribuirse no exceda del 80% del valor de las utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores.

La Superintendencia mediante Oficio No. SB-INCSFPR-2022-0091-O del 3 de febrero del 2022, autorizó al Banco repartir a sus accionistas hasta el 50% de las utilidades correspondientes al ejercicio económico del año 2021, con sujeción al marco legal y regulatorio. observando lo dispuesto en el artículo 168 y artículo 405 del Código Orgánico Monetario y Financiero.

Patrimonio técnico - De acuerdo a lo establecido en el Código y la Codificación de Resoluciones, el Banco debe mantener, una relación entre su patrimonio técnico y la suma ponderada por riesgo de sus activos y contingentes del 9%; además, el patrimonio técnico no puede ser inferior al 4% de los activos totales más contingentes.

Para efecto del cálculo del patrimonio técnico constituido se consideró el patrimonio técnico secundario por un valor de hasta 100% del patrimonio primario.

(Continúa)

Al 31 de diciembre del 2021, el patrimonio técnico es como sigue:

		Importe	%
Patrimonio técnico primario	US$	361.034	
Patrimonio técnico secundario (1)		64.797	
Deducciones		(1.824)	
Total patrimonio técnico constituido	US$	424.007	
Activos totales y contingentes	US$	5.364.075	
Requerido	US$	214.563	4%
Constituido		424.007	7,90%
Excedente	US$	209.444	
Activos y contingentes ponderados por riesgo	US$	3.346.641	
Requerido	US$	301.198	9%
Constituido		424.007	12,67%
Excedente	US$	122.809	

(1) Al 31 de diciembre del 2021 el Banco mantiene una relación del 17,95% de patrimonio técnico secundario frente al patrimonio técnico primario, aun cuando, tal como se menciona precedentemente la relación máxima permitida es del 100%.

(16) Contingentes

Créditos otorgados no desembolsados:		
Cartera de créditos productivo	US$	18.646
Cartera de créditos consumo		441.209
Cartera de créditos inmobiliarios		674
Cartas de crédito:		
Emitidas por la institución		147.913
Confirmadas		1.524
Fianzas y garantías:		
Con garantía de instituciones financieras del exterior		152.615
Garantías aduaneras		5.767
Otras		101.252
Avales		30.834
Compras a futuro en moneda extranjera		6.360
Ventas a futuro en moneda extranjera		6.360
	US$	913.154

(Continúa)

Créditos otorgados no desembolsados - Corresponden principalmente a los saldos no utilizados de los cupos de crédito rotativo y diferido que el Banco otorga a los tarjetahabientes. Estos cupos están sujetos a cláusulas de terminación por incumplimiento de pago; por consiguiente, el total de los montos comprometidos no necesariamente representan desembolsos futuros de efectivo.

Cartas de crédito - Corresponden a los valores de las cartas de crédito emitidas a favor de beneficiarios del exterior (incluido el margen máximo de tolerancia), a petición y de conformidad con las instrucciones del cliente, por medio del cual el Banco se compromete a pagar directamente o por intermedio de un banco corresponsal hasta una suma determinada de dinero o también a pagar, aceptar o negociar letras de cambio giradas por el beneficiario contra la presentación de los documentos estipulados, de conformidad con los términos y condiciones establecidas.

Fianzas y garantías - Se registran las fianzas y garantías de instituciones financieras del exterior emitidas a favor de la banca nacional en respaldo de sus fianzas concedidas. Adicionalmente, incluye los valores de las garantías aduaneras emitidas por el Banco exclusivamente a favor de la autoridad de Aduanas para responder por las obligaciones que los clientes han contraído por el pago de derechos, multas, intereses y cualquier otro recargo por la desaduanización de las mercaderías importadas.

Avales - Constituyen avales comunes emitidos por la institución con el propósito de respaldar obligaciones contraídas por los clientes frente a terceros.

(Continúa)

(17) Cuentas de Orden

Cuentas de orden deudoras :		
Cartera de créditos y otros activos de demanda judicial	US$	28.926
Activos castigados		34.697
Intereses, comisiones e ingresos en suspenso		2.561
Otras		4.072.439
	US$	4.138.623
Cuentas de orden acreedoras :		
Valores y bienes recibidos de terceros:		
En garantía:		
Documentos	US$	4.757.870
Bienes inmuebles		3.590.515
Valores fiduciarios		276.617
Otros activos		1.276.013
En custodia		219.257
En cobranza		19.209
Cartera de crédito en administración		1.177
Origen del capital pagado:		
Aporte en efectivo de accionistas del exterior		215.641
Aportes en efectivo de accionistas del país		94.518
Depósitos y captaciones constituidas como garantía de préstamos		66.404
Depósitos de entidades del sector público		160.952
Operaciones pasivas con empresas vinculadas		13.127
Provisiones constituidas		27.903
Intereses pagados por depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos		2.052
Otras		14.561
	US$	10.735.816

Las cuentas de orden no inciden en la situación financiera ni resultados de operación del Banco, son utilizadas por requerimiento de la Superintendencia de Bancos del Ecuador para mantener un control de la información adicional.

(Continúa)

(18) Exposición en Moneda Extranjera

Los tipos de cambio al 31 de diciembre del 2021 por US$1.00 dólar fueron como sigue:

	Euros	Francos Suizos	Yenes Japoneses	Libras Esterlinas
Tipos de cambio	1,13055	1,09272	0,00868	1,34885

La exposición del Banco a las principales fluctuaciones de cambio a esa fecha es como sigue:

	Euros	Francos Suizos	Yenes Japoneses	Libras Esterlinas
	...(en miles)...			
Activos y pasivos:				
Fondos disponibles:				
Caja	66	-	-	-
Depósitos en bancos del exterior	544	2	2.119	3
Obligaciones con el público:				
Depósitos a la vista	(605)	-	16	-
Exposición, neta	5	2	2.135	3
Contingentes:				
Fianzas y garantías	76	-	-	-
Cartas de crédito emitidas	505	-	-	-
Venta a futuro moneda extranjera	1.027	60	591.225	-
Compra a futuro moneda extranjera	(1.027)	(60)	(591.225)	-
	581	-	-	-

(Continúa)

(19) Comisiones Ganadas

Cartas de crédito	US$	3.506
Fianzas		3.608
Avales		845
Otras:		
Establecimientos afiliados		5.444
Servicios Visa Mastercard		4.396
Gestión de seguros		2.702
Uso ATM Banred		1.545
Otras comisiones		446
	US$	22.492

Establecimientos afiliados - Corresponde al ingreso proveniente de las comisiones por consumos de tarjetahabientes en los establecimientos afiliados.

(20) Ingresos por Servicios

Tarifados con costos máximo:		
Chequeras, estados de cuentas y otros	US$	9.592
Transferencias		5.648
Servicios de recuperación de cartera		2.527
Servicios con tarjetas		1.562
Tarifados diferenciados:		
Tarjetas de crédito		4.640
Administración de cobros y pagos		3.216
Transporte de valores		2.002
Otros		1.513
	US$	30.700

Chequeras, estados de cuentas y otros - Corresponde principalmente a comisiones por retiros de ATMS, consulta de saldos, emisión y devolución de cheques, entre otros relacionados con las cuentas de los clientes.

Transferencias - Comisiones cobradas a clientes por transferencias entre instituciones financieras.

Servicios de recuperación de cartera - Servicios financieros correspondientes a actividades realizadas para la recuperación de cartera vencida que no se encuentra en un proceso judicial (gestión de cobranza extrajudicial).

Servicios con tarjetas - Corresponde principalmente a servicios asociados a tarjetas de crédito y débito por emisión y renovación y reposición de plásticos.

(Continúa)

Tarjetas de crédito - Servicio financiero no tarifado por avances de efectivos realizados por los tarjetahabientes del Banco.

Administración de cobros y pagos - Servicios relacionados a servicios contratados por clientes tales como pagos de servicios básicos, pagos a proveedores o acreditaciones a nóminas.

Transporte de valores - Corresponde a valores recibidos por el traslado de efectivo con un nivel adecuado de seguridad a una ubicación geográfica diferente.

Los servicios activos, pasivos o de cualquier otra naturaleza que presten las instituciones financieras deberán sujetarse a las tarifas máximas que serán segmentadas por la naturaleza de cada institución financiera y determinadas trimestralmente por la Junta.

La Superintendencia de Bancos del Ecuador autorizará previamente los servicios a ser libremente aceptados y recibidos por los clientes y usuarios y determinará las actividades propias del giro del negocio que no constituyen servicios. Las actividades bancarias propias del giro del negocio que implican transacciones básicas que realizan los clientes e información esencial respecto del manejo de sus cuentas, serán gratuitas.

(21) Utilidades Financieras

Ganancia en cambio, neta	US$	4.438
En valuación de inversiones		1.596
En venta de activos productivos		274
	US$	6.308

(Continúa)

(22) Gastos de Operación

Gastos de personal	US$	38.954
Honorarios		341
Servicios varios:		
Servicios de guardianía		2.827
Publicidad y propaganda		2.580
Arrendamientos		2.404
Servicios básicos		1.962
Movilización, fletes y embalajes		1.015
Seguros		487
Otros		3.331
Impuestos, contribuciones y multas:		
Aportes COSEDE		20.572
Aporte a la Superintendencia de Bancos del Ecuador		4.721
Otros		3.007
Depreciaciones		
Propiedades y equipos (nota 8)		4.660
Bienes arrendados y no utilizados (nota 7)		58
Amortizaciones		3.520
Otros:		
Procesamiento de tarjetas		7.643
Transporte de valores y efectivo		4.521
Licencias y mantenimiento tecnológico		2.505
Mantenimiento y limpieza		2.737
Otros		5.773
	US$	113.618

(23) Otros Ingresos

Recuperaciones de activos financieros (1)	US$	5.030
Utilidad en venta de acciones		823
Arrendamientos		222
Utilidad en venta de bienes		18
Otros		3.566
	US$	9.659

(1) Incluyen principalmente recuperaciones de cartera castigada por US$3.7 millones.

(Continúa)

(24) Otros Gastos y Pérdidas

IVA asumido	US$	3.142
Gastos diferidos varios		2.752
Gestión de cobranzas		715
Otros		3.252
	US$	9.861

(25) Activos Entregados en Garantía

El Banco mantiene entregados en garantía los siguientes activos:

Activos en garantía	Valor	Pasivos y contingentes garantizados
Inversiones de disponibilidad restringida:		
Fondo de Liquidez del Sistema Financiero Ecuatoriano (Notas 4 y 9).	203.906	Requerimiento legal para atender las necesidades temporales de liquidez de las instituciones financieras.
Derechos Fiduciarios:		
Fideicomiso Banco Internacional S.A. 002-BCE (Nota 9)	2.581	Garantía de operaciones de comercio exterior (cartas de crédito) emitidas por el Banco por el convenio ALADI.
Fideicomiso Mercantil de Garantía Banco Internacional S.A. (Nota 9)	60	Garantía de pago frente a los préstamos que otorgue el Fondo de Liquidez.

(26) Principales Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas y Vinculadas

Un resumen de los principales saldos y transacciones con partes relacionadas y vinculadas es como sigue:

Saldos:		
Fondos disponibles	US$	1.530
Cartera de créditos (1)		4.585
Inversiones en acciones y participaciones (nota 9)		1.123
Anticipos para la adquisición de acciones (nota 6)		701
Intereses por cobrar		87
Total activos	US$	8.025
Depósitos monetarios	US$	6.198
Depósitos a plazo		6.022
Intereses por pagar		100
Total pasivos	US$	12.320
Transacciones:		
Intereses y descuentos ganados	US$	136
Intereses y descuentos pagados	US$	408
Otros egresos operacionales (2)	US$	2.521
Dividendos recibidos	US$	195

(1) Corresponde a operaciones de crédito con la Corporación de Titularización Hipotecaria CTH US$4.000 y Medianet S.A. US$585.

(2) Servicios recibidos por procesamiento de transacciones de Medianet S.A. US$1,919 y Credimatic US$602.

(27) Compromisos

Los compromisos más importantes del Banco al 31 de diciembre de 2021, se detallan a continuación:

Contrato de afiliación y prestación de servicios Banred - El 18 de enero de 1995, el Banco suscribió el contrato con Banred, mediante el cual, el Banco es parte de la red interconectada de ATM (Cajeros automáticos) en la modalidad de adquirente y emisor, de la misma forma el Banco podrá afiliarse a los diferentes servicios electrónicos (públicos o privados) que Banred incorpore a su portafolio de productos.

Contratos de prestación de servicios con afiliadas:

- El 1 de octubre del 2003, el Banco suscribió un contrato con Medianet S.A. (entidad auxiliar de servicios financieros). El mencionado contrato establece que Medianet S.A. preste los servicios de afiliación y mantenimiento de establecimientos comerciales para la aceptación de tarjetas de crédito y afines; y, servicios de envío y recepción electrónica de información para las autorizaciones de consumo de tarjetas de crédito y otros relacionados.

(Continúa)

- El 22 de diciembre del 2021, el Banco actualizó el contrato con Credimatic S.A. (entidad auxiliar de servicios financieros), con el propósito de que dicha Compañía preste los servicios de procesamiento de tarjetas de crédito, cargo, afinidad y demás, que, bajo distintas marcas, el Banco emita, opere y adquiera; así como el servicio de autorizaciones de consumos y avances de efectivo de las referidas tarjetas..

Contrato de Licencia de Marca registrada Visa - El 28 de octubre del 1999, el Banco suscribió un contrato con "Visa International Service Association", mediante el cual el Banco podrá utilizar las marcas de propiedad de "Visa" en calidad de miembro principal, emisor y adquiriente a través de la concesión de una licencia no exclusiva, transferible, libre de pago de regalía para uso de marca.

Contrato de Emisión de Tarjeta de Crédito MasterCard - El 22 de noviembre del 2005, el Banco suscribió un contrato con "MasterCard International", mediante el cual, el Banco podrá utilizar las marcas de propiedad de "MasterCard" en calidad de miembro principal, emisor y adquiriente de tarjetas de crédito.

Contrato de Actualización del Core Bancario - La plataforma tecnológica Core de Banco Internacional es el IBS (Integrated Banking System), cuyo proveedor es DATAPRO y con quien se mantiene una relación desde 1995. En el 2016, el Banco Internacional S.A. firmó un contrato con el mismo proveedor para la implementación de la nueva versión del Core IBS, la cual salió a producción durante el último trimestre del año 2021. .

Contrato de Servicios para plataforma multicanal - El 12 de mayo de 2014 se firmó el contrato con Modinter para adquirir el servicio de licencias de sistema de software, servicios de implantación, capacitación, cambios y nuevos desarrollos relacionados a la plataforma multicanal OMNIA (web, móvil y kiosco). La primera fecha de salida a producción de la migración del portal web para personas fue en enero del 2017, de la Banca Móvil diciembre del 2018, la primera fase del nuevo portal web para empresas en septiembre del 2020 y las siguientes fases cuya salida a producción salieron durante el año 2021.

Contrato de servicios de cámara de compensación - El 25 de octubre de 2018, el Banco suscribió un contrato con Finanservy. El mencionado contrato establece que Finanservy preste los servicios de procesamiento relacionados con la cámara de compensación, tanto entrante como saliente, coordinando con Banco Internacional S.A. las actividades para asegurar el cumplimiento adecuado del mismo y el cumplimiento de la normativa vigente. La vigencia del contrato es de sesenta (60) meses.

(28) Contingencias

Juicios Tributarios:

- Juicio de impugnación No. 17510-2016-00018 - El 30 de diciembre del 2015, el Banco fue notificado con la liquidación de pago No. 17201506501505212, emitida por el Director Zonal número 9 del Servicio de Rentas Internas por diferencias en las declaraciones de Impuestos a los Activos en el Exterior por los meses de enero a diciembre del año 2014. El 21 de julio del 2016, el Banco canceló el valor total de la obligación y solicitó cambiar la acción de impugnación por la acción de pago indebido. El 14 de octubre de 2021, el Tribunal Tercero del Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario, resolvió aceptar la demanda y dejar sin efecto la liquidación de pago No. 17201506501505212.

(Continúa)

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Administración del Banco y sus asesores tributarios, consideran que este juicio de impugnación no genera pasivos para el Banco, en razón de que, el Tribunal Distrital de lo Contencioso, negó el recurso de ampliación y aclaración propuesto por la Administración Tributaria y ratificó en todas sus partes la sentencia emitida el jueves 14 de octubre del 2021.

- Juicio de impugnación No. 17510-2016-00038 - El 11 de noviembre del 2013, la Dirección General Norte del Servicio de Rentas Internas emitió el Acta de Determinación Final No. 1720130100325, correspondiente al Impuesto a la Renta del año 2009 por US$813 mil. Estos valores fueron cancelados por el Banco, con la finalidad de que no sigan generando intereses por mora y multas. Mediante auto resolutivo del 19 de abril del 2016, la Sala Única del Tribunal Distrital No. 1 de lo Contencioso Tributario con sede en Quito, dispone el archivo del proceso No. 17510-2016-00038 por abandono del actor; consecuentemente, queda en firme la Resolución No. 917012015RREV000695 emitida el 13 de enero del 2016. El 26 de abril del 2017, el Banco interpuso un recurso de casación, en razón de que, el auto resolutivo del 19 de abril del 2016, interpreta erróneamente el Art. 267 del Código Tributario. El 26 de abril de 2021, la Sala Especializada de lo Contencioso Tributario de la Corte Nacional de Justicia, resolvió no casar el auto de abandono, dando por terminado el proceso. A la fecha de emisión de los estados financieros, la Administración del Banco y sus asesores tributarios, consideran que la resolución no genera pasivos para el Banco, en razón de que, los valores incluidos en el acta de determinación final fueron cancelados en su momento.

- Juicio de impugnación No. 17510-2021-00122 - El 18 de febrero del 2019, el Servicio de Rentas Internas inició un proceso de determinación al Banco mediante Orden de Determinación DZ9-AGDETC19-00000004 con el objetivo de verificar el cumplimiento de las obligaciones tributarias de impuesto a la renta del año 2015. El 17 de febrero de 2020, el Banco fue notificado con el Acta de Determinación definitiva No. 17202024900248926. El 16 de marzo de 2020, se presentó el reclamo de impugnación contra el Acta de Determinación, donde la Administración determina un valor a pagar de US$3 millones, el cual fue signado con el número 117012020193934. El 16 de marzo de 2021 ante el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario con sede en la ciudad de Quito, se entabló el juicio de impugnación donde se solicitó se deje sin efecto la Resolución No. 117012020RREC447928 emitida el 21 de diciembre de 2020 por el Director Zonal 9 del Servicio de Rentas Internas. Actualmente los términos dentro del proceso judicial se encuentran suspendido, debido a que el 27 de diciembre de 2021, se presentó una solicitud de mediación, cuya audiencia se encuentra programada para el 16 de febrero de 2022.

  A la fecha de emisión de los estados financieros, la Administración del Banco y sus asesores tributarios, se encuentran en espera de la audiencia de mediación presentada.

(Continúa)

- Juicio de impugnación No. 17510-2021-00466 – El 18 de febrero del 2019, el Servicio de Rentas Internas inició un proceso de determinación al Banco mediante Orden de Determinación NAC-GCFDETC20-00000003M con el objetivo de verificar el cumplimiento de las obligaciones tributarias de impuesto a la renta del año 2016. El día 30 de julio de 2021, el Banco fue notificado con el Acta de Determinación definitiva No. 17202124900972436. A los 21 días del mes de octubre del presente año ante el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario con sede en la ciudad de Quito, en el cual se solicita que se declare la ilegalidad del Acta de Determinación número 17202124900972436. La cuantía de la presente causa asciende a US$ 2'630.686,14, por concepto de Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2016. Actualmente en el proceso judicial se encuentran suspendidos los términos, debido a que el 27 de diciembre de 2021, se presentó una solicitud de mediación cuya audiencia se encuentra programada para el 16 de febrero de 2022. A la fecha de emisión de los estados financieros, la Administración del Banco y sus asesores tributarios, se encuentran en espera de la audiencia de mediación presentada.

- Proceso de determinación impuesto a la renta ejercicio fiscal 2017 - El 17 de marzo del 2021, el Servicio de Rentas Internas inició un proceso de determinación al Banco mediante Orden de Determinación NAC-GCFDETC21-00000006-M con el objetivo de verificar el cumplimiento de las obligaciones tributarias de impuesto a la renta del año 2017. Con fecha 08 de febrero de 2022 la administración tributaria realizó la lectura del acta borrador por el proceso de determinación del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2017. A la fecha de emisión de los estados financieros, la Administración del Banco y sus asesores tributarios, se encuentran en proceso revisión de la emisión del acta borrador y glosas levantadas para su justificación dentro del plazo de 20 días establecidos por la normativa tributaria.

- Juicios Civiles y Administrativos - Al 31 de diciembre de 2021, el Banco mantiene juicios civiles en su contra (16 juicios civiles y varios reclamos administrativos). A la fecha de emisión de los estados financieros, estos juicios se encuentran pendientes de resolución. La Administración del Banco y sus asesores legales consideran que existen posibilidades de éxito para la mayoría de dichos juicios.

(29) Vencimiento de Activos y Pasivos

A continuación, se muestran los activos y pasivos más representativos del Banco, agrupados según sus plazos remanentes al 31 de diciembre del 2021:

		Hasta 30 Días	Hasta 90 días	Hasta 180 días	Hasta 360 días	Más de 360 Días	Total
Activos							
Fondos disponibles (nota 3)	US$	914.505	-	-	-	-	914.505
Inversiones en títulos valores (nota 4):							
Disponibles para la venta		80.641	42.318	88.422	145.349	29.293	386.023
A valor razonable con cambios en resultados:		62.147	9.073	-	-	-	71.220
Mantenidas hasta el vencimiento		-	-	142.734	-	-	142.734
Disponibilidad Restringida		-	-	-	-	183.432	183.432
Cartera de créditos (nota 5):							
Cartera Productiva		160.304	338.478	320.726	302.443	1.067.023	2.188.974
Cartera de Consumo		104.699	26.911	33.939	52.562	120.997	339.108
Cartera de crédito Inmobiliario		1.359	3.281	4.728	6.286	100.387	116.041
Cartera para la Microempresa		330	366	552	673	892	2.813
Cartera de Vivienda de interés público		2	3	5	11	385	406
Cartera Refinanciada y Reestructurada COVID-19		402	1.182	1.438	3.217	14.811	21.050
Cuentas por cobrar (nota 6):							
Intereses por cobrar de:							
Cartera de créditos		29.843	-	-	-	-	29.843
Inversiones		4.925	-	-	-	-	4.925
		1.359.157	421.612	592.544	510.541	1.517.220	4.401.074
Pasivos							
Obligaciones con el público (nota 11):							
Depósito a la vista		2.290.887	-	-	-	-	2.290.887
Depósito a plazo		307.255	446.489	326.470	289.797	26.561	1.396.572
Depósitos restringidos y en garantía		2.857	7.354	1.950	15.547	54.491	82.199
Obligaciones inmediatas (nota 12)		7.312	-	-	-	-	7.312
Intereses por pagar (nota 13)		22.249	-	-	-	-	22.249
Obligaciones financieras (nota 14)		-	15.000	3.333	38.739	63.000	120.072
		2.630.560	468.843	331.753	344.083	144.052	3.919.291
	US$	(1.271.403)	(47.231)	260.791	166.458	1.373.168	481.783

(30) Administración de Riesgos

Marco de administración de riesgo - El Directorio tiene la responsabilidad de establecer y supervisar el marco de administración de riesgo. El Directorio ha conformado, entre otros Comités, al Comité de Administración Integral de Riesgo, Comisión Especial de Calificación de Activos de Riesgo, Comité de Auditoría, Comité de Cumplimiento, Comité de Tecnología, Comité de Seguridad de la Información, Comité de Continuidad del negocio, Comité de Retribuciones y Comité de Ética que cumplen funciones específicas establecidas en la normativa vigente.

Las políticas de administración de riesgos del Banco son diseñadas para identificar, medir, controlar y monitorear los riesgos, con el propósito de establecer límites y controles apropiados, así como para monitorear los riesgos y verificar el cumplimiento de los límites por medio de sistemas de información fiables y actualizados. Con el propósito de recoger los cambios en el mercado, los productos y las mejores prácticas, regularmente se revisan las políticas y sistemas de administración de riesgos para asegurar que éstos estén debidamente actualizados y cumpliendo su función.

(Continúa)

La Administración del riesgo está basada en los lineamientos establecidos por la Política de Administración Integral de Riesgos de Banco Internacional S.A. cuya actualización fue aprobada por el Directorio en el mes de septiembre del 2020, la cual hace referencia a los roles y responsabilidades de las tres líneas de defensa: Gestores de Riesgo, Unidad de Riesgo Integral y Auditoría Interna; así como del Directorio y del Comité de Administración Integral de Riesgos.

La Unidad de Auditoría Interna es responsable de revisar el cumplimiento de las políticas y procedimientos de administración de riesgo, y de revisar el marco de administración de riesgos en relación a los riesgos que el Banco enfrenta; los resultados de tales revisiones son informadas al Comité de Auditoría.

Organización de la función de riesgos - La administración cuenta con el conocimiento y experiencia necesarios para desempeñar sus funciones con la eficiencia, objetividad e independencia precisas para supervisar el desarrollo de la estrategia general del Banco.

Entre las principales funciones consideradas en la Política de Administración Integral de Riesgos se destacan:

Directorio

- El Directorio como máximo organismo de administración del Banco es el responsable de establecer políticas de riesgo y las directrices para el establecimiento de límites de exposición, así como del adecuado seguimiento al funcionamiento del sistema de administración integral de riesgos.

- El Directorio tiene la responsabilidad de informarse sobre la evolución de los niveles de riesgo y solicitar la adopción de los correctivos necesarios cuando los riesgos superen los límites establecidos o estén por fuera del apetito de riesgo.

Comité de Administración Integral de Riesgos

- El Comité de Administración Integral de Riesgos es un organismo de apoyo al Directorio y a la Alta Gerencia, el cual se encarga de asegurar la implementación y cumplimiento de las políticas y límites de exposición de cada uno de los riesgos, previo a la aprobación del máximo organismo de administración del Banco; así mismo informa periódicamente al Directorio sobre la evolución de los niveles de riesgo y de los planes de acción para mitigarlos.

- El Comité de Administración Integral de Riesgos y la alta gerencia son responsables de la implantación de un proceso estructurado, consistente y continuo para la administración integral de riesgos en todos los niveles de la institución a fin de favorecer el fortalecimiento de la cultura de riesgos.

(Continúa)

Unidad de Riesgo Integral

- La Unidad de Riesgo Integral es responsable de proponer el esquema de limitación de riesgo y realiza un monitoreo y reporte periódico de su cumplimiento.

Riesgo financiero - Las actividades del Banco están expuestas a una variedad de riesgos financieros que son administrados a través de procesos formales, que permiten la identificación, medición, control y monitoreo de los mismos. El objetivo del Banco es lograr un balance apropiado entre el riesgo y el retorno, minimizando los efectos adversos potenciales sobre la condición financiera del Banco.

Riesgo Crediticio - El riesgo de crédito se origina en la posibilidad de pérdida debido al incumplimiento del prestatario o la contraparte en operaciones directas, indirectas o de derivados que conllevan el no pago, el pago parcial o la falta de oportunidad en el pago de las obligaciones pactadas. El departamento de Crédito es el gestor de este riesgo y la Unidad de Riesgo Integral está a cargo del monitoreo y control de la exposición al riesgo de crédito, asociado a las operaciones del negocio, así como de la comunicación a los órganos respectivos y la generación de alertas tempranas para la toma de decisiones por parte del gestor.

Los activos que potencialmente presentan riesgo crediticio para el Banco, consisten primordialmente en las operaciones de la cartera de crédito, portafolio de inversiones, depósitos en instituciones financieras locales e internacionales, así como las operaciones contingentes asociadas al negocio de comercio exterior.

El Banco presenta niveles de riesgo crediticio aceptables, a través del establecimiento de políticas que propician una adecuada administración de la cartera de crédito y el portafolio de inversiones, en función de la normativa definida por el regulador y las políticas propias de la institución. Las políticas incluyen la determinación de límites adecuados al perfil de riesgo de Banco Internacional, a fin de mantener un portafolio equilibrado y diversificado entre regiones y sectores económicos.

En particular, el Banco ha definido las siguientes estrategias:

- Evaluar periódicamente políticas de cumplimiento de riesgos.
- Modelar las exposiciones de riesgo y los parámetros de cobertura a dichas exposiciones.
- Monitorear y controlar los límites de riesgo.
- Cumplimiento de los requerimientos realizados por organismos de control.

Adicionalmente, el Banco cuenta con un proceso de administración de las operaciones de crédito plenamente controlado, tanto desde la admisión de los clientes hasta la fase de recuperación de la cartera.

Las operaciones crediticias son evaluadas tomando en cuenta el segmento al cual pertenece el cliente, observando metodologías y procedimientos de evaluación específicos, tanto para el segmento de empresas como para el segmento de personas.

(Continúa)

De otro lado, los fondos disponibles están colocados principalmente en bancos del exterior y organismos supranacionales y multilaterales; los activos del portafolio, así como la cartera están colocados en contrapartes con reconocida solvencia y calificación adecuada para los niveles de inversión. La información cuantitativa en relación al riesgo crediticio se revela en las Notas 5 y 6.

Es importante resaltar que a partir de la declaratoria de emergencia por la pandemia del COVID - 19, la Unidad de Riesgo Integral realizó "pruebas de tensión" al portafolio de créditos del Banco, a fin de determinar los posibles efectos de la pandemia en distintos escenarios adversos de la economía y la profundidad de la crisis sanitaria; los estudios se dirigieron hacia el no pago de clientes, novaciones, refinanciamientos, reestructuraciones, castigos, necesidad de provisiones, entre los principales.

Los resultados de las pruebas de tensión y su evolución se comunicaron de manera permanente a la Administración del banco, al Comité de Administración Integral de Riesgos y al Directorio.

Metodología de pérdida esperada cartera comercial - Con el objetivo de fortalecer la adecuada administración del riesgo de crédito, el Banco desarrolló la metodología para la estimación de la pérdida esperada del portafolio de crédito y contingentes, la cual se basa en un modelo estadístico que recoge la cuantificación de tres factores de riesgo: probabilidad de incumplimiento, exposición al momento del incumplimiento y la tasa recuperación. Una vez cuantificado los tres factores de riesgo, la pérdida esperada se construye como la multiplicación de: la probabilidad de incumplimiento, el porcentaje de exposición (saldos de cartera de créditos) y el complemento de la tasa de recuperación conocido como severidad.

La metodología cuantifica la pérdida esperada del portafolio de crédito y contingentes del Banco con doce meses de anticipación.

Riesgo de Mercado - Es la contingencia de que el Banco incurra en pérdidas debido a variaciones en el precio de mercado de un activo financiero y como resultado de las posiciones que mantenga dentro y fuera del balance. Los riesgos de mercado surgen por posiciones abiertas en las tasas de interés y monedas, todos los cuales están expuestos a movimientos de mercados generales y específicos y a cambios en el nivel de volatilidad de las tasas o precios de mercado, tales como las tasas de interés y las tasas de cambio de moneda extranjera.

La Tesorería está a cargo de gestionar el riesgo de mercado que incluye el riesgo de tasa de interés y el riesgo cambiario y la Unidad de Riesgo Integral mide y monitorea los riesgos de mercado asociados a la gestión del negocio, así como promueve planes de mitigación sobre las posiciones fuera de los límites establecidos por la institución.

Riesgo de tasa de interés - Es la posibilidad de que el Banco asuma pérdidas como consecuencia de movimientos adversos en las tasas de interés pactadas, cuyo efecto dependerá de la estructura de activos, pasivos y contingentes.

A fin de controlar este riesgo, la Unidad de Riesgo Integral realiza un monitoreo constante de sus activos y pasivos utilizando para ello las siguientes herramientas:

- Medición de brechas de sensibilidad - Los activos y pasivos sensibles a tasa de interés se distribuyen en bandas de tiempo predefinidas, para las que se calculan brechas de sensibilidad esperadas.

- Sensibilidad de margen financiero - La variación en la sensibilidad del margen financiero se estima en base a la diferencia de duraciones y el tamaño de la exposición (expresada en valor presente) del activo y del pasivo, considerando únicamente aquellas operaciones sensibles a tasa que vencen o se revalúan dentro de un año. Este indicador se expresa en valores absolutos y como porcentaje de patrimonio técnico.

- Sensibilidad de margen patrimonial - Mide el impacto de un cambio paralelo en la tasa de interés ± 1% sobre el valor del patrimonio. El reporte se basa en la diferencia de duraciones y tamaño de la exposición (expresada en valor presente) del activo y pasivo sensibles a tasa considerando todos los vencimientos, incluso aquellos mayores a un año. Este indicador se expresa en valores absolutos y como porcentaje del patrimonio técnico.

- Valor en Riesgo (*VAR*) - Es la metodología utilizada para agregar el riesgo del portafolio de inversiones. Definida como la máxima pérdida esperada a un nivel de confianza específico dentro de un período de tiempo determinado.

En adición, la Unidad de Riesgo Integral mantiene un adecuado control sobre la exposición de riesgos de los recursos administrados por la Tesorería, entre estos controles se pueden destacar los siguientes:

- El riesgo de contraparte del portafolio de la Tesorería es limitado a través de los modelos de asignación de cupos.
- Límites para la inversión acordes a las políticas internas y los establecidos en la matriz "trader designation".

El departamento de Tesorería del Banco es el responsable de adquirir, conservar o enajenar, por cuenta propia, los títulos valores autorizados en el literal 8 del artículo 194 del Código Orgánico Monetario y Financiero.

Al 31 de diciembre de 2021, la Administración del Banco considera que ha cumplido las políticas de inversión y límites establecidos.

El 46.3% del portafolio tiene grado de inversión, un 53.7% se encuentra invertido en riesgo país Ecuador, principalmente conformado por el fondo de liquidez.

Durante el año 2021, la Administración del Banco considera que el portafolio de inversiones no ha sufrido un deterioro de valor material. Adicionalmente, no han existido valores reclasificados que hayan sufrido una modificación en el criterio de valoración.

(Continúa)

Riesgo de tipo cambiario - Es el impacto sobre las utilidades y el patrimonio de la institución controlada por variaciones en el tipo de cambio y cuyo impacto dependerá de las posiciones netas que mantenga una institución controlada, en cada una de las monedas que opera. Banco Internacional S.A. tiene definido un esquema en el que el departamento de Tesorería es el gestor de este riesgo y la Unidad de Riesgo Integral es la encargada de monitorear y controlar los límites de las posiciones en moneda extranjera.

Riesgo operativo - Se define como la posibilidad que se ocasionen pérdidas financieras, derivados de fallas o insuficiencias en los procesos internos, personas, tecnología de la información y eventos externos. El objetivo del Banco en materia de control y gestión del riesgo operativo se centra en la identificación, valoración, mitigación y monitoreo de dicho riesgo. El Banco ha realizado importantes avances sobre la gestión del riesgo operativo basado en una metodología de autoevaluación. Se cuenta con una base de pérdidas operativas, clasificada por línea de negocio, proceso, factor y tipo de evento, de manera que permita cuantificar la pérdida esperada. En la gestión de riesgos se prioriza la obtención de resultados para procesos identificados como críticos.

En cuanto a la gestión de la Continuidad del Negocio, el Banco mantiene su plan debidamente actualizado y ha efectuado pruebas de su funcionalidad.

Riesgo de Liquidez - El riesgo de liquidez está asociado a la capacidad del Banco para financiar los compromisos adquiridos a precios de mercado razonables. Entre los tipos de dificultad que puede enfrentar una institución se incluyen entre otros, un retiro inesperado de fondos aportados por acreedores o clientes, el deterioro de la calidad de la cartera de préstamos, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo.

El Departamento de Tesorería es el gestor del riesgo de liquidez, y mantiene adecuadas reservas de liquidez que se miden a través de indicadores internos y regulatorios, mismos que son monitoreados y controlados por la Unidad de Riesgo Integral. Respecto a índices, se monitorean principalmente dos: liquidez estructural (se compara el ratio de activos/obligaciones, ambos a corto plazo versus el mayor valor entre la volatilidad de las fuentes de fondeo y la concentración de los 100 mayores depositantes con vencimiento hasta 90 días) y reservas mínimas y reservas domésticas instruidas por el Banco Central del Ecuador.

Adicionalmente, la Unidad de Riesgo Integral monitorea permanentemente las adecuadas coberturas de liquidez por plazos, utilizando distintos escenarios de negocio y stress, con el fin de anticipar acciones descritas en el plan de contingencias formalmente aprobadas por el Banco.

De igual manera, a partir de la declaratoria de emergencia por el COVID- 19, la Unidad de Riesgo Integral realizó "pruebas de tensión" a la liquidez del Banco, a fin de determinar los posibles efectos de la pandemia en distintos escenarios adversos de la economía y la profundidad de la crisis sanitaria; los estudios se dirigieron hacia la contracción de los depósitos, la volatilidad de los depósitos a la vista, renovación de los depósitos a plazo, renovaciones de cartera de crédito, entre los principales.

(Continúa)

Los resultados de las pruebas de tensión y su evolución se comunicaron de manera permanente a la Administración del banco, al Comité de Administración Integral de Riesgos y al Directorio.

De acuerdo con lo establecido en la Codificación de Resoluciones, al 31 de diciembre del 2021, el Banco mantiene los siguientes indicadores de liquidez:

	Volatilidad (1) %	Constituido (2) %
Liquidez de Primera línea (1)	5,29	35,96
Liquidez de Segunda línea (2)	6,61	34,95

(1) Los índices de liquidez requeridos son calculados con base en la volatilidad de las fuentes de fondeo.

(2) Los índices de liquidez constituidos son calculados considerando saldos de cuentas de fondos disponibles, inversiones, depósitos a la vista, obligaciones con el público a plazo con vencimientos hasta 90 y 180 días para los indicadores de primera y segunda línea respectivamente, y obligaciones financieras acorde con la normativa.

- Cobertura de los 25 y 100 mayores depositantes - Al 31 de diciembre de 2021 los indicadores de cobertura de depositantes se situaron en el 147.7% y 80.8% respectivamente.

- Fondos Disponibles/total depósitos a corto plazo - Al 31 de diciembre del 2021, la relación de este indicador para el Banco se situó en 30.04%.

Reservas mínimas de liquidez - La Codificación de Regulaciones Monetarias, Financieras, de Valores y de Seguros establece que las instituciones financieras sujetas al control de la Superintendencia de Bancos deberán constituir y mantener reservas mínimas de liquidez respecto de sus captaciones, durante el periodo bisemanal siguiente a la fecha en que el Banco Central del Ecuador - BCE establezca su requerimiento.

Las referidas reservas deberán constituirse considerando los activos líquidos y porcentajes definidos por el organismo de control, según como sigue:

Tramo	Activos	Porcentaje sobre captaciones sujetos a reservas mínimas de liquidez
Reservas Locales	Depósitos en cuenta corriente en el Banco Central	Requerimiento Legal Vigente Mínimo 5%
	Aportes al Fondo de Liquidez	Requerimiento Legal Vigente
	Depósitos en Banco Central, títulos del Banco Central o títulos de instituciones financieras públicas	Mínimo 3%
	Valores de renta fija del sector no financiero de emisores nacionales privados	Mínimo 1%
	Valores de renta fija del sector no financiero de emisores nacionales públicos.	Mínimo 2%
	Caja de la propia institución financiera, depósitos a la vista en instituciones financieras nacionales, certificados de depósitos de instituciones financieras nacionales cuyo plazo remanente no sea mayor a 90 días y valores originados en Procesos de titularización del sistema financiero.	Hasta completar requerimiento mínimo de reserva de liquidez
Reservas en el Exterior	Depósitos a la vista en el mercado internacional calificados y valores de renta fija en el mercado internacional calificados	Hasta completar requerimiento mínimo de reserva de liquidez

Coeficiente de liquidez doméstica - Según Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y de Seguros, las instituciones financieras deberán mantener un Coeficiente de Liquidez Doméstica de por lo menos 60% de su liquidez total. El Coeficiente de Liquidez Doméstica de la última bisemana del 2021 que mantiene el Banco se detalla a continuación:

	Valor promedio requerido	Valor promedio cobertura	(%) Promedio cobertura	(%) Promedio de excedente
Bisemana del 16 al 29 diciembre del 2021	950	1.352	85,40%	25,40%

El Banco mantiene un adecuado control sobre la exposición de riesgos de los recursos administrados por la Tesorería, entre estos controles se pueden destacar los siguientes:

- Exposición máxima por contraparte (Relación máxima entre la exposición en una contraparte y los recursos totales administrados por la Tesorería).
- Exposición de riesgo de liquidez de corto plazo a través de una cobertura en escenarios de estrés y un análisis de largo plazo de la estructura de las fuentes de fondeo.
- Límites de exposición de acuerdo al apetito de riesgo conocido y aprobado por el directorio.

(Continúa)

El departamento de tesorería del Banco es el responsable de adquirir, conservar o enajenar, por cuenta propia, los títulos valores previstos en la Ley de Mercado de Valores y otros títulos de crédito establecidos en el Código de Comercio y otras Leyes, así mismo es responsable de administrar el riesgo de Liquidez a través del análisis de descalce de plazos, exposición máxima por contraparte, volatilidad y concentración; para efecto de esta última existe una importante coordinación con la Unidad de Riesgo Integral.

Tanto para la administración del Riesgo de liquidez y el manejo del portafolio, el Banco ha establecido políticas y procedimientos acordes a su filosofía conservadora y sus estrategias para mantener una alta posición en recursos líquidos e inversiones.

Al 31 de diciembre del 2021, el Departamento de Tesorería ha cumplido con la gestión del portafolio, los límites y los controles establecidos por la administración de manera consistente.

(31) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2021 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración del Banco pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

(32) Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2021 han sido aprobados por el Directorio del Banco y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Presidencia Ejecutiva del Banco, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. República de El Salvador N35-40
y Portugal Edif. ATHOS, Piso 3
Quito – Ecuador

PBX: (593-2) 5000 051

Informe de los Auditores Independientes sobre la Información Suplementaria

A la Junta de Accionistas y Miembros del Directorio de
Banco Internacional S.A.:

Opinión

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros de Banco Internacional S.A al 31 de diciembre de 2021, sobre los cuales hemos emitido nuestro informe con fecha 28 de febrero de 2022, que contiene una opinión sin salvedades, también hemos auditado la Información Suplementaria incluida en los Anexos del 1 al 4.2 que se acompañan de Banco Internacional S.A., al y por el año que terminó al 31 de diciembre de 2021.

En nuestra opinión, la Información Suplementaria del Banco al y por el año que terminó 31 de diciembre de 2021 está preparada, en todos los aspectos materiales, de conformidad con las disposiciones establecidas en el Capítulo I, del Título XVII, del Libro I de la Codificación de Normas de la Superintendencia de Bancos.

Fundamento de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en este informe en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de la información suplementaria". Somos independientes del Banco de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de la Información Suplementaria, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Énfasis en un Asunto - Base de Preparación y Restricción del Uso y Distribución

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a que la Información Suplementaria mencionada en el primer párrafo ha sido preparada sobre la base de normas y prácticas contables y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador. La Información Suplementaria contenida en los Anexos 1 a 4.2 se presenta en cumplimiento de las normas y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, y no se requiere como parte de los estados financieros básicos; por esta razón, dicha Información Suplementaria puede no ser apropiada para otros propósitos.

(Continúa)

KPMG del Ecuador Cía. Ltda. compañía ecuatoriana de responsabilidad limitada y firma miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Limited ("KPMG International"), una entidad inglesa privada limitada por garantía. Derechos reservados.

La información incluida en los anexos 1 al 4.2 adjuntos, se presenta con el propósito de cumplir con las disposiciones establecidas en el Capítulo I, del Título XVII, del Libro I de la Codificación de Normas de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Este informe se emite exclusivamente para información y uso de los miembros del Directorio, Accionistas y Administración de Banco Internacional S.A., y para su presentación a la Superintendencia de Bancos del Ecuador en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control; y no debe ser utilizado para otros propósitos.

Responsabilidades de la Administración y del Directorio sobre la Información Suplementaria

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de la Información Suplementaria y por el control interno que determina necesario para permitir que la preparación de la Información Suplementaria esté libre de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

La Administración es la responsable de la supervisión del proceso de preparación de la Información Suplementaria de Banco Internacional S.A.

Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de la Información Suplementaria

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si la Información Suplementaria en su conjunto está libre de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en la Información Suplementaria.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en la Información Suplementaria, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtuvimos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.

- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de las entidades.

- Evaluamos lo apropiado de las normas de contabilidad aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables; así como las revelaciones elaboradas por la Administración.

- Evaluamos la presentación en conjunto, estructura y contenido de la Información Suplementaria, incluyendo las revelaciones de la Información Suplementaria contenidas en los anexos adjuntos a este informe de conformidad con las normas y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

- Obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada sobre la información financiera de las entidades o actividades empresariales del Banco para expresar una opinión sobre la Información Financiera. Somos responsables de la dirección, supervisión y desempeño de la auditoría del Banco. Somos solamente responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con la Administración del Banco en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y los hallazgos significativos identificados, incluyendo las deficiencias en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

KPMG del Ecuador

AE-7808

28 de febrero de 2022

Jhonny R. Bolívar Isturiz, Socio

Banco Internacional S.A.
Cumplimiento con Normas Relativas a la Calificación de Activos de Riesgo y Constitución de Provisiones
31 de diciembre del 2021
(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

Anexo 1

CUENTA	CONCEPTO	CATEGORIA DE CALIFICACION									TOTAL DE CARTERA	CARTERA CASTIGADA	[a] Primas	[b] Confirming	[c] Descuentos	Total Cartera	
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E							
1401	Cartera de Créditos Productivo Por Vencer	401,346,759	727,071,570	482,373,804	324,197,536	167,809,185	25,510,147	163,942	179,237	-	2,128,652,180	-	-	408,591	376,493	2,127,867,095	
1402	Cartera de Créditos de Consumo Por Vencer	298,682,943	14,345,306	3,535,446	19,058	24,048	7,921	14,974	22,186	48,619	316,700,501	-	3,913,094	-	-	320,813,595	
1403	Cartera de Créditos Inmobiliario Por Vencer	97,853,369	8,422,139	3,670,399	-	-	-	-	903,513	-	110,849,420	-	65,324	-	-	110,914,744	
1404	Cartera de Créditos Para Microcrédito Por Vencer	2,513,677	75,119	62,191	-	-	-	-	-	-	2,650,986	-	-	-	-	2,650,986	
1408	Cartera de Crédito de Vivienda de Interés Social Y Público por Vencer	386,136	19,854	-	-	-	-	-	-	-	405,990	-	-	-	-	405,990	
1409	Cartera de Créditos Productivo Refinanciada Por Vencer	453,000	7,363,983	1,973,911	10,991,011	12,443,428	8,872,451	180,423	-	-	42,278,208	-	-	-	-	42,278,208	
1410	Cartera de Créditos Consumo Refinanciada Por Vencer	85,030	168,197	114,362	168,989	88,188	83,153	90,008	12,626	115,255	925,809	-	31,164	-	-	956,973	
1411	Cartera de Créditos Inmobiliario Refinanciada Por Vencer	84,765	117,746	140,835	123,139	-	54,668	-	39,141	-	560,295	-	-	-	-	560,295	
1412	Cartera de Créditos Para Microcrédito Refinanciada Por Vencer	-	4,536	-	9,691	-	-	-	-	6,207	20,434	-	-	-	-	20,434	
1416	Cartera de Créditos de Vivienda de Interés Social Y Público Refinanciada Por Vencer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1417	Cartera de Créditos Productivo Reestructurada Por Vencer	12,448	53,474	318,336	18,824	3,546,145	8,668,825	50,109	3,220,668	328,805	16,217,634	-	-	-	-	16,217,634	
1418	Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada Por Vencer	136,217	123,145	215,047	276,536	349,873	624,265	739,769	644,335	1,084,044	4,193,231	-	18,118	-	-	4,211,349	
1419	Cartera de Créditos Inmobiliario Reestructurada Por Vencer	21,197	-	13,891	-	64,796	-	121,529	1,022,602	242,206	1,486,221	-	-	-	-	1,486,221	
1420	Cartera de Créditos Para Microcrédito Reestructurada Por Vencer	3,260	-	-	-	-	-	-	1,035	10,603	14,898	-	-	-	-	14,898	
1424	Cartera de Créditos de Vivienda de Interés Social Y Público Reestructurada Por Vencer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1473	Cartera de Crédito Educativo Por Vencer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1475	Cartera de Crédito Educativo Refinanciada Por Vencer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1477	Cartera de Crédito Educativo Reestructurada Por Vencer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1491	Cartera Refinanciada Covid-19 Por Vencer	40,114	30,617	41,142	11,738,473	8,433,731	-	-	-	-	20,284,077	-	-	-	-	20,284,077	
1494	Cartera Reestructurada Covid-19 Por Vencer	17,730	33,338	79,612	100,741	106,785	74,577	38,285	58,559	28,912	538,539	-	-	-	-	538,539	
Subtotal cartera por vencer		**801,636,645**	**757,829,024**	**492,538,977**	**347,643,997**	**192,866,179**	**43,896,007**	**1,399,039**	**8,103,901**	**1,864,651**	**2,645,778,421**	-		-	-	-	
1425	Cartera de Créditos Productivo Que No devenga Intereses	-	-	-	35,808	-	-	120,910	93,572	222,125	472,415	-	-	-	-	472,415	
1426	Cartera de Créditos de Consumo Que No devenga Intereses	-	-	-	1,676,790	92,182	1,023,291	876,907	692,441	3,405,007	7,766,619	-	41,195	-	-	7,807,814	
1427	Cartera de Créditos Inmobiliario Que No devenga Intereses	-	-	-	784,885	150,021	61,645	115,646	322,044	595,494	2,029,736	-	1,860	-	-	2,031,596	
1428	Cartera de Créditos Para Microcrédito Que No devenga Intereses	-	-	-	-	26,231	-	-	-	13,099	39,330	-	-	-	-	39,330	
1432	Cartera de Crédito de Vivienda de Interés Social Y Público Que No devenga Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1433	Cartera de Créditos Productivo Refinanciada Que No devenga Intereses	-	-	-	-	-	6,499	3,683	9,434	18,142	37,758	-	-	-	-	37,758	
1434	Cartera de Créditos de Consumo Refinanciada Que No devenga Intereses	-	-	-	21,220	9,772	26,956	27,159	16,446	128,769	230,320	-	6,153	-	-	236,473	
1435	Cartera de Créditos Inmobiliario Refinanciada Que No devenga Intereses	-	-	-	7,574	-	-	-	-	1	7,575	-	-	-	-	7,575	
1436	Cartera de Créditos Para Microcrédito Refinanciada Que No devenga Intereses	-	-	-	-	-	9,807	-	-	-	9,807	-	-	-	-	9,807	
1440	Cartera de Créditos de Vivienda de Interés Social Y Público Refinanciada Que No devenga Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1441	Cartera de Créditos Productivo Reestructurada Que No devenga Intereses	-	-	-	-	-	57,047	-	68,372	320,775	446,194	-	-	-	-	446,194	
1442	Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada Que No devenga Intereses	-	-	-	10,294	4,039	79,573	211,905	168,461	1,104,101	1,578,372	-	2,699	-	-	1,581,070	
1443	Cartera de Créditos Inmobiliario Reestructurada Que No devenga Intereses	-	-	-	-	-	52,926	-	399,878	204,100	656,905	-	-	-	-	656,905	
1444	Cartera de Créditos Para Microcrédito Reestructurada Que No devenga Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	6	6	-	-	-	-	6	
1448	Cartera de Créditos de Vivienda de Interés Social Y Público Reestructurada Que No devenga Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1479	Cartera de Crédito Educativo Que No devenga Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1481	Cartera de Crédito Educativo Refinanciada Que No devenga Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1483	Cartera de Crédito Educativo Reestrucurada Que No devenga Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1492	Cartera Refinanciada Covid-19 Que No devenga Interés	-	-	-	-	-	8,629	10,575	7,695	20,543	47,442	-	-	-	-	47,442	
1495	Cartera Reestructurada Covid-19 Que No devenga Interés	-	-	-	4,125	2,854	8,340	675	28,985	96,764	141,744	-	-	-	-	141,744	
Subtotal cartera que no devenga intereses		**-**	**-**	**-**	**2,540,696**	**285,099**	**1,334,713**	**1,367,460**	**1,807,328**	**6,128,926**	**13,464,223**	-		-	-	-	
1449	Cartera de Créditos Productivo Vencida	-	-	-	4,236	128,000	12,071	13,845	184,859	496,264	839,275	-	-	-	-	839,275	
1450	Cartera de Créditos de Consumo Vencida	-	-	-	104,059	5,868	406,667	318,916	402,562	2,198,313	3,434,385	-	-	-	-	3,434,385	
1451	Cartera de Créditos Inmobiliario Vencida	-	-	-	10,787	9,174	1,379	8,956	52,018	237,034	319,348	-	-	-	-	319,348	
1452	Cartera de Créditos Para Microcrédito Vencida	-	-	-	-	268	7,086	-	-	55,776	63,129	-	-	-	-	63,129	
1456	Cartera de Créditos de Vivienda de Interés Social Y Público Vencida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1457	Cartera de Créditos Productivo Refinanciada Vencida	-	-	-	-	-	1,787	50	3,187	164,414	169,438	-	-	-	-	169,438	
1458	Cartera de Créditos de Consumo Refinanciada Vencida	-	-	-	2,185	133	1,678	5,360	3,612	31,104	44,072	-	-	-	-	44,072	
1459	Cartera de Créditos Inmobiliario Refinanciada Vencida	-	-	-	213	-	-	-	-	-	213	-	-	-	-	213	
1460	Cartera de Créditos Para Microcrédito Refinanciada Vencida	-	-	-	-	-	1,585	-	-	8,149	9,734	-	-	-	-	9,734	
1464	Cartera de Crédito de Vivienda de Interés Social Y Público Refinanciada Vencida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1465	Cartera de Creditos Productivo Reestructurada Vencida	-	-	-	-	-	335,367	109,805	124,754	75,937	645,863	-	-	-	-	645,863	
1466	Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada Vencida	-	-	-	382	270	5,896	22,758	18,744	175,201	223,252	-	-	-	-	223,252	
1467	Cartera de Créditos Inmobiliario Reestructurada Vencida	-	-	-	-	-	1,402	-	6,782	55,856	64,040	-	-	-	-	64,040	
1468	Cartera de Créditos Para Microcrédito Reestructurada Vencida	-	-	-	-	-	-	-	-	4,960	4,960	-	-	-	-	4,960	
1472	Cartera de Crédito de Vivienda de Interés Social Y Público Reestructurada Vencida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1485	Cartera de Crédito Educativo Vencida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1487	Cartera de Crédito Educativo Refinanciada Vencida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1489	Cartera de Crédito Educativo Reestructurada Vencida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1493	Cartera Refinanciada Covid-19 Vencida	-	-	-	-	-	1,035	1,119	1,369	4,192	7,715	-	-	-	-	7,715	
1496	Cartera Reestructurada Covid-19 Vencida	-	-	-	399	135	295	260	4,451	24,537	30,077	-	-	-	-	30,077	
Subtotal cartera vencida		**-**	**-**	**-**	**122,261**	**143,847**	**776,248**	**479,069**	**802,339**	**3,531,739**	**5,855,502**	-		-	-	-	
Total cartera de crédito		**801,636,645**	**757,829,024**	**492,538,977**	**350,306,954**	**193,295,126**	**46,006,968**	**3,245,568**	**9,713,567**	**11,525,317**	**2,665,098,146**	-	**4,079,607**	**408,591**	**376,493**	**2,669,392,669**	
1499	(Provisiones para créditos incobrables) (1)	6,637,106	10,486,512	12,326,875	14,751,021	19,140,347	6,686,413	1,563,889	6,809,872	11,525,317	89,927,350	-	-	-	-	89,927,350	(1)
1499	(Provisiones para créditos incobrables) GENÉRICA 149980	-									-	-	-	-	-	-	
1499	(Provisiones COVID) 149987+149989	25,404,111									25,404,111	-	-	-	-	25,404,111	
6	Cuentas Contingentes (2)	178,258,161	104,862,747	73,932,657	44,874,921	32,326,016	5,651,465	-	-	-	439,905,967	-	-	-	-	439,905,967	(2)
2511	Provisión por operaciones contingentes	1,719,832	1,758,190	1,886,823	1,644,133	4,173,065	1,002,897	-	-	-	12,184,942	-	-	-	-	12,184,942	
7103	Activos Castigados - Cartera de Créditos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27,695,896	-	-	-	-	

Nota

(1) Diferencia entre entre el saldo contable y el reporte R04 por un saldo de US$487 siendo la diferencia menor al límite de tolerancia establecido por el Organismo de Control.

(2) La Administración del Banco incluye los saldos de avales, fianzas y garantías y cartas de crédito, contingentes sobre los cuales se constituyen provisiones. La Administración del Banco, no incluye los saldos de créditos aprobados y no desembolsados, compras y ventas a futuro en moneda extranjera, los cuales no son tomados en cuenta para la calificación de activos de riesgo y constitución de provisiones.

[a] Corresponde a las primas generadas en los procesos de compra de cartera vehicular e inmobiliario de las originadoras que realiza el Banco.
[b] Corresponde a los descuentos de valores futuros de pago negociados entre un provedor y un cliente del Banco, mismos que son gestionados por la plataforma Cash management.
[c] Los documentos descontados correspondientes a la compra de avales bancarios propios de Banco Internacional.

George Lalama
Vicepresidente Ejecutivo

Anexo 1.1

Banco Internacional S.A.
Resumen de la Calificación de Activos de Riesgo
31 de diciembre del 2021
(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

Se adjuntan los formularios de calificación de activos de riesgo 231-A, 231-B, 231-C enviados a la Superintendencia de Bancos

George Lalama
Vicepresidente Ejecutivo

REPUBLICA DEL ECUADOR **FORM. 231- A**
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS

RESUMEN DE LA CALIFICACION DE CARTERA DE CREDITOS Y CONTINGENTES Y CONSTITUCION DE PROVISIONES

(INFORMACION EN DOLARES)

ENTIDAD INFORMANTE: BANCO INTERNACIONAL S.A. **CODIGO OFICINA: 1023**
FECHA DE CORTE: 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

231 A.5

	PRODUCTIVO	TOTAL (A)	CREDITOS CUBIERTOS CON GARANTIAS AUTOLIQUIDABLES (B)	SALDO SUJETO A CALIFICACION (C=A-B)	% DE PARTICIPACION (D)	% DE PROVISION (E=G/C)	PROVISIONES REQUERIDAS (F)	PROVISIONES CONSTITUIDAS (G)	DIFERENCIA ENTRE REQUERIDAS Y CONSTITUIDAS (H=F-G)	PROVISIONES MITIGADAS POR GARANTIAS HIPOTECARIAS (I)	PROVISIONES EXCES. O (DEF.) (J=I-H)
A1	RIESGO NORMAL	$586,382,486.61	$1,085,317.53	$585,297,169.08	22.05%	0.74%	$5,800,728.02	$4,358,944.54	$1,441,783.48	$1,441,783.48	-
A2		$841,919,614.37	$4,977,250.64	$836,942,363.73	31.66%	1.41%	$16,838,831.03	$11,811,860.43	$5,026,970.60	$5,026,970.60	-
A3		$558,537,683.10	$3,942,019.85	$554,595,663.25	21.00%	2.52%	$19,485,905.33	$13,977,698.29	$5,508,207.04	$5,508,207.04	-
B1	RIESGO POTENCIAL	$391,456,027.99	$2,535,009.71	$388,921,018.28	14.72%	4.16%	$23,510,825.67	$16,195,067.17	$7,315,758.50	$7,315,758.50	-
B2		$224,427,553.74	$1,598,873.85	$222,828,679.89	8.44%	10.40%	$31,622,377.24	$23,176,869.88	$8,445,507.36	$8,445,507.36	-
C1	DEFICIENTE	$49,122,128.77	$1,566,524.85	$47,555,603.92	1.85%	14.80%	$12,636,140.52	$7,039,814.27	$5,596,326.25	$5,596,326.25	-
C2		$645,022.21	-	$645,022.21	0.02%	41.06%	$264,865.01	$264,865.01	-	-	-
D	DUDOSO RECAUDO	$3,920,762.07	-	$3,920,762.07	0.15%	91.84%	$3,600,827.71	$3,600,827.71	-	-	-
E	PERDIDA	$2,803,250.32	-	$2,803,250.32	0.10%	100.00%	$2,803,250.32	$2,803,250.32	-	-	-
	TOTAL	**2,659,214,529.18**	**15,704,996.43**	**2,643,509,532.75**	**100.00%**		**116,563,750.85**	**83,229,197.62**	**33,334,553.23**	**33,334,553.23**	**-**

231 A.2

	CREDITOS CONSUMO	TOTAL (A)	CREDITOS CUBIERTOS CON GARANTIAS AUTOLIQUIDABLES (B)	SALDO SUJETO A CALIFICACION (C=A-B)	% DE PARTICIPACION (D)	% DE PROVISION (E=G/C)	PROVISIONES REQUERIDAS (F)	PROVISIONES CONSTITUIDAS (G)	PROVISIONES EXCES. O (DEF.) (H=F-G)
A1	RIESGO NORMAL	$302,982,351.78	-	$302,982,351.78	88.96%	1.00%	$2,989,711.32	$2,989,711.32	-
A2		$14,728,465.58	-	$14,728,465.58	4.32%	2.00%	$294,569.47	$294,569.47	-
A3		$3,988,272.50	-	$3,988,272.50	1.17%	3.00%	$119,648.42	$119,648.42	-
B1	RIESGO POTENCIAL	$2,414,726.46	-	$2,414,726.46	0.71%	6.00%	$144,883.64	$144,883.64	-
B2		$687,737.48	-	$687,737.48	0.20%	16.00%	$109,993.20	$109,993.20	-
C1	DEFICIENTE	$2,353,347.11	-	$2,353,347.11	0.69%	26.00%	$611,806.06	$611,806.06	-
C2		$2,357,811.20	-	$2,357,811.20	0.69%	51.00%	$1,202,575.08	$1,202,575.08	-
D	DUDOSO RECAUDO	$2,085,808.65	-	$2,085,808.65	0.61%	75.97%	$1,584,680.77	$1,584,680.77	-
E	PERDIDA	$9,001,066.70	-	$9,001,066.70	2.64%	100.00%	$9,001,066.70	$9,001,066.70	-
	TOTAL	**340,599,587.46**	**-**	**340,599,587.46**	**100%**		**16,058,934.66**	**16,058,934.66**	-

231 A.3

	CREDITOS INMOBILIARIO	TOTAL (A)	CREDITOS CUBIERTOS CON GARANTIAS AUTOLIQUIDABLES (B)	SALDO SUJETO A CALIFICACION (C=A-B)	% DE PARTICIPACION (D)	% DE PROVISION (E=G/C)	PROVISIONES REQUERIDAS (F)	PROVISIONES CONSTITUIDAS (G)	PROVISIONES EXCES. O (DEF.) (H=F-G)
A1	RIESGO NORMAL	$98,026,535.42	-	$98,026,535.42	84.09%	1.00%	$979,593.63	$979,593.63	-
A2		$8,550,547.11	-	$8,550,547.11	7.33%	2.00%	$171,010.93	$171,010.93	-
A3		$3,825,461.25	-	$3,825,461.25	3.28%	3.00%	$114,763.84	$114,763.84	-
B1	RIESGO POTENCIAL	$931,593.52	-	$931,593.52	0.80%	6.00%	$55,895.60	$55,895.60	-
B2		$228,191.62	-	$228,191.62	0.20%	10.00%	$22,819.18	$22,819.18	-
C1	DEFICIENTE	$176,314.36	-	$176,314.36	0.15%	20.00%	$35,262.87	$35,262.87	-
C2		$247,158.33	-	$247,158.33	0.21%	40.08%	$99,058.48	$99,058.48	-
D	DUDOSO RECAUDO	$2,760,823.82	-	$2,760,823.82	2.37%	60.00%	$1,656,494.25	$1,656,494.25	-
E	PERDIDA	$1,835,081.32	-	$1,835,081.32	1.57%	100.00%	$1,835,081.32	$1,835,081.32	-
	TOTAL	**116,581,706.75**	**-**	**116,581,706.75**	**100.00%**		**4,969,980.10**	**4,969,980.10**	-

	CREDITOS DE VIVIENDA DE INTERES PUBLICO	TOTAL (A)	CREDITOS CUBIERTOS CON GARANTIAS AUTOLIQUIDABLES (B)	SALDO SUJETO A CALIFICACION (C=A-B)	% DE PARTICIPACION (D)	% DE PROVISION (E=G/C)	PROVISIONES REQUERIDAS (F)	PROVISIONES CONSTITUIDAS (G)	PROVISIONES EXCES. O (DEF.) (H=F-G)
A1	RIESGO NORMAL	$386,135.72	-	$386,135.72	95.11%	1.00%	$3,861.35	$3,861.35	-
A2		$19,853.85	-	$19,853.85	4.89%	2.00%	$397.08	$397.08	-
A3		-	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
B1	RIESGO POTENCIAL	-	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
B2		-	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
C1	DEFICIENTE	-	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
C2		-	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
D	DUDOSO RECAUDO	-	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
E	PERDIDA	-	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
	TOTAL	**405,989.57**	**-**	**405,989.57**	**100.00%**		**4,258.43**	**4,258.43**	-

231 A.4

	MICROEMPRESA	TOTAL (A)	CREDITOS CUBIERTOS CON GARANTIAS AUTOLIQUIDABLES (B)	SALDO SUJETO A CALIFICACION (C=A-B)	% DE PARTICIPACION (D)	% DE PROVISION (E=G/C)	PROVISIONES REQUERIDAS (F)	PROVISIONES CONSTITUIDAS (G)	PROVISIONES EXCES. O (DEF.) (H=F-G)
A1	RIESGO NORMAL	$2,516,936.84	-	$2,516,936.84	88.44%	1.00%	$25,169.37	$25,169.37	-
A2		$79,823.27	-	$79,823.27	2.80%	2.00%	$1,596.47	$1,596.47	-
A3		$62,526.57	-	$62,526.57	2.20%	3.00%	$1,875.79	$1,875.79	-
B1	RIESGO POTENCIAL	$10,161.23	-	$10,161.23	0.36%	6.00%	$609.67	$609.67	-
B2		$26,778.89	-	$26,778.89	0.94%	15.94%	$4,267.82	$4,267.82	-
C1	DEFICIENTE	$18,655.69	-	$18,655.69	0.66%	25.94%	$4,839.79	$4,839.79	-
C2		$10.95	-	$10.95	0.00%	59.00%	$6.46	$6.46	-
D	DUDOSO RECAUDO	$1,383.11	-	$1,383.11	0.05%	71.97%	$995.43	$995.43	-
E	PERDIDA	$129,752.40	-	$129,752.40	4.56%	100.00%	$129,752.40	$129,752.40	-
	TOTAL	**2,846,028.95**	**-**	**2,846,028.95**	**100.00%**		**169,113.20**	**169,113.20**	-

REPUBLICA DEL ECUADOR **FORM. 231- A**
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS

RESUMEN DE LA CALIFICACION DE CARTERA DE CREDITOS Y CONTINGENTES Y CONSTITUCION DE PROVISIONES

(INFORMACION EN DOLARES)

ENTIDAD INFORMANTE: BANCO INTERNACIONAL S.A. **CODIGO OFICINA: 1023**
FECHA DE CORTE: 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

231 A.6

	EDUCATIVO	TOTAL (A)	CREDITOS CUBIERTOS CON GARANTIAS AUTOLIQUIDABLES (B)	SALDO SUJETO A CALIFICACION (C=A-B)	% DE PARTICIPACION (D)	% DE PROVISION (E=G/C)	PROVISIONES REQUERIDAS (F)	PROVISIONES CONSTITUIDAS (G)	PROVISIONES EXCES. O (DEF.) (H=F-G)
A1	RIESGO NORMAL	-	-	-	-	-	-	-	-
A2		-	-	-	-	-	-	-	-
A3		-	-	-	-	-	-	-	-
B1	RIESGO POTENCIAL	-	-	-	-	-	-	-	-
B2		-	-	-	-	-	-	-	-
C1	DEFICIENTE	-	-	-	-	-	-	-	-
C2		-	-	-	-	-	-	-	-
D	DUDOSO RECAUDO	-	-	-	-	-	-	-	-
E	PERDIDA	-	-	-	-	-	-	-	-
	TOTAL	**-**	**-**	**-**	**-**	-	**-**	**-**	**-**

231 A.7

	INVERSIÓN PUBLICA	TOTAL (A)	CREDITOS CUBIERTOS CON GARANTIAS AUTOLIQUIDABLES (B)	SALDO SUJETO A CALIFICACION (C=A-B)	% DE PARTICIPACION (D)	% DE PROVISION (E=G/C)	PROVISIONES REQUERIDAS (F)	PROVISIONES CONSTITUIDAS (G)	PROVISIONES EXCES. O (DEF.) (H=F-G)
A1	RIESGO NORMAL	-	-	-	-	-	-	-	-
A2		-	-	-	-	-	-	-	-
A3		-	-	-	-	-	-	-	-
B1	RIESGO POTENCIAL	-	-	-	-	-	-	-	-
B2		-	-	-	-	-	-	-	-
C1	DEFICIENTE	-	-	-	-	-	-	-	-
C2		-	-	-	-	-	-	-	-
D	DUDOSO RECAUDO	-	-	-	-	-	-	-	-
E	PERDIDA	-	-	-	-	-	-	-	-
	TOTAL	**-**	**-**	**-**	**-**	-	**-**	**-**	**-**

TOTAL GENERAL	**3,119,647,841.91**	**15,704,996.43**	**3,103,942,845.48**	**100.00%**	**3.36%**	**137,766,037.24**	**104,431,484.01**	**33,334,553.23**	**33,334,553.23**	**-** (1)

(1) Este monto corresponde a las provisiones mitigadas por las garantias hipotecarias de la cartera comercial.

Francisco Naranjo
Presidente Ejecutivo

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR GENERAL

CONTADOR GENERAL

REPUBLICA DEL ECUADOR **FORM.231 -B**
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS
INTENDENCIA NACIONAL DEL SECTOR FINANCIERO PRIVADO

RESUMEN DE LA CALIFICACION DE INVERSIONES Y OTROS ACTIVOS
Y CONSTITUCION DE PROVISIONES
(INFORMACION EN DOLARES)

ENTIDAD INFORMANTE: BANCO INTERNACIONAL S.A. **CODIGO OFICINA: 1023**

FECHA DE CORTE: 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

231 B.1

CODIGO	INVERSIONES	VALOR NOMINAL	VALOR MERCADO	PROVISIONES ESPECIFICAS	PROVISIONES GENERALES PARA INVERSIONES
1301	A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO	19,860,000.00	19,855,436.36	N/A	N/A
1302	A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS DE ENTIDADES DEL SECTOR PUBLICO	51,435,600.39	51,364,960.40	N/A	N/A
1303	DISP.PARA VENTA ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO	273,050,262.66	267,856,640.57	-2,298.84	-2,298.84
1304	DISP.VENTA ESTADO O ENTIDADES SECTOR PUBLICO	118,646,004.93	118,166,085.07	0.00	0.00
	T O T A L	**462,991,867.98**	**457,243,122.40**	**-2,298.84**	**-2,298.84**

CODIGO	INVERSIONES	VALOR EN LIBROS	VALOR MERCADO	PROVISIONES ESPECIFICAS	PROVISIONES GENERALES PARA INVERSIONES
1202	OPER. DE REPORTO CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0.00	0.00	0.00	0.00
1305	MANTENIDAS VENCIMIENTO SECTOR PRIVADO	0.00	0.00	0.00	0.00
1306	MANT.VENCIMIENTO EST. O ENT.SECTOR PUBLICO	142,733,915.06	142,733,915.06	0.00	0.00
1307	DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	187,350,521.68	183,431,951.70	0.00	0.00
190205	DERECHOS FIDUCIARIOS - INVERSIONES	60,000.00	59,872.04	0.00	0.00
	T O T A L	**330,144,436.74**	**326,225,738.80**	**0.00**	**0.00**

231 B.2

	OTROS ACTIVOS	TOTAL	% RIESGO	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES CONSTITUIDAS	PROVISIONES EXCD. O DEF.
A1	RIESGO NORMAL	40,578,754.24	0.03%	12,235.20	12,235.20	0.00
A2		26,404.55	2.00%	528.08	528.08	0.00
A3		2,628.14	3.00%	78.83	78.83	0.00
B1	POTENCIAL	12,519.71	6.00%	751.17	751.17	0.00
B2		8,562.76	10.00%	856.27	856.27	0.00
C1	DEFICIENTE	20,802.70	20.00%	4,160.54	4,160.54	0.00
C2		1,503,468.90	59.00%	887,046.66	887,046.66	0.00
D	DUDOSO RECAUDO	2,762.74	60.00%	1,657.65	1,657.65	0.00
E	PERDIDA	6,300,114.19	100.00%	6,300,114.19	6,300,114.19	0.00
	EVALUADO	48,456,017.93	14.87%	7,207,428.59	7,207,428.59	0.00
	NO EVALUADO	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00
	TOTAL	**48,456,017.93**	**14.87%**	**7,207,428.59**	**7,207,428.59**	**0.00**

% DE OTROS ACTIVOS EVALUADO [(Evaluado/Total)100]=	100.00%
% DE RIESGO OTROS ACTIVOS EVALUADO[(Prov.Requerida/Evaluado)100]=	14.87%
PERDIDA ESTIMADA OTROS ACTIVOS(Totales x Riesgo Otros Activos Evaluada)=	7,207,428.59

231 B.3

	BIENES EN DACION	TOTAL	PROVISIONES REQUERIDAS (a)	PROVISIONES REQUERIDAS (b)	TOTAL PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES CONSTITUIDAS	PROVISIONES EXCD. O DEF.
A	RIESGO NORMAL	4,359,666.96	0.00		0.00	0.00	0.00
B	POTENCIAL	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
C	DEFICIENTE	319,142.84	159,571.44	0.00	159,571.44	159,571.44	0.00
D	DUDOSO RECAUDO	4,940,400.95	3,669,400.82	0.00	3,669,400.82	3,669,400.82	0.00
E	PERDIDA	5,348,796.48	5,348,796.48	0.00	5,348,796.48	5,348,796.48	0.00
	TOTAL	**14,968,007.23**	**9,177,768.74**	**0.00**	**9,177,768.74**	**9,177,768.74**	**0.00**

(a) PROVISIONES REQUERIDAS: Art.195 del Codigo Organico Monetario y Financiero

(b) PROVISIONES REQUERIDAS POR AVALUO: Inciso segundo, numeral 3, articulo 5, seccion II, capitulo II, titulo IX, libro I de la Codificacion de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y de la Junta Bancaria



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
INTENDENCIA NACIONAL DEL SECTOR FINANCIERO PRIVANDO

FORM.231 -C

PROVISIONES GENÉRICAS
(INFORMACION EN DOLARES)

ENTIDAD INFORMANTE: BANCO INTERNACIONAL S.A.

CODIGO OFICINA: 1023

FECHA DE CORTE: 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

231 C.1 **PROVISIÓN ANTICÍCLICA**

TRIMESTRE	(A) FACTOR ALFA	(B) CARTERA BRUTA TOTAL	(C= A * B) PÉRDIDA LATENTE	(D) SALDO 1499	(E = C - D) PROV. ANTICÍCLICA	(F) % AJUSTE SEGÚN CRONOGRAMA	(G = E * F) PROV. ANTICÍCLICAS REQUERIDAS	(H) PROV. ANTICÍCLICAS CONSTITUIDAS AL CIERRE DEL PERÍODO ANTERIOR	(I = G - H) CONSTITUIDAS DEL PERÍODO
Diciembre 2020	3.57%	2,378,398,330.69	84,908,820.41	114,173,661.06	-29,264,840.65	100.00%	0.00	0.00	0.00
Marzo 2021	3.57%	2,449,911,919.04	87,461,855.51	117,897,619.39	-30,435,763.88	100.00%	0.00	0.00	0.00
Junio 2021	3.57%	2,494,552,796.16	89,055,534.82	121,210,253.93	-32,154,719.11	100.00%	0.00	0.00	0.00
Septiembre 2021	3.57%	2,600,843,244.60	92,850,103.83	120,142,567.88	-27,292,464.05	100.00%	0.00	0.00	0.00
Diciembre 2021	3.57%	2,668,392,699.75	95,261,619.38	115,330,973.59	-20,069,354.21	100.00%	0.00	0.00	0.00

231 C.2 **PROVISION GENÉRICA ***

TRIMESTRE	(D) SALDO 1499	(J) TOTAL PROVISIÓN CONSTITUIDA ESPECÍFICA	(K) TOTAL PROV. CONSTITUIDA GENERICA TECNOLOGIA CREDITICIA Y FACULTATIVA	(L) TOTAL PROV. CONSTITUIDA GENERICA ANTICICLICA	(M) PROVISIÓN NO REVERSADA POR REQUERIMIENTO NORMATIVO	(N = D -J -K -L -M) PROVISIÓN GENÉRICA VOLUNTARIA
Diciembre 2020	114,173,661.06	83,846,254.38	16,815,287.63	0.00	13,512,119.05	0.00
Marzo 2021	117,897,619.39	87,796,291.15	16,589,209.19	0.00	13,512,119.05	0.00
Junio 2021	121,210,253.93	95,806,143.23	11,891,991.65	0.00	13,512,119.05	0.00
Septiembre 2021	120,142,567.88	94,738,457.18	11,891,991.65	0.00	13,512,119.05	0.00
Diciembre 2021	115,330,973.59	89,926,862.89	11,891,991.65	0.00	13,512,119.05	0.00

* Para efectos de control las entidades financieras deberan desagregar a nivel de registros auxiliares las provisiones genéricas por cada uno de los conceptos establecidos en el cuadro anterior.

Nota: De acuerdo a la Resolucion JB-2013-2498 de la Junta Bancaria, a partir de Junio 2013 se suspendió la provisión anticiclica, por lo tanto no se ha constituido provisión por este concepto.

Francisco Naranjo
Presidente Ejecutivo

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR GENERAL

CONTADOR GENERAL

Banco Internacional S.A.
Intereses Interelacionados de los Accionistas, Directores y Administradores
31 de diciembre del 2021
(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

Detalle de Accionistas con Participación Mayor al 6%

Accionistas	Nacionalidad	Identificación	Sector Económico	Porcentaje de participación	Fecha Calificación Superintendencia de Bancos	Persona natural o jurídica vinculada (*)	Saldos al 31 de diciembre del 2021 En US Dólares		
							Activos	Pasivos	Contingentes
Sandbeck Finance Company Inc Safico	Suiza		Financiero	55.24%	N/A	Jurídica	-	-	-
Laskfor Management Inc	Suiza		Financiero	25.31%	N/A	Jurídica	-	-	-

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña.

George Lalama
Vicepresidente Ejecutivo

Banco Internacional S.A.
Intereses Interelacionados de los Directores y Administradores (1)
31 de diciembre del 2021
(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

Cargo	Vinculación	Saldos al 31 de diciembre del 2021	
		Activos	Pasivos
(2)	**(4)**	4,584,640	
(3)			1,110,918.88

(1) La Administración de Banco Internacional S.A. preparó este anexo con la información proporcionada directamente por los Directores, Administradores y Accionistas del Banco.

(2) El detalle de los saldos de cartera de créditos y contingentes se presentan en el Anexo 2.4.

(3) No se incluye el detalle individual de la información relacionada con los depósitos y demás captaciones de los intereses interrelacionados de los Directores, Administradores y Accionistas, en razón de lo establecido la sección 16 en el Art. 353 "Del sigilo y reserva" del Código Orgánico Monetario y Financiero. La información detallada reposa en los archivos del Banco y está a disposición de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

(4) Las personas naturales y/o jurídicas vinculadas a los Directores y/o Administradores se incluyen en la base de vinculados que mantiene el Banco al 31 de diciembre del 2021 y la información presentada corresponde a intereses interrelacionados de los Directores y Administradores que mantienen saldos vigentes al 31 de diciembre del 2021 de operaciones activas.

George Lalama
Vicepresidente Ejecutivo

Banco Internacional S.A.
Resultado de las Declaraciones Enviadas a Directores y Administradores sobre los Intereses Interrelacionados
31 de diciembre del 2021
(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

Anexo 2.2

No.	Personas Vinculadas	Tipo de identificación	Identificación	Vinculación Según Declaración	Fecha de Última Actualización de la Declaración
1	Allende Diez Inés	Cédula	PAL383501	Directa	Jun-21
2	Baquerizo Morales Lilia Mercedes	Cédula	C09090046400000	Directa	Apr-21
3	Baquerizo Morales Gloria Mercedes	Cédula	C09090046400000	Indirecta	Apr-21
4	Baquerizo Morales Karina Lissette	Cédula	C09090046400000	Indirecta	Apr-21
5	González Morales Charles	Cédula	C09090046400000	Indirecta	Apr-21
6	Morales Franco Gloria Esperanza	Cédula	C09090046400000	Indirecta	Apr-21
7	Exprevia S.L	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
8	Barroso Nava Y Compañia S.A	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
9	Aldan Construcción S. Xxi, S.L	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
10	Sistemas De Información Sanitarios S.A.C	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
11	Makiber S.A	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
12	Montenegro Torres Maria Soledad	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
13	Vázquez Christian	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
14	Bruzzone Dávalos José Luis	Cédula	C17053210550000	Directa	Jun-21
15	Reckitt Benckiser Ecuador S.A	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
16	Bruzzone Dávalos Rosa Myriam	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
17	Bruzzone Montenegro José Alberto	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
18	Dávalos Bayas Myriam	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
19	Flores Guerra Bruzzone Susana Del Carmen	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
20	Flores Guerra Bruzzone Carlos Alberto	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
21	Flores Guerra Bruzzone Paulina	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
22	Consorcio Manta Salud	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
23	Consorcio Hospital Machala	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
24	Ausoitaltel S.A	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
25	Vázquez Bruzzone Christian	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
26	Vázquez Bruzzone Samantha	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
27	Bruzzone & Fernández Cia Ltda	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
28	Brurep Bruzzone Representaciones S.A	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
29	Publisalatam S.A	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
30	Verdeperroverde S.A	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
31	Proveedores De Servicios Integrales Proserint S.A	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
32	Corporación Numen S.A	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
33	Bruzzone Arcos Aida Lucia	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
34	Ordoñez Gonzalez Maria Paulina	Cédula	C17052782220000	Indirecta	Aug-21
35	Ordoñez Villacreses Fernando Julián	Cédula	C17052782220000	Indirecta	Aug-21
36	Gonzalez Davila Maria Rosa	Cédula	C17052782220000	Indirecta	Aug-21
37	Ordoñez Gonzalez Maria Dolores	Cédula	C17052782220000	Indirecta	Aug-21
38	Ordoñez Gonzalez Monica	Cédula	C17052782220000	Indirecta	Aug-21
39	Giacometti Pinto Pietro Antonio	Cédula	C17052782220000	Indirecta	Aug-21
40	Paimann Ramos Pauline Erika	Cédula	C17052782220000	Indirecta	Aug-21
41	Mucciarelli Fabrizio	Cédula	C17052782220000	Indirecta	Aug-21
42	Cobo Mantilla Antonio José	Cédula	C17052782220000	Directa	Aug-21
43	Cobo Mantilla Maria Fernanda	Cédula	C17052782220000	Indirecta	Aug-21
44	Cobo Mantilla Maria Lorena	Cédula	C17052782220000	Indirecta	Aug-21
45	Cobo Mantilla Diego Francisco	Cédula	C17052782220000	Indirecta	Aug-21
46	Cobo Mantilla Paúl Andrés	Cédula	C17052782220000	Indirecta	Aug-21
47	Cobo Mantilla Sonia Catalina	Cédula	C17052782220000	Indirecta	Aug-21
48	Mantilla Mantilla Sonia Elena	Cédula	C17052782220000	Indirecta	Aug-21
49	Cobo Folleco Antonio Cornelio	Cédula	C17052782220000	Indirecta	Aug-21
50	Cobo Abogados	Cédula	C17052782220000	Indirecta	Aug-21
51	Cobo Abogado-Consultoria Comercio Exterior	Cédula	C17052782220000	Indirecta	Aug-21
52	Cobo & Aguirre	Cédula	C17052782220000	Indirecta	Aug-21
53	Kronfle Chambers Sandra Priscilla	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
54	Ortega Trujillo Fabiola	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
55	Arosema Biaggi Ivan	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
56	Hamilton Hidalgo Kathelleen	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
57	Velez Icaza Efrén	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
58	Kronfle Chambers Maria Isabel	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
59	Kronfle Chambers Rodolfo	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
60	Kronfle Chambers Mariasol	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
61	Coronel Jones Roberto Jose	Cédula	C09063362920000	Directa	Jun-21
62	Aconsec	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
63	Coronel Jones Cesar	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
64	Coronel Jones Marilyn	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
65	Coronel Jones Jorge	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
66	Coronel Jones Lorena	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
67	Coronel Kronfle Roberto	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
68	Coronel Kronfle Priscila	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
69	Coronel Kronfle Daniel	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
70	Coronel Kronfle Claudia	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
71	Coronel Kronkle Lucas	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
72	Coronel Kronfle Mateo	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
73	Copece	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
74	Solriviera S.A	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
75	Coronel De Lemos Maria Graciela	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
76	Coronel De Lemos Alberto	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
77	Coronel De Lemos Eduardo	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
78	Coronel Del Hierro Xavier	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
79	Coronel Del Hierro Cecilia	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
80	Coronel Del Hierro Ricardo	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
81	Coronel Del Hierro Fernando	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
82	Coronel Del Hierro Maria Isabel	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
83	Hidalgo Coronel Julio	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
84	Hidalgo Coronel Ana Maria	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
85	Hidalgo Coronel Maria Auxiliadora	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
86	Hidalgo Coronel Jorge	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
87	Coronel Intriago Maria Josefa	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
88	Coronel Intriago Rafael	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
89	Coronel Intriago Raquel Maria	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
90	Coronel Intriago Maria Eugenia	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
91	Gilbert Jones Joyce	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
92	Gilbert Jones Brenda	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
93	Gilbert Jones Carlos Luis	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
94	Gilbert Jones Gisella	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
95	Iturralde Jones Mirella	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
96	Iturralde Jones Bibiana	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
97	Iturralde Jones Juan Eduardo	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
98	Iturralde Jones Ricardo	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
99	Jones Pereira Roberto	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
100	Jones Pereira Jorge	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
101	Jones Pereira Xavier	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
102	Jones Pereira Haydee	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
103	Jones Pereira Cindy	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
104	Gilbert Jones Mariana	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
105	Coronel Ortega Cesar	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
106	Coronel Ortega Maria Lourdes	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
107	Arosemena Coronel Ivan	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
108	Arosemena Coronel Jaime	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
109	Arosemena Coronel Montserrat	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
110	Arosemena Coronel Marilyn	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
111	Coronel Hamilton Jorge	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
112	Coronel Hamilton Santiago	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21

No.	Personas Vinculadas	Tipo de identificación	Identificación	Vinculación Según Declaración	Fecha de Última Actualización de la Declaración
113	Coronel Hamilton Sebastian	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
114	Coronel Hamilton David	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
115	Coronel Hamilton Diego	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
116	Coronel Hamilton Adriana	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
117	Velez Coronel Efrén	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
118	Velez Coronel Maria Lorena	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
119	Velez Coronel Maria Fernanda	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
120	Agocorp S.A.	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
121	Impiego S.A.	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
122	Fabrilana	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
123	Minetrol	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
124	Rokrak	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
125	Kronfle Akel Rodolfo	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
126	Chambers Torbay Normandie	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
127	Coronel Robles Maria Auxiliadora	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
128	Coronel Robles Rafael	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
129	Jones Manrique Elsie	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
130	Jones Manrique Roberto	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
131	Perez Salazar Adrian	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
132	Salazar Vallarino Maria Cecilia	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
133	Lasso Alcivar Juan Emilio	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
134	Rocio Del Pilar Arroyo Chanabá	Cédula	C17165653690000	Indirecta	Apr-21
135	Raza Pinto Veronica	Cédula	C17165653690000	Indirecta	Apr-21
136	Raza Pinto Paulina Monserrat	Cédula	C17165653690000	Indirecta	Apr-21
137	Raza Pinto Christian Efraín	Cédula	C17165653690000	Indirecta	Apr-21
138	Pinto Munoz Elbia Susana	Cédula	C17165653690000	Indirecta	Apr-21
139	Raza Davila Gilberto Efraín	Cédula	C17165653690000	Indirecta	Apr-21
140	Redes Ingenieria Y Comunicaciones Ctreding Cia. Ltda.	Cédula	C17165653690000	Indirecta	Apr-21
141	Soluciones Contables Raza & Bolaños Cia. Ltda	Cédula	C17165653690000	Indirecta	Apr-21
142	Daniel Ricardo Raza Pinto	Cédula	C17165653690000	Directa	Apr-21
143	Arroyo Campozano Jose Miguel Mauro	Cédula	C17165653690000	Indirecta	Apr-21
144	Chanaba Jhonson Laura Isabel	Cédula	C17165653690000	Indirecta	Apr-21
145	Ana Elisa Camacho Guerrero	Cédula	C17243135540000	Indirecta	Jun-21
146	Dominic Mark Derenzy Channer	Cédula	C17243135540000	Directa	Jun-21
147	Timothy Channer	Cédula	C17243135540000	Indirecta	Jun-21
148	Victoria Channer	Cédula	C17243135540000	Indirecta	Jun-21
149	Isabella Channer	Cédula	C17243135540000	Indirecta	Jun-21
150	Chacon Reyes Consuelo Elizabeth Econ.	Cédula	C17103277410000	Indirecta	Apr-21
151	Duthan Vergara Harold Mauricio	Cédula	C17103277410000	Directa	Apr-21
152	Duthán Vergara Verónica Del Carmen	Cédula	C17103277410000	Indirecta	Apr-21
153	Duthan Vergara Alejandro Bruce	Cédula	C17103277410000	Indirecta	Apr-21
154	Vergara Arteaga Maria Del Carmen	Cédula	C17103277410000	Indirecta	Apr-21
155	Duthan Verdugo Alejandro	Cédula	C17103277410000	Indirecta	Apr-21
156	Lemongreen Cia. Ltda.	Cédula	C17103277410000	Indirecta	Apr-21
157	Feveseguros Cia. Ltda.	Cédula	C17103277410000	Indirecta	Apr-21
158	Chacon Narvaez Segundo Amador	Cédula	C17103277410000	Indirecta	Apr-21
159	Gonzalez Perez Maria Alejandra	Cédula	C17125613390000	Indirecta	Apr-21
160	Edwin Alejandro Gonzalez Ledesma	Cédula	C17125613390000	Directa	Apr-21
161	Cecilia Abarca Cazar	Cédula	C09084076950000	Indirecta	Apr-21
162	Abarca Maldonado Antonia	Cédula	C09084076950000	Indirecta	Apr-21
163	Abarca Maldonado Luciana	Cédula	C09084076950000	Indirecta	Apr-21
164	Cecilia Cazar Guzman	Cédula	C09084076950000	Indirecta	Apr-21
165	Francisco Javier Abarca Cazar	Cédula	C09084076950000	Directa	Apr-21
166	Saona Estrada Maria Fernanda	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
167	Saona Estrada Roberto	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
168	Saona Estrada Leslie Maria	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
169	Saona Estrada Miguel	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
170	Camara Oficial Española De Comercio	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
171	Naranjo Martinez Juan Andres	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
172	Naranjo Martinez Maria Del Consuelo	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
173	Martinez Villacreses Aida Consuelo Del Rosario	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
174	Francisco Naranjo Iturralde	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
175	Naranjo Martinez & Asociados Cia. Ltda.	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
176	Francisco José Naranjo Martínez	Cédula	C17067848550000	Directa	Jun-21
177	Naranjo Egas Blanca Isabel	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
178	Naranjo Egas Mercedes	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
179	Naranjo Egas Sofía	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
180	Naranjo Egas Maria De La Cruz	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
181	Montalvo Naranjo Jorge	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
182	Montalvo Naranjo José Francisco	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
183	Montalvo Naranjo Juan Manuel	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
184	Montalvo Naranjo María Elena	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
185	Montalvo Naranjo Esteban	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
186	Naranjo Coronel Germánico	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
187	Naranjo Coronel Martha Lucia	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
188	Naranjo Coronel Diego Alfaro	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
189	Lugo Naranjo Trajano	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
190	Lugo Naranjo Rafael	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
191	Lugo Naranjo Álvaro	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
192	Naranjo Zambrano Andres Maximiliano	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
193	Naranjo Zambrano Maria Elena	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
194	Moncayo Naranjo Francisco Javier	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
195	Moncayo Naranjo Lucia	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
196	Moncayo Naranjo Florencia	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
197	Terán Naranjo José Ruben	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
198	Terán Naranjo José Gabriel	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
199	Terán Naranjo Mercedes Maria	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
200	Terán Naranjo Daniella	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
201	Naranjo Santander Trajano	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
202	Naranjo Santander Maria De Fatima	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
203	Subia Martinez Maria Mercedes	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
204	Subia Martinez Marco Antonio	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
205	Subia Martinez Verónica Magdalena	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
206	Subia Martinez Hugo Estuardo	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
207	Martinez Varea Maria José	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
208	Martinez Varea Maria Patricia	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
209	Naranjo Ponce Maria Gracia	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
210	Naranjo Ponce Juan Martin	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
211	Saona Roca Miguel	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
212	Estrada Saud Leslie	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
213	Naranjo Iturralde Germánico	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
214	Naranjo Iturralde Elena	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
215	Naranjo Iturralde Mercedes	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
216	Naranjo Iturralde Maximiliano	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
217	Naranjo Iturralde Monica Eulalia	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
218	Naranjo Iturralde Lucila	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
219	Naranjo Iturralde Miguel Ángel	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
220	Martinez Villacres Mauro Patricio	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
221	Martinez Villacres Magdalena	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
222	Fierro Eleta Guillermo	Cédula	N/A	Directa	Feb-21
223	Maria Belén Terán Dávila	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
224	Catón Terán Hidalgo	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
225	Elena Terán Hidalgo	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21

Banco Internacional S.A.
Resultado de las Declaraciones Enviadas a Directores y Administradores sobre los Intereses Interrelacionados
31 de diciembre del 2021
(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

No.	Personas Vinculadas	Tipo de identificación	Identificación	Vinculación Según Declaración	Fecha de Última Actualización de la Declaración
226	Pablo Terán Hidalgo	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
227	José Manuel Terán Davila	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
228	Maria José Terán Davila	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
229	Lalama Rovayo Ruth Magdalena	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
230	Lalama Rovayo Guido Oswaldo	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
231	Lalama Rovayo Rocio De Los Ángeles	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
232	José Maria Lalama Terán	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
233	Juan Ignacio Lalama Terán	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
234	Joaquin Lalama Terán	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
235	Lourdes León Lalama	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
236	Rodrigo León Lalama	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
237	Cecilia León Lalama	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
238	Franklin León Lalama	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
239	Milton Perez Shemesh	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
240	Lorena Perez Sevilla	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
241	Gabriela Perez Sevilla	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
242	Olga Lalama Narvaez	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
243	Yolanda Lalama Narvaez	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
244	Eugenia Lalama Narvaez	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
245	Maria Jose Rovayo Andrade	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
246	Maria De Fatima Rovayo Hiervas	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
247	Juan Simón Rovayo Hiervas	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
248	Jose Javier Rovayo Hiervas	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
249	Maria Auxiliadora Rovayo Andrade	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
250	Ana Maria Rovayo Cueva	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
251	Diego Martin Rovayo Cueva	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
252	Guillermo Rovayo Cueva	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
253	Jara Lalama Jaime Enrique	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
254	Jara Lalama Maria Paz	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
255	Jara Lalama Maria Jose	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
256	Carlos Alberto Lalama Valencia	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
257	Pablo Martin Álvarez Lalama	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
258	Gabriel Esteban Álvarez Lalama	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
259	Isabella Álvarez Lalama	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
260	Rovayo Mancheno Jorge Isaac	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
261	Rovayo Mancheno Juan Simón	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
262	Rovayo Mancheno Renán Guillermo	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
263	Lalama Perez Willian	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
264	Milton Rodrigo Pérez	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
265	Rodrigo Rovayo Torres	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
266	George Lalama Rovayo	Cédula	C17119004700000	Directa	Jul-21
267	Escobar Garzón Ivonne Alexandra	Cédula	C17155524000000	Indirecta	Jun-21
268	Escobar Garzón Carlos Renán	Cédula	C17155524000000	Indirecta	Jun-21
269	Castro Guijarro Sandra Paola	Cédula	C17155524000000	Indirecta	Jun-21
270	Escobar Garzón Christian Wladimir	Cédula	C17155524000000	Indirecta	Jun-21
271	Jaramillo Davila Juana Camila	Cédula	C17155524000000	Indirecta	Jun-21
272	Ética Empresa Turistica Internacional C.A.	Cédula	524000000, C170455489	Directa	Jun-21
273	Indefatigable S.A	Cédula	524000000, C170455489	Directa	Jun-21
274	Giuseppe Marzano	Cédula	C17155524000000	Directa	Jun-21
275	Annunziata Marzano	Cédula	C17155524000000	Indirecta	Jun-21
276	Pisciotta Lidia	Cédula	C17155524000000	Indirecta	Jun-21
277	Fetalmedic	Cédula	C17155524000000	Indirecta	Jun-21
278	Vongreen	Cédula	C17155524000000	Indirecta	Jun-21
279	Hotel Mashpi	Cédula	C17155524000000	Indirecta	Jun-21
280	Hotel Gangotena	Cédula	C17155524000000	Indirecta	Jun-21
281	Escobar Narvaez Oscar Renán	Cédula	C17155524000000	Indirecta	Jun-21
282	Garzón Zambrano Rosario Esperanza	Cédula	C17155524000000	Indirecta	Jun-21
283	Freire Guerrero Lorena Elizabeth	Cédula	C18029780130000	Indirecta	Apr-21
284	Granizo Ulloa Carlos Israel	Cédula	C18029780130000	Directa	Apr-21
285	Granizo Ulloa Daniela Monserrath	Cédula	C18029780130000	Indirecta	Apr-21
286	Granizo Ulloa Bolivar Nicolas	Cédula	C18029780130000	Indirecta	Apr-21
287	Granizo Ulloa Teresa Salome	Cédula	C18029780130000	Indirecta	Apr-21
288	Granizo Ulloa Diego David	Cédula	C18029780130000	Indirecta	Apr-21
289	Granizo Ulloa Priscila Elizabeth	Cédula	C18029780130000	Indirecta	Apr-21
290	Granizo Ulloa Isaac Joel	Cédula	C18029780130000	Indirecta	Apr-21
291	Granizo Freire Israel Sebastian	Cédula	C18029780130000	Indirecta	Apr-21
292	Granizo Freire Maria Grazia	Cédula	C18029780130000	Indirecta	Apr-21
293	Granizo Freire Mathias Andres	Cédula	C18029780130000	Indirecta	Apr-21
294	Teresa Margoth Ulloa Barona	Cédula	C18029780130000	Indirecta	Apr-21
295	Granizo Hernandez Carlos Humberto	Cédula	C18029780130000	Indirecta	Apr-21
296	Distribuciones Y Servicios Ware House Cia. Ltda.	Cédula	C18029780130000	Indirecta	Apr-21
297	Lemcisplus Cia. Ltda.	Cédula	C18029780130000	Indirecta	Apr-21
298	Katharos Cia. Ltda.	Cédula	C18029780130000	Indirecta	Apr-21
299	Freire Romo Vicente Plutarco	Cédula	C18029780130000	Indirecta	Apr-21
300	Guerrero Sanchez Amada De Jesús	Cédula	C18029780130000	Indirecta	Apr-21
301	Gutierrez Navas William Gustavo	Cédula	C17011315810000	Directa	Jun-21
302	Vallejo Sanchez Maria Del Carmen	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
303	Gutierrez Navas Marco Vinicio	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
304	Gutierrez Navas Ángel Abraham	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
305	Gutierrez Navas Maria Teresa	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
306	Gutierrez Navas Matilde Donatila	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
307	Gutierrez Navas Victor Euclides	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
308	Gutierrez Navas Elsa Rosario	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
309	Gutierrez Navas Luz De América	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
310	Gutierrez Navas Mercedes Alicia	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
311	Gutierrez Navas Rocio Del Carmen	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
312	Gutierrez Vallejo Carmita Del Pilar	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
313	Gutierrez Vallejo Alexandra Patricia	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
314	Paredes Bahamonde Jaime Gustavo	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
315	Paredes Gutierrez Iver Omar	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
316	Mantilla Gutierrez Juan Andres	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
317	Paredes Gutierrez Erik Gustavo	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
318	Mantilla Gutiérrez Andrea Del Pilar	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
319	Banco Internacional Matriz	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
320	Gutierrez Navas Su Ferreteria Cia .Ltda	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
321	Inmuebles Motores & Equipos Inmeq S.C.C.	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
322	Nieto Bucheli Fany	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
323	Cobo Darquea Gidany Patricia	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
324	Rivadeneira Frisch Juan Andrés	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
325	Irigoyen Ponce Ana Valeria	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
326	Alarcón Campuzano Juan Esteban	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
327	Lopez Verdú Maria José	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
328	Cobo Darquea Hernan	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
329	Cobo Darquea Belén	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
330	Hurtado Perez Sebastian	Cédula	C17073236460000	Directa	Jun-21
331	Baca Cobo Maria Emilia	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
332	Hurtado Perez Andres	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
333	Hurtado Perez Felipe	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
334	Hurtado Perez Cristina	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
335	Hurtado Perez Isabel	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
336	Perez Pallares Margarita	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
337	Hurtado Larrea Osvaldo	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
338	Hurtado Vasquez Alexandra	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21

Banco Internacional S.A. **Anexo 2.2**

Resultado de las Declaraciones Enviadas a Directores y Administradores sobre los Intereses Interrelacionados

31 de diciembre del 2021

(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

No.	Personas Vinculadas	Tipo de identificación	Identificación	Vinculación Según Declaración	Fecha de Última Actualización de la Declaración
339	Hurtado Vasquez Ximena	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
340	Hurtado Vasquez Diego	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
341	Jacome Hurtado Maria Belén	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
342	Hurtado Larrea Santiago Agustin	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
343	Hurtado Larrea Liliana Elizabeth	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
344	Hurtado Larrea Esteban Raúl	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
345	Perez Nebel Rodrigo	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
346	Perez Baca Irene	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
347	Perez Baca Maria	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
348	Perez Baca Juan José	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
349	Perez Trujillo Camila Maria	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
350	Garaicoa Perez Francisco José	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
351	Garaicoa Perez Carlos Federico	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
352	Garaicoa Perez Carolina	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
353	Castells Perez Jaime Rodrigo	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
354	Castells Perez Andres	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
355	Profitas S.A	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
356	Hurtado Lopez Juliana	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
357	Cobo Salinas Fausto Hernan	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
358	Darquea Nieto Yolanda Ximena	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
359	Hurtado Larrea Maria	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
360	Hurtado Larrea Edith	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
361	Hurtado Larrea Gustavo Raul	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
362	Perez Pallares Consuelo	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
363	Perez Pallares Diego	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
364	Perez Salvador Pedro Manuel	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
365	Perez Salvador Roberto	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
366	Perez Salvador Andres	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
367	Perez Salvador Santiago	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
368	Perez Salvador Conchita	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
369	Iñiguez Pazmiño Andrea Natalie	Cédula	C13092941950000	Directa	Apr-21
370	Iniguez Pazmiño Karina Del Rosario	Cédula	C13092941950000	Indirecta	Apr-21
371	Iñiguez Pazmiño Cynthia Vanessa	Cédula	C13092941950000	Indirecta	Apr-21
372	Pazmiño Dolores De Lourdes	Cédula	C13092941950000	Indirecta	Apr-21
373	Iñiguez Pazmiño Eduardo Bolivar	Cédula	C13092941950000	Indirecta	Apr-21
374	Iñiguez Y Vergara Redu S.A	Cédula	C13092941950000	Indirecta	Apr-21
375	Laskfor Management Inc	Cédula	CHE-116.352.273	Directa	Jan-21
376	Grand Fortress Resources Ltd	Cédula	CHE-116.352.273	Indirecta	Jan-21
377	First Capital Corporation Ltd	Cédula	CHE-116.352.273	Indirecta	Jan-21
378	Victory Holding Limited	Cédula	CHE-116.352.273	Indirecta	Jan-21
379	Blumer Cristoph	Cédula	CHE-116.352.273	Indirecta	Jan-21
380	Gutierrez Rueda Maria Graciela	Cédula	C17101234620000	Indirecta	Apr-21
381	Rivadeneyra Alban Raul Fernando	Cédula	C17101234620000	Indirecta	Apr-21
382	Rivadeneyra Alban Diana Carolina	Cédula	C17101234620000	Indirecta	Apr-21
383	Florencia Rivadeneyra Antonella	Cédula	C17101234620000	Indirecta	Apr-21
384	Alban Cordero Sonia Del Carmen	Cédula	C17101234620000	Indirecta	Apr-21
385	Rivadeneyra Gutierrez Raul Clemente	Cédula	C17101234620000	Indirecta	Apr-21
386	Maria Daniela Rivadeneyra	Cédula	C17101234620000	Directa	Apr-21
387	Maria Lucia Del Rosario Martinez Loor	Cédula	C17019813240000	Directa	Jun-21
388	Rodrigo Eduardo Zambrano Iturralde	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
389	Elsie Martinez Loor	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
390	Agusto Martinez Velasco	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
391	Andrés Martinez Velasco	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
392	Zambrano Martinez Martha Lucia	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
393	Zambrano Martinez Monica Del Rosario	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
394	Zambrano Martinez Eduardo Enriquez	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
395	Zambrano Martínez Roxana	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
396	Diego Ponce Silva	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
397	Fernando Tamayo Espinosa	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
398	Daniela Del Castillo Villaquirán	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
399	Roberto Troya Villacorta	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
400	Diego Esteban Ponce Zambrano	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
401	Andrea Ponce Zambrano	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
402	Xavier Ponce Zambrano	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
403	Paula Tamayo Zambrano	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
404	Manuel Tamayo Zambrano	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
405	Sofia Troya Zambrano	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
406	Rafaela Tamayo Zambrano	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
407	Samuel Troya Zambrano	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
408	Eduardo Jose Zambrano Del Castillo	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
409	Esteban Zambrano Del Castillo	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
410	Garces Maldonado Maria Paulina	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
411	Izurieta Narvaez Santiago Fernando	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
412	Anda Jordán	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
413	Maria Paulina Burbano De Lara	Cédula	C17045548960000	Directa	Jun-21
414	Alianza Para El Emprendimiento E Innovación	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
415	Burbano De Lara Moncayo Jaime Eduardo	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
416	Burbano De Lara Moncayo Maria Isabel	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
417	Burbano De Lara Moncayo Jorge Manuel	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
418	Traversari Burbano De Lara Bernardo Andres	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
419	Traversari Burbano De Lara Pablo Esteban	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
420	Traversari Burbano De Lara Diego Jose	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
421	Moncayo Leon Magda Cecilia Piedad	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
422	Burbano De Lara Paredes Jaime Eduardo	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
423	Iturralde Moncayo Jose Luis	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
424	Iturralde Moncayo Pablo Esteban	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
425	Iturralde Moncayo Maria Dolores	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
426	Egas Moncayo Carlos Manuel Eduardo	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
427	Egas Moncayo Mario Fernando	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
428	Egas Moncayo Marcia Paulina	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
429	Egas Moncayo Juan Javier	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
430	Burbano De Lara De La Torre Rodrigo Jorge Rafae	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
431	Burbano De Lara De La Torre Francisco Giovanni	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
432	Burbano De Lara De La Torre Maria Gabriela	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
433	Burbano Del Lara De La Torre Fernanda	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
434	Burbano De Lara Torres Jorge Xavier	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
435	Burbano De Lara Torres Juan Carlos	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
436	Burbano De Lara Torres Patricio	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
437	Burbano De Lara Prado Claudia Belen	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
438	Burbano De Lara Prado Maria Cristina	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
439	Burbano De Lara Prado Marcela Patricia	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
440	Burbano De Lara Barrera Esteban	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
441	Burbano De Lara Barrera Andres	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
442	Burbano De Lara Barrera Carmen Elena	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
443	Burbano De Lara Truque Teresa	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
444	Burbano De Lara Truque Blanca	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
445	Burbano De Lara Truque Carmen	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
446	Burbano De Lara Truque Jose Luis	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
447	Burbano De Lara Truque Jorge	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
448	Interlago Cia. Ltda.	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
449	Fundación Galápagos Ecuador	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
450	Burbano De Lara Garces Jaime Eduardo	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
451	Burbano De Lara Garces Maria Emilia	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21

Banco Internacional S.A.
Resultado de las Declaraciones Enviadas a Directores y Administradores sobre los Intereses Interrelacionados
31 de diciembre del 2021
(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

No.	Personas Vinculadas	Tipo de identificación	Identificación	Vinculación Según Declaración	Fecha de Última Actualización de la Declaración
452	Burbano De Lara Garces Dominica	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
453	Burbano De Lara Izurieta Maria Antonia	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
454	Burbano De Lara Izurieta Andrea Isabel	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
455	Burbano De Lara Izurieta Mateo	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
456	Burbano De Lara Moncayo Jose Joaquín	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
457	David Burbano De Lara Jordán	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
458	Burbano De Lara Leah	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
459	Burbano De Lara Paredes Hernan	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
460	Burbano De Lara Paredes Jorge	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
461	Burbano De Lara Paredes Patricio Ruben	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
462	Burbano De Lara Paredes Claudio	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
463	Moncayo Leon Norma Eulalia Tamara	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
464	Moncayo Leon Marcia Victoria Fabiola	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
465	Hilda Leon Gallegos	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
466	Hotel Casa Gangotena	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
467	Hotel Mashpi Lodge	Cédula	C10015023820000	Indirecta	Apr-21
468	Pinto Tarquini Alejandro Daniel	Cédula	C10015023820000	Directa	Apr-21
469	Maria Soledad Rosales Vallejos	Cédula	C10015023820000	Indirecta	Apr-21
470	Rosales Vallejos Alvaro Fernando	Cédula	C10015023820000	Indirecta	Apr-21
471	Pinto Rosales Joaquin Alejandro	Cédula	C10015023820000	Indirecta	Apr-21
472	Vallejos Celin Blanca Claudia	Cédula	C10015023820000	Indirecta	Apr-21
473	Rosales Rivadenira Luis Fernando	Cédula	C17200630540000	Indirecta	Apr-21
474	Torres Mendoza Patricio Alexander	Cédula	C17200630540000	Indirecta	Apr-21
475	Merizalde Zaldumbide Andrea Vanessa	Cédula	C17200630540000	Indirecta	Apr-21
476	Torres Merizalde Martina Isabella	Cédula	C17200630540000	Indirecta	Apr-21
477	Torres Merizalde Juan Martin	Cédula	C17200630540000	Directa	Apr-21
478	Merizalde Zaldumbide Maria Fernanda	Cédula	C17200630540000	Indirecta	Apr-21
479	Merizalde Merizalde Hugo Fernando	Cédula	C17200630540000	Indirecta	Apr-21
480	Zaldumbide Nieto Maria Del Carmen	Cédula	C17200630540000	Indirecta	Apr-21
481	Mendoza Barrezueta Maria Luisa	Cédula	C17200630540000	Indirecta	Apr-21
482	Torres Briceño Floresmilo	Cédula	C17028675890000	Indirecta	Apr-21
483	Bon Sierra Garden S.C.C	Cédula	C17028675890000	Indirecta	Apr-21
484	Ortiz Daza Andres Santiago	Cédula	C17028675890000	Indirecta	Apr-21
485	Navas Santacruz Carlos Francisco	Cédula	C17028675890000	Indirecta	Apr-21
486	Ortiz Navas José Andrés	Cédula	C17028675890000	Indirecta	Apr-21
487	Ortiz Navas Martina Andrea	Cédula	C17028675890000	Indirecta	Apr-21
488	Santacruz Perez Susana Enriqueta	Cédula	C17028675890000	Indirecta	Apr-21
489	Navas Burbano Carlos	Cédula	C17028675890000	Directa	Apr-21
490	Navas Carrera Rocio Janeth	Cédula	C17028675890000	Indirecta	Apr-21
491	Daza Martinez Hortencia De Los Ángeles	Cédula	C17028675890000	Indirecta	Apr-21
492	Ortiz Burbano Bolivar Alfonso	Cédula	C09251683790000	Indirecta	Apr-21
493	Villagómez Molina Maria	Cédula	C09251683790000	Indirecta	Apr-21
494	Nivela Rodriguez Pamela	Cédula	C09251683790000	Directa	Apr-21
495	Nivela Rodriguez Piero Oswaldo	Cédula	C09251683790000	Indirecta	Apr-21
496	Rodriguez Villagómez Sarita	Cédula	C09251683790000	Indirecta	Apr-21
497	Nivela Bajaña Oswaldo Rodrigo	Cédula	C09251683790000	Indirecta	Apr-21
498	Celi Riofrio Paco Alberto	Cédula	C11033492780000	Directa	Apr-21
499	Ochoa Toscano Carolina Margarita	Cédula	C11033492780000	Indirecta	Apr-21
500	Ochoa Toscano Rebeca Elizabeth	Cédula	C11033492780000	Indirecta	Apr-21
501	Ochoa Toscano Xavier Aníbal	Cédula	C11033492780000	Indirecta	Apr-21
502	Celi Ochoa Paco Sebastian	Cédula	C11033492780000	Indirecta	Apr-21
503	Celi Ochoa Carolina Estefania	Cédula	C11033492780000	Indirecta	Apr-21
504	Toscano Cueva Jenny Albertina	Cédula	C11033492780000	Indirecta	Apr-21
505	Celi Jaramillo Marco Alberto	Cédula	C11033492780000	Indirecta	Apr-21
506	Riofrio Galvan Elva Maria	Cédula	C17056545700000	Indirecta	Apr-21
507	Velez Salcedo Maria Margarita	Cédula	C17056545700000	Indirecta	Apr-21
508	Maria Paulina Peralta Chiriboga	Cédula	C17056545700000	Indirecta	Apr-21
509	Rodolfo José Perata Chiriboga	Cédula	C17056545700000	Indirecta	Apr-21
510	Andres Alejandro Peralta Chiriboga	Cédula	C17056545700000	Indirecta	Apr-21
511	Carla Isabela Peralta Alvarez	Cédula	C17056545700000	Indirecta	Apr-21
512	Martina Peralta Alvarez	Cédula	C17056545700000	Indirecta	Apr-21
513	Eugenia Victoria Chiriboga Torres	Cédula	C17056545700000	Indirecta	Apr-21
514	Velez Ledesma Gil Marcelo	Cédula	C17056545700000	Indirecta	Apr-21
515	Salcedo Toral Alicia	Cédula	C17056545700000	Directa	Apr-21
516	Pablo Xavier Peralta Chiriboga	Cédula	C06024608830000	Indirecta	Apr-21
517	Salazar Balarezo Cesar Augusto	Cédula	C06024608830000	Directa	Apr-21
518	Perez Santillan Ines Del Rocio	Cédula	C06024608830000	Indirecta	Apr-21
519	Perez Santillan Mauro Danilo	Cédula	C17126062250000	Indirecta	Apr-21
520	Proaño Donoso José Manuel	Cédula	C17126062250000	Directa	Apr-21
521	Proaño Bustamante José Andrés	Cédula	C17126062250000	Indirecta	Apr-21
522	Proaño Bustamante Jose Jeovannis	Cédula	C17126062250000	Indirecta	Apr-21
523	Proaño Bustamante Fernando Alexis	Cédula	C17126062250000	Indirecta	Apr-21
524	Proaño Bustamante Kharyna Aracelly	Cédula	C17126062250000	Indirecta	Apr-21
525	Bustamante Guaycha Jenny Maria Olinda	Cédula	CHE-116.350.222	Directa	Jan-21
526	Sandbeck Finance Company Inc Safico	Cédula	CHE-116.350.222	Indirecta	Jan-21
527	Grand Fortress Resources Ltd	Cédula	CHE-116.350.222	Indirecta	Jan-21
528	First Capital Corporation Ltd	Cédula	CHE-116.350.222	Indirecta	Jan-21
529	Victory Holding Limited	Cédula	CHE-116.350.222	Indirecta	Jan-21
530	Blumer Cristoph	Cédula	R17901010960010	Directa	May-21
531	Sociedad Directora De Colegios San Gabriel De Quito, San F	Cédula	C16002256900000	Indirecta	Apr-21
532	Mayorga Brito Richard Arcenio	Cédula	C16002256900000	Directa	Apr-21
533	Toala Triviño Rita Maria	Cédula	C16002256900000	Directa	Apr-21
534	Toala Trivino Jonas Efrain	Cédula	C16002256900000	Indirecta	Apr-21
535	Toala Triviño Janeth Mercedes De L.	Cédula	C16002256900000	Indirecta	Apr-21
536	Mayorga Toala Rita Amelie	Cédula	C16002256900000	Indirecta	Apr-21
537	Mayorga Toala Gyani Richelle	Cédula	C16002256900000	Indirecta	Apr-21
538	Mayorga Toala Ricky Alexander	Cédula	C16002256900000	Indirecta	Apr-21
539	Triviño Martillo Deanna Panama	Cédula	C16002256900000	Indirecta	Apr-21
540	Toala Toala Jonas Emiliano	Cédula	C16002256900000	Indirecta	Apr-21
541	Brito Robles Julia Amada	Cédula	C16002256900000	Indirecta	Apr-21
542	Mayorga Gordon Segundo Arcenio	Cédula	C16002256900000	Indirecta	Apr-21
543	Villareal Villacis Sandra Cecilia	Cédula	C17087091160000	Indirecta	Apr-21
544	Vallejo Aviles Tedy Mauricio	Cédula	C17087091160000	Directa	Apr-21
545	Vallejo Aviles Veronica Paulina	Cédula	C17087091160000	Indirecta	Apr-21
546	Vallejo Bermeo Jose Andres	Cédula	C17087091160000	Indirecta	Apr-21
547	Vallejo Aviles Francisco José	Cédula	C17087091160000	Indirecta	Apr-21
548	Vallejo Bermeo Cesar Augusto	Cédula	C17087091160000	Indirecta	Apr-21
549	Chavez Aviles Miguel Angel	Cédula	C17087091160000	Indirecta	Apr-21
550	Vallejo Villareal Andrea Carolina	Cédula	C17087091160000	Indirecta	Apr-21
551	Vallejo Villarreal Alejandro Mauricio	Cédula	C17087091160000	Indirecta	Apr-21
552	Aviles Garcés Maria Eugenia	Cédula	C17087091160000	Indirecta	Apr-21
553	Villacis Riofrio Dora	Cédula	C09126394570000	Indirecta	Apr-21
554	Mosquera Luna Maria Fernanda	Cédula	C09126394570000	Indirecta	Apr-21
555	Mosquera Luna Carlos Giovanni	Cédula	C09126394570000	Indirecta	Apr-21
556	Viteri Cestonaro Juan Carlos	Cédula	C09126394570000	Directa	Apr-21
557	Varas Padilla Francisco Xavier	Cédula	C09126394570000	Indirecta	Apr-21
558	Varas Padilla David Alfredo	Cédula	C09126394570000	Indirecta	Apr-21
559	Varas Padilla Michelle Mariela	Cédula	C09126394570000	Indirecta	Apr-21
560	Varas Mosquera Estefania Alejandra	Cédula	C09126394570000	Indirecta	Apr-21
561	Varas Mosquera Ariana Katherine	Cédula	C09126394570000	Indirecta	Apr-21
562	Varas Vergara Francisco	Cédula	C09126394570000	Indirecta	Apr-21
563	Pronetec	Cédula	C09126394570000	Indirecta	Apr-21
564	Mosquera Muñoz Victor Leonidas	Cédula	C09126394570000	Indirecta	Apr-21

Banco Internacional S.A.
Resultado de las Declaraciones Enviadas a Directores y Administradores sobre los Intereses Interrelacionados
31 de diciembre del 2021
(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

No.	Personas Vinculadas	Tipo de identificación	Identificación	Vinculación Según Declaración	Fecha de Última Actualización de la Declaración
565	Luna Rodriguez Sonnia Graciela	Cédula	C09126394570000	Indirecta	Apr-21
566	Zeballos Baquerizo Maria Lola	Cédula	C01020237100000	Indirecta	Apr-21
567	Vasquez Aguilera Fausto	Cédula	C01020237100000	Directa	Apr-21
568	Vasquez Aguilera Ana Cristina	Cédula	C01020237100000	Indirecta	Apr-21
569	Vasquez Aguilera Sebastian	Cédula	C01020237100000	Indirecta	Apr-21
570	Vaquez Zevallos Fausto Andrés	Cédula	C01020237100000	Indirecta	Apr-21
571	Vasquez Zevallos Martin	Cédula	C01020237100000	Indirecta	Apr-21
572	Vasquez Zevallos Luciana Guadalupe	Cédula	C01020237100000	Indirecta	Apr-21
573	Aguilera Muñoz Ana	Cédula	C01020237100000	Indirecta	Apr-21
574	Vasquez Montesinos Fausto	Cédula	C01020237100000	Indirecta	Apr-21
575	Alborak S.A.	Cédula	C01020237100000	Indirecta	Apr-21
576	Baquerizo Sotomayor Patricia	Cédula	C01020237100000	Indirecta	Apr-21
577	Ventas Benitez Juan Manuel	Cédula	B00000AA2652010	Directa	Jun-21
578	Vicariato Apostolico Aguarico	Cédula	R17901616920010	Directa	Jun-21
579	Ignacio Cabello Dominguez	Cédula	PAF975643	Directa	Jun-20

George Lalama
Vicepresidente Ejecutivo

Anexo 2.3

Banco Internacional S.A.
Resumen de las Transacciones Activas y Contingentes de Accionistas, Directores, y Administradores e Intereses Interrelacionados a ellos
31 de diciembre del 2021
(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

Nombre de la persona jurídica o natural relacionada	Cartera de créditos, Contingentes, Intereses por Cobrar							Garantías		Castigos en 2021
	Tipo de operación	Por vencer	Vencida	Que no devenga intereses	Intereses por cobrar	Operacionescon tingentes	Operaciones a futuro	Valor	Tipo	
Velez Coronel Maria Lorena	Tarjeta de Crèdito	308.08	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Operaciones	**Activas (Cartera de crédito)**	**308.08**	-	-	-	-	-	-		-

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña.

George Lalama
Vicepresidente Ejecutivo

Banco Internacional S.A. **Anexo 2.4**

Resumen de Otras Operaciones con Partes Relacionadas

31 de diciembre del 2021

(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

Relación con la Sociedad Financiera	Descripción de la transacción	Saldos al 31 de diciembre 2021					Estado de Resultados		Valores no reconocidos como gastos
		Activos	Cuentas por cobrar	Patrimonio	Pasivos	Cuentas por pagar	Ingresos	Gastos	
EBNA Bank e International Finar	Fondos Disponibles	1,529,929							
Medianet S.A.	Saldo en operaciones de crédito		584,640		372,231				
	Anticipos para la adquisición de acciones		700,794						
	Intereses en operaciones de crédito por cobrar		1,242						
	Inversiones en Acciones		1,123,085						
	Intereses en operaciones de crédito ganados						36,680	-	
	Intereses pagados							1,101	
	Otros egresos operacionales							1,918,641	
	Dividendos recibidos						194,855		
Credimatic S.A	Intereses en operaciones de crédito ganados						99,042		
	Intereses pagados							24,374	
	Otros egresos operacionales							602,046	
Corporación de Desarrollo de Mercado Secundario de Hipotecas S.A.	Saldo en operaciones de crédito		4,000,000		14,491				
	Intereses en operaciones de crédito por cobrar			85,267					
	Inversiones en acciones								
	Intereses pagados							19,985	
	Dividendos recibidos								
Banred S.A.	Saldo en operaciones de crédito				724,196				
	Inversiones en acciones								
	Intereses en operaciones pagadas							75,600	
	Intereses en operaciones					6,196			
Otros vinculados	Intereses y descuentos pagados							287,358	
TOTALES		**1,529,929**	**6,409,761**	**85,267**	**1,110,919**	**6,196**	**330,577**	**2,929,103**	

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña.

George Lalama
Vicepresidente Ejecutivo

Banco Internacional S.A.
Cumplimiento de Límites Legales y Normativos (Límites Máximos y Cupos Operativos)
31 de diciembre del 2021
(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

Anexo 3

Concepto	Límite Legal	Valor en Libros	Exceso Margen (cupo disponible)	Base Legal	Base de Cálculo
Capital mínimo pagado	11,000,000	310,159,209	299,159,209	Artículo 392 del Código Orgánico Monetario y Financiero	Para los Bancos = US$11,000.000
Anticipo de Dividendos	-	-	-		
Relación entre Patrimonio Técnico y la suma ponderada de activos y contingentes	9%	12.67%	4%	Artículo 190 del Código Orgánico Monetario y Financiero	Las entidades de los sectores financieros público y privado nacionales, de forma individual, y los grupos financieros, sobre la base de los estados financieros consolidados y/o combinados, están obligados a mantener en todo tiempo una relación entre su patrimonio técnico y la suma ponderada por riesgo de sus activos y contingentes no inferior al 9%.
Relación entre Patrimonio Técnico y activos totales y contingentes	4%	4.08%	0.08%	Artículo 190 del Código Orgánico Monetario y Financiero	La relación entre el patrimonio técnico y los activos totales y contingentes de las entidades de los sectores financieros público, privado y popular y solidario del segmento 1, no podrá ser inferior al 4%.
Indice de Liquidez:					
a) Liquidez 1ra. línea	1ra condición: a>c	35.96%		Capítulo VI. del Título IX, del Libro I, de las Normas de la Superintendencia de Bancos del Ecuador	El índice estructural de liquidez de primera línea deberá ser siempre mayor a dos (2) veces la volatilidad promedio ponderada de las principales fuentes de fondeo de cada entidad; y, el índice estructural de liquidez de segunda línea deberá ser siempre mayor a dos punto cinco (2.5) veces la volatilidad promedio ponderada de las principales fuentes de fondeo de cada entidad. Adicionalmente, los activos líquidos de segunda línea no podran ser menores del 50% de los (100) mayores depositantes que mantenga la institución con plazos hasta de (90) días, de tal manera que el índice estructural de liquidez mínimo que deberá mantener la institución será el valor mayor de la relación entre los activos líquidos reuqeridos para cubrir la volatilidad de (2.5) veces o el monto necesario para cubrir el 50% de sus mayores captaciones con plazos hasta de (90) días, sobre sus pasivos exigibles de corto plazo.
b) Liquidez 2da. línea	2da condición: b>d	34.95%			
c) Volatilidad de depósitos-Liquidez 1ra.Línea	3ra condición: b>e	5.29%			
d) Volatilidad de depósitos-Liquidez 2da.Línea		6.61%			
e) Indicador de Liquidez Mínimo		13.32%			
Inversión en bienes muebles o inmuebles					
Préstamos a funcionarios, empleados o cónyuges (porcentaje de participación accionaria)	282,750	4,274,448	(1)	Artículo 215 del Código Orgánico Monetario y Financiero	Las entidades financieras públicas y privadas podrán realizar operaciones de crédito en favor de sus empleados que no pertenezcan a la administración de la entidad, únicamente en condiciones de mercado y dentro de los límites que determine la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, que no podrán superar el equivalente a veinticinco fracciones básicas exentas del impuesto a la renta, por cada persona.
Pasivos inmovilizados trasferidos al Tesoro Nacional en 2021	No aplica	1,623,852	No Aplica	Código Orgánico Monetario y Financiero (Disposiciones Generales)	Los pasivos que hubieren permanecido inmovilizados en cualquier entidad del sistema financiero nacional por más de cinco años con un saldo de hasta el equivalente al 25% de un salario básico unificado, o por más de diez (10) años con un saldo mayor, por no haber sido reclamados por su beneficiario desde la fecha en que fueren exigibles, serán transferidos a la Cuenta Única del Tesoro Nacional, con excepción de los pasivos inmovilizados por disposición legal o judicial debidamente notificadas a la entidad financiera.

(1) La Administración manifiesta que "De acuerdo a la Política de Créditos para Colaboradores, se solicita que en primera instancia el crédito debe ser recomendado por su línea de supervisión y luego aprobada por la Gerencia de Desarrollo Humano y Organizacional siempre y cuando cumplan los requisitos establecidos en la misma. Adicionalmente la política contempla el siguiente numeral: Los funcionarios y colaboradores que tienen facultad de aprobación para otorgar créditos en cualquier forma deben abstenerse de hacerlo respecto de sus parientes hasta el cuarto grado o segundo de afinidad. Los créditos mayores a 10.000 UVC´s, requieren adicionalmente autorización expresa del Directorio previo al desembolso del dinero."

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña.

George Lalama
Vicepresidente Ejecutivo

Anexo 3.1

Banco Internacional S.A.
Patrimonio Técnico
31 de diciembre del 2021

Se adjunta el formulario 229 de Patrimonio Técnico al 31 de diciembre del 2021

George Lalama
Vicepresidente Ejecutivo

REPÚBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS **Form. 229**
INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS

RELACIÓN ENTRE EL PATRIMONIO TÉCNICO TOTAL Y LOS ACTIVOS

ENTIDAD: Banco Internacional S.A. CODIGO OFICINA: 1023
OFICINA EN : Quito AÑO: 2021 MES: DICIEMBRE DIA: 31

CODIGO	D E S C R I P C I O N	VALOR
	PATRIMONIO TÉCNICO CONSTITUIDO	
	PATRIMONIO TÉCNICO PRIMARIO	
31	Capital Social	310,159,209.00
3201	Prima en colocación de Acciones	0.00
3301	Reserva Legal	50,875,199.84
3302	Reservas generales	0.00
330310	Reservas especiales-para futuras capitalizaciones	0.00
34-340210-3490	Otros aportes patrimoniales menos donaciones - En bienes menos otros	0.00
3601	Utilidades o excedentes acumulados-saldos auditados (1)	0.00
3602	Pérdidas acumuladas-saldos auditados (1)	0.00
2608	Préstamo subordinado	0.00
2802	Aportes para futuras capitalizaciones (2)	0.00
Menos:		
190530	Plusvalía mercantil	
3202	Descuento en colocación de acciones	
A	TOTAL PATRIMONIO TÉCNICO PRIMARIO	361,034,408.84
	PATRIMONIO TÉCNICO SECUNDARIO	
2801	Obligaciones convertibles(3)	0.00
2803	Deuda subordinada a plazo(7)	0.00
3303	Reservas especiales	0.00
3305	Reservas por revalorización de patrimonio	0.00
3310	45% Reservas por resultados no operativos	0.00
35	45% Superávit Por valuaciones	10,014,837.00
3601	Utilidades o excedentes acumulados(1)	840,711.00
3602	Pérdidas acumuladas (1)	0.00
3603	Utilidad o excedente del Ejercicio (4)	42,049,561.31
3604	Pérdida del ejercicio (4)	0.00
5-4	Ingresos menos gastos (5)	0.00
Mas		
149980	Provisiones para créditos incobrables- Provisión generica por tecnología crediticia (6)	0.00
149989	Provisiones para créditos incobrables- Provisión generica voluntaria (6)	11,891,991.65
2912	Otros pasivos - Minusvalía mercantil (badwil) (10)	0.00
Menos:		
37	Desvalorización del Patrimonio	0.00
1613	Pago de Dividendos Anticipados	0.00
B	TOTAL PATRIMONIO TÉCNICO SECUNDARIO	64,797,100.96
C=A+B (**)	TOTAL PATRIMONIO TÉCNICO TOTAL	425,831,509.80
Menos:		
	Se deducirá del patrimonio técnico total de la matriz, el capital asignado a una sucursal o agencia en el exterior: y, además el capital invertido, esto es ,el valor de su participación en el capital pagado más las reservas exceptuando las provenientes de valuaciones del activo, en una institución subsidiaria o afiliada	1,123,084.79
	Cuando una subsidiaria registre inversiones en otras instituciones del sistema financiero, que las conviertan en subsidiaria de dicha institución, dichos valores de deducirán conforme a lo establecido en el inciso anterior, del Patrimonio Técnico total de la matriz.	
	Los saldos registrados en la subcuenta 1611 "Anticipo para adquisición de acciones" cuando correspondan a inversiones en acciones, anticipos en la capitalización o constitución de compañías subsidiarias o afiliadas.	700,794.08
D	DEDUCCIONES DEL PATRIMONIO TÉCNICO TOTAL	1,823,878.87
E=C-D	PATRIMONIO TÉCNICO CONSTITUIDO	424,007,630.93
	ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	
	Activos ponderados con 0.00	0.00
	Activos ponderados con 0.10	9,092,144.23
	Activos ponderados con 0.20	85,600,253.76
	Activos ponderados con 0.40	99,504,108.40
	Activos ponderados con 0.50	56,372,663.98
	Activos ponderados con 1.00	3,096,071,759.14
	Activos ponderados con 2.00	0.00
F	TOTAL ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGOS	3,346,640,929.50
	POSICION, REQUERIMIENTO Y RELACIÓN DE PATRIMONIO TÉCNICO	
G=F*9%	PATRIMONIO TÉCNICO REQUERIDO	301,197,683.65
H=E-G	EXCEDENTE O DEFICIENCIA DE PATRIMONIO TÉCNICO REQUERIDO	122,809,947.28
	ACTIVOS TOTALES Y CONTINGENTES * 4%	214,563,006.16
	CUMPLIMIENTO NORMATIVO	
Art. 190 COFM	PTC / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	12.67%
Art. 190 COFM	PTC / ACTIVOS Y CONTINGENTES TOTALES	7.90%
	ACTIVO FIJO / PATRIMONIO TÉCNICO CONSTITUIDO	10.10%

CERTIFICACIÓN ELECTRÓNICA
BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
Firmado Digitalmente por: GEORGE CRISTOPHER LALAMA ROVAYO
Razon Social: BANCO INTERNACIONAL SA
Cargo: VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
Hora oficial Ecuador: 18/01/2022 09:18

Firmado electrónicamente por:
RENAN FABIAN ENCALADA GARRIDO

GEORGE LALAMA
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

FABIAN ENCALADA
CONTADOR GENERAL

PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y CONTINGENTES

CUENTAS	NIVELES DE PONDERACIÓN	VALOR	Fact.de Ponder.	Valor Ponderado
	PONDERACIÓN DEL 0.0			
11	Fondos Disponibles	914,505,224.26	0.00	0.00
1302	A valor razonable con cambios en el estado de resultados Entidades del Sector Público	0.00	0.00	0.00
1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público(1)	0.00	0.00	0.00
1306	Mantenidas hasta el vencimiento del Estado o de entidades del SP(1)	0.00	0.00	0.00
190210	Cartera de Créditos por vencer	0.00	0.00	0.00
199005	Impuesto al Valor Agregado	478,587.74	0.00	0.00
6404	Créditos aprobados no desembolsados (14)	405,057,037.53	0.00	0.00
1401	Cartera comercial por vencer (con colateral)	30,369,791.69	0.00	0.00
1402	Cartera consumo por vencer (con colateral)	3,507,970.01	0.00	0.00
1403	Cartera Inmobiliaria por vencer (con colateral)	0.00	0.00	0.00
1408	Cartera vivineda interés social por vencer (con colateral)	0.00	0.00	0.00
1404	Cartera microempresa por vencer (con colateral)	733,217.85	0.00	0.00
1405	Cartera productivo por vencer (con colateral)	0.00	0.00	0.00
1406	Cartera comercial ordinario por vencer (con colateral)	0.00	0.00	0.00
1417	Cartera comercial priorirara resetruc por vencer (con colateral)	0.00	0.00	0.00
640105	Avales - con colateral	0.00	0.00	0.00
640110	Avales con garantía de inst exterior	0.00	0.00	0.00
640205	Garantias aduaneras - con colateral	106,019.69	0.00	0.00
640210	Garantías CFN	0.00	0.00	0.00
640215	Fianzas con garantía de instituciones financieras	0.00	0.00	0.00
640220	Garantías y retrogarantás concedidas	0.00	0.00	0.00
640290	Otras	17,531,214.22	0.00	0.00
640305	Cartas de crédito - con colateral	450,000.00	0.00	0.00
640310	Emitidas por cuenta de la Institución	0.00	0.00	0.00
640315	Confirmadas	0.00	0.00	0.00
	TOTAL	**1,372,739,062.99**	**0.00**	**0.00**
	PONDERACIÓN DEL 0.10			
1302	A valor razonable con cambios en el estado de resultados Entidades del Sector Público	41,117,263.60	0.10	4,111,726.36
1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público(1)	49,744,306.65	0.10	4,974,430.67
1306	Mantenidas hasta el vencimiento del Estado o de entidades del SP(1)	0.00	0.10	0.00
130705	De disponibilidad restringida-Entregadas para operaciones de reporto(1)	0.00	0.10	0.00
130710	De disponibilidad restringida-Del Estado o de entidades del Sec.Pub(1)	0.00	0.10	0.00
130720	De disponibilidad restringida- Otros Del Estado o de entidades del Sec.Pub(1)	0.00	0.10	0.00
190205	Derechos fiduciarios - Inversiones	59,872.04	0.10	5,987.20
	TOTAL	**90,921,442.29**	**0.10**	**9,092,144.23**
	PONDERACIÓN DEL 0.20			
1201	Fondos interbancarios vendidos (13)	0.00	0.20	0.00
1302	A valor razonable con cambios en el estado de resultados Entidades del Sector Público	247,735.69	0.20	49,547.14
1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del SP(1)	40,421,778.42	0.20	8,084,355.68
1306	Mantenidas hasta el vencimiento del Estado o de entidades del SP(1)	142,733,915.06	0.20	28,546,783.01
130705	De disponibilidad restringida-Entregadas para operaciones de reporto(1)	0.00	0.20	0.00
130710	De disponibilidad restringida- Del Estado o de entidades del SP(1)	0.00	0.20	0.00
130715	De disponibilidad restringida-Títulos valores para encaje	183,426,161.70	0.20	36,685,232.34
190286	Derechos fiduciarios - Fondo de Liquidez	61,171,677.91	0.20	12,234,335.58
190205	Derechos fiduciarios - Inversiones	0.00	0.20	0.00
	TOTAL	**428,001,268.78**	**0.20**	**85,600,253.76**
	PONDERACIÓN DEL 0.40			
640110	Avales con garantía de instituciones financieras del exterior(2)	0.00	0.40	0.00
640215	Fianzas con garantía de instituciones financieras del exterior(2)	150,953,659.69	0.40	60,381,463.88
640305	Cartas de crédito-Eemitidas por la institución(3)	96,282,557.37	0.40	38,513,022.95
640310	Cartas de crédito-Eemitidas por cuenta de la institución(3)	0.00	0.40	0.00
640315	Cartas de crédito-Confirmadas	1,524,053.93	0.40	609,621.57
	TOTAL	**248,760,270.99**	**0.40**	**99,504,108.40**
	PONDERACIÓN DEL 0.50			
1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados Entidades del Sector Privado	0.00	0.50	0.00
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado (4)	1,424,594.44	0.50	712,297.22
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado (4))	0.00	0.50	0.00
130720	Otros	0.00	0.50	0.00
1403	Cartera de créditos de vivienda pro vencer inmobiliario (5)	110,914,743.95	0.50	55,457,371.98
1408	Cartera de crédito de vivienda de interés publico por vencer (5)	405,989.57	0.50	202,994.79
1619	Cuentas por cobrar por cartera de vivienda vendidad fideicomiso de titularización	0.00	0.50	0.00
640505	Riesgo asumido por cartera vendidad (5)	0.00	0.50	0.00
	TOTAL	**112,745,327.96**	**0.50**	**56,372,663.98**

	PONDERACIÓN DEL 1.0			
1202	Opreaciones de Reporto con Instituciones financieras (13)	0.00	1.00	0.00
13	Inversiones (6)	324,290,934.76	1.00	324,290,934.76
14	Cartera de Créditos y contratos de arrendamiento mercantil(7)	2,419,022,004.74	1.00	2,419,022,004.74
15	Deudores por aceptación bancaria	0.00	1.00	0.00
16-1619	Cuentas por Cobrar	48,684,884.34	1.00	48,684,884.34
17	Bienes realizables, Adjudicados por Pago y de arrendamiento mercantil	7,069,547.89	1.00	7,069,547.89
18	Activo Fijo	42,830,038.39	1.00	42,830,038.39
19	Otros Activos (8)	37,828,767.31	1.00	37,828,767.31
640105	Avales comunes	29,842,986.07	1.00	29,842,986.07
640205	Garantías aduaneras	5,241,960.37	1.00	5,241,960.37
640215	Fianzas con garantía de instituciones financieras	0.00	1.00	0.00
640290	Otras	78,872,608.82	1.00	78,872,608.82
640305	Cartas de crédito-Emitidas por la institución(3)	46,915,965.48	1.00	46,915,965.48
640310	Cartas de crédito-Emitidas por cuenta de la institución(3)	0.00	1.00	0.00
640410	Creditos aprobados no desembolsados Cartera créditos de consumo prioritario14	55,472,060.97	1.00	55,472,060.97
640435	Creditos aprobados no desembolsados Cartera créditos de consumo ordinario 14		1.00	0.00
6405	Compromisos futuros	0.00	1.00	0.00
6101-6408	Compras en moneda extranjera menos ventas en moneda extranjera(9)	0.00	1.00	0.00
6103-6409	Derechos en opciones -obligaciones en opciones	0.00	1.00	0.00
6104-6410	Derechos por operaciones swap- Obligaciones por operaciones swap	0.00	1.00	0.00
6105-6411	Otras operaciones a futuro-Otras operaciones a futuro	0.00	1.00	0.00
6490	Otras cuentas contingentes acreedoras	0.00	1.00	0.00
	TOTAL	**3,096,071,759.14**	**1.00**	**3,096,071,759.14**
	PONDERACIÓN DEL 2.0			
14	Créditos comercial y consumo ordinarios	0.00	2.00	0.00
	TOTAL	**0.00**	**2.00**	**0.00**
TOTAL ACTIVOS Y CONTINGENTES		**5,349,239,132.15**	**2.00**	**3,346,640,929.50**

NOTAS:

(1) Se considerará con una ponderación del 0.10 los papeles emitidos por el Ministerio de Economía y Finanzas o quien ejerza competencias
los títulos emitidos por las demás instituciones financieras del sector público, se ponderará con el 0.20
Se considerará con una ponderación del 0.20 a las inversiones efectuadas por el "Fondo de Liquidez del sistema financiero ecuatoriano".

(2) Las garantías de instituciones financieras del exterior emitidas a favor de las entidades controladas por la Superintendencia de Bancos en respaldo de sus avales o fianzas concedídas, deberán ser extendidas instituciones financieras calificadas que cuenten con calificación de riesgo internacional con categoría de inversión, excluyendo las entidades off-shore
Para establecer la ponderación de estas cuentas contingentes,deberá deducirse de las mismas la provisión registrada en la cuenta 2511"Cuentas por pagar-Provisiones para aceptaciones y operaciones contingentes", que corresponda a cada una de ellas, de conformidad con la calificación de riesgo realizada

(3) La ubicación de las cartas de crédito en las clasificaciones de 0.40 o 1.0, se regirá por los siguientes principios:
3.1 Las que no financian operaciones comerciales tendrán una ponderación en riesgo crediticio del 1.0 ; y,
3.2 Las operaciones con plazos de hasta 360 días, auto liquidables y relacionadas con el comercio causado por el movimiento de bienes,una ponderación en riesgo crediticio del 0.40.
Para establecer la ponderación de estas cuentas contingentes,deberá deducirse de las mismas la provisión registrada en la cuenta 2511"Cuentas por pagar-Provisiones para aceptaciones bancarias y operaciones contingentes", que corresponda a cada una de ellas, de conformidad con la calificación de riesgo realizada

(4) Se ponderará con 0.50, las inversiones en títulos del sector privado correspondientes a cédulas hipotecarias emitidas en respaldo de créditos cuyo prestatario ocupe o pretenda ocupar la propiedad residencial en Ecuador. Así como también los títulos del sector privado Ecuatoriano proveniente de titularizaciones respaldadas en su totalidad por cartera hipotecaria de vivienda.

(5) Se ponderará con 0.50, las operaciones de crédito y de arrendamiento mercantil concedidas a favor de quien ocupe o pretenda ocupar la propiedad residencial en el Ecuador.
Se considerará con una ponderación del 0.50 a la cartera vendida con recurso y registrada en la cuenta 640505 "Riesgo asumido por cartera vendida" que corresponde a créditos de vivienda y de vivienda de interés público de operaciones de arrendamienro mercantil concedidas a favor de quien ocupe o pretenda ocupar la propiedad residencial en el Ecuador.

(6) El valor de inversiones corresponde a la diferencia del total del grupo menos las cuentas registradas en otras clasificaciones.

(7) El valor de la cartera de créditos y contratos de arrendamientos mercantil corresponde a la diferencia del total del grupo menos las cuentas registradas en otras clasificaciones

(8) El valor del grupo 19 "Otros Activos" corresponde a la diferencia del total del grupo menos las cuentas registradas en otras clasificaciones.
No se ponderara el capital invertido, esto es, el valor de su participación en el capital pagado mas las reservas, exceptuando las provenientes de valuaciones del activo, en una institución subsidiaria o afiliada. En este caso, dicho valor se deducirá del patrimonio técnico total".
Para establecer la ponderación del grupo 15 "Aceptaciones banacarias" y de las cuentas contingentes, se debera deducir de las mismas la provisión registrada en la cuenta 2511"Cuentas por pagar-Provisiones para aceptaciones bancarias y operaciones contingentes", que corresponda a cada una de ellas, de conformidad con la calificación de riesgo realizada."
A la cuenta 1908 "tranferencias internas" se le restará el valor de la cuenta 2908; si el resultado es acreedor no se le considerará para el cálculo del requerimiento del patrimonio técnico
Se considerará con una ponderación del 1.0 al resto de inversiones efectuadas por el "Fondo de liquidez del sistema financiero ecuatoriano", relacionadas con instrumentos financieros, depósitos y/o cuentas en instituciones financieras del exterior de primer orden, registradas en la subcuenta 190286 Derechos fiduciarios - Fondo de liquidez y que forman parte de las inversiones autorizadas por el art.17 del capítulo VII "Fondo de liquidez del sistema financiero ecuatoriano" del título"de la gestión y administración de riesgos".

(9) Para la ponderación de las compras y ventas en moneda extranjera, se procederá de la siguiente manera:
9.1 En las compras en moneda extranjera, cuenta 6101, se calculará la diferencia entre el valor de la cotización de la fecha del reporte y la cotiza - ción pactada en cada contrato, esa diferencia se multiplicará por el monto de las divisas establecido en cada contrato; igual procedimiento se seguirá para el caso de las ventas en moneda extranjera, cuenta 6408;
9.2 Se procederá con 1.0, la diferencia entre el monto del diferencial cambiario de las compras y ventas en moneda extranjera, calculando de la forma descrita en el numeral anterior, sin que interese si el mismo es deudor o acreedor; y,
9.3 No se considerará en este rubro los rendimientos en divisas de los bonos emitidos en moneda nacional.

(10) Para el cálculo del patrimonio técnico requerido no se considerarán las provisiones genéricas que formen parte del patrimonio técnico secundario.

(11) El valor de la cuenta 6405 "Compromisos futuros" corresponde a la diferencia del total de la cuenta menos el valor registrado en otra categoría.

(12) El valor de la cuenta 6404 " Creditos aprobados no desembolsados" corresponde a la diferencia del total de la cuenta menos la subcuenta 640410, 640435 "Creditos aprobados no desembolsados - cartera de créditos de consumo ordinario y prioritario

(13) Se considera el saldo neto de provisiones de la cuenta 1201 "fondos interbancarios vendidos", es decir, deducidas las provisones constituidad registradas en la subcuenta 129905
Se considerará el saldo neto de provisiones de la cuenta 1202 "Operaciones de reporto con instituciones financieras", es decir, deducidas las provisones constituidas registradas en la subcuenta 129910 "(Provisión para operaciones de reporto con instituciones financieras)"."

(14) Corresponde al exceso entre el cupo total otorgado por la entidad a los tarjetahabientes menos tres (3) veces el ingreso mensual demostrado por el cliente.

(15) Los saldos de los créditos comerciales ordinarios y de los créditos de consumo ordinario serán remitidos en estructuras conforme a la circular que emitirá la supeintendencia de bancos.

(16) Las entidades financieras deberán remitir a la Superintendencia de Bancos, junto con los reportes de patrimonio técnico, el detalle de la cartera de crédito colocada en el exterior.

NOTA GENERAL:

En el caso de registrarse pérdidas acumuladas (cuenta 3601) o del ejercicio (cuenta 3602), estos valores se computarán disminuyendo el patrimonio técnico en la totalidad de las pérdidas contabilizadas.

NOTAS:

(I) 'Se deducirá del patrimonio técnico total de la matriz, el capital asignado a una sucursal o agencia en el exterior;
'y, además, el capital invertido, esto es, el valor de su participación en el capital pagado más las reservas,
'exceptuando las provenientes de valuaciones del activo, en una institución subsidiaria o afiliada.

(II) Los préstamos subordinados serán computables como patrimonio técnico en la entidad receptora de dicho préstamo, siempre que su plazo no exceda de un año, conforme al artículo 147 de la Ley; y,

(III) La participación minoritaria resultante de la consolidación de los estados financieros y la ganancia resultante de la conversión a moneda local de los estados financieros en moneda extranjera de las subsidiarias en el exterior, se utilizarán para la declaración del patrimonio técnico de grupos financieros, cuando éstas sean aplicables.

(IV) La diferencia entre cuentas de resultados acreedoras menos las cuentas de resultados deudoras se considerarán en los meses que no correspondan al cierre del ejercicio.

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS
INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS

RELACION DE PATRIMONIO TECNICO Y LOS ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO

ANEXO 2

DETALLE DE CONTRATOS DE COMPRA Y VENTA DE DIVISAS
EN U.S. DOLARES

COMPRAS **(CUENTA 6101)**

FECHA DEL CONTRATO	CEDULA, RUC O CODIGO DE EXTRANJERO	CLIENTE	FECHA DE VENCIMIENTO	A MONTO DE COMPRAS	B COTIZACION CONTRATADA	C COTIZACION DE FIN DE MES	D D = C - B DIFERENCIA	E E=DxA MONTO DIFERENCIAL CAMBIARIO
25/08/2021	FW00001017	1014253	14/02/2022	79,195.51	1.1821	1.1306	-0.051532	- 4,081.10
14/09/2021	FW00001030	1014253	10/01/2022	115,768.32	1.1837	1.1306	-0.053108	- 6,148.22
21/10/2021	FW00001049	1014253	07/02/2022	232,441.08	1.1671	1.1306	-0.036563	- 8,498.74
05/11/2021	FW00001052	1014253	18/01/2022	6,946.10	1.1584	1.1306	-0.027828	- 193.30
05/11/2021	FW00001053	1014253	24/01/2022	16,415.59	1.1585	1.1306	-0.027919	- 458.31
15/11/2021	FW00001057	1014253	07/02/2022	115,768.32	1.1463	1.1306	-0.015738	- 1,821.96
21/12/2021	FW00001065	1014253	10/01/2022	884.88	1.1282	1.1306	0.002330	2.06
21/12/2021	FW00001066	1014253	18/01/2022	9,732.14	1.1286	1.1306	0.001984	19.31
21/12/2021	FW00001067	1014253	14/03/2022	18,920.15	1.1300	1.1306	0.000589	11.14
21/12/2021	FW00001068	1014253	04/04/2022	149,724.83	1.1305	1.1306	0.000076	11.38
27/12/2021	FW00001069	1014253	04/01/2022	3,188.15	1.1329	1.1306	-0.002391	- 7.62
27/12/2021	FW00001070	1014253	21/03/2022	10,680.31	1.1348	1.1306	-0.004254	- 45.43
27/12/2021	FW00001071	1014253	28/03/2022	401,653.20	1.1351	1.1306	-0.004561	- 1,831.94
24/09/2021	FW00001037	1014253	16/02/2022	137,835.25	110.5894	115.2074	4.617973	636,519.50
24/09/2021	FW00001038	1014253	19/01/2022	653,995.46	110.6131	115.2074	4.594273	3,004,633.86
29/09/2021	FW00001044	1014253	22/03/2022	4,340,000.00	111.8018	115.2074	3.405573	14,780,187.99
27/12/2021	FW00001072	1014253	18/01/2022	66,447.24	0.9169	0.9151	-0.001721	- 114.39
TOTAL COMPRAS				6,359,596.53				18,398,184.22

VENTAS **(CUENTA 6408)**

FECHA DEL CONTRATO	CEDULA, RUC O CODIGO DE EXTRANJERO	CLIENTE	FECHA DE VENCIMIENTO	A MONTO DE VENTAS	B COTIZACION CONTRATADA	C COTIZACION DE FIN DE MES	D D = C - B DIFERENCIA	E E=DxA MONTO DIFERENCIAL CAMBIARIO
11/08/2021	FW00001018	1791739205001	14/02/2022	79,195.51	1.178733	1.13055	-0.048183	- 3,815.88
14/09/2021	FW00001034	1014253	10/01/2022	115,768.32	1.1854	1.13055	-0.05485	- 6,349.89
21/10/2021	FW00001051	0990226903001	07/02/2022	232,441.08	1.1698	1.13055	-0.03925	- 9,123.31
05/11/2021	FW00001055	0990226903001	18/01/2022	6,946.10	1.1605	1.13055	-0.02995	- 208.04
05/11/2021	FW00001056	0990226903001	24/01/2022	16,415.59	1.161	1.13055	-0.03045	- 499.85
15/11/2021	FW00001058	0990226903001	07/02/2022	115,768.32	1.1495	1.13055	-0.01895	- 2,193.81
21/12/2021	FW00001060	0990226903001	10/01/2022	884.88	1.1315	1.13055	-0.00095	- 0.84
21/12/2021	FW00001061	0990226903001	18/01/2022	9,732.14	1.1318	1.13055	-0.00125	- 12.17
21/12/2021	FW00001062	0990226903001	14/03/2022	18,920.15	1.1332	1.13055	-0.00265	- 50.14
21/12/2021	FW00001063	0990226903001	04/04/2022	149,724.83	1.1348	1.13055	-0.00425	- 636.33
27/12/2021	FW00001073	0990226903001	04/01/2022	3,188.15	1.136	1.13055	-0.00545	- 17.38
27/12/2021	FW00001074	0990226903001	21/03/2022	10,680.31	1.138	1.13055	-0.00745	- 79.57
27/12/2021	FW00001075	0990226903001	28/03/2022	401,653.20	1.1382	1.13055	-0.00765	- 3,072.65
27/12/2021	FW00001075	1792365031001	28/03/2022	137,835.25	110.4	115.2073733	4.80737327	662,625.49
24/09/2021	FW00001043	1792365031001	19/01/2022	653,995.46	110.45	115.2073733	4.75737327	3,111,300.52
29/09/2021	FW00001045	1792365031001	22/03/2022	4,340,000.00	111.5	115.2073733	3.70737327	16,089,999.99
29/09/2021	FW00001076	1792365031001	22/03/2022	66,447.24	0.9107	0.91514752	0.00444752	295.53
TOTAL VENTAS				6,359,596.53				19,838,161.68

DIFERENCIA: COMPRAS MENOS VENTAS - **F =** 1,439,977.46

NOTA: Todos los contratos de divisas deberán ser expresados en dólares y estos valores consignados en la columna "A" monto de compras o de ventas, según sea el caso.

REPÚBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

RELACIÓN ENTRE EL PATRIMONIO TÉCNICO TOTAL Y LOS ACTIVOS
Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO
NOTAS AL FORMULARIO SB 229
EN U.S. DÓLARES)

ENTIDAD REPORTRANTE : Banco Internacional S.A.
CODIGO DE LA ENTIDAD : 1023
FECHA DE CORTE : AÑO: 2021 MES: DICIEMBRE DIA: 31

NOTA 1.-	Se considerarán en el patrimonio técnico primario las utilidades o pérdidas acumuladas cuando del informe de los auditores de la Superintendencia de Bancos y/o de los auditores internos o externos no se determinen salvedades respecto a la razonabilidad del saldo de esta cuenta; y, exista la decisión de la junta general de accionistas o socios de que dichos recursos serán capitalizados
NOTA 2.-	Para que los aportes para futuras capitalizaciones formen parte del patrimonio técnico primario, debe existir constancia escrita e irrevocable de los aportantes, que tales recursos no serán retirados;
NOTA 3.-	El saldo total de los documentos emitidos se considerará hasta el 30% del capital y reservas de la institución, a la fecha en que se calcula el patrimonio técnico
NOTA 4.-	Se considerará el total de las utilidades del ejercicio corriente una vez cumplidas las condiciones establecidas en el artículo 405 del Código Organico Monetario Financiero
NOTA 5.-	La diferencia entre ingresos menos gastos, se considerarán en los meses que no correspondan al cierre del ejercicio;
NOTA 6.-	Para el caso de los créditos productivo, comercial prioritario, comercial ordinario, de consumo prioritario, de consumo ordinario, para la vivienda, para la vivienda d einterés público microcrédito, educativo y de inversión pública, se considerará la provisión generica voluntaria con un limité maximo del 1.25% de dichas operaciones, las provisiones genericas voluntarias formarán parte del patrimonio técnico secundario previa comprobación de la Superintendencia de Bancos
NOTA 7.-	Para que formen parte del patrimonio técnico secundario los instrumentos de deuda subordinada a plazo o los Contratos de mutuo correspondientes deben tener un plazo original mínimo de vencimiento de más de cinco (5) años; no encontrarse garantizados y estar totalmente pagados, en el caso de instrumentos emitidos; no se puede efectuar el pago del principal antes de su vencimiento; y, adicionalmente, deben dejar constancia expresa que cuentan con la autorización de la Superintendencia de Bancos y la aceptación del organismo acreedor. Durante los últimos cinco (5) años del vencimiento del plazo al que fueron emitidos, o del contrato de mutuo respectivo se les aplicará un factor de descuento (o amortización) acumulativo de 20% anual. Estos instrumentos o contratos no se encuentran disponibles para participar en las pérdidas de la institución, excepto cuando una institución del sistema financiero sea sometida a liquidación forzosa, donde servirán para enjugar las pérdidas de dicha liquidación; El total de instrumentos representativos de deuda subordinada a plazo, o de contratos de mutuo pertinentes no podrán exceder del 50% del patrimonio técnico primario de la institución deudora del sistema financiero
NOTA 8.-	Los “Resultados - Utilidades o excedentes acumuladas” formarán parte del patrimonio técnico primario solamente cuando del informe de los auditores de las Superintendencia de Bancos y/o de los auditores internos o externos no se determinen salvedades respecto a la razonabilidad del saldo de esta cuenta; y, del patrimonio técnico secundario cuando en los informes de los auditores de las Superintendencia de Bancos y/o de los auditores internos o externos existieren salvedades respecto a la razonabilidad del saldo de esta cuenta.
NOTA 9.-	De la subcuenta 330630 “Reservas - Reserva legal irrepartible - Superávit por valuaciones de propiedades, equipo y otros”, se deducirán las revalorizaciones a precios de mercado de los software de creación propia o personalizada de cada entidad; y, la actualización a valor de mercado los bienes registrados en la cuentas 1807 “Unidades de transporte” y 1808 “Equipos de construcción
NOTA 10.-	El crédito mercantil negativo o minusvalía mercantil (badwill), se computará en el cálculo del patrimonio técnico secundario, con el 100% de su saldo remanente no transferido al estado de resultados.

CERTIFICACIÓN ELECTRÓNICA
BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
Firmado Digitalmente por: GEORGE CRISTOPHER LALAMA ROVAYO
Razon Social: BANCO INTERNACIONAL SA
Cargo: VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
Hora oficial Ecuador: 18/01/2022 09:22

Pirmado electrónicamente por:
RENAN FABIAN ENCALADA GARRIDO

GEORGE LALAMA
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

FABIAN ENCALADA
CONTADOR GENERAL

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS
INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS

RELACION DE PATRIMONIO TECNICO Y LOS ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO

EN US DOLARES

ANEXO 3

DETALLE DE INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES

CUENTA	DENOMINACION	ACTIVIDAD	UBICACION PAIS - CIUDAD	PORCENTAJE DE PARTICIPACION EN EL CAPITAL	SALDO CONTABLE DE LA INVERSION	VALOR INVERSION SUBSID. Y AFILIAD. NO SUJETAS A P.T. O NO CONSOLIDAN	REQUERIMIENTO PROPORCIONAL DE P.T. PARA SUBSIDIARIAS Y AFILIADAS SUJETAS A REGIMEN DE P.T.		REQUERIMIENTO ADICIONAL DE P.T. PARA SUBSIDIARIAS Y AFILIADAS CON DEFICIENCIAS DE P.T.		PLUSVALIA MERCANTIL CUENTA 190530
							P.T. REQUERIDO	VALOR PROPORC.	DEFICIENCIA DE P.T.	VALOR PROPORC.	
				A	B	C	D	E = D x A	F	G = F (100% - A)	H
190105	En subsidiarias y afiliadas										
	MEDIANET		Ecuador, Quito	33.33%	1,123,084.79	1,123,084.79					
	CREDIMATIC		Ecuador, Quito	0.00%	0.00	0.00					0.00
	SUBTOTAL				1,123,084.79	1,123,084.79					0.00
190110	En otras instituciones finan.										
	SUBTOTAL										
190115	De compañías										
					0.00	0.00					
	SUBTOTAL				0.00	0.00					
190120	De Cías. De servicios Auxil. del Sistema Financiero										
	Banred		Ecuador, Quito	8.08%	563,873.85	563,873.85					0.00
	C.T.H		Ecuador, Quito	3.71%	337,747.48	337,747.48					
					0.00	0.00					0.00
	SUBTOTAL				901,621.33	901,621.33					0.00
1611	Anticipo para adquisición de acciones.										
	MEDIANET		Ecuador, Quito	33.33%	700,794.08	700,794.08					
	CREDIMATIC		Ecuador, Quito	0.00%	0.00	0.00					
	SUBTOTAL				700,794.08	700,794.08					
TOTAL ENTIDAD REPORTANTE					2,725,500.20	2,725,500.20					0.00

NOTA: LOS DATOS PARA LAS COLUMNAS "D" Y "F" PROVIENEN DEL CALCULO DE PATRIMONIO TECNICO INDIVIDUAL DE LA SUBSIDIARIA O DE LA AFILIADA QUE SE ENCUENTRA SUJETA AL REGIMEN DE PATRIMONIO TECNICO.

DETALLE DE OTRAS SUBSIDIARIAS Y AFILIADAS QUE REGISTRAN PLUSVALIA MERCANTIL	

TOTAL PLUSVALIA MERCANTIL DEL GRUPO	0.00

CERTIFICAMOS QUE TODOS LOS DATOS CONSIGNADOS EN EL FORMULARIO N° 229 Y SUS ANEXOS 1, 2 Y 3 SON VERDADEROS

CERTIFICACIÓN ELECTRÓNICA
BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
Firmado Digitalmente por: GEORGE CRISTOPHER LALAMA ROVAYO
Razon Social: BANCO INTERNACIONAL SA
Cargo: VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
Hora oficial Ecuador: 18/01/2022 09:22

GEORGE LALAMA
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

Firmado electrónicamente por:
RENAN FABIAN ENCALADA GARRIDO

FABIAN ENCALADA G.
CONTADOR GENERAL

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS
INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS

FORMULARIO 229

RELACION ENTRE EL PATRIMONIO TECNICO TOTAL Y LOS ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO

EN U.S. DOLARES

CUENTA	DESCRIPCION	VALOR
14	Cartera	34,610,979.55
6401, 6402, 6403	Avales, Fianzas y Garantias, Cartas de Crédito	18,087,233.91
190210	Derechos Fiduciarios	-
	Tendrán una ponderación de cero (0.0) las operaciones de cartera de créditos por vencer y contingentes que cuenten con garantías de depósitos en efectivo constituidas en la propia institución o en una integrante del grupo financiero.	

NOTA 1

Inversiones en el Banco Central del Ecuador y papeles emitidos por el Ministerio de Economía y Finanzas (0.10) (**)

CUENTA	DESCRIPCION	VALOR
1302	Para negociar del Estado o de entidades del sector público	41,117,263.60
1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público	49,744,306.65
1306	Mantenidas hasta el vencimiento del Estado o de entidades del sector público	
130705	De disponibilidad restringida – Entregadas para operaciones de reporto	
130710	De disponibilidad restringida – Depósitos sujetos a restricción.	

NOTA 1

Inversiones en títulos emitidos por las demás instituciones financieras del sector público s epondera con el 0.20 se considerará con una ponderación del 0.20 a las inversiones efectuadas por el "Fondo de liquidez del sistema Financiero Ecuatoriano". (0.20) (**)

CUENTA	DESCRIPCION	VALOR
1302	Para negociar del Estado o de entidades del sector público	247,735.69
1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público	40,421,778.42
1306	Mantenidas hasta el vencimiento del Estado o de entidades del sector público	142,733,915.06
130705	De disponibilidad restringida – Entregadas para operaciones de reporto.	
130710	De disponibilidad restringida – Depósitos sujetos a restricción.	-
190205	Derechos fiduciarios – Inversiones	-
190286	Derechos fiduciarios – Fondo de Liquidez	61,171,677.91

NOTA 2

Las garantías de instituciones financieras del exterior emitidas a favor de las entidades controladas por la Superintendencia de Bancos en respaldo de sus avales o fianzas concedidas, deberán ser extendidas por instituciones financieras calificadas que cuenten con calificación de riesgo internacional con categoría de inversión, excluyendo las entidades off-shore. (0.40)

CUENTA	DESCRIPCION	VALOR
640110	Avales con garantía de instituciones financieras del exterior	
640215	Fianzas con garantía de instituciones financieras del exterior	152,615,387.28

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS
INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS

FORMULARIO 229

RELACION ENTRE EL PATRIMONIO TECNICO TOTAL Y LOS ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO

EN U.S. DOLARES

NOTA 3 **3.1 Que no financian operaciones comerciales (1.0)**

CUENTA	DESCRIPCION	VALOR
640305	Cartas de crédito - emitidas por la institución	46,915,965.48
640310	Cartas de crédito – emitidas por cuenta de la institución	

NOTA 3 **3.2 Operaciones con plazos de hasta 360 días, autoliquidables y relacionadas con el comercio causado por el movimiento de bienes (0.40)**

CUENTA	DESCRIPCION	VALOR
640305	Cartas de crédito – emitidas por la institución	99,415,033.66
640310	Cartas de crédito – emitidas por cuenta de la institución	

NOTA 4 **Inversiones en títulos del sector privado correspondientes a cédulas hipotecarias emitidas con respaldo de créditos cuyo prestatario ocupe o pretenda ocupar la propiedad residencial en el Ecuador así como los títulos del sector privado ecuatoriano proveniente de titularizaciones respaldadas en su totalidad por cartera hipotecaria de vivienda (0.50)**

CUENTA	DESCRIPCION	VALOR
1301	Para negociar de entidades del sector privado	
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado	1,424,594.44
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado	

CERTIFICACIÓN ELECTRÓNICA
BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
Firmado Digitalmente por: GEORGE CRISTOPHER LALAMA ROVAYO
Razon Social: BANCO INTERNACIONAL SA
Cargo: VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
Hora oficial Ecuador: 18/01/2022 09:23

GEORGE LALAMA
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

Firmado electrónicamente por:
RENAN FABIAN ENCALADA GARRIDO

FABIAN ENCALADA G.
CONTADOR GENERAL

REPUBLICA DEL ECUADOR **ADJUNTO FORM 229**
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS
INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS
CIRCULAR No IG-INSFPR-DNEI-2014-097

Formato sobre el cual la entidad remite los datos respecto de la aplicación del numera 14 de las "Notas al Patrimonio Técnico Requerido" del articulo 3, sección I, capitulo I "Relación entre el Patrimonio Total y los Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo" del título V, libro I de la codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y de la Junta Bancaria.

INFORMACION ANEXA AL FORMULARIO 229
INSTITUCION FINANCIERA: BANCO INTERNACIONAL S.A.
AÑO: 2021 MES: DICIEMBRE DIA: 31
(EN DOLARES)

No	NOTAS EXPLICATIVAS	VALOR A REPORTAR CON DATOS DE LA IFI
1	Valor total de los ingresos brutos de los tarjetahabientes	431,012,935.27
2	Valor total de los ingresos brutos de los tarjetahabientes que presentan exceso	27,626,619.70
3	Monto total de la cuenta 640410 "Créditos Aprobados no desembolsados - Cartera de Crédito consumo prioritario" asignado a los tarjetahabientes.	441,208,967.18
4	Monto total de la cuenta 640435 "Créditos Aprobados no desembolsados - Cartera de Crédito consumo ordinario" asignado a los tarjetahabientes.	-
5	Monto total de la cuenta 640410 "Créditos Aprobados no desembolsados - Cartera de Crédito de consumo prioritario" más monto de la cuenta 640435 "Crédito Aprobado no desembolsado cartera de crédito consumo ordinario" de los tarjetahabientes que no representan excesos al deducir "3 veces el ingreso mensual demostrado por el cliente" Ponderacion cero(0.0)	302,857,047.12
6	Monto total de la cuenta 640410 "Créditos Aprobados no desembolsados - Cartera de Crédito de consumo prioritario" más monto de la cuenta 640435 "Creditos aprobados no desembolsados Cartera de crédito de consumo ordinario" que corresponde a los otros créditos aprobados no desembolsados de cartera de consumo, diferente de tarjetas de crédito. Con ponderacion uno cero (1.0).	-

CERTIFICACIÓN ELECTRÓNICA
BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
Firmado Digitalmente por: GEORGE CRISTOPHER LALAMA ROVAYO
Razon Social: BANCO INTERNACIONAL SA
Cargo: VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
Hora oficial Ecuador: 18/01/2022 09:24

GEORGE LALAMA
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

Firmado electrónicamente por:
RENAN FABIAN ENCALADA GARRIDO

FABIAN ENCALADA G.
CONTADOR GENERAL

Banco Internacional S.A.
Detalle de los Gastos y Remuneraciones del Directorio y/o Administradores
31 de diciembre del 2021
(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

Anexo 4

Nombre	Valores Pagados				Valores Pendientes de Pago				
	Honorarios US$	Comisiones por prestación de servicios	Otros	Total US$	Honorarios	Comisiones por prestación de servicios	Otros	Total	Valores no reconocidos como gastos
Directorio	98,840	46,057	95,652	240,549					
Administradores **(1)**	-	-	-	-					
Total	98,840	46,057	95,652	240,549	-	-	-	-	-

(1) La Administración del Banco considera que esta información es confidencial; sin embargo, se mostrará a las autoridades de la Superintendencia de Bancos del Ecuador los datos solicitados, una vez que sean requeridos. Banco Internacional S.A. ha cumplido con los límites máximos definidos legalmente.

George Lalama
Vicepresidente Ejecutivo

Anexo 4.1

Banco Internacional S.A.
Planes de Jubilación o Renuncia
31 de diciembre del 2021

1. **Detalle de los planes de jubilación o renuncia asumidos por la Institución en provecho de los Directores y Administradores principales.**

   El Banco Internacional S.A. registra la provisión por jubilación patronal para sus empleados y no existe beneficios por ese concepto para directores y administradores.

   El Banco Internacional S.A. no cuenta con beneficios asociados con renuncias para administradores y directores, y se procede de acuerdo a la normativa correspondiente.

2. **Detalle de los beneficios o indemnización médica o legal asumidos por la Institución en provecho de los Directores y Administradores principales.**

   El Banco cuenta con los siguientes seguros, los cuales no son distintos a los establecidos en las políticas del banco:

   - Seguro de Vida para todos los empleados y funcionarios.
   - Póliza de asistencia médica a favor del Presidente Ejecutivo y demás miembros del Comité Ejecutivo.

3. **Método contable para acumular estos beneficios y montos de las provisiones constituidas para estos beneficios.**

   El Código del Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una institución. El banco establece reservas para cubrir los pagos futuros de los empleados con 10 años o más de servicio en base a estudios actuariales efectuados por una empresa especializada. Además, el Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de su último salario, multiplicado por el número de años de servicio. El Banco constituye esta provisión con cargo a resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2021, el valor acumulado por la jubilación patronal y desahucio para los empleados es de US$ 7'509.738 y US$ 2'432.012 y el método es el devengado.

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña.

George Lalama
Vicepresidente Ejecutivo

Anexo 2:

Estados Financieros internos del Emisor con corte al 31 de agosto de 2022.

BANCO INTERNACIONAL

BALANCE GENERAL

CODIGO:	1023	FECHA BALANCE:	31/08/2022
ENTIDAD:	INTERNACIONAL	FECHA INFORME:	06/09/2022
FORMATO:	B11		

CUENTA	DESCRIPCION	TOTAL
1	ACTIVO	4,257,153,963.37
11	FONDOS DISPONIBLES	587,076,610.54
1101	Caja	84,972,198.30
110105	Efectivo	84,962,228.30
110110	Caja chica	9,970.00
1102	Depósitos para encaje	239,786,216.71
110205	Banco Central del Ecuador	239,786,216.71
1103	Bancos y otras instituciones financieras	240,747,659.49
110310	Bancos e instituciones financieras locales	110,697,345.61
110315	Bancos e instituciones financieras del exterior	130,050,313.88
1104	Efectos de cobro inmediato	21,570,536.04
13	INVERSIONES	640,460,829.64
1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados deentidades del sector privado	39,000,000.00
130105	De 1 a 30 días	39,000,000.00
1302	A valor razonable con cambios en el estado de resultados del Estado o de entidades del :	86,867,286.54
130205	De 1 a 30 días	56,947,841.98
130210	De 31 a 90 días	29,919,444.56
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado	192,735,830.14
130305	De 1 a 30 días	33,520,829.83
130310	De 31 a 90 días	83,177,483.47
130315	De 91 a 180 días	38,430,590.55
130320	De 181 A 360 días	31,711,093.96
130325	De más de 360 días	5,895,832.33
1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público	85,895,504.92
130410	De 31 a 90 días	56,000,000.00
130415	De 91 a 180 días	3,477,528.26
130420	De 181 A 360 días	3,344,575.42
130425	De más de 360 días	23,073,401.24
1306	Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público	142,139,580.11
130615	De 91 a 180 días	142,139,580.11
1307	De disponibilidad restringida	93,975,486.98
130710	Depósitos sujetos a restricción	5,790.00
130715	Títulos valores para encaje	93,969,696.98
1399	(Provisión para inversiones)	-152,859.05
139910	(Provisión general para inversiones)	-152,859.05
14	CARTERA DE CRÉDITOS	2,825,726,446.96
1401	CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO POR VENCER	2,383,635,257.83
140105	DE 1 A 30 días	188,772,561.65
140110	De 31 A 90 días	305,678,550.62
140115	DE 91 A 180 días	370,026,526.42
140120	De 181 A 360 días	329,701,791.32
140125	De MÁS De 360 días	1,189,455,827.82
1402	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO POR VENCER	352,747,263.06
140205	DE 1 A 30 días	113,222,317.12
140210	De 31 A 90 días	27,720,326.58

BANCO INTERNACIONAL
BALANCE GENERAL

CODIGO: 1023 FECHA BALANCE: 31/08/2022
ENTIDAD: INTERNACIONAL FECHA INFORME: 06/09/2022
FORMATO: B11

CUENTA	DESCRIPCION	TOTAL
140215	DE 91 A 180 días	34,069,108.44
140220	De 181 A 360 días	51,631,751.86
140225	De MÁS De 360 días	126,103,759.06
1403	CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO POR VENCER	119,391,736.24
140305	DE 1 A 30 días	2,329,364.04
140310	De 31 A 90 días	2,681,986.34
140315	De 91 A 180 días	3,775,309.74
140320	De 181 A 360 días	5,742,551.77
140325	De MÁS De 360 días	104,862,524.35
1404	CARTERA DE CRÉDITOS PARA MICROCRÉDITO POR VENCER	1,790,432.37
140405	DE 1 A 30 días	331,432.65
140410	De 31 A 90 días	273,488.66
140415	De 91 A 180 días	223,542.22
140420	De 181 A 360 días	362,919.12
140425	De MÁS De 360 días	599,049.72
1408	CARTERA DE CRÉDITO DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO POR VENCEI	356,620.19
140805	DE 1 A 30 días	2,072.77
140810	De 31 A 90 días	3,218.26
140815	De 91 A 180 días	4,875.37
140820	De 181 A 360 días	9,925.99
140825	De MÁS De 360 días	336,527.80
1409	CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO REFINANCIADA POR VENCER	24,743,150.36
140905	DE 1 A 30 días	1,291,751.47
140910	De 31 A 90 días	5,172,924.46
140915	De 91 A 180 días	1,409,221.49
140920	De 181 A 360 días	2,200,942.17
140925	De MÁS De 360 días	14,668,310.77
1410	CARTERA DE CRÉDITOS CONSUMO REFINANCIADA POR VENCER	871,320.03
141005	DE 1 A 30 días	58,106.16
141010	De 31 A 90 días	51,890.44
141015	De 91 A 180 días	68,598.67
141020	De 181 A 360 días	127,660.97
141025	De MÁS De 360 días	565,063.79
1411	CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO REFINANCIADA POR VENCER	628,569.94
141105	DE 1 A 30 días	3,525.63
141110	De 31 A 90 días	6,206.23
141115	De 91 A 180 días	9,111.35
141120	De 181 A 360 días	19,224.21
141125	De MÁS De 360 días	590,502.52
1412	CARTERA DE CRÉDITOS PARA MICROCRÉDITO REFINANCIADA POR VENCER	4,200.04
141215	De 91 A 180 días	4,200.04
1417	CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO REESTRUCTURADA POR VENCER	20,465,453.31
141705	DE 1 A 30 días	1,108,858.89
141710	De 31 A 90 días	450,442.25
141715	De 91 A 180 días	3,169,966.51

BANCO INTERNACIONAL
BALANCE GENERAL

CODIGO: 1023 FECHA BALANCE: 31/08/2022
ENTIDAD: INTERNACIONAL FECHA INFORME: 06/09/2022
FORMATO: B11

CUENTA	DESCRIPCION	TOTAL
141720	De 181 A 360 días	4,661,967.30
141725	De MÁS De 360 días	11,074,218.36
1418	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO REESTRUCTURADA POR VENCER	3,591,445.11
141805	DE 1 A 30 días	239,360.20
141810	De 31 A 90 días	203,123.94
141815	De 91 A 180 días	292,079.06
141820	De 181 A 360 días	540,625.30
141825	De MÁS De 360 días	2,316,256.61
1419	CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO REESTRUCTURADA POR VENCER	1,701,304.93
141905	DE 1 A 30 días	17,608.63
141910	De 31 A 90 días	26,626.12
141915	De 91 A 180 días	35,081.39
141920	De 181 A 360 días	61,795.46
141925	De MÁS De 360 días	1,560,193.33
1425	CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO QUE NO DEVENGA INTERESES	514,404.85
142505	DE 1 A 30 días	59,272.10
142510	De 31 A 90 días	94,280.64
142515	De 91 A 180 días	60,629.07
142520	De 181 A 360 días	101,609.64
142525	De MÁS De 360 días	198,613.40
1426	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES	9,388,552.85
142605	DE 1 A 30 días	861,119.62
142610	De 31 A 90 días	728,004.97
142615	De 91 A 180 días	956,027.88
142620	De 181 A 360 días	1,698,143.50
142625	De MÁS De 360 días	5,145,256.88
1427	CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	2,668,942.49
142705	DE 1 A 30 días	59,412.90
142710	De 31 A 90 días	82,014.80
142715	De 91 A 180 días	81,171.84
142720	De 181 A 360 días	150,171.07
142725	De MÁS De 360 días	2,296,171.88
1428	CARTERA DE CRÉDITOS PARA MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	24,421.66
142805	DE 1 A 30 días	3,621.35
142810	De 31 A 90 días	6,387.00
142815	De 91 A 180 días	1,835.06
142820	De 181 A 360 días	5,657.65
142825	De MÁS De 360 días	6,920.60
1432	CARTERA DE CRÉDITO DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO QUE NO DEV	35,722.62
143205	DE 1 A 30 días	304.00
143210	De 31 A 90 días	457.56
143215	De 91 A 180 días	464.40
143220	De 181 A 360 días	945.96
143225	De MÁS De 360 días	33,550.70
1433	CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERE	162,623.58

BANCO INTERNACIONAL
BALANCE GENERAL

CODIGO: 1023 FECHA BALANCE: 31/08/2022
ENTIDAD: INTERNACIONAL FECHA INFORME: 06/09/2022
FORMATO: B11

CUENTA	DESCRIPCION	TOTAL
143305	DE 1 A 30 días	14,606.33
143310	De 31 A 90 días	19,786.66
143315	De 91 A 180 días	20,003.19
143320	De 181 A 360 días	39,390.14
143325	De MÁS De 360 días	68,837.26
1434	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERE	186,348.74
143405	DE 1 A 30 días	9,138.47
143410	De 31 A 90 días	11,153.78
143415	De 91 A 180 días	14,848.88
143420	De 181 A 360 días	28,770.61
143425	De MÁS De 360 días	122,437.00
1435	CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERE	92,002.30
143505	DE 1 A 30 días	1,807.93
143510	De 31 A 90 días	1,620.13
143515	De 91 A 180 días	2,125.97
143520	De 181 A 360 días	4,488.20
143525	De MÁS De 360 días	81,960.07
1436	CARTERA DE CRÉDITOS PARA MICROCRÉDITO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA	2,869.97
143605	DE 1 A 30 días	1,928.62
143610	De 31 A 90 días	941.35
1441	CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INT	455,162.74
144105	DE 1 A 30 días	21,689.00
144110	De 31 A 90 días	36,759.91
144115	De 91 A 180 días	38,473.56
144120	De 181 A 360 días	74,877.15
144125	De MÁS De 360 días	283,363.12
1442	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INT	1,516,748.97
144205	DE 1 A 30 días	48,858.55
144210	De 31 A 90 días	69,624.43
144215	De 91 A 180 días	103,251.06
144220	De 181 A 360 días	205,665.37
144225	De MÁS De 360 días	1,089,349.56
1443	CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INT	856,959.50
144305	DE 1 A 30 días	9,643.30
144310	De 31 A 90 días	13,869.19
144315	De 91 A 180 días	13,713.09
144320	De 181 A 360 días	30,419.70
144325	De MÁS De 360 días	789,314.22
1444	CARTERA DE CRÉDITOS PARA MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA QUE NO DEVE	9,647.02
144405	DE 1 A 30 días	293.04
144410	De 31 A 90 días	457.61
144415	De 91 A 180 días	482.82
144420	De 181 A 360 días	1,063.13
144425	De MÁS De 360 días	7,350.42
1449	CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO VENCIDA	1,410,013.67

BANCO INTERNACIONAL

BALANCE GENERAL

CODIGO:	1023	FECHA BALANCE:	31/08/2022
ENTIDAD:	INTERNACIONAL	FECHA INFORME:	06/09/2022
FORMATO:	B11		

CUENTA	DESCRIPCION	TOTAL
144910	De 31 A 90 días	132,904.72
144915	De 91 A 180 días	188,818.42
144920	De 181 A 360 días	541,717.60
144925	De MÁS De 360 días	546,572.93
1450	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO VENCIDA	4,168,139.54
145010	De 31 A 90 días	202,165.78
145015	De 91 A 180 días	1,451,523.51
145020	De 181 A 270 días	1,221,613.08
145025	DE MÁS DE 270 días	1,292,837.17
1451	CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO VENCIDA	248,500.50
145110	De 31 A 90 días	30,323.84
145115	De 91 A 180 días	85,865.72
145120	De 181 A 270 días	28,981.79
145125	De 361 A 720 días	75,896.93
145130	De MÁS De 720 días	27,432.22
1452	CARTERA DE CRÉDITOS PARA MICROCRÉDITO VENCIDA	55,185.03
145210	De 31 A 90 días	3,783.04
145215	De 91 A 180 días	7,867.95
145220	De 181 A 360 días	8,562.49
145225	De MÁS De 360 días	34,971.55
1456	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO VENCIDA	150.47
145610	De 31 A 90 días	150.47
1457	CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO REFINANCIADA VENCIDA	169,102.73
145710	De 31 A 90 días	7,096.74
145715	De 91 A 180 días	9,247.65
145720	De 181 A 360 días	9,653.89
145725	De MÁS De 360 días	143,104.45
1458	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO REFINANCIADA VENCIDA	41,715.89
145810	De 31 A 90 días	3,092.62
145815	De 91 A 180 días	10,128.30
145820	De 181 A 270 días	8,475.06
145825	DE MÁS DE 270 días	20,019.91
1459	CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO REFINANCIADA VENCIDA	1,834.55
145910	De 31 A 90 días	700.83
145915	De 91 A 270 días	1,132.72
145930	De MÁS De 720 días	1.00
1460	CARTERA DE CRÉDITOS PARA MICROCRÉDITO REFINANCIADA VENCIDA	21,438.24
146010	De 31 A 90 días	4,196.62
146015	De 91 A 180 días	2,683.28
146020	De 181 A 360 días	6,409.22
146025	De MÁS De 360 días	8,149.12
1465	CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO REESTRUCTURADA VENCIDA	854,946.54
146510	De 31 A 90 días	125,884.51
146515	De 91 A 180 días	40,710.89
146520	De 181 A 360 días	523,707.83

BANCO INTERNACIONAL
BALANCE GENERAL

CODIGO: 1023 FECHA BALANCE: 31/08/2022
ENTIDAD: INTERNACIONAL FECHA INFORME: 06/09/2022
FORMATO: B11

CUENTA	DESCRIPCION	TOTAL
146525	De MÁS De 360 días	164,643.31
1466	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO REESTRUCTURADA VENCIDA	277,633.89
146610	De 31 A 90 días	14,464.09
146615	De 91 A 180 días	52,816.03
146620	De 181 A 270 días	87,957.77
146625	DE MÁS DE 270 días	122,396.00
1467	CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO REESTRUCTURADA VENCIDA	76,931.33
146710	De 31 A 90 días	5,713.25
146715	De 91 A 270 días	23,316.84
146720	De 271 A 360 días	8,140.21
146725	De 361 A 720 días	27,782.59
146730	De MÁS De 720 días	11,978.44
1468	CARTERA DE CRÉDITOS PARA MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA VENCIDA	2,255.54
146810	De 31 A 90 días	139.90
146815	De 91 A 180 días	277.95
146820	De 181 A 360 días	1,744.90
146825	De MÁS De 360 días	92.79
1491	CARTERA REFINANCIADA COVID-19 POR VENCER	11,403,149.08
149105	PRODUCTIVO POR VENCER	11,292,052.70
149120	CONSUMO POR VENCER	111,096.38
1492	CARTERA REFINANCIADA COVID-19 QUE NO DEVENGA INTERÉS	15,264.86
149220	CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES	15,264.86
1493	CARTERA REFINANCIADA COVID-19 VENCIDA	3,945.90
149320	CONSUMO VENCIDA	3,945.90
1494	CARTERA REESTRUCTURADA COVID-19 POR VENCER	355,215.10
149405	PRODUCTIVO POR VENCER	7,294.74
149420	CONSUMO POR VENCER	347,920.36
1495	CARTERA REESTRUCTURADA COVID-19 QUE NO DEVENGA INTERÉS	47,861.01
149520	CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES	47,861.01
1496	CARTERA REESTRUCTURADA COVID-19 VENCIDA	12,266.13
149620	CONSUMO VENCIDA	12,266.13
1499	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	-119,280,263.74
149905	(CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO)	-63,794,143.12
149910	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO)	-12,633,190.61
149915	(CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO)	-2,640,222.29
149920	(CARTERA DE CRÉDITOS PARA MICROCRÉDITO)	-89,549.91
149940	(CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO)	-6,409.09
149945	(CARTERA DE CRÉDITO REFINANCIADA)	-2,894,773.40
149950	(CARTERA DE CRÉDITO REESTRUCTURADA)	-11,817,864.62
149987	(PROVISIONES NO REVERSADAS POR REQUERIMIENTO NORMATIVO)	-13,512,119.05
149989	(PROVISIÓN GENERICA VOLUNTARIA)	-11,891,991.65
16	CUENTAS POR COBRAR	50,034,304.37
1602	INTERESES por cobrar inversiones	5,336,357.14
160205	A valor razonable con cambios en el estado de resultados	60,902.77
160210	Disponibles para la venta	5,275,435.23

BANCO INTERNACIONAL

BALANCE GENERAL

CODIGO:	1023	FECHA BALANCE:	31/08/2022
ENTIDAD:	INTERNACIONAL	FECHA INFORME:	06/09/2022
FORMATO:	B11		

CUENTA	DESCRIPCION	TOTAL
160220	De disponibilidad restringida	19.14
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITOS	28,426,267.11
160305	CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO	20,182,534.74
160310	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	4,980,390.76
160315	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	2,370,796.43
160320	CARTERA DE CRÉDITOS PARA MICROCRÉDITO	59,693.64
160340	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO	3,646.03
160345	CARTERA DE CRÉDITOS REFINANCIADA	354,961.15
160350	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA	474,244.36
1611	Anticipo para adquisición de acciones	350,794.08
1612	Inversiones vencidas	1,623,550.72
1614	Pagos por cuenta de clientes	1,211,869.89
161420	Seguros	1,360.14
161430	Gastos judiciales	847,723.73
161490	Otros	362,786.02
1615	INTERESES REESTRUCTURADOS POR COBRAR	1,737,479.58
161505	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO	1,114,737.52
161510	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	337,824.00
161515	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO	278,082.43
161520	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITOS PARA MICROCRÉDITO	6,835.63
1690	Cuentas por cobrar varias	20,275,259.73
169005	Anticipos al personal	708,119.71
169025	Establecimientos afiliados	4,355,089.58
169040	Emisión y renovación de tarjetas de crédito	1,098,685.36
169090	Otras	14,113,365.08
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-8,927,273.88
169905	(Provisión para INTERESES y comisiones por cobrar)	-1,737,479.58
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-7,189,794.30
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANT	7,082,840.07
1702	Bienes adjudicados por pago	14,909,082.83
170205	Terrenos	5,467,110.11
170210	Edificios y otros locales	4,339,055.92
170215	Mobiliario, maquinaria y equipo	4,944,579.66
170225	Derechos fiduciarios	158,337.14
1706	Bienes no utilizados por la institución	967,601.60
170605	Terrenos	132,000.00
170610	Edificios	15,966,407.02
170699	(Depreciación de bienes no utilizados por la institución)	-15,130,805.42
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago yrecuperados)	-8,793,844.36
179910	(Provisión para bienes adjudicados)	-8,793,844.36
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	40,863,663.08
1801	Terrenos	13,354,265.47
1802	Edificios	213,071,306.05
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	14,377,580.39
1806	Equipos de computación	25,927,793.77

BANCO INTERNACIONAL
BALANCE GENERAL

CODIGO: 1023 FECHA BALANCE: 31/08/2022
ENTIDAD: INTERNACIONAL FECHA INFORME: 06/09/2022
FORMATO: B11

CUENTA	DESCRIPCION	TOTAL
1807	Unidades de transporte	843,698.09
1899	(Depreciación acumulada)	-226,710,980.69
189905	(Edificios)	-195,098,766.27
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-10,376,201.90
189920	(Equipos de computación)	-20,511,977.76
189925	(Unidades de transporte)	-724,034.76
19	OTROS ACTIVOS	105,909,268.71
1901	Inversiones en acciones y participaciones	2,406,567.81
190105	En subsidiarias y afiliadas	1,533,933.84
190120	En compañías de servicios auxiliares del sistema financiero	872,633.97
1902	Derechos fiduciarios	60,978,301.48
190205	Inversiones	59,338.57
190275	Otros activos	2,000.00
190286	Fondos de liquidez	60,916,962.91
1904	Gastos y pagos anticipados	7,669,863.17
190410	Anticipos a terceros	765,228.00
190490	Otros	8,908,231.22
190499	(Amortización de gastos anticipados)	-2,003,596.05
1905	Gastos diferidos	25,308,848.14
190520	Programas de computación	24,994,881.45
190525	Gastos de adecuación	3,287,191.09
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-2,973,224.40
1906	Materiales, mercaderías e insumos	179,078.52
190615	Proveeduría	179,078.52
1990	Otros	11,422,458.87
199005	Impuesto al valor agregado IVA	466,328.89
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	3,671,258.30
199025	Faltantes de caja	2,252.24
199090	Varias	7,282,619.44
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-2,055,849.28
199905	(Provisión para valuación de inversiones en acciones y participaciones)	-26,215.03
199990	(Provisión para otros activos)	-2,029,634.25
2	PASIVOS	3,815,758,166.99
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	3,498,919,422.74
2101	Depósitos a la vista	2,097,201,106.59
210105	Depósitos monetarios que generan INTERESES	1,065,296,178.34
210110	Depósitos monetarios que no generan INTERESES	185,608,478.13
210115	Depósitos monetarios de instituciones financieras	139,093,106.98
210130	Cheques certificados	4,121,267.60
210131	Cheques de emergencia	2,287,161.89
210135	Depósitos de ahorro	675,820,102.53
210140	Otros depósitos	2,026,938.00
210145	Fondos de tarjetahabientes	1,483,426.35
210150	Depósitos por confirmar	21,464,446.77
2103	Depósitos a plazo	1,314,313,238.02

BANCO INTERNACIONAL
BALANCE GENERAL

CODIGO: 1023 FECHA BALANCE: 31/08/2022
ENTIDAD: INTERNACIONAL FECHA INFORME: 06/09/2022
FORMATO: B11

CUENTA	DESCRIPCION	TOTAL
210305	De 1 a 30 días	307,386,274.69
210310	De 31 a 90 días	368,995,120.68
210315	De 91 a 180 días	373,329,158.18
210320	De 181 A 360 días	245,098,928.99
210325	De más De 361 días	19,503,755.48
2104	Depósitos de garantía	83,635.40
2105	Depósitos restringidos	87,321,442.73
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	16,048,441.98
2301	Cheques de gerencia	77,630.47
2302	Giros, transferencias y cobranzas por pagar	10,050,247.86
230205	Giros y transferencias	9,749,056.49
230210	Cobranzas	301,191.37
2303	Recaudaciones para el sector público	5,885,109.58
2304	Valores en circulación y cupones por pagar	35,454.07
230410	Obligaciones	35,454.07
25	CUENTAS POR PAGAR	134,812,863.46
2501	INTERESES por pagar	23,854,342.32
250105	Depósitos a la vista	793,013.45
250115	Depósitos a plazo	18,242,488.06
250120	Depósitos en garantía	2,553,589.91
250135	Obligaciones financieras	2,265,250.90
2503	Obligaciones patronales	20,362,180.14
250310	Beneficios Sociales	1,291,582.88
250315	Aportes al IESS	311,878.93
250320	Fondo de reserva IESS	32,696.11
250325	Participación a empleados	7,309,000.00
250390	Otras	11,417,022.22
2504	Retenciones	32,497,290.94
250405	Retenciones fiscales	16,695,852.26
250490	Otras retenciones	15,801,438.68
2505	Contribuciones, impuestos y multas	11,167,031.80
250505	Impuesto a la renta	11,167,031.80
2510	Cuentas por pagar a establecimientos afiliados	6,413,226.07
2511	Provisiones para aceptaciones bancarias y operaciones contingentes	13,432,674.10
2590	Cuentas por pagar varias	27,086,118.09
259005	Dividendos por pagar	544,121.67
259015	Cheques girados no cobrados	5,500.00
259090	Otras cuentas por pagar	26,536,496.42
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	165,015,128.18
2603	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	114,276,819.00
260320	De 181 A 360 días	60,526,819.00
260325	De más De 360 días	53,750,000.00
2607	Obligaciones con organismos multilaterales	50,738,309.18
260710	De 31 a 90 días	10,797,646.83
260715	De 91 a 180 días	27,940,662.35

BANCO INTERNACIONAL
BALANCE GENERAL

CODIGO: 1023 FECHA BALANCE: 31/08/2022
ENTIDAD: INTERNACIONAL FECHA INFORME: 06/09/2022
FORMATO: B11

CUENTA	DESCRIPCION	TOTAL
260725	De más De 360 días	12,000,000.00
29	OTROS PASIVOS	962,310.63
2901	Ingresos recibidos por anticipado	619,130.07
290190	Otros	619,130.07
2990	Otros	343,180.56
299005	Sobrantes de caja	20,841.57
299090	Varios	322,338.99
3	PATRIMONIO	411,030,654.13
31	CAPITAL SOCIAL	333,706,683.00
3101	Capital pagado	333,706,683.00
33	RESERVAS	55,080,155.97
3301	Legales	55,080,155.97
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	21,687,235.06
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	21,523,572.43
3502	Superávit por valuación de inversiones en acciones	38,241.21
3504	Valuación de inversiones en instrumentos financieros	125,421.42
36	RESULTADOS	556,580.10
3601	Utilidades o excedentes acumulados	556,580.10
4	GASTOS	192,372,337.59
41	INTERESES CAUSADOS	64,057,110.04
4101	Obligaciones con el público	59,903,165.67
410105	Depósitos monetarios	6,879,625.32
410110	Depósitos monetarios de instituciones financieras	1,547,946.47
410115	Depósitos de ahorro	6,864,528.94
410130	Depósitos a plazo	41,596,881.22
410135	Depósitos de garantía	3,014,183.72
4102	Operaciones interbancarias	9,583.37
410205	Fondos interbancarios comprados	9,583.37
4103	Obligaciones financieras	4,144,361.00
410315	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	2,906,234.30
410335	Obligaciones con organismos multilaterales	1,238,126.70
42	COMISIONES CAUSADAS	1,367,782.26
4201	Obligaciones financieras	540,173.96
4205	Servicios fiduciarios	16,800.00
4290	Varias	810,808.30
43	PÉRDIDAS FINANCIERAS	4,634,771.34
4301	Pérdida en cambio	3,100,985.18
4302	En valuación de inversiones	247,848.15
4303	En venta de activos productivos	9,735.77
430305	En venta de inversiones	9,735.77
4305	Prima de inversiones en títulos valores	12,544.13
4306	Primas en cartera comprada	1,263,658.11
44	PROVISIONES	15,277,752.45
4401	Inversiones	150,562.68
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	12,040,343.00

BANCO INTERNACIONAL
BALANCE GENERAL

CODIGO: 1023
ENTIDAD: INTERNACIONAL
FORMATO: B11

FECHA BALANCE: 31/08/2022
FECHA INFORME: 06/09/2022

CUENTA	DESCRIPCION	TOTAL
440210	CRÉDITO PRODUCTIVO	3,898,450.16
440220	CRÉDITO DE CONSUMO	7,840,795.98
440230	CRÉDITO INMOBILIARIO	285,388.28
440235	CRÉDITO DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO	2,150.66
440240	MICROCRÉDITO	13,557.92
4403	Cuentas por cobrar	1,839,114.19
4406	Operaciones contingentes	1,247,732.58
45	GASTOS DE OPERACIÓN	80,612,704.89
4501	Gastos de personal	27,025,843.98
450105	Remuneraciones mensuales	16,642,661.09
450110	Beneficios sociales	1,950,773.28
450120	Aportes al IESS	2,212,835.93
450130	Pensiones y jubilaciones	812,569.57
450135	Fondo de reserva IESS	1,418,052.86
450190	Otros	3,988,951.25
4502	Honorarios	244,068.68
450210	Honorarios profesionales	244,068.68
4503	Servicios varios	11,305,936.62
450305	Movilización, fletes y embalajes	742,816.71
450310	Servicios de guardianía	1,999,950.49
450315	Publicidad y propaganda	2,336,617.75
450320	Servicios básicos	1,312,514.47
450325	Seguros	459,969.90
450330	Arrendamientos	1,580,969.44
450390	Otros servicios	2,873,097.86
4504	Impuestos, contribuciones y multas	20,460,818.49
450405	Impuestos Fiscales	1,110,288.22
450410	Impuestos Municipales	1,195,495.86
450415	Aportes a la Superintendencia de Bancos y Seguros	3,387,497.93
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	14,114,840.46
450421	Aportes al COSEDE por prima ajustada	470,494.68
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	182,201.34
4505	Depreciaciones	3,234,403.56
450515	Edificios	999,292.05
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	485,339.03
450530	Equipos de computación	1,689,357.78
450535	Unidades de transporte	60,414.70
4506	Amortizaciones	2,561,999.41
450615	Gastos de instalación	34,531.22
450625	Programas de computación	1,803,553.40
450630	Gastos de adecuación	723,914.79
4507	Otros gastos	15,779,634.15
450705	Suministros diversos	503,398.59
450715	Mantenimiento y reparaciones	3,944,515.37
450790	Otros	11,331,720.19

BANCO INTERNACIONAL

BALANCE GENERAL

CODIGO:	1023	FECHA BALANCE:	31/08/2022
ENTIDAD:	INTERNACIONAL	FECHA INFORME:	06/09/2022
FORMATO:	B11		

CUENTA	DESCRIPCION	TOTAL
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	186,285.10
4601	Pérdida en acciones y participaciones	186,285.10
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	7,878,931.51
4701	Pérdida en venta de bienes	37,470.56
4703	INTERESES y comisiones devengados en ejercicios anteriores	161,522.62
4790	Otros	7,679,938.33
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	18,357,000.00
4810	Participación a empleados	7,309,000.00
4815	Impuesto a la renta	11,048,000.00
5	INGRESOS	222,737,479.84
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	172,538,901.15
5101	Depósitos	1,403,900.46
510115	Overnight	1,403,900.46
5102	Operaciones interbancarias	2,291.67
510205	Fondos interbancarios vendidos	2,291.67
5103	INTERESES y descuentos de inversiones en títulos valores	12,950,817.61
510305	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	528,122.25
510310	Disponibles para la venta	8,890,325.05
510320	De disponibilidad restringida	3,532,370.31
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CRÉDITOS	158,181,891.41
510405	CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO	111,079,622.72
510410	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	33,078,163.95
510415	CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO	7,363,050.44
510420	CARTERA DE CRÉDITOS PARA MICROCRÉDITO	218,756.98
510427	CARTERA DE CRÉDITO DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO	11,966.92
510430	CARTERA DE CRÉDITO REFINANCIADA	2,563,294.21
510435	CARTERA DE CRÉDITO REESTRUCTURADA	1,404,265.39
510450	DE MORA	1,168,209.01
510455	DESCUENTOS DE CARTERA COMPRADA	1,294,561.79
52	COMISIONES GANADAS	16,719,516.13
5203	Avales	373,329.01
5204	Fianzas	2,017,504.45
5205	Cartas de Crédito	3,284,096.29
5290	Otras	11,044,586.38
53	UTILIDADES FINANCIERAS	7,031,072.52
5301	Ganancia en cambio	5,257,384.36
5302	En valuación de inversiones	1,375,956.00
5303	En venta de activos productivos	397,732.16
530305	En venta de inversiones	51,392.67
530310	En venta de cartera de créditos	346,339.49
54	INGRESOS POR SERVICIOS	20,707,505.31
5406	Servicios financieros con cargo máximo	11,895,716.64
540601	Servicios con cuentas	2,989,291.97
540602	Servicios con cheques	1,288,352.36
540603	Servicios con tarjetas	1,117,743.86

BANCO INTERNACIONAL
BALANCE GENERAL

CODIGO: 1023 FECHA BALANCE: 31/08/2022
ENTIDAD: INTERNACIONAL FECHA INFORME: 06/09/2022
FORMATO: B11

CUENTA	DESCRIPCION	TOTAL
540605	Servicios de transferencias	3,599,656.39
540608	Servicios de cobros y pagos	180,442.95
540609	Servicios de recuperación de cartera	1,605,213.83
540612	Servicios de planes de recompensa	770,125.21
540614	Servicios de seguridad	245,260.39
540617	Servicios de gestión de documentos	13,699.93
540618	Servicios de certificaciones	85,929.75
5407	Servicios financieros con cargo diferenciado	8,811,788.67
540701	Servicios con cuentas	141,951.31
540702	Servicios con cheques	37,839.65
540703	Servicios con tarjetas	3,909,727.55
540705	Servicios de transferencias	374.92
540707	Servicios transaccionales	29.75
540708	Servicios de cobros y pagos	2,234,819.09
540709	Servicios de recuperación de cartera	8.88
540710	Servicios de custodia	49,846.73
540711	Servicios de gestión de facturas	147,466.38
540714	Servicios de seguridad	35.72
540715	Servicios de transporte de valores	1,640,511.60
540716	Servicios de soporte de cuentas	294,475.01
540717	Servicios de gestión de documentos	353,719.78
540720	Servicios de publicaciones	982.30
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	359,879.79
5501	Utilidades en acciones y participaciones	345,577.59
5590	Otros	14,302.20
56	OTROS INGRESOS	5,380,604.94
5601	Utilidad en venta de bienes	283,124.19
5603	Arrendamientos	151,882.26
5604	Recuperaciones de activos financieros	3,403,832.85
560405	De activos castigados	2,484,906.32
560410	Reversión de provisiones	680,694.46
560420	INTERESES y comisiones de ejercicios anteriores	238,232.07
5690	Otros	1,541,765.64
6	CUENTAS CONTINGENTES	1,020,050,230.14
61	DEUDORAS	16,067,273.69
6101	Compras a futuro de moneda extranjera	16,067,273.69
610105	A término no negociables	16,067,273.69
64	ACREEDORAS	1,003,982,956.45
6401	Avales	28,150,302.42
640105	Avales comunes	28,150,302.42
6402	Fianzas y garantías	251,278,353.02
640205	Garantías aduaneras	15,443,333.16
640215	Fianzas con garantía de instituciones financieras del exterior	120,447,875.13
640290	Otras	115,387,144.73
6403	Cartas de crédito	158,858,673.23

BANCO INTERNACIONAL
BALANCE GENERAL

CODIGO: 1023 FECHA BALANCE: 31/08/2022
ENTIDAD: INTERNACIONAL FECHA INFORME: 06/09/2022
FORMATO: B11

CUENTA	DESCRIPCION	TOTAL
640305	Emitidas por la institución	157,680,949.12
640315	Confirmadas	1,177,724.11
6404	CRÉDITOS APROBADOS NO DESEMBOLSADOS	549,628,354.09
640405	CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO	95,896,694.68
640410	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	451,536,987.27
640415	CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO	2,194,672.14
6408	Ventas a futuro en moneda extranjera	16,067,273.69
640805	A término no negociables	16,067,273.69
7	CUENTAS DE ORDEN	16,443,942,529.31
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	5,107,525,236.20
7102	ACTIVOS PROPIOS EN PODER DE TERCEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	5,790.00
710220	Inversiones de disponibilidad restringida	5,790.00
7103	Activos castigados	31,401,035.93
710310	Cartera de créditos	23,918,272.78
710320	Cuentas por cobrar	665,165.78
710330	Otros activos	6,817,597.37
7107	CARTERA DE CRÉDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA JUDICIAL	28,558,589.88
710705	PRODUCTIVO	21,094,958.99
710710	CONSUMO	673,686.42
710715	INMOBILIARIO	6,471,045.57
710720	PARA MICROCRÉDITO	318,898.90
7109	INTERESES, COMISIONES E INGRESOS EN SUSPENSO	2,981,471.96
710905	CARTERA DE CRÉDITOS PRODUCTIVO	327,727.63
710910	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	1,491,535.01
710915	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	350,708.29
710920	CARTERA DE CRÉDITOS PARA MICROCRÉDITO	28,539.79
710940	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL Y PÚBLICO	865.95
710945	CARTERA DE CRÉDITOS REFINANCIADA	111,845.07
710950	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA	670,250.22
7110	Contratos de arrendamiento mercantil financiero	91,045.60
711005	Cánones por recibir	61,530.72
711010	Opción de compra	8,026.00
711015	Descuentos concedidos	21,488.88
7112	OBLIGACIONES EXTINGUIDAS POR ACUERDOS CONCORDATORIOS Y OTROS CON	35,038.50
711205	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO	35,038.50
7190	Otras cuentas de orden deudoras	5,044,452,264.33
719005	Cobertura de seguros	115,024,532.15
719090	Otras cuentas de orden	4,929,427,732.18
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	11,336,417,293.11
7401	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	10,695,273,527.77
740105	En cobranza	18,971,932.72
740110	Documentos en garantía	4,815,804,953.06
740115	Valores fiduciarios en garantía	293,434,373.27
740120	Bienes inmuebles en garantía	3,897,159,496.84
740125	Otros bienes en garantía	1,436,019,065.00

BANCO INTERNACIONAL
BALANCE GENERAL

CODIGO: 1023
ENTIDAD: INTERNACIONAL
FORMATO: B11

FECHA BALANCE: 31/08/2022
FECHA INFORME: 06/09/2022

CUENTA	DESCRIPCION	TOTAL
740130	En custodia	232,849,735.22
740150	Cartera de crédito productivo en administración	417,045.01
740160	Cartera de crédito de CONSUMO EN administración	47,436.85
740175	Cartera de crédito inmobiliario en administración	569,489.80
7402	Operaciones pasivas con empresas vinculadas	11,211,991.93
740205	Obligaciones con el público	11,211,991.93
7407	Depósitos de entidades del sector público	160,952,405.47
740705	Depósitos monetarios	84,221,552.33
740725	Depósitos a plazo	76,730,853.14
7408	Origen del capital	333,706,683.00
740805	Aportes en efectivo de accionistas o socios del país	99,035,938.00
740810	Aportes en efectivo de accionistas o socios del exterior	234,670,745.00
7414	PROVISIONES CONSTITUIDAS	26,604,629.67
741401	PROVISIÓN CARTERA REFINANCIADA PRODUCTIVO	2,506,075.05
741402	PROVISIÓN CARTERA REFINANCIADA DE CONSUMO	283,289.33
741403	PROVISIÓN CARTERA REFINANCIADA INMOBILIARIO	80,848.81
741404	PROVISIÓN CARTERA REFINANCIADA MICROCRÉDITO	24,560.21
741409	PROVISIÓN CARTERA REESTRUCTURADA PRODUCTIVO	6,863,865.97
741410	PROVISIÓN CARTERA REESTRUCTURADA DE CONSUMO	3,209,170.48
741411	PROVISIÓN CARTERA REESTRUCTURADA INMOBILIARIO	1,732,931.61
741412	PROVISIÓN CARTERA REESTRUCTURADA MICROCRÉDITO	11,896.56
741421	PROVISIÓN GENÉRICA VOLUNTARIA CARTERA CONSUMO	11,891,991.65
7415	DEPÓSITOS O CAPTACIONES CONSTITUIDOS COMO GARANTÍA DE PRESTAMOS	82,123,717.81
741505	CARTERA PRODUCTIVO	72,306,812.47
741510	CARTERAS DE CONSUMO	8,711,387.87
741520	CARTERA DE MICROCRÉDITO	1,105,517.47
7416	INTERESES pagados por depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstar	2,553,589.91
741610	Depósitos a plazo	2,553,589.91
7490	Otras cuentas de orden acreedoras	23,990,747.55
749010	Cartas de crédito avisadas	11,172,466.69
749090	Otras	12,818,280.86

Firmado electrónicamente por:
GEORGE CRISTOPHER LALAMA ROVAYO
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

Firmado electrónicamente por:
RENAN FABIAN ENCALADA GARRIDO
CONTADOR

Anexo 3:

Opinión emitida por la Compañía Auditora Externa con respecto a la presentación, revelación y bases de reconocimiento como activos en los Estados Financieros de las cuentas por cobrar a empresas vinculadas.

KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. República de El Salvador N35-40
y Portugal Edif. ATHOS, Piso 3
Quito – Ecuador

PBX: (593-2) 5000 051

Informe de los Auditores Independientes sobre la Información Suplementaria

A la Junta de Accionistas y Miembros del Directorio de
Banco Internacional S.A.:

Opinión

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros de Banco Internacional S.A al 31 de diciembre de 2021, sobre los cuales hemos emitido nuestro informe con fecha 28 de febrero de 2022, que contiene una opinión sin salvedades, también hemos auditado la Información Suplementaria incluida en los Anexos del 1 al 4.2 que se acompañan de Banco Internacional S.A., al y por el año que terminó al 31 de diciembre de 2021.

En nuestra opinión, la Información Suplementaria del Banco al y por el año que terminó 31 de diciembre de 2021 está preparada, en todos los aspectos materiales, de conformidad con las disposiciones establecidas en el Capítulo I, del Título XVII, del Libro I de la Codificación de Normas de la Superintendencia de Bancos.

Fundamento de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en este informe en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de la información suplementaria". Somos independientes del Banco de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de la Información Suplementaria, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Énfasis en un Asunto - Base de Preparación y Restricción del Uso y Distribución

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a que la Información Suplementaria mencionada en el primer párrafo ha sido preparada sobre la base de normas y prácticas contables y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador. La Información Suplementaria contenida en los Anexos 1 a 4.2 se presenta en cumplimiento de las normas y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, y no se requiere como parte de los estados financieros básicos; por esta razón, dicha Información Suplementaria puede no ser apropiada para otros propósitos.

(Continúa)

KPMG del Ecuador Cía. Ltda. compañía ecuatoriana de responsabilidad limitada y firma miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Limited ("KPMG International"), una entidad inglesa privada limitada por garantía. Derechos reservados.

La información incluida en los anexos 1 al 4.2 adjuntos, se presenta con el propósito de cumplir con las disposiciones establecidas en el Capítulo I, del Título XVII, del Libro I de la Codificación de Normas de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Este informe se emite exclusivamente para información y uso de los miembros del Directorio, Accionistas y Administración de Banco Internacional S.A., y para su presentación a la Superintendencia de Bancos del Ecuador en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control; y no debe ser utilizado para otros propósitos.

Responsabilidades de la Administración y del Directorio sobre la Información Suplementaria

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de la Información Suplementaria y por el control interno que determina necesario para permitir que la preparación de la Información Suplementaria esté libre de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

La Administración es la responsable de la supervisión del proceso de preparación de la Información Suplementaria de Banco Internacional S.A.

Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de la Información Suplementaria

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si la Información Suplementaria en su conjunto está libre de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en la Información Suplementaria.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en la Información Suplementaria, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtuvimos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.

- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de las entidades.

- Evaluamos lo apropiado de las normas de contabilidad aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables; así como las revelaciones elaboradas por la Administración.

- Evaluamos la presentación en conjunto, estructura y contenido de la Información Suplementaria, incluyendo las revelaciones de la Información Suplementaria contenidas en los anexos adjuntos a este informe de conformidad con las normas y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

- Obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada sobre la información financiera de las entidades o actividades empresariales del Banco para expresar una opinión sobre la Información Financiera. Somos responsables de la dirección, supervisión y desempeño de la auditoría del Banco. Somos solamente responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con la Administración del Banco en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y los hallazgos significativos identificados, incluyendo las deficiencias en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

KPMG del Ecuador

AE-7808

28 de febrero de 2022

Jhonny R. Bolívar Isturiz, Socio

Banco Internacional S.A.
Cumplimiento con Normas Relativas a la Calificación de Activos de Riesgo y Constitución de Provisiones
31 de diciembre del 2021
(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

Anexo 1

CUENTA	CONCEPTO	CATEGORIA DE CALIFICACION									TOTAL DE CARTERA	CARTERA CASTIGADA	[a] Primas	[b] Confirming	[c] Descuentos	Total Cartera	
		A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E							
1401	Cartera de Créditos Productivo Por Vencer	401,346,759	727,071,570	482,373,804	324,197,536	167,809,185	25,510,147	163,942	179,237	-	2,128,652,180	-	-	408,591	376,493	2,127,867,095	
1402	Cartera de Créditos de Consumo Por Vencer	298,682,943	14,345,306	3,535,446	19,058	24,048	7,921	14,974	22,186	48,619	316,700,501	-	3,913,094	-	-	320,813,595	
1403	Cartera de Créditos Inmobiliario Por Vencer	97,853,369	8,422,139	3,670,399	-	-	-	-	903,513	-	110,849,420	-	65,324	-	-	110,914,744	
1404	Cartera de Créditos Para Microcrédito Por Vencer	2,513,677	75,119	62,191	-	-	-	-	-	-	2,650,986	-	-	-	-	2,650,986	
1408	Cartera de Crédito de Vivienda de Interés Social Y Público por Vencer	386,136	19,854	-	-	-	-	-	-	-	405,990	-	-	-	-	405,990	
1409	Cartera de Créditos Productivo Refinanciada Por Vencer	453,000	7,363,983	1,973,911	10,991,011	12,443,428	8,872,451	180,423	-	-	42,278,208	-	-	-	-	42,278,208	
1410	Cartera de Créditos Consumo Refinanciada Por Vencer	85,030	168,197	114,362	168,989	88,188	83,153	90,008	12,626	115,255	925,809	-	31,164	-	-	956,973	
1411	Cartera de Créditos Inmobiliario Refinanciada Por Vencer	84,765	117,746	140,835	123,139	-	54,668	-	39,141	-	560,295	-	-	-	-	560,295	
1412	Cartera de Créditos Para Microcrédito Refinanciada Por Vencer	-	4,536	-	9,691	-	-	-	-	6,207	20,434	-	-	-	-	20,434	
1416	Cartera de Créditos de Vivienda de Interés Social Y Público Refinanciada Por Vencer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1417	Cartera de Créditos Productivo Reestructurada Por Vencer	12,448	53,474	318,336	18,824	3,546,145	8,668,825	50,109	3,220,668	328,805	16,217,634	-	-	-	-	16,217,634	
1418	Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada Por Vencer	136,217	123,145	215,047	276,536	349,873	624,265	739,769	644,335	1,084,044	4,193,231	-	18,118	-	-	4,211,349	
1419	Cartera de Créditos Inmobiliario Reestructurada Por Vencer	21,197	-	13,891	-	64,796	-	121,529	1,022,602	242,206	1,486,221	-	-	-	-	1,486,221	
1420	Cartera de Créditos Para Microcrédito Reestructurada Por Vencer	3,260	-	-	-	-	-	-	1,035	10,603	14,898	-	-	-	-	14,898	
1424	Cartera de Créditos de Vivienda de Interés Social Y Público Reestructurada Por Vencer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1473	Cartera de Crédito Educativo Por Vencer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1475	Cartera de Crédito Educativo Refinanciada Por Vencer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1477	Cartera de Crédito Educativo Reestructurada Por Vencer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1491	Cartera Refinanciada Covid-19 Por Vencer	40,114	30,617	41,142	11,738,473	8,433,731	-	-	-	-	20,284,077	-	-	-	-	20,284,077	
1494	Cartera Reestructurada Covid-19 Por Vencer	17,730	33,338	79,612	100,741	106,785	74,577	38,285	58,559	28,912	538,539	-	-	-	-	538,539	
Subtotal cartera por vencer		**801,636,645**	**757,829,024**	**492,538,977**	**347,643,997**	**192,866,179**	**43,896,007**	**1,399,039**	**8,103,901**	**1,864,651**	**2,645,778,421**	-		-	-	-	
1425	Cartera de Créditos Productivo Que No devenga Intereses	-	-	-	35,808	-	-	120,910	93,572	222,125	472,415	-	-	-	-	472,415	
1426	Cartera de Créditos de Consumo Que No devenga Intereses	-	-	-	1,676,790	92,182	1,023,291	876,907	692,441	3,405,007	7,766,619	-	41,195	-	-	7,807,814	
1427	Cartera de Créditos Inmobiliario Que No devenga Intereses	-	-	-	784,885	150,021	61,645	115,646	322,044	595,494	2,029,736	-	1,860	-	-	2,031,596	
1428	Cartera de Créditos Para Microcrédito Que No devenga Intereses	-	-	-	-	26,231	-	-	-	13,099	39,330	-	-	-	-	39,330	
1432	Cartera de Crédito de Vivienda de Interés Social Y Público Que No devenga Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1433	Cartera de Créditos Productivo Refinanciada Que No devenga Intereses	-	-	-	-	-	6,499	3,683	9,434	18,142	37,758	-	-	-	-	37,758	
1434	Cartera de Créditos de Consumo Refinanciada Que No devenga Intereses	-	-	-	21,220	9,772	26,956	27,159	16,446	128,769	230,320	-	6,153	-	-	236,473	
1435	Cartera de Créditos Inmobiliario Refinanciada Que No devenga Intereses	-	-	-	7,574	-	-	-	-	1	7,575	-	-	-	-	7,575	
1436	Cartera de Créditos Para Microcrédito Refinanciada Que No devenga Intereses	-	-	-	-	-	9,807	-	-	-	9,807	-	-	-	-	9,807	
1440	Cartera de Créditos de Vivienda de Interés Social Y Público Refinanciada Que No devenga Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1441	Cartera de Créditos Productivo Reestructurada Que No devenga Intereses	-	-	-	-	-	57,047	-	68,372	320,775	446,194	-	-	-	-	446,194	
1442	Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada Que No devenga Intereses	-	-	-	10,294	4,039	79,573	211,905	168,461	1,104,101	1,578,372	-	2,699	-	-	1,581,070	
1443	Cartera de Créditos Inmobiliario Reestructurada Que No devenga Intereses	-	-	-	-	-	52,926	-	399,878	204,100	656,905	-	-	-	-	656,905	
1444	Cartera de Créditos Para Microcrédito Reestructurada Que No devenga Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	6	6	-	-	-	-	6	
1448	Cartera de Créditos de Vivienda de Interés Social Y Público Reestructurada Que No devenga Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1479	Cartera de Crédito Educativo Que No devenga Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1481	Cartera de Crédito Educativo Refinanciada Que No devenga Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1483	Cartera de Crédito Educativo Reestrucurada Que No devenga Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1492	Cartera Refinanciada Covid-19 Que No devenga Interés	-	-	-	-	-	8,629	10,575	7,695	20,543	47,442	-	-	-	-	47,442	
1495	Cartera Reestructurada Covid-19 Que No devenga Interés	-	-	-	4,125	2,854	8,340	675	28,985	96,764	141,744	-	-	-	-	141,744	
Subtotal cartera que no devenga intereses		**-**	**-**	**-**	**2,540,696**	**285,099**	**1,334,713**	**1,367,460**	**1,807,328**	**6,128,926**	**13,464,223**	-		-	-	-	
1449	Cartera de Créditos Productivo Vencida	-	-	-	4,236	128,000	12,071	13,845	184,859	496,264	839,275	-	-	-	-	839,275	
1450	Cartera de Créditos de Consumo Vencida	-	-	-	104,059	5,868	406,667	318,916	402,562	2,198,313	3,434,385	-	-	-	-	3,434,385	
1451	Cartera de Créditos Inmobiliario Vencida	-	-	-	10,787	9,174	1,379	8,956	52,018	237,034	319,348	-	-	-	-	319,348	
1452	Cartera de Créditos Para Microcrédito Vencida	-	-	-	-	268	7,086	-	-	55,776	63,129	-	-	-	-	63,129	
1456	Cartera de Créditos de Vivienda de Interés Social Y Público Vencida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1457	Cartera de Créditos Productivo Refinanciada Vencida	-	-	-	-	-	1,787	50	3,187	164,414	169,438	-	-	-	-	169,438	
1458	Cartera de Créditos de Consumo Refinanciada Vencida	-	-	-	2,185	133	1,678	5,360	3,612	31,104	44,072	-	-	-	-	44,072	
1459	Cartera de Créditos Inmobiliario Refinanciada Vencida	-	-	-	213	-	-	-	-	-	213	-	-	-	-	213	
1460	Cartera de Créditos Para Microcrédito Refinanciada Vencida	-	-	-	-	-	1,585	-	-	8,149	9,734	-	-	-	-	9,734	
1464	Cartera de Crédito de Vivienda de Interés Social Y Público Refinanciada Vencida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1465	Cartera de Creditos Productivo Reestructurada Vencida	-	-	-	-	-	335,367	109,805	124,754	75,937	645,863	-	-	-	-	645,863	
1466	Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada Vencida	-	-	-	382	270	5,896	22,758	18,744	175,201	223,252	-	-	-	-	223,252	
1467	Cartera de Créditos Inmobiliario Reestructurada Vencida	-	-	-	-	-	1,402	-	6,782	55,856	64,040	-	-	-	-	64,040	
1468	Cartera de Créditos Para Microcrédito Reestructurada Vencida	-	-	-	-	-	-	-	-	4,960	4,960	-	-	-	-	4,960	
1472	Cartera de Crédito de Vivienda de Interés Social Y Público Reestructurada Vencida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1485	Cartera de Crédito Educativo Vencida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1487	Cartera de Crédito Educativo Refinanciada Vencida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1489	Cartera de Crédito Educativo Reestructurada Vencida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1493	Cartera Refinanciada Covid-19 Vencida	-	-	-	-	-	1,035	1,119	1,369	4,192	7,715	-	-	-	-	7,715	
1496	Cartera Reestructurada Covid-19 Vencida	-	-	-	399	135	295	260	4,451	24,537	30,077	-	-	-	-	30,077	
Subtotal cartera vencida		**-**	**-**	**-**	**122,261**	**143,847**	**776,248**	**479,069**	**802,339**	**3,531,739**	**5,855,502**	-		-	-	-	
Total cartera de crédito		**801,636,645**	**757,829,024**	**492,538,977**	**350,306,954**	**193,295,126**	**46,006,968**	**3,245,568**	**9,713,567**	**11,525,317**	**2,665,098,146**	-	**4,079,607**	**408,591**	**376,493**	**2,669,392,669**	
1499	(Provisiones para créditos incobrables) (1)	6,637,106	10,486,512	12,326,875	14,751,021	19,140,347	6,686,413	1,563,889	6,809,872	11,525,317	89,927,350	-	-	-	-	89,927,350	(1)
1499	(Provisiones para créditos incobrables) GENÉRICA 149980	-									-	-	-	-	-	-	
1499	(Provisiones COVID) 149987+149989	25,404,111									25,404,111	-	-	-	-	25,404,111	
6	Cuentas Contingentes (2)	178,258,161	104,862,747	73,932,657	44,874,921	32,326,016	5,651,465	-	-	-	439,905,967	-	-	-	-	439,905,967	(2)
2511	Provisión por operaciones contingentes	1,719,832	1,758,190	1,886,823	1,644,133	4,173,065	1,002,897	-	-	-	12,184,942	-	-	-	-	12,184,942	
7103	Activos Castigados - Cartera de Créditos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27,695,896	-	-	-	-	

Nota

(1) Diferencia entre entre el saldo contable y el reporte R04 por un saldo de US$487 siendo la diferencia menor al límite de tolerancia establecido por el Organismo de Control.

(2) La Administración del Banco incluye los saldos de avales, fianzas y garantías y cartas de crédito, contingentes sobre los cuales se constituyen provisiones. La Administración del Banco, no incluye los saldos de créditos aprobados y no desembolsados, compras y ventas a futuro en moneda extranjera, los cuales no son tomados en cuenta para la calificación de activos de riesgo y constitución de provisiones.

[a] Corresponde a las primas generadas en los procesos de compra de cartera vehicular e inmobiliario de las originadoras que realiza el Banco.
[b] Corresponde a los descuentos de valores futuros de pago negociados entre un provedor y un cliente del Banco, mismos que son gestionados por la plataforma Cash management.
[c] Los documentos descontados correspondientes a la compra de avales bancarios propios de Banco Internacional.

George Lalama
Vicepresidente Ejecutivo

Anexo 1.1

Banco Internacional S.A.
Resumen de la Calificación de Activos de Riesgo
31 de diciembre del 2021
(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

Se adjuntan los formularios de calificación de activos de riesgo 231-A, 231-B, 231-C enviados a la Superintendencia de Bancos

George Lalama
Vicepresidente Ejecutivo

REPUBLICA DEL ECUADOR **FORM. 231- A**
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS

RESUMEN DE LA CALIFICACION DE CARTERA DE CREDITOS Y CONTINGENTES Y CONSTITUCION DE PROVISIONES

(INFORMACION EN DOLARES)

ENTIDAD INFORMANTE: BANCO INTERNACIONAL S.A. **CODIGO OFICINA: 1023**
FECHA DE CORTE: 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

231 A.5

	PRODUCTIVO	TOTAL (A)	CREDITOS CUBIERTOS CON GARANTIAS AUTOLIQUIDABLES (B)	SALDO SUJETO A CALIFICACION (C=A-B)	% DE PARTICIPACION (D)	% DE PROVISION (E=G/C)	PROVISIONES REQUERIDAS (F)	PROVISIONES CONSTITUIDAS (G)	DIFERENCIA ENTRE REQUERIDAS Y CONSTITUIDAS (H=F-G)	PROVISIONES MITIGADAS POR GARANTIAS HIPOTECARIAS (I)	PROVISIONES EXCES. O (DEF.) (J=I-H)
A1	RIESGO NORMAL	$586,382,486.61	$1,085,317.53	$585,297,169.08	22.05%	0.74%	$5,800,728.02	$4,358,944.54	$1,441,783.48	$1,441,783.48	-
A2		$841,919,614.37	$4,977,250.64	$836,942,363.73	31.66%	1.41%	$16,838,831.03	$11,811,860.43	$5,026,970.60	$5,026,970.60	-
A3		$558,537,683.10	$3,942,019.85	$554,595,663.25	21.00%	2.52%	$19,485,905.33	$13,977,698.29	$5,508,207.04	$5,508,207.04	-
B1	RIESGO POTENCIAL	$391,456,027.99	$2,535,009.71	$388,921,018.28	14.72%	4.16%	$23,510,825.67	$16,195,067.17	$7,315,758.50	$7,315,758.50	-
B2		$224,427,553.74	$1,598,873.85	$222,828,679.89	8.44%	10.40%	$31,622,377.24	$23,176,869.88	$8,445,507.36	$8,445,507.36	-
C1	DEFICIENTE	$49,122,128.77	$1,566,524.85	$47,555,603.92	1.85%	14.80%	$12,636,140.52	$7,039,814.27	$5,596,326.25	$5,596,326.25	-
C2		$645,022.21	-	$645,022.21	0.02%	41.06%	$264,865.01	$264,865.01	-	-	-
D	DUDOSO RECAUDO	$3,920,762.07	-	$3,920,762.07	0.15%	91.84%	$3,600,827.71	$3,600,827.71	-	-	-
E	PERDIDA	$2,803,250.32	-	$2,803,250.32	0.10%	100.00%	$2,803,250.32	$2,803,250.32	-	-	-
	TOTAL	**2,659,214,529.18**	**15,704,996.43**	**2,643,509,532.75**	**100.00%**		**116,563,750.85**	**83,229,197.62**	**33,334,553.23**	**33,334,553.23**	**-**

231 A.2

	CREDITOS CONSUMO	TOTAL (A)	CREDITOS CUBIERTOS CON GARANTIAS AUTOLIQUIDABLES (B)	SALDO SUJETO A CALIFICACION (C=A-B)	% DE PARTICIPACION (D)	% DE PROVISION (E=G/C)	PROVISIONES REQUERIDAS (F)	PROVISIONES CONSTITUIDAS (G)	PROVISIONES EXCES. O (DEF.) (H=F-G)
A1	RIESGO NORMAL	$302,982,351.78	-	$302,982,351.78	88.96%	1.00%	$2,989,711.32	$2,989,711.32	-
A2		$14,728,465.58	-	$14,728,465.58	4.32%	2.00%	$294,569.47	$294,569.47	-
A3		$3,988,272.50	-	$3,988,272.50	1.17%	3.00%	$119,648.42	$119,648.42	-
B1	RIESGO POTENCIAL	$2,414,726.46	-	$2,414,726.46	0.71%	6.00%	$144,883.64	$144,883.64	-
B2		$687,737.48	-	$687,737.48	0.20%	16.00%	$109,993.20	$109,993.20	-
C1	DEFICIENTE	$2,353,347.11	-	$2,353,347.11	0.69%	26.00%	$611,806.06	$611,806.06	-
C2		$2,357,811.20	-	$2,357,811.20	0.69%	51.00%	$1,202,575.08	$1,202,575.08	-
D	DUDOSO RECAUDO	$2,085,808.65	-	$2,085,808.65	0.61%	75.97%	$1,584,680.77	$1,584,680.77	-
E	PERDIDA	$9,001,066.70	-	$9,001,066.70	2.64%	100.00%	$9,001,066.70	$9,001,066.70	-
	TOTAL	**340,599,587.46**	**-**	**340,599,587.46**	**100%**		**16,058,934.66**	**16,058,934.66**	-

231 A.3

	CREDITOS INMOBILIARIO	TOTAL (A)	CREDITOS CUBIERTOS CON GARANTIAS AUTOLIQUIDABLES (B)	SALDO SUJETO A CALIFICACION (C=A-B)	% DE PARTICIPACION (D)	% DE PROVISION (E=G/C)	PROVISIONES REQUERIDAS (F)	PROVISIONES CONSTITUIDAS (G)	PROVISIONES EXCES. O (DEF.) (H=F-G)
A1	RIESGO NORMAL	$98,026,535.42	-	$98,026,535.42	84.09%	1.00%	$979,593.63	$979,593.63	-
A2		$8,550,547.11	-	$8,550,547.11	7.33%	2.00%	$171,010.93	$171,010.93	-
A3		$3,825,461.25	-	$3,825,461.25	3.28%	3.00%	$114,763.84	$114,763.84	-
B1	RIESGO POTENCIAL	$931,593.52	-	$931,593.52	0.80%	6.00%	$55,895.60	$55,895.60	-
B2		$228,191.62	-	$228,191.62	0.20%	10.00%	$22,819.18	$22,819.18	-
C1	DEFICIENTE	$176,314.36	-	$176,314.36	0.15%	20.00%	$35,262.87	$35,262.87	-
C2		$247,158.33	-	$247,158.33	0.21%	40.08%	$99,058.48	$99,058.48	-
D	DUDOSO RECAUDO	$2,760,823.82	-	$2,760,823.82	2.37%	60.00%	$1,656,494.25	$1,656,494.25	-
E	PERDIDA	$1,835,081.32	-	$1,835,081.32	1.57%	100.00%	$1,835,081.32	$1,835,081.32	-
	TOTAL	**116,581,706.75**	**-**	**116,581,706.75**	**100.00%**		**4,969,980.10**	**4,969,980.10**	-

	CREDITOS DE VIVIENDA DE INTERES PUBLICO	TOTAL (A)	CREDITOS CUBIERTOS CON GARANTIAS AUTOLIQUIDABLES (B)	SALDO SUJETO A CALIFICACION (C=A-B)	% DE PARTICIPACION (D)	% DE PROVISION (E=G/C)	PROVISIONES REQUERIDAS (F)	PROVISIONES CONSTITUIDAS (G)	PROVISIONES EXCES. O (DEF.) (H=F-G)
A1	RIESGO NORMAL	$386,135.72	-	$386,135.72	95.11%	1.00%	$3,861.35	$3,861.35	-
A2		$19,853.85	-	$19,853.85	4.89%	2.00%	$397.08	$397.08	-
A3		-	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
B1	RIESGO POTENCIAL	-	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
B2		-	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
C1	DEFICIENTE	-	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
C2		-	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
D	DUDOSO RECAUDO	-	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
E	PERDIDA	-	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
	TOTAL	**405,989.57**	**-**	**405,989.57**	**100.00%**		**4,258.43**	**4,258.43**	-

231 A.4

	MICROEMPRESA	TOTAL (A)	CREDITOS CUBIERTOS CON GARANTIAS AUTOLIQUIDABLES (B)	SALDO SUJETO A CALIFICACION (C=A-B)	% DE PARTICIPACION (D)	% DE PROVISION (E=G/C)	PROVISIONES REQUERIDAS (F)	PROVISIONES CONSTITUIDAS (G)	PROVISIONES EXCES. O (DEF.) (H=F-G)
A1	RIESGO NORMAL	$2,516,936.84	-	$2,516,936.84	88.44%	1.00%	$25,169.37	$25,169.37	-
A2		$79,823.27	-	$79,823.27	2.80%	2.00%	$1,596.47	$1,596.47	-
A3		$62,526.57	-	$62,526.57	2.20%	3.00%	$1,875.79	$1,875.79	-
B1	RIESGO POTENCIAL	$10,161.23	-	$10,161.23	0.36%	6.00%	$609.67	$609.67	-
B2		$26,778.89	-	$26,778.89	0.94%	15.94%	$4,267.82	$4,267.82	-
C1	DEFICIENTE	$18,655.69	-	$18,655.69	0.66%	25.94%	$4,839.79	$4,839.79	-
C2		$10.95	-	$10.95	0.00%	59.00%	$6.46	$6.46	-
D	DUDOSO RECAUDO	$1,383.11	-	$1,383.11	0.05%	71.97%	$995.43	$995.43	-
E	PERDIDA	$129,752.40	-	$129,752.40	4.56%	100.00%	$129,752.40	$129,752.40	-
	TOTAL	**2,846,028.95**	**-**	**2,846,028.95**	**100.00%**		**169,113.20**	**169,113.20**	-

REPUBLICA DEL ECUADOR **FORM. 231- A**
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS

RESUMEN DE LA CALIFICACION DE CARTERA DE CREDITOS Y CONTINGENTES Y CONSTITUCION DE PROVISIONES

(INFORMACION EN DOLARES)

ENTIDAD INFORMANTE: BANCO INTERNACIONAL S.A. **CODIGO OFICINA: 1023**
FECHA DE CORTE: 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

231 A.6

	EDUCATIVO	TOTAL (A)	CREDITOS CUBIERTOS CON GARANTIAS AUTOLIQUIDABLES (B)	SALDO SUJETO A CALIFICACION (C=A-B)	% DE PARTICIPACION (D)	% DE PROVISION (E=G/C)	PROVISIONES REQUERIDAS (F)	PROVISIONES CONSTITUIDAS (G)	PROVISIONES EXCES. O (DEF.) (H=F-G)
A1	RIESGO NORMAL	-	-	-	-	-	-	-	-
A2		-	-	-	-	-	-	-	-
A3		-	-	-	-	-	-	-	-
B1	RIESGO POTENCIAL	-	-	-	-	-	-	-	-
B2		-	-	-	-	-	-	-	-
C1	DEFICIENTE	-	-	-	-	-	-	-	-
C2		-	-	-	-	-	-	-	-
D	DUDOSO RECAUDO	-	-	-	-	-	-	-	-
E	PERDIDA	-	-	-	-	-	-	-	-
	TOTAL	**-**	**-**	**-**	**-**	-	**-**	**-**	**-**

231 A.7

	INVERSIÓN PUBLICA	TOTAL (A)	CREDITOS CUBIERTOS CON GARANTIAS AUTOLIQUIDABLES (B)	SALDO SUJETO A CALIFICACION (C=A-B)	% DE PARTICIPACION (D)	% DE PROVISION (E=G/C)	PROVISIONES REQUERIDAS (F)	PROVISIONES CONSTITUIDAS (G)	PROVISIONES EXCES. O (DEF.) (H=F-G)
A1	RIESGO NORMAL	-	-	-	-	-	-	-	-
A2		-	-	-	-	-	-	-	-
A3		-	-	-	-	-	-	-	-
B1	RIESGO POTENCIAL	-	-	-	-	-	-	-	-
B2		-	-	-	-	-	-	-	-
C1	DEFICIENTE	-	-	-	-	-	-	-	-
C2		-	-	-	-	-	-	-	-
D	DUDOSO RECAUDO	-	-	-	-	-	-	-	-
E	PERDIDA	-	-	-	-	-	-	-	-
	TOTAL	**-**	**-**	**-**	**-**	-	**-**	**-**	**-**

TOTAL GENERAL	**3,119,647,841.91**	**15,704,996.43**	**3,103,942,845.48**	**100.00%**	**3.36%**	**137,766,037.24**	**104,431,484.01**	**33,334,553.23**	**33,334,553.23**	**-** (1)

(1) Este monto corresponde a las provisiones mitigadas por las garantias hipotecarias de la cartera comercial.

Francisco Naranjo
Presidente Ejecutivo

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR GENERAL

CONTADOR GENERAL

REPUBLICA DEL ECUADOR **FORM.231 -B**
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS
INTENDENCIA NACIONAL DEL SECTOR FINANCIERO PRIVADO

RESUMEN DE LA CALIFICACION DE INVERSIONES Y OTROS ACTIVOS
Y CONSTITUCION DE PROVISIONES
(INFORMACION EN DOLARES)

ENTIDAD INFORMANTE: BANCO INTERNACIONAL S.A. **CODIGO OFICINA: 1023**

FECHA DE CORTE: 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

231 B.1

CODIGO	INVERSIONES	VALOR NOMINAL	VALOR MERCADO	PROVISIONES ESPECIFICAS	PROVISIONES GENERALES PARA INVERSIONES
1301	A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO	19,860,000.00	19,855,436.36	N/A	N/A
1302	A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS DE ENTIDADES DEL SECTOR PUBLICO	51,435,600.39	51,364,960.40	N/A	N/A
1303	DISP.PARA VENTA ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO	273,050,262.66	267,856,640.57	-2,298.84	-2,298.84
1304	DISP.VENTA ESTADO O ENTIDADES SECTOR PUBLICO	118,646,004.93	118,166,085.07	0.00	0.00
	T O T A L	**462,991,867.98**	**457,243,122.40**	**-2,298.84**	**-2,298.84**

CODIGO	INVERSIONES	VALOR EN LIBROS	VALOR MERCADO	PROVISIONES ESPECIFICAS	PROVISIONES GENERALES PARA INVERSIONES
1202	OPER. DE REPORTO CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0.00	0.00	0.00	0.00
1305	MANTENIDAS VENCIMIENTO SECTOR PRIVADO	0.00	0.00	0.00	0.00
1306	MANT.VENCIMIENTO EST. O ENT.SECTOR PUBLICO	142,733,915.06	142,733,915.06	0.00	0.00
1307	DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	187,350,521.68	183,431,951.70	0.00	0.00
190205	DERECHOS FIDUCIARIOS - INVERSIONES	60,000.00	59,872.04	0.00	0.00
	T O T A L	**330,144,436.74**	**326,225,738.80**	**0.00**	**0.00**

231 B.2

	OTROS ACTIVOS	TOTAL	% RIESGO	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES CONSTITUIDAS	PROVISIONES EXCD. O DEF.
A1	RIESGO NORMAL	40,578,754.24	0.03%	12,235.20	12,235.20	0.00
A2		26,404.55	2.00%	528.08	528.08	0.00
A3		2,628.14	3.00%	78.83	78.83	0.00
B1	POTENCIAL	12,519.71	6.00%	751.17	751.17	0.00
B2		8,562.76	10.00%	856.27	856.27	0.00
C1	DEFICIENTE	20,802.70	20.00%	4,160.54	4,160.54	0.00
C2		1,503,468.90	59.00%	887,046.66	887,046.66	0.00
D	DUDOSO RECAUDO	2,762.74	60.00%	1,657.65	1,657.65	0.00
E	PERDIDA	6,300,114.19	100.00%	6,300,114.19	6,300,114.19	0.00
	EVALUADO	48,456,017.93	14.87%	7,207,428.59	7,207,428.59	0.00
	NO EVALUADO	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00
	TOTAL	**48,456,017.93**	**14.87%**	**7,207,428.59**	**7,207,428.59**	**0.00**

% DE OTROS ACTIVOS EVALUADO [(Evaluado/Total)100]=	100.00%
% DE RIESGO OTROS ACTIVOS EVALUADO[(Prov.Requerida/Evaluado)100]=	14.87%
PERDIDA ESTIMADA OTROS ACTIVOS(Totales x Riesgo Otros Activos Evaluada)=	7,207,428.59

231 B.3

	BIENES EN DACION	TOTAL	PROVISIONES REQUERIDAS (a)	PROVISIONES REQUERIDAS (b)	TOTAL PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISIONES CONSTITUIDAS	PROVISIONES EXCD. O DEF.
A	RIESGO NORMAL	4,359,666.96	0.00		0.00	0.00	0.00
B	POTENCIAL	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
C	DEFICIENTE	319,142.84	159,571.44	0.00	159,571.44	159,571.44	0.00
D	DUDOSO RECAUDO	4,940,400.95	3,669,400.82	0.00	3,669,400.82	3,669,400.82	0.00
E	PERDIDA	5,348,796.48	5,348,796.48	0.00	5,348,796.48	5,348,796.48	0.00
	TOTAL	**14,968,007.23**	**9,177,768.74**	**0.00**	**9,177,768.74**	**9,177,768.74**	**0.00**

(a) PROVISIONES REQUERIDAS: Art.195 del Codigo Organico Monetario y Financiero

(b) PROVISIONES REQUERIDAS POR AVALUO: Inciso segundo, numeral 3, articulo 5, seccion II, capitulo II, titulo IX, libro I de la Codificacion de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y de la Junta Bancaria

Francisco Naranjo
Presidente Ejecutivo

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR GENERAL

CONTADOR GENERAL

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
INTENDENCIA NACIONAL DEL SECTOR FINANCIERO PRIVANDO

FORM.231 -C

PROVISIONES GENÉRICAS
(INFORMACION EN DOLARES)

ENTIDAD INFORMANTE: BANCO INTERNACIONAL S.A.

CODIGO OFICINA: 1023

FECHA DE CORTE: 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

231 C.1 **PROVISIÓN ANTICÍCLICA**

TRIMESTRE	(A) FACTOR ALFA	(B) CARTERA BRUTA TOTAL	(C= A * B) PÉRDIDA LATENTE	(D) SALDO 1499	(E = C - D) PROV. ANTICÍCLICA	(F) % AJUSTE SEGÚN CRONOGRAMA	(G = E * F) PROV. ANTICÍCLICAS REQUERIDAS	(H) PROV. ANTICÍCLICAS CONSTITUIDAS AL CIERRE DEL PERÍODO ANTERIOR	(I = G - H) CONSTITUIDAS DEL PERÍODO
Diciembre 2020	3.57%	2,378,398,330.69	84,908,820.41	114,173,661.06	-29,264,840.65	100.00%	0.00	0.00	0.00
Marzo 2021	3.57%	2,449,911,919.04	87,461,855.51	117,897,619.39	-30,435,763.88	100.00%	0.00	0.00	0.00
Junio 2021	3.57%	2,494,552,796.16	89,055,534.82	121,210,253.93	-32,154,719.11	100.00%	0.00	0.00	0.00
Septiembre 2021	3.57%	2,600,843,244.60	92,850,103.83	120,142,567.88	-27,292,464.05	100.00%	0.00	0.00	0.00
Diciembre 2021	3.57%	2,668,392,699.75	95,261,619.38	115,330,973.59	-20,069,354.21	100.00%	0.00	0.00	0.00

231 C.2 **PROVISION GENÉRICA ***

TRIMESTRE	(D) SALDO 1499	(J) TOTAL PROVISIÓN CONSTITUIDA ESPECÍFICA	(K) TOTAL PROV. CONSTITUIDA GENERICA TECNOLOGIA CREDITICIA Y FACULTATIVA	(L) TOTAL PROV. CONSTITUIDA GENERICA ANTICICLICA	(M) PROVISIÓN NO REVERSADA POR REQUERIMIENTO NORMATIVO	(N = D -J -K -L -M) PROVISIÓN GENÉRICA VOLUNTARIA
Diciembre 2020	114,173,661.06	83,846,254.38	16,815,287.63	0.00	13,512,119.05	0.00
Marzo 2021	117,897,619.39	87,796,291.15	16,589,209.19	0.00	13,512,119.05	0.00
Junio 2021	121,210,253.93	95,806,143.23	11,891,991.65	0.00	13,512,119.05	0.00
Septiembre 2021	120,142,567.88	94,738,457.18	11,891,991.65	0.00	13,512,119.05	0.00
Diciembre 2021	115,330,973.59	89,926,862.89	11,891,991.65	0.00	13,512,119.05	0.00

* Para efectos de control las entidades financieras deberan desagregar a nivel de registros auxiliares las provisiones genéricas por cada uno de los conceptos establecidos en el cuadro anterior.

Nota: De acuerdo a la Resolucion JB-2013-2498 de la Junta Bancaria, a partir de Junio 2013 se suspendió la provisión anticiclica, por lo tanto no se ha constituido provisión por este concepto.

Francisco Naranjo
Presidente Ejecutivo

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR GENERAL

CONTADOR GENERAL

Banco Internacional S.A.
Intereses Interelacionados de los Accionistas, Directores y Administradores
31 de diciembre del 2021
(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

Detalle de Accionistas con Participación Mayor al 6%

Accionistas	Nacionalidad	Identificación	Sector Económico	Porcentaje de participación	Fecha Calificación Superintendencia de Bancos	Persona natural o jurídica vinculada (*)	Saldos al 31 de diciembre del 2021 En US Dólares		
							Activos	Pasivos	Contingentes
Sandbeck Finance Company Inc Safico	Suiza		Financiero	55.24%	N/A	Jurídica	-	-	-
Laskfor Management Inc	Suiza		Financiero	25.31%	N/A	Jurídica	-	-	-

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña.

George Lalama
Vicepresidente Ejecutivo

Banco Internacional S.A.
Intereses Interelacionados de los Directores y Administradores (1)
31 de diciembre del 2021
(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

Cargo	Vinculación	Saldos al 31 de diciembre del 2021	
		Activos	Pasivos
(2)	**(4)**	4,584,640	
(3)			1,110,918.88

(1) La Administración de Banco Internacional S.A. preparó este anexo con la información proporcionada directamente por los Directores, Administradores y Accionistas del Banco.

(2) El detalle de los saldos de cartera de créditos y contingentes se presentan en el Anexo 2.4.

(3) No se incluye el detalle individual de la información relacionada con los depósitos y demás captaciones de los intereses interrelacionados de los Directores, Administradores y Accionistas, en razón de lo establecido la sección 16 en el Art. 353 "Del sigilo y reserva" del Código Orgánico Monetario y Financiero. La información detallada reposa en los archivos del Banco y está a disposición de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

(4) Las personas naturales y/o jurídicas vinculadas a los Directores y/o Administradores se incluyen en la base de vinculados que mantiene el Banco al 31 de diciembre del 2021 y la información presentada corresponde a intereses interrelacionados de los Directores y Administradores que mantienen saldos vigentes al 31 de diciembre del 2021 de operaciones activas.

George Lalama
Vicepresidente Ejecutivo

Banco Internacional S.A.
Resultado de las Declaraciones Enviadas a Directores y Administradores sobre los Intereses Interrelacionados
31 de diciembre del 2021
(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

Anexo 2.2

No.	Personas Vinculadas	Tipo de identificación	Identificación	Vinculación Según Declaración	Fecha de Última Actualización de la Declaración
1	Allende Diez Inés	Cédula	PAL383501	Directa	Jun-21
2	Baquerizo Morales Lilia Mercedes	Cédula	C09090046400000	Directa	Apr-21
3	Baquerizo Morales Gloria Mercedes	Cédula	C09090046400000	Indirecta	Apr-21
4	Baquerizo Morales Karina Lissette	Cédula	C09090046400000	Indirecta	Apr-21
5	González Morales Charles	Cédula	C09090046400000	Indirecta	Apr-21
6	Morales Franco Gloria Esperanza	Cédula	C09090046400000	Indirecta	Apr-21
7	Exprevia S.L	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
8	Barroso Nava Y Compañia S.A	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
9	Aldan Construcción S. Xxi, S.L	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
10	Sistemas De Información Sanitarios S.A.C	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
11	Makiber S.A	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
12	Montenegro Torres Maria Soledad	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
13	Vázquez Christian	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
14	Bruzzone Dávalos José Luis	Cédula	C17053210550000	Directa	Jun-21
15	Reckitt Benckiser Ecuador S.A	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
16	Bruzzone Dávalos Rosa Myriam	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
17	Bruzzone Montenegro José Alberto	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
18	Dávalos Bayas Myriam	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
19	Flores Guerra Bruzzone Susana Del Carmen	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
20	Flores Guerra Bruzzone Carlos Alberto	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
21	Flores Guerra Bruzzone Paulina	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
22	Consorcio Manta Salud	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
23	Consorcio Hospital Machala	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
24	Ausoitaltel S.A	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
25	Vázquez Bruzzone Christian	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
26	Vázquez Bruzzone Samantha	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
27	Bruzzone & Fernández Cia Ltda	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
28	Brurep Bruzzone Representaciones S.A	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
29	Publisalatam S.A	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
30	Verdeperroverde S.A	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
31	Proveedores De Servicios Integrales Proserint S.A	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
32	Corporación Numen S.A	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
33	Bruzzone Arcos Aida Lucia	Cédula	C17053210550000	Indirecta	Jun-21
34	Ordoñez Gonzalez Maria Paulina	Cédula	C17052782220000	Indirecta	Aug-21
35	Ordoñez Villacreses Fernando Julián	Cédula	C17052782220000	Indirecta	Aug-21
36	Gonzalez Davila Maria Rosa	Cédula	C17052782220000	Indirecta	Aug-21
37	Ordoñez Gonzalez Maria Dolores	Cédula	C17052782220000	Indirecta	Aug-21
38	Ordoñez Gonzalez Monica	Cédula	C17052782220000	Indirecta	Aug-21
39	Giacometti Pinto Pietro Antonio	Cédula	C17052782220000	Indirecta	Aug-21
40	Paimann Ramos Pauline Erika	Cédula	C17052782220000	Indirecta	Aug-21
41	Mucciarelli Fabrizio	Cédula	C17052782220000	Indirecta	Aug-21
42	Cobo Mantilla Antonio José	Cédula	C17052782220000	Directa	Aug-21
43	Cobo Mantilla Maria Fernanda	Cédula	C17052782220000	Indirecta	Aug-21
44	Cobo Mantilla Maria Lorena	Cédula	C17052782220000	Indirecta	Aug-21
45	Cobo Mantilla Diego Francisco	Cédula	C17052782220000	Indirecta	Aug-21
46	Cobo Mantilla Paúl Andrés	Cédula	C17052782220000	Indirecta	Aug-21
47	Cobo Mantilla Sonia Catalina	Cédula	C17052782220000	Indirecta	Aug-21
48	Mantilla Mantilla Sonia Elena	Cédula	C17052782220000	Indirecta	Aug-21
49	Cobo Folleco Antonio Cornelio	Cédula	C17052782220000	Indirecta	Aug-21
50	Cobo Abogados	Cédula	C17052782220000	Indirecta	Aug-21
51	Cobo Abogado-Consultoria Comercio Exterior	Cédula	C17052782220000	Indirecta	Aug-21
52	Cobo & Aguirre	Cédula	C17052782220000	Indirecta	Aug-21
53	Kronfle Chambers Sandra Priscilla	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
54	Ortega Trujillo Fabiola	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
55	Arosema Biaggi Ivan	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
56	Hamilton Hidalgo Kathelleen	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
57	Velez Icaza Efrén	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
58	Kronfle Chambers Maria Isabel	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
59	Kronfle Chambers Rodolfo	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
60	Kronfle Chambers Mariasol	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
61	Coronel Jones Roberto Jose	Cédula	C09063362920000	Directa	Jun-21
62	Aconsec	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
63	Coronel Jones Cesar	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
64	Coronel Jones Marilyn	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
65	Coronel Jones Jorge	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
66	Coronel Jones Lorena	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
67	Coronel Kronfle Roberto	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
68	Coronel Kronfle Priscila	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
69	Coronel Kronfle Daniel	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
70	Coronel Kronfle Claudia	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
71	Coronel Kronkle Lucas	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
72	Coronel Kronfle Mateo	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
73	Copece	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
74	Solriviera S.A	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
75	Coronel De Lemos Maria Graciela	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
76	Coronel De Lemos Alberto	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
77	Coronel De Lemos Eduardo	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
78	Coronel Del Hierro Xavier	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
79	Coronel Del Hierro Cecilia	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
80	Coronel Del Hierro Ricardo	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
81	Coronel Del Hierro Fernando	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
82	Coronel Del Hierro Maria Isabel	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
83	Hidalgo Coronel Julio	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
84	Hidalgo Coronel Ana Maria	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
85	Hidalgo Coronel Maria Auxiliadora	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
86	Hidalgo Coronel Jorge	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
87	Coronel Intriago Maria Josefa	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
88	Coronel Intriago Rafael	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
89	Coronel Intriago Raquel Maria	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
90	Coronel Intriago Maria Eugenia	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
91	Gilbert Jones Joyce	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
92	Gilbert Jones Brenda	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
93	Gilbert Jones Carlos Luis	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
94	Gilbert Jones Gisella	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
95	Iturralde Jones Mirella	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
96	Iturralde Jones Bibiana	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
97	Iturralde Jones Juan Eduardo	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
98	Iturralde Jones Ricardo	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
99	Jones Pereira Roberto	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
100	Jones Pereira Jorge	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
101	Jones Pereira Xavier	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
102	Jones Pereira Haydee	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
103	Jones Pereira Cindy	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
104	Gilbert Jones Mariana	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
105	Coronel Ortega Cesar	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
106	Coronel Ortega Maria Lourdes	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
107	Arosemena Coronel Ivan	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
108	Arosemena Coronel Jaime	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
109	Arosemena Coronel Montserrat	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
110	Arosemena Coronel Marilyn	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
111	Coronel Hamilton Jorge	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
112	Coronel Hamilton Santiago	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21

No.	Personas Vinculadas	Tipo de identificación	Identificación	Vinculación Según Declaración	Fecha de Última Actualización de la Declaración
113	Coronel Hamilton Sebastian	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
114	Coronel Hamilton David	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
115	Coronel Hamilton Diego	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
116	Coronel Hamilton Adriana	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
117	Velez Coronel Efrén	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
118	Velez Coronel Maria Lorena	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
119	Velez Coronel Maria Fernanda	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
120	Agocorp S.A.	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
121	Impiego S.A.	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
122	Fabrilana	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
123	Minetrol	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
124	Rokrak	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
125	Kronfle Akel Rodolfo	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
126	Chambers Torbay Normandie	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
127	Coronel Robles Maria Auxiliadora	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
128	Coronel Robles Rafael	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
129	Jones Manrique Elsie	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
130	Jones Manrique Roberto	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
131	Perez Salazar Adrian	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
132	Salazar Vallarino Maria Cecilia	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
133	Lasso Alcivar Juan Emilio	Cédula	C09063362920000	Indirecta	Jun-21
134	Rocio Del Pilar Arroyo Chanabá	Cédula	C17165653690000	Indirecta	Apr-21
135	Raza Pinto Veronica	Cédula	C17165653690000	Indirecta	Apr-21
136	Raza Pinto Paulina Monserrat	Cédula	C17165653690000	Indirecta	Apr-21
137	Raza Pinto Christian Efraín	Cédula	C17165653690000	Indirecta	Apr-21
138	Pinto Munoz Elbia Susana	Cédula	C17165653690000	Indirecta	Apr-21
139	Raza Davila Gilberto Efraín	Cédula	C17165653690000	Indirecta	Apr-21
140	Redes Ingenieria Y Comunicaciones Ctreding Cia. Ltda.	Cédula	C17165653690000	Indirecta	Apr-21
141	Soluciones Contables Raza & Bolaños Cia. Ltda	Cédula	C17165653690000	Indirecta	Apr-21
142	Daniel Ricardo Raza Pinto	Cédula	C17165653690000	Directa	Apr-21
143	Arroyo Campozano Jose Miguel Mauro	Cédula	C17165653690000	Indirecta	Apr-21
144	Chanaba Jhonson Laura Isabel	Cédula	C17165653690000	Indirecta	Apr-21
145	Ana Elisa Camacho Guerrero	Cédula	C17243135540000	Indirecta	Jun-21
146	Dominic Mark Derenzy Channer	Cédula	C17243135540000	Directa	Jun-21
147	Timothy Channer	Cédula	C17243135540000	Indirecta	Jun-21
148	Victoria Channer	Cédula	C17243135540000	Indirecta	Jun-21
149	Isabella Channer	Cédula	C17243135540000	Indirecta	Jun-21
150	Chacon Reyes Consuelo Elizabeth Econ.	Cédula	C17103277410000	Indirecta	Apr-21
151	Duthan Vergara Harold Mauricio	Cédula	C17103277410000	Directa	Apr-21
152	Duthán Vergara Verónica Del Carmen	Cédula	C17103277410000	Indirecta	Apr-21
153	Duthan Vergara Alejandro Bruce	Cédula	C17103277410000	Indirecta	Apr-21
154	Vergara Arteaga Maria Del Carmen	Cédula	C17103277410000	Indirecta	Apr-21
155	Duthan Verdugo Alejandro	Cédula	C17103277410000	Indirecta	Apr-21
156	Lemongreen Cia. Ltda.	Cédula	C17103277410000	Indirecta	Apr-21
157	Feveseguros Cia. Ltda.	Cédula	C17103277410000	Indirecta	Apr-21
158	Chacon Narvaez Segundo Amador	Cédula	C17103277410000	Indirecta	Apr-21
159	Gonzalez Perez Maria Alejandra	Cédula	C17125613390000	Indirecta	Apr-21
160	Edwin Alejandro Gonzalez Ledesma	Cédula	C17125613390000	Directa	Apr-21
161	Cecilia Abarca Cazar	Cédula	C09084076950000	Indirecta	Apr-21
162	Abarca Maldonado Antonia	Cédula	C09084076950000	Indirecta	Apr-21
163	Abarca Maldonado Luciana	Cédula	C09084076950000	Indirecta	Apr-21
164	Cecilia Cazar Guzman	Cédula	C09084076950000	Indirecta	Apr-21
165	Francisco Javier Abarca Cazar	Cédula	C09084076950000	Directa	Apr-21
166	Saona Estrada Maria Fernanda	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
167	Saona Estrada Roberto	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
168	Saona Estrada Leslie Maria	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
169	Saona Estrada Miguel	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
170	Camara Oficial Española De Comercio	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
171	Naranjo Martinez Juan Andres	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
172	Naranjo Martinez Maria Del Consuelo	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
173	Martinez Villacreses Aida Consuelo Del Rosario	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
174	Francisco Naranjo Iturralde	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
175	Naranjo Martinez & Asociados Cia. Ltda.	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
176	Francisco José Naranjo Martínez	Cédula	C17067848550000	Directa	Jun-21
177	Naranjo Egas Blanca Isabel	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
178	Naranjo Egas Mercedes	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
179	Naranjo Egas Sofía	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
180	Naranjo Egas Maria De La Cruz	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
181	Montalvo Naranjo Jorge	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
182	Montalvo Naranjo José Francisco	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
183	Montalvo Naranjo Juan Manuel	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
184	Montalvo Naranjo María Elena	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
185	Montalvo Naranjo Esteban	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
186	Naranjo Coronel Germánico	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
187	Naranjo Coronel Martha Lucia	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
188	Naranjo Coronel Diego Alfaro	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
189	Lugo Naranjo Trajano	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
190	Lugo Naranjo Rafael	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
191	Lugo Naranjo Álvaro	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
192	Naranjo Zambrano Andres Maximiliano	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
193	Naranjo Zambrano Maria Elena	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
194	Moncayo Naranjo Francisco Javier	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
195	Moncayo Naranjo Lucia	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
196	Moncayo Naranjo Florencia	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
197	Terán Naranjo José Ruben	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
198	Terán Naranjo José Gabriel	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
199	Terán Naranjo Mercedes Maria	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
200	Terán Naranjo Daniella	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
201	Naranjo Santander Trajano	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
202	Naranjo Santander Maria De Fatima	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
203	Subia Martinez Maria Mercedes	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
204	Subia Martinez Marco Antonio	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
205	Subia Martinez Verónica Magdalena	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
206	Subia Martinez Hugo Estuardo	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
207	Martinez Varea Maria José	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
208	Martinez Varea Maria Patricia	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
209	Naranjo Ponce Maria Gracia	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
210	Naranjo Ponce Juan Martin	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
211	Saona Roca Miguel	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
212	Estrada Saud Leslie	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
213	Naranjo Iturralde Germánico	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
214	Naranjo Iturralde Elena	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
215	Naranjo Iturralde Mercedes	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
216	Naranjo Iturralde Maximiliano	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
217	Naranjo Iturralde Monica Eulalia	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
218	Naranjo Iturralde Lucila	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
219	Naranjo Iturralde Miguel Ángel	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
220	Martinez Villacres Mauro Patricio	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
221	Martinez Villacres Magdalena	Cédula	C17067848550000	Indirecta	Jun-21
222	Fierro Eleta Guillermo	Cédula	N/A	Directa	Feb-21
223	Maria Belén Terán Dávila	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
224	Catón Terán Hidalgo	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
225	Elena Terán Hidalgo	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21

Banco Internacional S.A.
Resultado de las Declaraciones Enviadas a Directores y Administradores sobre los Intereses Interrelacionados
31 de diciembre del 2021
(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

No.	Personas Vinculadas	Tipo de identificación	Identificación	Vinculación Según Declaración	Fecha de Última Actualización de la Declaración
226	Pablo Terán Hidalgo	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
227	José Manuel Terán Davila	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
228	Maria José Terán Davila	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
229	Lalama Rovayo Ruth Magdalena	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
230	Lalama Rovayo Guido Oswaldo	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
231	Lalama Rovayo Rocio De Los Ángeles	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
232	José Maria Lalama Terán	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
233	Juan Ignacio Lalama Terán	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
234	Joaquin Lalama Terán	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
235	Lourdes León Lalama	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
236	Rodrigo León Lalama	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
237	Cecilia León Lalama	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
238	Franklin León Lalama	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
239	Milton Perez Shemesh	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
240	Lorena Perez Sevilla	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
241	Gabriela Perez Sevilla	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
242	Olga Lalama Narvaez	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
243	Yolanda Lalama Narvaez	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
244	Eugenia Lalama Narvaez	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
245	Maria Jose Rovayo Andrade	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
246	Maria De Fatima Rovayo Hiervas	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
247	Juan Simón Rovayo Hiervas	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
248	Jose Javier Rovayo Hiervas	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
249	Maria Auxiliadora Rovayo Andrade	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
250	Ana Maria Rovayo Cueva	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
251	Diego Martin Rovayo Cueva	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
252	Guillermo Rovayo Cueva	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
253	Jara Lalama Jaime Enrique	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
254	Jara Lalama Maria Paz	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
255	Jara Lalama Maria Jose	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
256	Carlos Alberto Lalama Valencia	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
257	Pablo Martin Álvarez Lalama	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
258	Gabriel Esteban Álvarez Lalama	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
259	Isabella Álvarez Lalama	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
260	Rovayo Mancheno Jorge Isaac	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
261	Rovayo Mancheno Juan Simón	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
262	Rovayo Mancheno Renán Guillermo	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
263	Lalama Perez Willian	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
264	Milton Rodrigo Pérez	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
265	Rodrigo Rovayo Torres	Cédula	C17119004700000	Indirecta	Jul-21
266	George Lalama Rovayo	Cédula	C17119004700000	Directa	Jul-21
267	Escobar Garzón Ivonne Alexandra	Cédula	C17155524000000	Indirecta	Jun-21
268	Escobar Garzón Carlos Renán	Cédula	C17155524000000	Indirecta	Jun-21
269	Castro Guijarro Sandra Paola	Cédula	C17155524000000	Indirecta	Jun-21
270	Escobar Garzón Christian Wladimir	Cédula	C17155524000000	Indirecta	Jun-21
271	Jaramillo Davila Juana Camila	Cédula	C17155524000000	Indirecta	Jun-21
272	Ética Empresa Turistica Internacional C.A.	Cédula	524000000, C170455489	Directa	Jun-21
273	Indefatigable S.A	Cédula	524000000, C170455489	Directa	Jun-21
274	Giuseppe Marzano	Cédula	C17155524000000	Directa	Jun-21
275	Annunziata Marzano	Cédula	C17155524000000	Indirecta	Jun-21
276	Pisciotta Lidia	Cédula	C17155524000000	Indirecta	Jun-21
277	Fetalmedic	Cédula	C17155524000000	Indirecta	Jun-21
278	Vongreen	Cédula	C17155524000000	Indirecta	Jun-21
279	Hotel Mashpi	Cédula	C17155524000000	Indirecta	Jun-21
280	Hotel Gangotena	Cédula	C17155524000000	Indirecta	Jun-21
281	Escobar Narvaez Oscar Renán	Cédula	C17155524000000	Indirecta	Jun-21
282	Garzón Zambrano Rosario Esperanza	Cédula	C17155524000000	Indirecta	Jun-21
283	Freire Guerrero Lorena Elizabeth	Cédula	C18029780130000	Indirecta	Apr-21
284	Granizo Ulloa Carlos Israel	Cédula	C18029780130000	Directa	Apr-21
285	Granizo Ulloa Daniela Monserrath	Cédula	C18029780130000	Indirecta	Apr-21
286	Granizo Ulloa Bolivar Nicolas	Cédula	C18029780130000	Indirecta	Apr-21
287	Granizo Ulloa Teresa Salome	Cédula	C18029780130000	Indirecta	Apr-21
288	Granizo Ulloa Diego David	Cédula	C18029780130000	Indirecta	Apr-21
289	Granizo Ulloa Priscila Elizabeth	Cédula	C18029780130000	Indirecta	Apr-21
290	Granizo Ulloa Isaac Joel	Cédula	C18029780130000	Indirecta	Apr-21
291	Granizo Freire Israel Sebastian	Cédula	C18029780130000	Indirecta	Apr-21
292	Granizo Freire Maria Grazia	Cédula	C18029780130000	Indirecta	Apr-21
293	Granizo Freire Mathias Andres	Cédula	C18029780130000	Indirecta	Apr-21
294	Teresa Margoth Ulloa Barona	Cédula	C18029780130000	Indirecta	Apr-21
295	Granizo Hernandez Carlos Humberto	Cédula	C18029780130000	Indirecta	Apr-21
296	Distribuciones Y Servicios Ware House Cia. Ltda.	Cédula	C18029780130000	Indirecta	Apr-21
297	Lemcisplus Cia. Ltda.	Cédula	C18029780130000	Indirecta	Apr-21
298	Katharos Cia. Ltda.	Cédula	C18029780130000	Indirecta	Apr-21
299	Freire Romo Vicente Plutarco	Cédula	C18029780130000	Indirecta	Apr-21
300	Guerrero Sanchez Amada De Jesús	Cédula	C18029780130000	Indirecta	Apr-21
301	Gutierrez Navas William Gustavo	Cédula	C17011315810000	Directa	Jun-21
302	Vallejo Sanchez Maria Del Carmen	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
303	Gutierrez Navas Marco Vinicio	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
304	Gutierrez Navas Ángel Abraham	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
305	Gutierrez Navas Maria Teresa	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
306	Gutierrez Navas Matilde Donatila	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
307	Gutierrez Navas Victor Euclides	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
308	Gutierrez Navas Elsa Rosario	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
309	Gutierrez Navas Luz De América	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
310	Gutierrez Navas Mercedes Alicia	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
311	Gutierrez Navas Rocio Del Carmen	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
312	Gutierrez Vallejo Carmita Del Pilar	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
313	Gutierrez Vallejo Alexandra Patricia	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
314	Paredes Bahamonde Jaime Gustavo	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
315	Paredes Gutierrez Iver Omar	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
316	Mantilla Gutierrez Juan Andres	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
317	Paredes Gutierrez Erik Gustavo	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
318	Mantilla Gutiérrez Andrea Del Pilar	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
319	Banco Internacional Matriz	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
320	Gutierrez Navas Su Ferreteria Cia .Ltda	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
321	Inmuebles Motores & Equipos Inmeq S.C.C.	Cédula	C17011315810000	Indirecta	Jun-21
322	Nieto Bucheli Fany	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
323	Cobo Darquea Gidany Patricia	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
324	Rivadeneira Frisch Juan Andrés	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
325	Irigoyen Ponce Ana Valeria	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
326	Alarcón Campuzano Juan Esteban	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
327	Lopez Verdú Maria José	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
328	Cobo Darquea Hernan	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
329	Cobo Darquea Belén	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
330	Hurtado Perez Sebastian	Cédula	C17073236460000	Directa	Jun-21
331	Baca Cobo Maria Emilia	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
332	Hurtado Perez Andres	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
333	Hurtado Perez Felipe	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
334	Hurtado Perez Cristina	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
335	Hurtado Perez Isabel	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
336	Perez Pallares Margarita	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
337	Hurtado Larrea Osvaldo	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
338	Hurtado Vasquez Alexandra	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21

Banco Internacional S.A.
Resultado de las Declaraciones Enviadas a Directores y Administradores sobre los Intereses Interrelacionados
31 de diciembre del 2021
(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

No.	Personas Vinculadas	Tipo de identificación	Identificación	Vinculación Según Declaración	Fecha de Última Actualización de la Declaración
339	Hurtado Vasquez Ximena	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
340	Hurtado Vasquez Diego	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
341	Jacome Hurtado María Belén	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
342	Hurtado Larrea Santiago Agustin	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
343	Hurtado Larrea Liliana Elizabeth	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
344	Hurtado Larrea Esteban Raúl	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
345	Perez Nebel Rodrigo	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
346	Perez Baca Irene	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
347	Perez Baca María	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
348	Perez Baca Juan José	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
349	Perez Trujillo Camila María	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
350	Garaicoa Perez Francisco José	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
351	Garaicoa Perez Carlos Federico	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
352	Garaicoa Perez Carolina	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
353	Castells Perez Jaime Rodrigo	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
354	Castells Perez Andres	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
355	Profitas S.A	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
356	Hurtado Lopez Juliana	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
357	Cobo Salinas Fausto Hernan	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
358	Darquea Nieto Yolanda Ximena	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
359	Hurtado Larrea María	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
360	Hurtado Larrea Edith	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
361	Hurtado Larrea Gustavo Raul	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
362	Perez Pallares Consuelo	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
363	Perez Pallares Diego	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
364	Perez Salvador Pedro Manuel	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
365	Perez Salvador Roberto	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
366	Perez Salvador Andres	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
367	Perez Salvador Santiago	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
368	Perez Salvador Conchita	Cédula	C17073236460000	Indirecta	Jun-21
369	Iñiguez Pazmiño Andrea Natalie	Cédula	C13092941950000	Directa	Apr-21
370	Iniguez Pazmiño Karina Del Rosario	Cédula	C13092941950000	Indirecta	Apr-21
371	Iñiguez Pazmiño Cynthia Vanessa	Cédula	C13092941950000	Indirecta	Apr-21
372	Pazmiño Dolores De Lourdes	Cédula	C13092941950000	Indirecta	Apr-21
373	Iñiguez Pazmiño Eduardo Bolivar	Cédula	C13092941950000	Indirecta	Apr-21
374	Iñiguez Y Vergara Redu S.A	Cédula	C13092941950000	Indirecta	Apr-21
375	Laskfor Management Inc	Cédula	CHE-116.352.273	Directa	Jan-21
376	Grand Fortress Resources Ltd	Cédula	CHE-116.352.273	Indirecta	Jan-21
377	First Capital Corporation Ltd	Cédula	CHE-116.352.273	Indirecta	Jan-21
378	Victory Holding Limited	Cédula	CHE-116.352.273	Indirecta	Jan-21
379	Blumer Cristoph	Cédula	CHE-116.352.273	Indirecta	Jan-21
380	Gutierrez Rueda Maria Graciela	Cédula	C17101234620000	Indirecta	Apr-21
381	Rivadeneyra Alban Raul Fernando	Cédula	C17101234620000	Indirecta	Apr-21
382	Rivadeneyra Alban Diana Carolina	Cédula	C17101234620000	Indirecta	Apr-21
383	Florencia Rivadeneyra Antonella	Cédula	C17101234620000	Indirecta	Apr-21
384	Alban Cordero Sonia Del Carmen	Cédula	C17101234620000	Indirecta	Apr-21
385	Rivadeneyra Gutierrez Raul Clemente	Cédula	C17101234620000	Indirecta	Apr-21
386	Maria Daniela Rivadeneyra	Cédula	C17101234620000	Directa	Apr-21
387	Maria Lucia Del Rosario Martinez Loor	Cédula	C17019813240000	Directa	Jun-21
388	Rodrigo Eduardo Zambrano Iturralde	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
389	Elsie Martinez Loor	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
390	Agusto Martinez Velasco	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
391	Andrés Martinez Velasco	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
392	Zambrano Martinez Martha Lucia	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
393	Zambrano Martinez Monica Del Rosario	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
394	Zambrano Martinez Eduardo Enriquez	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
395	Zambrano Martínez Roxana	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
396	Diego Ponce Silva	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
397	Fernando Tamayo Espinosa	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
398	Daniela Del Castillo Villaquirán	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
399	Roberto Troya Villacorta	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
400	Diego Esteban Ponce Zambrano	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
401	Andrea Ponce Zambrano	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
402	Xavier Ponce Zambrano	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
403	Paula Tamayo Zambrano	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
404	Manuel Tamayo Zambrano	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
405	Sofía Troya Zambrano	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
406	Rafaela Tamayo Zambrano	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
407	Samuel Troya Zambrano	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
408	Eduardo Jose Zambrano Del Castillo	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
409	Esteban Zambrano Del Castillo	Cédula	C17019813240000	Indirecta	Jun-21
410	Garces Maldonado Maria Paulina	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
411	Izurieta Narvaez Santiago Fernando	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
412	Anda Jordán	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
413	Maria Paulina Burbano De Lara	Cédula	C17045548960000	Directa	Jun-21
414	Alianza Para El Emprendimiento E Innovación	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
415	Burbano De Lara Moncayo Jaime Eduardo	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
416	Burbano De Lara Moncayo Maria Isabel	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
417	Burbano De Lara Moncayo Jorge Manuel	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
418	Traversari Burbano De Lara Bernardo Andres	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
419	Traversari Burbano De Lara Pablo Esteban	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
420	Traversari Burbano De Lara Diego Jose	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
421	Moncayo Leon Magda Cecilia Piedad	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
422	Burbano De Lara Paredes Jaime Eduardo	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
423	Iturralde Moncayo Jose Luis	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
424	Iturralde Moncayo Pablo Esteban	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
425	Iturralde Moncayo Maria Dolores	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
426	Egas Moncayo Carlos Manuel Eduardo	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
427	Egas Moncayo Mario Fernando	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
428	Egas Moncayo Marcia Paulina	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
429	Egas Moncayo Juan Javier	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
430	Burbano De Lara De La Torre Rodrigo Jorge Rafae	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
431	Burbano De Lara De La Torre Francisco Giovanni	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
432	Burbano De Lara De La Torre Maria Gabriela	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
433	Burbano Del Lara De La Torre Fernanda	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
434	Burbano De Lara Torres Jorge Xavier	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
435	Burbano De Lara Torres Juan Carlos	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
436	Burbano De Lara Torres Patricio	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
437	Burbano De Lara Prado Claudia Belen	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
438	Burbano De Lara Prado Maria Cristina	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
439	Burbano De Lara Prado Marcela Patricia	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
440	Burbano De Lara Barrera Esteban	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
441	Burbano De Lara Barrera Andres	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
442	Burbano De Lara Barrera Carmen Elena	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
443	Burbano De Lara Truque Teresa	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
444	Burbano De Lara Truque Blanca	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
445	Burbano De Lara Truque Carmen	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
446	Burbano De Lara Truque Jose Luis	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
447	Burbano De Lara Truque Jorge	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
448	Interlago Cia. Ltda.	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
449	Fundación Galápagos Ecuador	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
450	Burbano De Lara Garces Jaime Eduardo	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
451	Burbano De Lara Garces Maria Emilia	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21

Banco Internacional S.A.
Resultado de las Declaraciones Enviadas a Directores y Administradores sobre los Intereses Interrelacionados
31 de diciembre del 2021
(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

No.	Personas Vinculadas	Tipo de identificación	Identificación	Vinculación Según Declaración	Fecha de Última Actualización de la Declaración
452	Burbano De Lara Garces Dominica	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
453	Burbano De Lara Izurieta Maria Antonia	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
454	Burbano De Lara Izurieta Andrea Isabel	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
455	Burbano De Lara Izurieta Mateo	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
456	Burbano De Lara Moncayo Jose Joaquín	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
457	David Burbano De Lara Jordán	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
458	Burbano De Lara Leah	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
459	Burbano De Lara Paredes Hernan	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
460	Burbano De Lara Paredes Jorge	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
461	Burbano De Lara Paredes Patricio Ruben	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
462	Burbano De Lara Paredes Claudio	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
463	Moncayo Leon Norma Eulalia Tamara	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
464	Moncayo Leon Marcia Victoria Fabiola	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
465	Hilda Leon Gallegos	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
466	Hotel Casa Gangotena	Cédula	C17045548960000	Indirecta	Jun-21
467	Hotel Mashpi Lodge	Cédula	C10015023820000	Indirecta	Apr-21
468	Pinto Tarquini Alejandro Daniel	Cédula	C10015023820000	Directa	Apr-21
469	Maria Soledad Rosales Vallejos	Cédula	C10015023820000	Indirecta	Apr-21
470	Rosales Vallejos Alvaro Fernando	Cédula	C10015023820000	Indirecta	Apr-21
471	Pinto Rosales Joaquin Alejandro	Cédula	C10015023820000	Indirecta	Apr-21
472	Vallejos Celin Blanca Claudia	Cédula	C10015023820000	Indirecta	Apr-21
473	Rosales Rivadenira Luis Fernando	Cédula	C17200630540000	Indirecta	Apr-21
474	Torres Mendoza Patricio Alexander	Cédula	C17200630540000	Indirecta	Apr-21
475	Merizalde Zaldumbide Andrea Vanessa	Cédula	C17200630540000	Indirecta	Apr-21
476	Torres Merizalde Martina Isabella	Cédula	C17200630540000	Indirecta	Apr-21
477	Torres Merizalde Juan Martin	Cédula	C17200630540000	Directa	Apr-21
478	Merizalde Zaldumbide Maria Fernanda	Cédula	C17200630540000	Indirecta	Apr-21
479	Merizalde Merizalde Hugo Fernando	Cédula	C17200630540000	Indirecta	Apr-21
480	Zaldumbide Nieto Maria Del Carmen	Cédula	C17200630540000	Indirecta	Apr-21
481	Mendoza Barrezueta Maria Luisa	Cédula	C17200630540000	Indirecta	Apr-21
482	Torres Briceño Floresmilo	Cédula	C17028675890000	Indirecta	Apr-21
483	Bon Sierra Garden S.C.C	Cédula	C17028675890000	Indirecta	Apr-21
484	Ortiz Daza Andres Santiago	Cédula	C17028675890000	Indirecta	Apr-21
485	Navas Santacruz Carlos Francisco	Cédula	C17028675890000	Indirecta	Apr-21
486	Ortiz Navas José Andrés	Cédula	C17028675890000	Indirecta	Apr-21
487	Ortiz Navas Martina Andrea	Cédula	C17028675890000	Indirecta	Apr-21
488	Santacruz Perez Susana Enriqueta	Cédula	C17028675890000	Indirecta	Apr-21
489	Navas Burbano Carlos	Cédula	C17028675890000	Directa	Apr-21
490	Navas Carrera Rocio Janeth	Cédula	C17028675890000	Indirecta	Apr-21
491	Daza Martinez Hortencia De Los Ángeles	Cédula	C17028675890000	Indirecta	Apr-21
492	Ortiz Burbano Bolivar Alfonso	Cédula	C09251683790000	Indirecta	Apr-21
493	Villagómez Molina Maria	Cédula	C09251683790000	Indirecta	Apr-21
494	Nivela Rodriguez Pamela	Cédula	C09251683790000	Directa	Apr-21
495	Nivela Rodriguez Piero Oswaldo	Cédula	C09251683790000	Indirecta	Apr-21
496	Rodriguez Villagómez Sarita	Cédula	C09251683790000	Indirecta	Apr-21
497	Nivela Bajaña Oswaldo Rodrigo	Cédula	C09251683790000	Indirecta	Apr-21
498	Celi Riofrio Paco Alberto	Cédula	C11033492780000	Directa	Apr-21
499	Ochoa Toscano Carolina Margarita	Cédula	C11033492780000	Indirecta	Apr-21
500	Ochoa Toscano Rebeca Elizabeth	Cédula	C11033492780000	Indirecta	Apr-21
501	Ochoa Toscano Xavier Aníbal	Cédula	C11033492780000	Indirecta	Apr-21
502	Celi Ochoa Paco Sebastian	Cédula	C11033492780000	Indirecta	Apr-21
503	Celi Ochoa Carolina Estefania	Cédula	C11033492780000	Indirecta	Apr-21
504	Toscano Cueva Jenny Albertina	Cédula	C11033492780000	Indirecta	Apr-21
505	Celi Jaramillo Marco Alberto	Cédula	C11033492780000	Indirecta	Apr-21
506	Riofrio Galvan Elva Maria	Cédula	C11033492780000	Indirecta	Apr-21
507	Velez Salcedo Maria Margarita	Cédula	C17056545700000	Indirecta	Apr-21
508	Maria Paulina Peralta Chiriboga	Cédula	C17056545700000	Indirecta	Apr-21
509	Rodolfo José Perata Chiriboga	Cédula	C17056545700000	Indirecta	Apr-21
510	Andres Alejandro Peralta Chiriboga	Cédula	C17056545700000	Indirecta	Apr-21
511	Carla Isabela Peralta Alvarez	Cédula	C17056545700000	Indirecta	Apr-21
512	Martina Peralta Alvarez	Cédula	C17056545700000	Indirecta	Apr-21
513	Eugenia Victoria Chiriboga Torres	Cédula	C17056545700000	Indirecta	Apr-21
514	Velez Ledesma Gil Marcelo	Cédula	C17056545700000	Indirecta	Apr-21
515	Salcedo Toral Alicia	Cédula	C17056545700000	Directa	Apr-21
516	Pablo Xavier Peralta Chiriboga	Cédula	C06024608830000	Indirecta	Apr-21
517	Salazar Balarezo Cesar Augusto	Cédula	C06024608830000	Directa	Apr-21
518	Perez Santillan Ines Del Rocio	Cédula	C06024608830000	Indirecta	Apr-21
519	Perez Santillan Mauro Danilo	Cédula	C17126062250000	Indirecta	Apr-21
520	Proaño Donoso José Manuel	Cédula	C17126062250000	Directa	Apr-21
521	Proaño Bustamante José Andrés	Cédula	C17126062250000	Indirecta	Apr-21
522	Proaño Bustamante Jose Jeovannis	Cédula	C17126062250000	Indirecta	Apr-21
523	Proaño Bustamante Fernando Alexis	Cédula	C17126062250000	Indirecta	Apr-21
524	Proaño Bustamante Kharyna Aracelly	Cédula	C17126062250000	Indirecta	Apr-21
525	Bustamante Guaycha Jenny Maria Olinda	Cédula	CHE-116.350.222	Directa	Jan-21
526	Sandbeck Finance Company Inc Safico	Cédula	CHE-116.350.222	Indirecta	Jan-21
527	Grand Fortress Resources Ltd	Cédula	CHE-116.350.222	Indirecta	Jan-21
528	First Capital Corporation Ltd	Cédula	CHE-116.350.222	Indirecta	Jan-21
529	Victory Holding Limited	Cédula	CHE-116.350.222	Indirecta	Jan-21
530	Blumer Cristoph	Cédula	R17901010960010	Directa	May-21
531	Sociedad Directora De Colegios San Gabriel De Quito, San F	Cédula	C16002256900000	Indirecta	Apr-21
532	Mayorga Brito Richard Arcenio	Cédula	C16002256900000	Directa	Apr-21
533	Toala Triviño Rita Maria	Cédula	C16002256900000	Directa	Apr-21
534	Toala Trivino Jonas Efrain	Cédula	C16002256900000	Indirecta	Apr-21
535	Toala Triviño Janeth Mercedes De L.	Cédula	C16002256900000	Indirecta	Apr-21
536	Mayorga Toala Rita Amelie	Cédula	C16002256900000	Indirecta	Apr-21
537	Mayorga Toala Gyani Richelle	Cédula	C16002256900000	Indirecta	Apr-21
538	Mayorga Toala Ricky Alexander	Cédula	C16002256900000	Indirecta	Apr-21
539	Triviño Martillo Deanna Panama	Cédula	C16002256900000	Indirecta	Apr-21
540	Toala Toala Jonas Emiliano	Cédula	C16002256900000	Indirecta	Apr-21
541	Brito Robles Julia Amada	Cédula	C16002256900000	Indirecta	Apr-21
542	Mayorga Gordon Segundo Arcenio	Cédula	C16002256900000	Indirecta	Apr-21
543	Villareal Villacis Sandra Cecilia	Cédula	C17087091160000	Directa	Apr-21
544	Vallejo Aviles Tedy Mauricio	Cédula	C17087091160000	Indirecta	Apr-21
545	Vallejo Aviles Veronica Paulina	Cédula	C17087091160000	Indirecta	Apr-21
546	Vallejo Bermeo Jose Andres	Cédula	C17087091160000	Indirecta	Apr-21
547	Vallejo Aviles Francisco José	Cédula	C17087091160000	Indirecta	Apr-21
548	Vallejo Bermeo Cesar Augusto	Cédula	C17087091160000	Indirecta	Apr-21
549	Chavez Aviles Miguel Angel	Cédula	C17087091160000	Indirecta	Apr-21
550	Vallejo Villareal Andrea Carolina	Cédula	C17087091160000	Indirecta	Apr-21
551	Vallejo Villarreal Alejandro Mauricio	Cédula	C17087091160000	Indirecta	Apr-21
552	Aviles Garcés Maria Eugenia	Cédula	C17087091160000	Indirecta	Apr-21
553	Villacis Riofrio Dora	Cédula	C09126394570000	Indirecta	Apr-21
554	Mosquera Luna Maria Fernanda	Cédula	C09126394570000	Indirecta	Apr-21
555	Mosquera Luna Carlos Giovanni	Cédula	C09126394570000	Indirecta	Apr-21
556	Viteri Cestonaro Juan Carlos	Cédula	C09126394570000	Directa	Apr-21
557	Varas Padilla Francisco Xavier	Cédula	C09126394570000	Indirecta	Apr-21
558	Varas Padilla David Alfredo	Cédula	C09126394570000	Indirecta	Apr-21
559	Varas Padilla Michelle Mariela	Cédula	C09126394570000	Indirecta	Apr-21
560	Varas Mosquera Estefania Alejandra	Cédula	C09126394570000	Indirecta	Apr-21
561	Varas Mosquera Ariana Katherine	Cédula	C09126394570000	Indirecta	Apr-21
562	Varas Vergara Francisco	Cédula	C09126394570000	Indirecta	Apr-21
563	Pronetec	Cédula	C09126394570000	Indirecta	Apr-21
564	Mosquera Muñoz Victor Leonidas	Cédula	C09126394570000	Indirecta	Apr-21

Banco Internacional S.A.
Resultado de las Declaraciones Enviadas a Directores y Administradores sobre los Intereses Interrelacionados
31 de diciembre del 2021
(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

No.	Personas Vinculadas	Tipo de identificación	Identificación	Vinculación Según Declaración	Fecha de Última Actualización de la Declaración
565	Luna Rodriguez Sonnia Graciela	Cédula	C09126394570000	Indirecta	Apr-21
566	Zeballos Baquerizo Maria Lola	Cédula	C01020237100000	Indirecta	Apr-21
567	Vasquez Aguilera Fausto	Cédula	C01020237100000	Directa	Apr-21
568	Vasquez Aguilera Ana Cristina	Cédula	C01020237100000	Indirecta	Apr-21
569	Vasquez Aguilera Sebastian	Cédula	C01020237100000	Indirecta	Apr-21
570	Vaquez Zevallos Fausto Andrés	Cédula	C01020237100000	Indirecta	Apr-21
571	Vasquez Zevallos Martin	Cédula	C01020237100000	Indirecta	Apr-21
572	Vasquez Zevallos Luciana Guadalupe	Cédula	C01020237100000	Indirecta	Apr-21
573	Aguilera Muñoz Ana	Cédula	C01020237100000	Indirecta	Apr-21
574	Vasquez Montesinos Fausto	Cédula	C01020237100000	Indirecta	Apr-21
575	Alborak S.A.	Cédula	C01020237100000	Indirecta	Apr-21
576	Baquerizo Sotomayor Patricia	Cédula	C01020237100000	Indirecta	Apr-21
577	Ventas Benitez Juan Manuel	Cédula	B00000AA2652010	Directa	Jun-21
578	Vicariato Apostolico Aguarico	Cédula	R17901616920010	Directa	Jun-21
579	Ignacio Cabello Dominguez	Cédula	PAF975643	Directa	Jun-20

George Lalama
Vicepresidente Ejecutivo

Anexo 2.3

Banco Internacional S.A.
Resumen de las Transacciones Activas y Contingentes de Accionistas, Directores, y Administradores e Intereses Interrelacionados a ellos
31 de diciembre del 2021
(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

Nombre de la persona jurídica o natural relacionada	Cartera de créditos, Contingentes, Intereses por Cobrar							Garantías		Castigos en 2021
	Tipo de operación	Por vencer	Vencida	Que no devenga intereses	Intereses por cobrar	Operacionescon tingentes	Operaciones a futuro	Valor	Tipo	
Velez Coronel Maria Lorena	Tarjeta de Crèdito	308.08	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Operaciones	**Activas (Cartera de crédito)**	**308.08**	-	-	-	-	-	-		-

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña.

George Lalama
Vicepresidente Ejecutivo

Banco Internacional S.A. **Anexo 2.4**

Resumen de Otras Operaciones con Partes Relacionadas

31 de diciembre del 2021

(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

Relación con la Sociedad Financiera	Descripción de la transacción	Saldos al 31 de diciembre 2021					Estado de Resultados		Valores no reconocidos como gastos
		Activos	Cuentas por cobrar	Patrimonio	Pasivos	Cuentas por pagar	Ingresos	Gastos	
EBNA Bank e International Finar	Fondos Disponibles	1,529,929							
Medianet S.A.	Saldo en operaciones de crédito		584,640		372,231				
	Anticipos para la adquisición de acciones		700,794						
	Intereses en operaciones de crédito por cobrar		1,242						
	Inversiones en Acciones		1,123,085						
	Intereses en operaciones de crédito ganados						36,680	-	
	Intereses pagados							1,101	
	Otros egresos operacionales							1,918,641	
	Dividendos recibidos						194,855		
Credimatic S.A	Intereses en operaciones de crédito ganados						99,042		
	Intereses pagados							24,374	
	Otros egresos operacionales							602,046	
Corporación de Desarrollo de Mercado Secundario de Hipotecas S.A.	Saldo en operaciones de crédito		4,000,000		14,491				
	Intereses en operaciones de crédito por cobrar			85,267					
	Inversiones en acciones								
	Intereses pagados							19,985	
	Dividendos recibidos								
Banred S.A.	Saldo en operaciones de crédito				724,196				
	Inversiones en acciones								
	Intereses en operaciones pagadas							75,600	
	Intereses en operaciones					6,196			
Otros vinculados	Intereses y descuentos pagados							287,358	
TOTALES		**1,529,929**	**6,409,761**	**85,267**	**1,110,919**	**6,196**	**330,577**	**2,929,103**	

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña.

George Lalama
Vicepresidente Ejecutivo

Banco Internacional S.A.
Cumplimiento de Límites Legales y Normativos (Límites Máximos y Cupos Operativos)
31 de diciembre del 2021
(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

Anexo 3

Concepto	Límite Legal	Valor en Libros	Exceso Margen (cupo disponible)	Base Legal	Base de Cálculo
Capital mínimo pagado	11,000,000	310,159,209	299,159,209	Artículo 392 del Código Orgánico Monetario y Financiero	Para los Bancos = US$11,000.000
Anticipo de Dividendos	-	-	-		
Relación entre Patrimonio Técnico y la suma ponderada de activos y contingentes	9%	12.67%	4%	Artículo 190 del Código Orgánico Monetario y Financiero	Las entidades de los sectores financieros público y privado nacionales, de forma individual, y los grupos financieros, sobre la base de los estados financieros consolidados y/o combinados, están obligados a mantener en todo tiempo una relación entre su patrimonio técnico y la suma ponderada por riesgo de sus activos y contingentes no inferior al 9%.
Relación entre Patrimonio Técnico y activos totales y contingentes	4%	4.08%	0.08%	Artículo 190 del Código Orgánico Monetario y Financiero	La relación entre el patrimonio técnico y los activos totales y contingentes de las entidades de los sectores financieros público, privado y popular y solidario del segmento 1, no podrá ser inferior al 4%.
Indice de Liquidez:					
a) Liquidez 1ra. línea	1ra condición: a>c	35.96%		Capítulo VI. del Título IX, del Libro I, de las Normas de la Superintendencia de Bancos del Ecuador	El índice estructural de liquidez de primera línea deberá ser siempre mayor a dos (2) veces la volatilidad promedio ponderada de las principales fuentes de fondeo de cada entidad; y, el índice estructural de liquidez de segunda línea deberá ser siempre mayor a dos punto cinco (2.5) veces la volatilidad promedio ponderada de las principales fuentes de fondeo de cada entidad. Adicionalmente, los activos líquidos de segunda línea no podran ser menores del 50% de los (100) mayores depositantes que mantenga la institución con plazos hasta de (90) días, de tal manera que el índice estructural de liquidez mínimo que deberá mantener la institución será el valor mayor de la relación entre los activos líquidos reuqeridos para cubrir la volatilidad de (2.5) veces o el monto necesario para cubrir el 50% de sus mayores captaciones con plazos hasta de (90) días, sobre sus pasivos exigibles de corto plazo.
b) Liquidez 2da. línea	2da condición: b>d	34.95%			
c) Volatilidad de depósitos-Liquidez 1ra.Línea	3ra condición: b>e	5.29%			
d) Volatilidad de depósitos-Liquidez 2da.Línea		6.61%			
e) Indicador de Liquidez Mínimo		13.32%			
Inversión en bienes muebles o inmuebles					
Préstamos a funcionarios, empleados o cónyuges (porcentaje de participación accionaria)	282,750	4,274,448	(1)	Artículo 215 del Código Orgánico Monetario y Financiero	Las entidades financieras públicas y privadas podrán realizar operaciones de crédito en favor de sus empleados que no pertenezcan a la administración de la entidad, únicamente en condiciones de mercado y dentro de los límites que determine la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, que no podrán superar el equivalente a veinticinco fracciones básicas exentas del impuesto a la renta, por cada persona.
Pasivos inmovilizados trasferidos al Tesoro Nacional en 2021	No aplica	1,623,852	No Aplica	Código Orgánico Monetario y Financiero (Disposiciones Generales)	Los pasivos que hubieren permanecido inmovilizados en cualquier entidad del sistema financiero nacional por más de cinco años con un saldo de hasta el equivalente al 25% de un salario básico unificado, o por más de diez (10) años con un saldo mayor, por no haber sido reclamados por su beneficiario desde la fecha en que fueren exigibles, serán transferidos a la Cuenta Única del Tesoro Nacional, con excepción de los pasivos inmovilizados por disposición legal o judicial debidamente notificadas a la entidad financiera.

(1) La Administración manifiesta que "De acuerdo a la Política de Créditos para Colaboradores, se solicita que en primera instancia el crédito debe ser recomendado por su línea de supervisión y luego aprobada por la Gerencia de Desarrollo Humano y Organizacional siempre y cuando cumplan los requisitos establecidos en la misma. Adicionalmente la política contempla el siguiente numeral: Los funcionarios y colaboradores que tienen facultad de aprobación para otorgar créditos en cualquier forma deben abstenerse de hacerlo respecto de sus parientes hasta el cuarto grado o segundo de afinidad. Los créditos mayores a 10.000 UVC´s, requieren adicionalmente autorización expresa del Directorio previo al desembolso del dinero."

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña.

George Lalama
Vicepresidente Ejecutivo

Anexo 3.1

Banco Internacional S.A.
Patrimonio Técnico
31 de diciembre del 2021

Se adjunta el formulario 229 de Patrimonio Técnico al 31 de diciembre del 2021

George Lalama
Vicepresidente Ejecutivo

REPÚBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS **Form. 229**
INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS

RELACIÓN ENTRE EL PATRIMONIO TÉCNICO TOTAL Y LOS ACTIVOS

ENTIDAD: Banco Internacional S.A. CODIGO OFICINA: 1023
OFICINA EN : Quito AÑO: 2021 MES: DICIEMBRE DIA: 31

CODIGO	D E S C R I P C I O N	VALOR
	PATRIMONIO TÉCNICO CONSTITUIDO	
	PATRIMONIO TÉCNICO PRIMARIO	
31	Capital Social	310,159,209.00
3201	Prima en colocación de Acciones	0.00
3301	Reserva Legal	50,875,199.84
3302	Reservas generales	0.00
330310	Reservas especiales-para futuras capitalizaciones	0.00
34-340210-3490	Otros aportes patrimoniales menos donaciones - En bienes menos otros	0.00
3601	Utilidades o excedentes acumulados-saldos auditados (1)	0.00
3602	Pérdidas acumuladas-saldos auditados (1)	0.00
2608	Préstamo subordinado	0.00
2802	Aportes para futuras capitalizaciones (2)	0.00
Menos:		
190530	Plusvalía mercantil	
3202	Descuento en colocación de acciones	
A	TOTAL PATRIMONIO TÉCNICO PRIMARIO	361,034,408.84
	PATRIMONIO TÉCNICO SECUNDARIO	
2801	Obligaciones convertibles(3)	0.00
2803	Deuda subordinada a plazo(7)	0.00
3303	Reservas especiales	0.00
3305	Reservas por revalorización de patrimonio	0.00
3310	45% Reservas por resultados no operativos	0.00
35	45% Superávit Por valuaciones	10,014,837.00
3601	Utilidades o excedentes acumulados(1)	840,711.00
3602	Pérdidas acumuladas (1)	0.00
3603	Utilidad o excedente del Ejercicio (4)	42,049,561.31
3604	Pérdida del ejercicio (4)	0.00
5-4	Ingresos menos gastos (5)	0.00
Mas		
149980	Provisiones para créditos incobrables- Provisión generica por tecnología crediticia (6)	0.00
149989	Provisiones para créditos incobrables- Provisión generica voluntaria (6)	11,891,991.65
2912	Otros pasivos - Minusvalía mercantil (badwil) (10)	0.00
Menos:		
37	Desvalorización del Patrimonio	0.00
1613	Pago de Dividendos Anticipados	0.00
B	TOTAL PATRIMONIO TÉCNICO SECUNDARIO	64,797,100.96
C=A+B (**)	TOTAL PATRIMONIO TÉCNICO TOTAL	425,831,509.80
Menos:		
	Se deducirá del patrimonio técnico total de la matriz, el capital asignado a una sucursal o agencia en el exterior: y, además el capital invertido, esto es ,el valor de su participación en el capital pagado más las reservas exceptuando las provenientes de valuaciones del activo, en una institución subsidiaria o afiliada	1,123,084.79
	Cuando una subsidiaria registre inversiones en otras instituciones del sistema financiero, que las conviertan en subsidiaria de dicha institución, dichos valores de deducirán conforme a lo establecido en el inciso anterior, del Patrimonio Técnico total de la matriz.	
	Los saldos registrados en la subcuenta 1611 "Anticipo para adquisición de acciones" cuando correspondan a inversiones en acciones, anticipos en la capitalización o constitución de compañías subsidiarias o afiliadas.	700,794.08
D	DEDUCCIONES DEL PATRIMONIO TÉCNICO TOTAL	1,823,878.87
E=C-D	PATRIMONIO TÉCNICO CONSTITUIDO	424,007,630.93
	ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	
	Activos ponderados con 0.00	0.00
	Activos ponderados con 0.10	9,092,144.23
	Activos ponderados con 0.20	85,600,253.76
	Activos ponderados con 0.40	99,504,108.40
	Activos ponderados con 0.50	56,372,663.98
	Activos ponderados con 1.00	3,096,071,759.14
	Activos ponderados con 2.00	0.00
F	TOTAL ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGOS	3,346,640,929.50
	POSICION, REQUERIMIENTO Y RELACIÓN DE PATRIMONIO TÉCNICO	
G=F*9%	PATRIMONIO TÉCNICO REQUERIDO	301,197,683.65
H=E-G	EXCEDENTE O DEFICIENCIA DE PATRIMONIO TÉCNICO REQUERIDO	122,809,947.28
	ACTIVOS TOTALES Y CONTINGENTES * 4%	214,563,006.16
	CUMPLIMIENTO NORMATIVO	
Art. 190 COFM	PTC / ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO	12.67%
Art. 190 COFM	PTC / ACTIVOS Y CONTINGENTES TOTALES	7.90%
	ACTIVO FIJO / PATRIMONIO TÉCNICO CONSTITUIDO	10.10%

CERTIFICACIÓN ELECTRÓNICA
BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
Firmado Digitalmente por: GEORGE CRISTOPHER LALAMA ROVAYO
Razon Social: BANCO INTERNACIONAL SA
Cargo: VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
Hora oficial Ecuador: 18/01/2022 09:18

Firmado electrónicamente por:
RENAN FABIAN ENCALADA GARRIDO

GEORGE LALAMA
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

FABIAN ENCALADA
CONTADOR GENERAL

PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y CONTINGENTES

CUENTAS	NIVELES DE PONDERACIÓN	VALOR	Fact.de Ponder.	Valor Ponderado
	PONDERACIÓN DEL 0.0			
11	Fondos Disponibles	914,505,224.26	0.00	0.00
1302	A valor razonable con cambios en el estado de resultados Entidades del Sector Público	0.00	0.00	0.00
1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público(1)	0.00	0.00	0.00
1306	Mantenidas hasta el vencimiento del Estado o de entidades del SP(1)	0.00	0.00	0.00
190210	Cartera de Créditos por vencer	0.00	0.00	0.00
199005	Impuesto al Valor Agregado	478,587.74	0.00	0.00
6404	Créditos aprobados no desembolsados (14)	405,057,037.53	0.00	0.00
1401	Cartera comercial por vencer (con colateral)	30,369,791.69	0.00	0.00
1402	Cartera consumo por vencer (con colateral)	3,507,970.01	0.00	0.00
1403	Cartera Inmobiliaria por vencer (con colateral)	0.00	0.00	0.00
1408	Cartera vivineda interés social por vencer (con colateral)	0.00	0.00	0.00
1404	Cartera microempresa por vencer (con colateral)	733,217.85	0.00	0.00
1405	Cartera productivo por vencer (con colateral)	0.00	0.00	0.00
1406	Cartera comercial ordinario por vencer (con colateral)	0.00	0.00	0.00
1417	Cartera comercial priorirara resetruc por vencer (con colateral)	0.00	0.00	0.00
640105	Avales - con colateral	0.00	0.00	0.00
640110	Avales con garantía de inst exterior	0.00	0.00	0.00
640205	Garantias aduaneras - con colateral	106,019.69	0.00	0.00
640210	Garantías CFN	0.00	0.00	0.00
640215	Fianzas con garantía de instituciones financieras	0.00	0.00	0.00
640220	Garantías y retrogarantás concedidas	0.00	0.00	0.00
640290	Otras	17,531,214.22	0.00	0.00
640305	Cartas de crédito - con colateral	450,000.00	0.00	0.00
640310	Emitidas por cuenta de la Institución	0.00	0.00	0.00
640315	Confirmadas	0.00	0.00	0.00
	TOTAL	**1,372,739,062.99**	**0.00**	**0.00**
	PONDERACIÓN DEL 0.10			
1302	A valor razonable con cambios en el estado de resultados Entidades del Sector Público	41,117,263.60	0.10	4,111,726.36
1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público(1)	49,744,306.65	0.10	4,974,430.67
1306	Mantenidas hasta el vencimiento del Estado o de entidades del SP(1)	0.00	0.10	0.00
130705	De disponibilidad restringida-Entregadas para operaciones de reporto(1)	0.00	0.10	0.00
130710	De disponibilidad restringida-Del Estado o de entidades del Sec.Pub(1)	0.00	0.10	0.00
130720	De disponibilidad restringida- Otros Del Estado o de entidades del Sec.Pub(1)	0.00	0.10	0.00
190205	Derechos fiduciarios - Inversiones	59,872.04	0.10	5,987.20
	TOTAL	**90,921,442.29**	**0.10**	**9,092,144.23**
	PONDERACIÓN DEL 0.20			
1201	Fondos interbancarios vendidos (13)	0.00	0.20	0.00
1302	A valor razonable con cambios en el estado de resultados Entidades del Sector Público	247,735.69	0.20	49,547.14
1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del SP(1)	40,421,778.42	0.20	8,084,355.68
1306	Mantenidas hasta el vencimiento del Estado o de entidades del SP(1)	142,733,915.06	0.20	28,546,783.01
130705	De disponibilidad restringida-Entregadas para operaciones de reporto(1)	0.00	0.20	0.00
130710	De disponibilidad restringida- Del Estado o de entidades del SP(1)	0.00	0.20	0.00
130715	De disponibilidad restringida-Títulos valores para encaje	183,426,161.70	0.20	36,685,232.34
190286	Derechos fiduciarios - Fondo de Liquidez	61,171,677.91	0.20	12,234,335.58
190205	Derechos fiduciarios - Inversiones	0.00	0.20	0.00
	TOTAL	**428,001,268.78**	**0.20**	**85,600,253.76**
	PONDERACIÓN DEL 0.40			
640110	Avales con garantía de instituciones financieras del exterior(2)	0.00	0.40	0.00
640215	Fianzas con garantía de instituciones financieras del exterior(2)	150,953,659.69	0.40	60,381,463.88
640305	Cartas de crédito-Eemitidas por la institución(3)	96,282,557.37	0.40	38,513,022.95
640310	Cartas de crédito-Eemitidas por cuenta de la institución(3)	0.00	0.40	0.00
640315	Cartas de crédito-Confirmadas	1,524,053.93	0.40	609,621.57
	TOTAL	**248,760,270.99**	**0.40**	**99,504,108.40**
	PONDERACIÓN DEL 0.50			
1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados Entidades del Sector Privado	0.00	0.50	0.00
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado (4)	1,424,594.44	0.50	712,297.22
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado (4))	0.00	0.50	0.00
130720	Otros	0.00	0.50	0.00
1403	Cartera de créditos de vivienda pro vencer inmobiliario (5)	110,914,743.95	0.50	55,457,371.98
1408	Cartera de crédito de vivienda de interés publico por vencer (5)	405,989.57	0.50	202,994.79
1619	Cuentas por cobrar por cartera de vivienda vendidad fideicomiso de titularización	0.00	0.50	0.00
640505	Riesgo asumido por cartera vendidad (5)	0.00	0.50	0.00
	TOTAL	**112,745,327.96**	**0.50**	**56,372,663.98**

	PONDERACIÓN DEL 1.0			
1202	Opreaciones de Reporto con Instituciones financieras (13)	0.00	1.00	0.00
13	Inversiones (6)	324,290,934.76	1.00	324,290,934.76
14	Cartera de Créditos y contratos de arrendamiento mercantil(7)	2,419,022,004.74	1.00	2,419,022,004.74
15	Deudores por aceptación bancaria	0.00	1.00	0.00
16-1619	Cuentas por Cobrar	48,684,884.34	1.00	48,684,884.34
17	Bienes realizables, Adjudicados por Pago y de arrendamiento mercantil	7,069,547.89	1.00	7,069,547.89
18	Activo Fijo	42,830,038.39	1.00	42,830,038.39
19	Otros Activos (8)	37,828,767.31	1.00	37,828,767.31
640105	Avales comunes	29,842,986.07	1.00	29,842,986.07
640205	Garantías aduaneras	5,241,960.37	1.00	5,241,960.37
640215	Fianzas con garantía de instituciones financieras	0.00	1.00	0.00
640290	Otras	78,872,608.82	1.00	78,872,608.82
640305	Cartas de crédito-Emitidas por la institución(3)	46,915,965.48	1.00	46,915,965.48
640310	Cartas de crédito-Emitidas por cuenta de la institución(3)	0.00	1.00	0.00
640410	Creditos aprobados no desembolsados Cartera créditos de consumo prioritario14	55,472,060.97	1.00	55,472,060.97
640435	Creditos aprobados no desembolsados Cartera créditos de consumo ordinario 14		1.00	0.00
6405	Compromisos futuros	0.00	1.00	0.00
6101-6408	Compras en moneda extranjera menos ventas en moneda extranjera(9)	0.00	1.00	0.00
6103-6409	Derechos en opciones -obligaciones en opciones	0.00	1.00	0.00
6104-6410	Derechos por operaciones swap- Obligaciones por operaciones swap	0.00	1.00	0.00
6105-6411	Otras operaciones a futuro-Otras operaciones a futuro	0.00	1.00	0.00
6490	Otras cuentas contingentes acreedoras	0.00	1.00	0.00
	TOTAL	**3,096,071,759.14**	**1.00**	**3,096,071,759.14**
	PONDERACIÓN DEL 2.0			
14	Créditos comercial y consumo ordinarios	0.00	2.00	0.00
	TOTAL	**0.00**	**2.00**	**0.00**
TOTAL ACTIVOS Y CONTINGENTES		**5,349,239,132.15**	**2.00**	**3,346,640,929.50**

NOTAS:

(1) Se considerará con una ponderación del 0.10 los papeles emitidos por el Ministerio de Economía y Finanzas o quien ejerza competencias
los títulos emitidos por las demás instituciones financieras del sector público, se ponderará con el 0.20
Se considerará con una ponderación del 0.20 a las inversiones efectuadas por el "Fondo de Liquidez del sistema financiero ecuatoriano".

(2) Las garantías de instituciones financieras del exterior emitidas a favor de las entidades controladas por la Superintendencia de Bancos en respaldo de sus avales o fianzas concedídas, deberán ser extendidas instituciones financieras calificadas que cuenten con calificación de riesgo internacional con categoría de inversión, excluyendo las entidades off-shore
Para establecer la ponderación de estas cuentas contingentes,deberá deducirse de las mismas la provisión registrada en la cuenta 2511"Cuentas por pagar-Provisiones para aceptaciones y operaciones contingentes", que corresponda a cada una de ellas, de conformidad con la calificación de riesgo realizada

(3) La ubicación de las cartas de crédito en las clasificaciones de 0.40 o 1.0, se regirá por los siguientes principios:
3.1 Las que no financian operaciones comerciales tendrán una ponderación en riesgo crediticio del 1.0 ; y,
3.2 Las operaciones con plazos de hasta 360 días, auto liquidables y relacionadas con el comercio causado por el movimiento de bienes,una ponderación en riesgo crediticio del 0.40.
Para establecer la ponderación de estas cuentas contingentes,deberá deducirse de las mismas la provisión registrada en la cuenta 2511"Cuentas por pagar-Provisiones para aceptaciones bancarias y operaciones contingentes", que corresponda a cada una de ellas, de conformidad con la calificación de riesgo realizada

(4) Se ponderará con 0.50, las inversiones en títulos del sector privado correspondientes a cédulas hipotecarias emitidas en respaldo de créditos cuyo prestatario ocupe o pretenda ocupar la propiedad residencial en Ecuador. Así como también los títulos del sector privado Ecuatoriano proveniente de titularizaciones respaldadas en su totalidad por cartera hipotecaria de vivienda.

(5) Se ponderará con 0.50, las operaciones de crédito y de arrendamiento mercantil concedidas a favor de quien ocupe o pretenda ocupar la propiedad residencial en el Ecuador.
Se considerará con una ponderación del 0.50 a la cartera vendida con recurso y registrada en la cuenta 640505 "Riesgo asumido por cartera vendida" que corresponde a créditos de vivienda y de vivienda de interés público de operaciones de arrendamienro mercantil concedidas a favor de quien ocupe o pretenda ocupar la propiedad residencial en el Ecuador.

(6) El valor de inversiones corresponde a la diferencia del total del grupo menos las cuentas registradas en otras clasificaciones.

(7) El valor de la cartera de créditos y contratos de arrendamientos mercantil corresponde a la diferencia del total del grupo menos las cuentas registradas en otras clasificaciones

(8) El valor del grupo 19 "Otros Activos" corresponde a la diferencia del total del grupo menos las cuentas registradas en otras clasificaciones.
No se ponderara el capital invertido, esto es, el valor de su participación en el capital pagado mas las reservas, exceptuando las provenientes de valuaciones del activo, en una institución subsidiaria o afiliada. En este caso, dicho valor se deducirá del patrimonio técnico total".
Para establecer la ponderación del grupo 15 "Aceptaciones banacarias" y de las cuentas contingentes, se debera deducir de las mismas la provisión registrada en la cuenta 2511"Cuentas por pagar-Provisiones para aceptaciones bancarias y operaciones contingentes", que corresponda a cada una de ellas, de conformidad con la calificación de riesgo realizada."
A la cuenta 1908 "tranferencias internas" se le restará el valor de la cuenta 2908; si el resultado es acreedor no se le considerará para el cálculo del requerimiento del patrimonio técnico
Se considerará con una ponderación del 1.0 al resto de inversiones efectuadas por el "Fondo de liquidez del sistema financiero ecuatoriano", relacionadas con instrumentos financieros, depósitos y/o cuentas en instituciones financieras del exterior de primer orden, registradas en la subcuenta 190286 Derechos fiduciarios - Fondo de liquidez y que forman parte de las inversiones autorizadas por el art.17 del capítulo VII "Fondo de liquidez del sistema financiero ecuatoriano" del título"de la gestión y administración de riesgos".

(9) Para la ponderación de las compras y ventas en moneda extranjera, se procederá de la siguiente manera:
9.1 En las compras en moneda extranjera, cuenta 6101, se calculará la diferencia entre el valor de la cotización de la fecha del reporte y la cotiza - ción pactada en cada contrato, esa diferencia se multiplicará por el monto de las divisas establecido en cada contrato; igual procedimiento se seguirá para el caso de las ventas en moneda extranjera, cuenta 6408;
9.2 Se procederá con 1.0, la diferencia entre el monto del diferencial cambiario de las compras y ventas en moneda extranjera, calculando de la forma descrita en el numeral anterior, sin que interese si el mismo es deudor o acreedor; y,
9.3 No se considerará en este rubro los rendimientos en divisas de los bonos emitidos en moneda nacional.

(10) Para el cálculo del patrimonio técnico requerido no se considerarán las provisiones genéricas que formen parte del patrimonio técnico secundario.

(11) El valor de la cuenta 6405 "Compromisos futuros" corresponde a la diferencia del total de la cuenta menos el valor registrado en otra categoría.

(12) El valor de la cuenta 6404 " Creditos aprobados no desembolsados" corresponde a la diferencia del total de la cuenta menos la subcuenta 640410, 640435 "Creditos aprobados no desembolsados - cartera de créditos de consumo ordinario y prioritario

(13) Se considera el saldo neto de provisiones de la cuenta 1201 "fondos interbancarios vendidos", es decir, deducidas las provisones constituidad registradas en la subcuenta 129905
Se considerará el saldo neto de provisiones de la cuenta 1202 "Operaciones de reporto con instituciones financieras", es decir, deducidas las provisones constituidas registradas en la subcuenta 129910 "(Provisión para operaciones de reporto con instituciones financieras)"."

(14) Corresponde al exceso entre el cupo total otorgado por la entidad a los tarjetahabientes menos tres (3) veces el ingreso mensual demostrado por el cliente.

(15) Los saldos de los créditos comerciales ordinarios y de los créditos de consumo ordinario serán remitidos en estructuras conforme a la circular que emitirá la supeintendencia de bancos.

(16) Las entidades financieras deberán remitir a la Superintendencia de Bancos, junto con los reportes de patrimonio técnico, el detalle de la cartera de crédito colocada en el exterior.

NOTA GENERAL:

En el caso de registrarse pérdidas acumuladas (cuenta 3601) o del ejercicio (cuenta 3602), estos valores se computarán disminuyendo el patrimonio técnico en la totalidad de las pérdidas contabilizadas.

NOTAS:

(I) 'Se deducirá del patrimonio técnico total de la matriz, el capital asignado a una sucursal o agencia en el exterior;
'y, además, el capital invertido, esto es, el valor de su participación en el capital pagado más las reservas,
'exceptuando las provenientes de valuaciones del activo, en una institución subsidiaria o afiliada.

(II) Los préstamos subordinados serán computables como patrimonio técnico en la entidad receptora de dicho préstamo, siempre que su plazo no exceda de un año, conforme al artículo 147 de la Ley; y,

(III) La participación minoritaria resultante de la consolidación de los estados financieros y la ganancia resultante de la conversión a moneda local de los estados financieros en moneda extranjera de las subsidiarias en el exterior, se utilizarán para la declaración del patrimonio técnico de grupos financieros, cuando éstas sean aplicables.

(IV) La diferencia entre cuentas de resultados acreedoras menos las cuentas de resultados deudoras se considerarán en los meses que no correspondan al cierre del ejercicio.

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS
INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS

RELACION DE PATRIMONIO TECNICO Y LOS ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO

ANEXO 2

DETALLE DE CONTRATOS DE COMPRA Y VENTA DE DIVISAS
EN U.S. DOLARES

COMPRAS **(CUENTA 6101)**

FECHA DEL CONTRATO	CEDULA, RUC O CODIGO DE EXTRANJERO	CLIENTE	FECHA DE VENCIMIENTO	A MONTO DE COMPRAS	B COTIZACION CONTRATADA	C COTIZACION DE FIN DE MES	D D = C - B DIFERENCIA	E E=DxA MONTO DIFERENCIAL CAMBIARIO
25/08/2021	FW00001017	1014253	14/02/2022	79,195.51	1.1821	1.1306	-0.051532	- 4,081.10
14/09/2021	FW00001030	1014253	10/01/2022	115,768.32	1.1837	1.1306	-0.053108	- 6,148.22
21/10/2021	FW00001049	1014253	07/02/2022	232,441.08	1.1671	1.1306	-0.036563	- 8,498.74
05/11/2021	FW00001052	1014253	18/01/2022	6,946.10	1.1584	1.1306	-0.027828	- 193.30
05/11/2021	FW00001053	1014253	24/01/2022	16,415.59	1.1585	1.1306	-0.027919	- 458.31
15/11/2021	FW00001057	1014253	07/02/2022	115,768.32	1.1463	1.1306	-0.015738	- 1,821.96
21/12/2021	FW00001065	1014253	10/01/2022	884.88	1.1282	1.1306	0.002330	2.06
21/12/2021	FW00001066	1014253	18/01/2022	9,732.14	1.1286	1.1306	0.001984	19.31
21/12/2021	FW00001067	1014253	14/03/2022	18,920.15	1.1300	1.1306	0.000589	11.14
21/12/2021	FW00001068	1014253	04/04/2022	149,724.83	1.1305	1.1306	0.000076	11.38
27/12/2021	FW00001069	1014253	04/01/2022	3,188.15	1.1329	1.1306	-0.002391	- 7.62
27/12/2021	FW00001070	1014253	21/03/2022	10,680.31	1.1348	1.1306	-0.004254	- 45.43
27/12/2021	FW00001071	1014253	28/03/2022	401,653.20	1.1351	1.1306	-0.004561	- 1,831.94
24/09/2021	FW00001037	1014253	16/02/2022	137,835.25	110.5894	115.2074	4.617973	636,519.50
24/09/2021	FW00001038	1014253	19/01/2022	653,995.46	110.6131	115.2074	4.594273	3,004,633.86
29/09/2021	FW00001044	1014253	22/03/2022	4,340,000.00	111.8018	115.2074	3.405573	14,780,187.99
27/12/2021	FW00001072	1014253	18/01/2022	66,447.24	0.9169	0.9151	-0.001721	- 114.39
TOTAL COMPRAS				6,359,596.53				18,398,184.22

VENTAS **(CUENTA 6408)**

FECHA DEL CONTRATO	CEDULA, RUC O CODIGO DE EXTRANJERO	CLIENTE	FECHA DE VENCIMIENTO	A MONTO DE VENTAS	B COTIZACION CONTRATADA	C COTIZACION DE FIN DE MES	D D = C - B DIFERENCIA	E E=DxA MONTO DIFERENCIAL CAMBIARIO
11/08/2021	FW00001018	1791739205001	14/02/2022	79,195.51	1.178733	1.13055	-0.048183	- 3,815.88
14/09/2021	FW00001034	1014253	10/01/2022	115,768.32	1.1854	1.13055	-0.05485	- 6,349.89
21/10/2021	FW00001051	0990226903001	07/02/2022	232,441.08	1.1698	1.13055	-0.03925	- 9,123.31
05/11/2021	FW00001055	0990226903001	18/01/2022	6,946.10	1.1605	1.13055	-0.02995	- 208.04
05/11/2021	FW00001056	0990226903001	24/01/2022	16,415.59	1.161	1.13055	-0.03045	- 499.85
15/11/2021	FW00001058	0990226903001	07/02/2022	115,768.32	1.1495	1.13055	-0.01895	- 2,193.81
21/12/2021	FW00001060	0990226903001	10/01/2022	884.88	1.1315	1.13055	-0.00095	- 0.84
21/12/2021	FW00001061	0990226903001	18/01/2022	9,732.14	1.1318	1.13055	-0.00125	- 12.17
21/12/2021	FW00001062	0990226903001	14/03/2022	18,920.15	1.1332	1.13055	-0.00265	- 50.14
21/12/2021	FW00001063	0990226903001	04/04/2022	149,724.83	1.1348	1.13055	-0.00425	- 636.33
27/12/2021	FW00001073	0990226903001	04/01/2022	3,188.15	1.136	1.13055	-0.00545	- 17.38
27/12/2021	FW00001074	0990226903001	21/03/2022	10,680.31	1.138	1.13055	-0.00745	- 79.57
27/12/2021	FW00001075	0990226903001	28/03/2022	401,653.20	1.1382	1.13055	-0.00765	- 3,072.65
27/12/2021	FW00001075	1792365031001	28/03/2022	137,835.25	110.4	115.2073733	4.80737327	662,625.49
24/09/2021	FW00001043	1792365031001	19/01/2022	653,995.46	110.45	115.2073733	4.75737327	3,111,300.52
29/09/2021	FW00001045	1792365031001	22/03/2022	4,340,000.00	111.5	115.2073733	3.70737327	16,089,999.99
29/09/2021	FW00001076	1792365031001	22/03/2022	66,447.24	0.9107	0.91514752	0.00444752	295.53
TOTAL VENTAS				6,359,596.53				19,838,161.68

DIFERENCIA: COMPRAS MENOS VENTAS - **F =** 1,439,977.46

NOTA: Todos los contratos de divisas deberán ser expresados en dólares y estos valores consignados en la columna "A" monto de compras o de ventas, según sea el caso.

REPÚBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

RELACIÓN ENTRE EL PATRIMONIO TÉCNICO TOTAL Y LOS ACTIVOS
Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO
NOTAS AL FORMULARIO SB 229
EN U.S. DÓLARES)

ENTIDAD REPORTRANTE : Banco Internacional S.A.
CODIGO DE LA ENTIDAD : 1023
FECHA DE CORTE : AÑO: 2021 MES: DICIEMBRE DIA: 31

NOTA 1.-	Se considerarán en el patrimonio técnico primario las utilidades o pérdidas acumuladas cuando del informe de los auditores de la Superintendencia de Bancos y/o de los auditores internos o externos no se determinen salvedades respecto a la razonabilidad del saldo de esta cuenta; y, exista la decisión de la junta general de accionistas o socios de que dichos recursos serán capitalizados
NOTA 2.-	Para que los aportes para futuras capitalizaciones formen parte del patrimonio técnico primario, debe existir constancia escrita e irrevocable de los aportantes, que tales recursos no serán retirados;
NOTA 3.-	El saldo total de los documentos emitidos se considerará hasta el 30% del capital y reservas de la institución, a la fecha en que se calcula el patrimonio técnico
NOTA 4.-	Se considerará el total de las utilidades del ejercicio corriente una vez cumplidas las condiciones establecidas en el artículo 405 del Código Organico Monetario Financiero
NOTA 5.-	La diferencia entre ingresos menos gastos, se considerarán en los meses que no correspondan al cierre del ejercicio;
NOTA 6.-	Para el caso de los créditos productivo, comercial prioritario, comercial ordinario, de consumo prioritario, de consumo ordinario, para la vivienda, para la vivienda d einterés público microcrédito, educativo y de inversión pública, se considerará la provisión generica voluntaria con un limité maximo del 1.25% de dichas operaciones, las provisiones genericas voluntarias formarán parte del patrimonio técnico secundario previa comprobación de la Superintendencia de Bancos
NOTA 7.-	Para que formen parte del patrimonio técnico secundario los instrumentos de deuda subordinada a plazo o los Contratos de mutuo correspondientes deben tener un plazo original mínimo de vencimiento de más de cinco (5) años; no encontrarse garantizados y estar totalmente pagados, en el caso de instrumentos emitidos; no se puede efectuar el pago del principal antes de su vencimiento; y, adicionalmente, deben dejar constancia expresa que cuentan con la autorización de la Superintendencia de Bancos y la aceptación del organismo acreedor. Durante los últimos cinco (5) años del vencimiento del plazo al que fueron emitidos, o del contrato de mutuo respectivo se les aplicará un factor de descuento (o amortización) acumulativo de 20% anual. Estos instrumentos o contratos no se encuentran disponibles para participar en las pérdidas de la institución, excepto cuando una institución del sistema financiero sea sometida a liquidación forzosa, donde servirán para enjugar las pérdidas de dicha liquidación; El total de instrumentos representativos de deuda subordinada a plazo, o de contratos de mutuo pertinentes no podrán exceder del 50% del patrimonio técnico primario de la institución deudora del sistema financiero
NOTA 8.-	Los “Resultados - Utilidades o excedentes acumuladas” formarán parte del patrimonio técnico primario solamente cuando del informe de los auditores de las Superintendencia de Bancos y/o de los auditores internos o externos no se determinen salvedades respecto a la razonabilidad del saldo de esta cuenta; y, del patrimonio técnico secundario cuando en los informes de los auditores de las Superintendencia de Bancos y/o de los auditores internos o externos existieren salvedades respecto a la razonabilidad del saldo de esta cuenta.
NOTA 9.-	De la subcuenta 330630 “Reservas - Reserva legal irrepartible - Superávit por valuaciones de propiedades, equipo y otros”, se deducirán las revalorizaciones a precios de mercado de los software de creación propia o personalizada de cada entidad; y, la actualización a valor de mercado los bienes registrados en la cuentas 1807 “Unidades de transporte” y 1808 “Equipos de construcción
NOTA 10.-	El crédito mercantil negativo o minusvalía mercantil (badwill), se computará en el cálculo del patrimonio técnico secundario, con el 100% de su saldo remanente no transferido al estado de resultados.

CERTIFICACIÓN ELECTRÓNICA
BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
Firmado Digitalmente por: GEORGE CRISTOPHER LALAMA ROVAYO
Razon Social: BANCO INTERNACIONAL SA
Cargo: VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
Hora oficial Ecuador: 18/01/2022 09:22

GEORGE LALAMA
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

Firmado electrónicamente por:
RENAN FABIAN ENCALADA GARRIDO

FABIAN ENCALADA
CONTADOR GENERAL

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS
INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS

RELACION DE PATRIMONIO TECNICO Y LOS ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO

EN US DOLARES

ANEXO 3

DETALLE DE INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES

CUENTA	DENOMINACION	ACTIVIDAD	UBICACION PAIS - CIUDAD	PORCENTAJE DE PARTICIPACION EN EL CAPITAL	SALDO CONTABLE DE LA INVERSION	VALOR INVERSION SUBSID. Y AFILIAD. NO SUJETAS A P.T. O NO CONSOLIDAN	REQUERIMIENTO PROPORCIONAL DE P.T. PARA SUBSIDIARIAS Y AFILIADAS SUJETAS A REGIMEN DE P.T.		REQUERIMIENTO ADICIONAL DE P.T. PARA SUBSIDIARIAS Y AFILIADAS CON DEFICIENCIAS DE P.T.		PLUSVALIA MERCANTIL CUENTA 190530
							P.T. REQUERIDO	VALOR PROPORC.	DEFICIENCIA DE P.T.	VALOR PROPORC.	
				A	B	C	D	E = D x A	F	G = F (100% - A)	H
190105	En subsidiarias y afiliadas										
	MEDIANET		Ecuador, Quito	33.33%	1,123,084.79	1,123,084.79					
	CREDIMATIC		Ecuador, Quito	0.00%	0.00	0.00					0.00
	SUBTOTAL				1,123,084.79	1,123,084.79					0.00
190110	En otras instituciones finan.										
	SUBTOTAL										
190115	De compañías										
					0.00	0.00					
	SUBTOTAL				0.00	0.00					
190120	De Cías. De servicios Auxil. del Sistema Financiero										
	Banred		Ecuador, Quito	8.08%	563,873.85	563,873.85					0.00
	C.T.H		Ecuador, Quito	3.71%	337,747.48	337,747.48					
					0.00	0.00					0.00
	SUBTOTAL				901,621.33	901,621.33					0.00
1611	Anticipo para adquisición de acciones.										
	MEDIANET		Ecuador, Quito	33.33%	700,794.08	700,794.08					
	CREDIMATIC		Ecuador, Quito	0.00%	0.00	0.00					
	SUBTOTAL				700,794.08	700,794.08					
TOTAL ENTIDAD REPORTANTE					2,725,500.20	2,725,500.20					0.00

NOTA: LOS DATOS PARA LAS COLUMNAS "D" Y "F" PROVIENEN DEL CALCULO DE PATRIMONIO TECNICO INDIVIDUAL DE LA SUBSIDIARIA O DE LA AFILIADA QUE SE ENCUENTRA SUJETA AL REGIMEN DE PATRIMONIO TECNICO.

DETALLE DE OTRAS SUBSIDIARIAS Y AFILIADAS QUE REGISTRAN PLUSVALIA MERCANTIL	

TOTAL PLUSVALIA MERCANTIL DEL GRUPO	0.00

CERTIFICAMOS QUE TODOS LOS DATOS CONSIGNADOS EN EL FORMULARIO N° 229 Y SUS ANEXOS 1, 2 Y 3 SON VERDADEROS

CERTIFICACIÓN ELECTRÓNICA
BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
Firmado Digitalmente por: GEORGE CRISTOPHER LALAMA ROVAYO
Razon Social: BANCO INTERNACIONAL SA
Cargo: VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
Hora oficial Ecuador: 18/01/2022 09:22

GEORGE LALAMA
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

Firmado electrónicamente por:
RENAN FABIAN ENCALADA GARRIDO

FABIAN ENCALADA G.
CONTADOR GENERAL

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS
INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS

FORMULARIO 229

RELACION ENTRE EL PATRIMONIO TECNICO TOTAL Y LOS ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO

EN U.S. DOLARES

CUENTA	DESCRIPCION	VALOR
14	Cartera	34,610,979.55
6401, 6402, 6403	Avales, Fianzas y Garantias, Cartas de Crédito	18,087,233.91
190210	Derechos Fiduciarios	-
	Tendrán una ponderación de cero (0.0) las operaciones de cartera de créditos por vencer y contingentes que cuenten con garantías de depósitos en efectivo constituidas en la propia institución o en una integrante del grupo financiero.	

NOTA 1

Inversiones en el Banco Central del Ecuador y papeles emitidos por el Ministerio de Economía y Finanzas (0.10) (**)

CUENTA	DESCRIPCION	VALOR
1302	Para negociar del Estado o de entidades del sector público	41,117,263.60
1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público	49,744,306.65
1306	Mantenidas hasta el vencimiento del Estado o de entidades del sector público	
130705	De disponibilidad restringida – Entregadas para operaciones de reporto	
130710	De disponibilidad restringida – Depósitos sujetos a restricción.	

NOTA 1

Inversiones en títulos emitidos por las demás instituciones financieras del sector público s epondera con el 0.20 se considerará con una ponderación del 0.20 a las inversiones efectuadas por el "Fondo de liquidez del sistema Financiero Ecuatoriano". (0.20) (**)

CUENTA	DESCRIPCION	VALOR
1302	Para negociar del Estado o de entidades del sector público	247,735.69
1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público	40,421,778.42
1306	Mantenidas hasta el vencimiento del Estado o de entidades del sector público	142,733,915.06
130705	De disponibilidad restringida – Entregadas para operaciones de reporto.	
130710	De disponibilidad restringida – Depósitos sujetos a restricción.	-
190205	Derechos fiduciarios – Inversiones	-
190286	Derechos fiduciarios – Fondo de Liquidez	61,171,677.91

NOTA 2

Las garantías de instituciones financieras del exterior emitidas a favor de las entidades controladas por la Superintendencia de Bancos en respaldo de sus avales o fianzas concedidas, deberán ser extendidas por instituciones financieras calificadas que cuenten con calificación de riesgo internacional con categoría de inversión, excluyendo las entidades off-shore. (0.40)

CUENTA	DESCRIPCION	VALOR
640110	Avales con garantía de instituciones financieras del exterior	
640215	Fianzas con garantía de instituciones financieras del exterior	152,615,387.28

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS
INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS

FORMULARIO 229

RELACION ENTRE EL PATRIMONIO TECNICO TOTAL Y LOS ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO

EN U.S. DOLARES

NOTA 3 **3.1 Que no financian operaciones comerciales (1.0)**

CUENTA	DESCRIPCION	VALOR
640305	Cartas de crédito - emitidas por la institución	46,915,965.48
640310	Cartas de crédito – emitidas por cuenta de la institución	

NOTA 3 **3.2 Operaciones con plazos de hasta 360 días, autoliquidables y relacionadas con el comercio causado por el movimiento de bienes (0.40)**

CUENTA	DESCRIPCION	VALOR
640305	Cartas de crédito – emitidas por la institución	99,415,033.66
640310	Cartas de crédito – emitidas por cuenta de la institución	

NOTA 4 **Inversiones en títulos del sector privado correspondientes a cédulas hipotecarias emitidas con respaldo de créditos cuyo prestatario ocupe o pretenda ocupar la propiedad residencial en el Ecuador así como los títulos del sector privado ecuatoriano proveniente de titularizaciones respaldadas en su totalidad por cartera hipotecaria de vivienda (0.50)**

CUENTA	DESCRIPCION	VALOR
1301	Para negociar de entidades del sector privado	
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado	1,424,594.44
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado	

CERTIFICACIÓN ELECTRÓNICA
BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
Firmado Digitalmente por: GEORGE CRISTOPHER LALAMA ROVAYO
Razon Social: BANCO INTERNACIONAL SA
Cargo: VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
Hora oficial Ecuador: 18/01/2022 09:23

GEORGE LALAMA
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

Firmado electrónicamente por:
RENAN FABIAN ENCALADA GARRIDO

FABIAN ENCALADA G.
CONTADOR GENERAL

REPUBLICA DEL ECUADOR **ADJUNTO FORM 229**
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS
INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS
CIRCULAR No IG-INSFPR-DNEI-2014-097

Formato sobre el cual la entidad remite los datos respecto de la aplicación del numera 14 de las "Notas al Patrimonio Técnico Requerido" del articulo 3, sección I, capitulo I "Relación entre el Patrimonio Total y los Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo" del título V, libro I de la codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y de la Junta Bancaria.

INFORMACION ANEXA AL FORMULARIO 229
INSTITUCION FINANCIERA: BANCO INTERNACIONAL S.A.
AÑO: 2021 MES: DICIEMBRE DIA: 31
(EN DOLARES)

No	NOTAS EXPLICATIVAS	VALOR A REPORTAR CON DATOS DE LA IFI
1	Valor total de los ingresos brutos de los tarjetahabientes	431,012,935.27
2	Valor total de los ingresos brutos de los tarjetahabientes que presentan exceso	27,626,619.70
3	Monto total de la cuenta 640410 "Créditos Aprobados no desembolsados - Cartera de Crédito consumo prioritario" asignado a los tarjetahabientes.	441,208,967.18
4	Monto total de la cuenta 640435 "Créditos Aprobados no desembolsados - Cartera de Crédito consumo ordinario" asignado a los tarjetahabientes.	-
5	Monto total de la cuenta 640410 "Créditos Aprobados no desembolsados - Cartera de Crédito de consumo prioritario" más monto de la cuenta 640435 "Crédito Aprobado no desembolsado cartera de crédito consumo ordinario" de los tarjetahabientes que no representan excesos al deducir "3 veces el ingreso mensual demostrado por el cliente" Ponderacion cero(0.0)	302,857,047.12
6	Monto total de la cuenta 640410 "Créditos Aprobados no desembolsados - Cartera de Crédito de consumo prioritario" más monto de la cuenta 640435 "Creditos aprobados no desembolsados Cartera de crédito de consumo ordinario" que corresponde a los otros créditos aprobados no desembolsados de cartera de consumo, diferente de tarjetas de crédito. Con ponderacion uno cero (1.0).	-

CERTIFICACIÓN ELECTRÓNICA
BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
Firmado Digitalmente por: GEORGE CRISTOPHER LALAMA ROVAYO
Razon Social: BANCO INTERNACIONAL SA
Cargo: VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
Hora oficial Ecuador: 18/01/2022 09:24

GEORGE LALAMA
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

Firmado electrónicamente por:
RENAN FABIAN ENCALADA GARRIDO

FABIAN ENCALADA G.
CONTADOR GENERAL

Banco Internacional S.A.
Detalle de los Gastos y Remuneraciones del Directorio y/o Administradores
31 de diciembre del 2021
(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

Anexo 4

Nombre	Valores Pagados				Valores Pendientes de Pago				
	Honorarios US$	Comisiones por prestación de servicios	Otros	Total US$	Honorarios	Comisiones por prestación de servicios	Otros	Total	Valores no reconocidos como gastos
Directorio	98,840	46,057	95,652	240,549					
Administradores **(1)**	-	-	-	-					
Total	98,840	46,057	95,652	240,549	-	-	-	-	-

(1) La Administración del Banco considera que esta información es confidencial; sin embargo, se mostrará a las autoridades de la Superintendencia de Bancos del Ecuador los datos solicitados, una vez que sean requeridos. Banco Internacional S.A. ha cumplido con los límites máximos definidos legalmente.

George Lalama
Vicepresidente Ejecutivo

Anexo 4.1

Banco Internacional S.A.
Planes de Jubilación o Renuncia
31 de diciembre del 2021

1. **Detalle de los planes de jubilación o renuncia asumidos por la Institución en provecho de los Directores y Administradores principales.**

   El Banco Internacional S.A. registra la provisión por jubilación patronal para sus empleados y no existe beneficios por ese concepto para directores y administradores.

   El Banco Internacional S.A. no cuenta con beneficios asociados con renuncias para administradores y directores, y se procede de acuerdo a la normativa correspondiente.

2. **Detalle de los beneficios o indemnización médica o legal asumidos por la Institución en provecho de los Directores y Administradores principales.**

   El Banco cuenta con los siguientes seguros, los cuales no son distintos a los establecidos en las políticas del banco:

   - Seguro de Vida para todos los empleados y funcionarios.
   - Póliza de asistencia médica a favor del Presidente Ejecutivo y demás miembros del Comité Ejecutivo.

3. **Método contable para acumular estos beneficios y montos de las provisiones constituidas para estos beneficios.**

   El Código del Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una institución. El banco establece reservas para cubrir los pagos futuros de los empleados con 10 años o más de servicio en base a estudios actuariales efectuados por una empresa especializada. Además, el Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de su último salario, multiplicado por el número de años de servicio. El Banco constituye esta provisión con cargo a resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2021, el valor acumulado por la jubilación patronal y desahucio para los empleados es de US$ 7'509.738 y US$ 2'432.012 y el método es el devengado.

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña.

George Lalama
Vicepresidente Ejecutivo

Anexo 4:

Declaración Juramentada del representante legal del Emisor en la que consta que la información contenida en el Prospecto de Oferta Pública es fidedigna, real y completa.

CERTIFICACIÓN DE VERACIDAD DE LA INFORMACIÓN

Yo, George Lalama Rovayo en mi calidad de Vicepresidente Ejecutivo y por lo tanto Representante Legal de Banco Internacional S.A., declaro y certifico que la información remitida es fidedigna, real y completa, por lo que en caso de falsedad u omisión, seré responsable ante las autoridades permitentes.

Quito, 21 de septiembre de 2022

George Lalama Rovayo
Vicepresidente Ejecutivo
Banco Internacional S.A.

Anexo 5:

Declaración juramentada del representante de los obligacionistas, de no estar incurso en las prohibiciones del artículo 165 de la Ley de Mercado de Valores.

DECLARACIÓN JURAMENTADA
REPRESENTANTE DE OBLIGACIONISTAS

Dr. Juan Carlos Arizaga González, por los derechos que represento, en mi calidad de Gerente General de la compañía Bondholder Representative S.A., de conformidad con lo estipulado en el literal p) numeral 4, del articulo 12 de la Sección I, Capitulo III, Título II de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, declaro bajo juramento, que mi representada, la compañía Bondholder Representative S.A., no está incursa en las prohibiciones del artículo 165 de la Ley de Mercado de Valores (Libro II del Código Orgánico Monetario y Financiero), y artículo 3 de la Sección I, Capitulo I, Título XV de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, respecto de la Emisión de Obligaciones de Largo Plazo-Bono Azul que suscribe BANCO INTERNACIONAL S.A.

Quito, 21 de septiembre de 2022.

JUAN CARLOS ARIZAGA GONZALEZ

Firmado digitalmente por JUAN CARLOS ARIZAGA GONZALEZ
Fecha: 2022.09.21 17:47:12 -05'00'

Dr. Juan Carlos Arízaga González
Gerente General
Bondholder Representative S.A

Anexo 6:

Declaración bajo juramento otorgada ante Notario Público por el representante legal del Emisor en la que detalle los activos libres de gravamen.

Factura: 001-003-000084004

20221701003P02411

NOTARIO(A) JACQUELINE ALEXANDRA VASQUEZ VELASTEGUI

NOTARÍA TERCERA DEL CANTON QUITO

EXTRACTO

Escritura N°:	20221701003P02411

ACTO O CONTRATO:	
DECLARACIÓN JURAMENTADA PERSONA JURÍDICA	
FECHA DE OTORGAMIENTO:	22 DE SEPTIEMBRE DEL 2022, (16:44)

OTORGANTES

OTORGADO POR

Persona	Nombres/Razón social	Tipo interviniente	Documento de identidad	No. Identificación	Nacionalidad	Calidad	Persona que le representa
Jurídica	BANCO INTERNACIONAL S.A.	REPRESENTADO POR	RUC	1790098354001	ECUATORIANA	COMPARECIENTE	GEORGE CRISTOPHER LALAMA ROVAYO

A FAVOR DE

Persona	Nombres/Razón social	Tipo interviniente	Documento de identidad	No. Identificación	Nacionalidad	Calidad	Persona que representa

UBICACIÓN

Provincia	Cantón	Parroquia
PICHINCHA	QUITO	BENALCAZAR

DESCRIPCIÓN DOCUMENTO:	
OBJETO/OBSERVACIONES:	

CUANTÍA DEL ACTO O CONTRATO:	INDETERMINADA

PRESTACIÓN DEL SERVICIO NOTARIAL FUERA DEL DESPACHO (P)	
ESCRITURA N°:	20221701003P02411
FECHA DE OTORGAMIENTO:	22 DE SEPTIEMBRE DEL 2022, (16:44)
OTORGA:	NOTARÍA TERCERA DEL CANTON QUITO
OBSERVACIÓN:	

NOTARIO(A) JACQUELINE ALEXANDRA VASQUEZ VELASTEGUI

NOTARÍA TERCERA DEL CANTÓN QUITO

NOTARÍA TERCERA QUITO - ECUADOR

Dra. Jacqueline Vásquez Velástegui

NOTARIA
TERCERA

ria.-

DECLARACIÓN JURAMENTADA

QUE OTORGA

GEORGE LALAMA ROVAYO

EN REPRESENTACIÓN DEL BANCO INTERNACIONAL S.A.

CUANTÍA: INDETERMINADA

DI: 2 COPIAS (LRS)

En la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano, capital de la República del Ecuador, hoy día, veintidós de septiembre de dos mil veintidós, ante mí, **DOCTORA JACQUELINE VASQUEZ VELASTEGUI, NOTARIA TERCERA DEL CANTÓN QUITO**, comparece el señor **GEORGE LALAMA ROVAYO**, en representación del **BANCO INTERNACIONAL S.A.**, en su calidad de VICEPRESIDENTE EJECUTIVO, conforme al nombramiento que en copia certificada se agrega como habilitante; bien instruido por mí la Notaria sobre el objeto y resultados de esta escritura pública a la que procede de una manera libre y voluntaria.- El compareciente declara ser de nacionalidad ecuatoriana, de estado civil casado, mayor de edad, domiciliado en este cantón y ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, legalmente capaz y hábil para contratar y obligarse, a quien de conocer doy fe, en virtud de haberme exhibido sus documentos de identificación, cuyas copias certificadas me solicita se agreguen como habilitantes; al igual que me autoriza se adjunte el correspondiente certificado electrónicos de datos de identidad ciudadana tomado del Sistema del Registro Civil Identificación y Cedulación; y, me pide que eleve

Dir.: Avenida Eloy Alfaro N32-162 y Avenida República, edificio Parque la Carolina, Mezanine,
teléfonos: 2504-052, 2527-345, 2230-172, 2526-061.

a escritura pública el contenido de la minuta que me presenta, cuyo tenor literal y que se transcribe íntegramente a continuación es el siguiente: **SEÑORA NOTARIA:** En el registro de escrituras públicas a su cargo, sírvase usted de integrar una Declaración Juramentada al tenor de la cláusula siguiente: **PRIMERA.- COMPARECIENTE:** Comparece BANCO INTERNACIONAL S.A. debidamente representada por el señor GEORGE LALAMA ROVAYO en su calidad de VICEPRESIDENTE EJECUTIVO y representante legal de la compañía. El compareciente declara ser de nacionalidad ecuatoriana, mayor de edad, domiciliado en la ciudad de Quito, hábil en derechos para contratar y contraer obligaciones. **SEGUNDA.- DECLARACIÓN JURAMENTADA:** Yo, GEORGE LALAMA ROVAYO, portador de la cédula de ciudadanía 1711900470, en mi calidad de VICEPRESIDENTE EJECUTIVO y representante legal de BANCO INTERNACIONAL S.A. previo conocimiento que tengo que decir la verdad con claridad y exactitud, bajo juramento declaro lo siguiente: **UNO:** Mi representada cuenta al treinta y uno de agosto de dos mil veintidós, con activos depurados - libres de gravamen suficientes para respaldar con garantía general la Emisión de Obligaciones de Largo Plazo – Bono Azul de mi representada por hasta Ochenta Millones de Dólares de los Estados Unidos de América (US$ 80.000.000). Adicionalmente, BANCO INTERNACIONAL S.A. se compromete expresamente a mantener y de ser el caso reponer activos libres de gravamen necesarios y suficientes con el objeto de que la relación Activos Libres de Gravamen/Obligaciones en circulación, se encuentre en todo momento en los montos y/o niveles establecidos por el Libro Dos del Código Orgánico Monetario y Financiero – Ley de Mercado de Valores y en la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros expedida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, Tomo IX. En virtud de lo

NOTARIA TERCERA

dispuesto en la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros expedida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y demás normas pertinentes, en mi calidad de representante legal de BANCO INTERNACIONAL S.A., declaro bajo juramento que la información contenida en la presente declaración es fidedigna, real y completa y mi persona será civil y penalmente responsable por cualquier falsedad u omisión". Es cuanto declaro en honor a la verdad".- Usted Señora Notaria sírvase agregar las demás formalidades de estilo necesarias para el perfeccionamiento de la presente escritura pública.- (Firmado) Ab. María Emilia Muñoz Hidalgo, con Matrícula Profesional número diecisiete – dos mil diecisiete – mil doscientos cincuenta y cuatro del Foro de Abogados.- **HASTA AQUÍ EL CONTENIDO DE LA MINUTA,** la misma que junto con los anexos y/o documentos habilitantes queda elevada a escritura pública con todo su valor legal.- Para el otorgamiento de la presente escritura pública, se observaron todos y cada uno de los preceptos legales que el caso requiere; y, leída que le fue al compareciente íntegramente por mí la Notaria en alta y clara voz, aquel se afirma y ratifica en el total de su contenido, para constancia firma junto conmigo en unidad de acto, quedando incorporada al protocolo de esta Notaría, de todo lo cual doy fe.-

GEORGE LALAMA ROVAYO
C.C. 1711900477-2

NOTARIA TERCERA QUITO - ECUADOR

Dra. Jacqueline Vásquez Velástegui.
NOTARIA TERCERA DEL CANTÓN QUITO.

Dir.: Avenida Eloy Alfaro N32-162 y Avenida República, edificio Parque la Carolina, Mezanine, teléfonos: 2504-052, 2527-345, 2230-172, 2526-061.



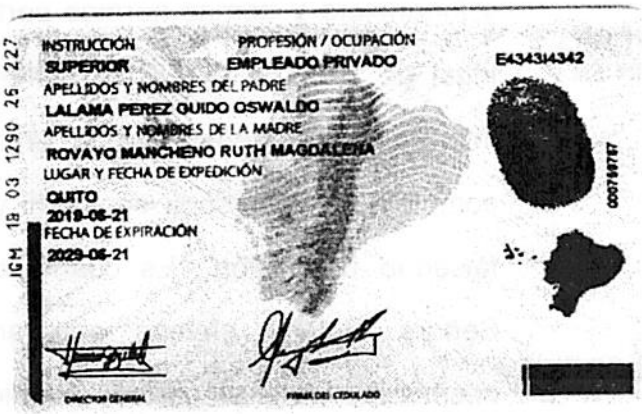
REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN

CÉDULA DE CIUDADANÍA Nº 171190047-0

APELLIDOS Y NOMBRES
LALAMA ROVAYO
GEORGE CRISTOPHER

LUGAR DE NACIMIENTO
Estados Unidos de América
Los Angeles (California)

FECHA DE NACIMIENTO 1972-05-21
NACIONALIDAD ECUATORIANA
SEXO HOMBRE
ESTADO CIVIL CASADO
MARIA BELEN
TERAN DAVILA



INSTRUCCIÓN
SUPERIOR

PROFESIÓN / OCUPACIÓN
EMPLEADO PRIVADO

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
LALAMA PEREZ GUIDO OSWALDO

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
ROVAYO MANCHENO RUTH MAGDALENA

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
QUITO
2019-06-21

FECHA DE EXPIRACIÓN
2029-06-21

E4343I4342

IGM 18 03 1290 26 227

DIRECTOR GENERAL

FIRMA DEL CEDULADO



CERTIFICADO DE VOTACIÓN 11 ABRIL 2021

Nº 66596797

PROVINCIA: PICHINCHA
CIRCUNSCRIPCIÓN: 3
CANTÓN: QUITO
PARROQUIA: CUMBAYA
ZONA: 1
JUNTA No. 0021 MASCULINO

CC Nº: 1711900470

LALAMA ROVAYO GEORGE CRISTOPHER



¡Ecuador unido en Democracia!

CIUDADANA/O:

ESTE DOCUMENTO ACREDITA QUE USTED
SUFRAGÓ EN LAS ELECCIONES GENERALES 2021

F. PRESIDENTA/E DE LA JRV

NOTARÍA TERCERA DEL CANTÓN QUITO
De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 5 del Art. 18 de la Ley Notarial, doy fé que la COPIA que antecede es igual al documento presentado ante mí.
Quito, 22 SEP. 2022

DRA. JACQUELINE VASQUEZ MOSQUERA
NOTARIA TERCERA DEL CANTÓN QUITO

REPÚBLICA DEL ECUADOR
Dirección General de Registro Civil, Identificación y Cedulación

Dirección General de Registro Civil, Identificación y Cedulación

CERTIFICADO DIGITAL DE DATOS DE IDENTIDAD





Número único de identificación: 1711900470

Nombres del ciudadano: LALAMA ROVAYO GEORGE CRISTOPHER

Condición del cedulado: CIUDADANO

Lugar de nacimiento: ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

Fecha de nacimiento: 21 DE MAYO DE 1972

Nacionalidad: ECUATORIANA

Sexo: HOMBRE

Instrucción: SUPERIOR

Profesión: EMPLEADO PRIVADO

Estado Civil: CASADO

Cónyuge: TERAN DAVILA MARIA BELEN

Fecha de Matrimonio: 8 DE ABRIL DE 1996

Datos del Padre: LALAMA PEREZ GUIDO OSWALDO

Nacionalidad: ECUATORIANA

Datos de la Madre: ROVAYO MANCHENO RUTH MAGDALENA

Nacionalidad: ECUATORIANA

Fecha de expedición: 21 DE JUNIO DE 2019

Condición de donante: SI DONANTE

Información certificada a la fecha: 22 DE SEPTIEMBRE DE 2022
Emisor: LIBIA RAQUEL SUAREZ PROAÑO - PICHINCHA-QUITO-NT 3 - PICHINCHA - QUITO



N° de certificado: 222-767-90162



222-767-90162

J. Alvear

Ing. Fernando Alvear C.
Director General del Registro Civil, Identificación y Cedulación
Documento firmado electrónicamente

La institución o persona ante quien se presente este certificado deberá validarlo en:**https://virtual.registrocivil.gob.ec,** conforme a la LOGIDAC Art. 4, numeral 1 y a la LCE.
Vigencia del documento 1 validación o 1 mes desde el día de su emisión. En caso de presentar inconvenientes con este documento escriba a **enlinea@registrocivil.gob.ec**

Factura: 001-003-000074994

20211701003P02630

PROTOCOLIZACIÓN 20211701003P02630

PROTOCOLIZACIÓN DE DOCUMENTOS PÚBLICOS O PRIVADOS

FECHA DE OTORGAMIENTO: 22 DE NOVIEMBRE DEL 2021, (13:37)

OTORGA: NOTARÍA TERCERA DEL CANTON QUITO

NÚMERO DE HOJAS DEL DOCUMENTO: 3

CUANTÍA: INDETERMINADA

A PETICIÓN DE:			
NOMBRES/RAZÓN SOCIAL	**TIPO INTERVINIENTE**	**DOCUMENTO DE IDENTIDAD**	**No. IDENTIFICACIÓN**
MALDONADO BORJA FRANCISCO JOSE	POR SUS PROPIOS DERECHOS	CÉDULA	1710337757

OBSERVACIONES:	NOMBRAMIENTO DE VICEPRESIDENTE EJECUTIVO DEL BANCO INTERNACIONAL S.A., A FAVOR DEL DOCTOR GEORGE LALAMA ROVAYO CON SU RESPECTIVA INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO MERCANTIL

NOTARIO(A) JACQUELINE ALEXANDRA VASQUEZ VELASTEGUI

NOTARÍA TERCERA DEL CANTÓN QUITO

QUITO, A 22 DE NOVIEMBRE DE 2021
LRS

PROTOCOLIZACIÓN DEL NOMBRAMIENTO DE VICEPRESIDENTE EJECUTIVO DEL BANCO INTERNACIONAL S.A., A FAVOR DEL DOCTOR GEORGE LALAMA ROVAYO CON SU RESPECTIVA INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO MERCANTIL

CUANTÍA: INDETERMINADA

(DI 2 COPIAS)

NOTARÍA TERCERA
QUITO - ECUADOR

Señora Notaria:

De conformidad con la Ley, sírvase protocolizar los siguientes documentos, referentes al nombramiento del doctor George Lalama Rovayo como Vicepresidente Ejecutivo de **Banco Internacional S.A.,** adjunto a esta solicitud remito:

1. Nombramiento original del doctor George Lalama Rovayo debidamente inscrito en el Registro Mercantil de Cantón Quito el 08 de noviembre de 2021;

Una vez realizada la protocolización solicitada, pido a usted se digne otorgar las copias certificadas que le sean solicitadas.

Francisco José Maldonado Borja
ABOGADO
Mat. 17-2010-406

BANCO INTERNACIONAL

Quito, 22 de octubre de 2021

Señor Doctor
George Cristopher Lalama Rovayo
Quito. -

Apreciado señor:

Me es grato poner en su conocimiento que el Directorio del Banco Internacional S.A., en sesión celebrada el 21 de octubre de 2021, le religió a usted como **Vicepresidente Ejecutivo** del Banco, por el período estatutario de tres años, contado a partir de la fecha de inscripción de este nombramiento en el correspondiente Registro Mercantil.

Las facultades del Vicepresidente Ejecutivo, entre las cuales se incluye el ejercicio de la representación legal judicial y extrajudicial del Banco, de forma individual, se encuentran contenidas en los artículos XVII y XXXII del Estatuto Social, constantes en la escritura pública de Reforma y Codificación del Estatuto Social según escritura pública otorgada el 23 de septiembre de 2016, ante la señora Notaria Tercera del Cantón Quito, doctora Jacqueline Vásquez Velástegui, inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 20 de octubre de 2016.

El Banco Internacional S.A. se constituyó mediante escritura pública, otorgada el 29 de mayo de 1973, ante el señor Notario Segundo del cantón Quito, doctor José Vicente Troya Jaramillo, e inscrita en el Registro Mercantil de ese cantón el 19 de septiembre de 1973.

Mucho agradeceré consignar su aceptación, al pie del presente.

Atentamente;

Dr. Antonio José Cobo Mantilla
PRSIDENTE DEL DIRECTORIO

ACEPTACIÓN. - Acepto el cargo de Vicepresidente Ejecutivo del Banco Internacional S.A.

Quito, 22 de octubre de 2021.

George Cristopher Lalama Rovayo
CC: 171190047-0

NOTARÍA TERCERA QUITO - ECUADOR

TRÁMITE NÚMERO: 63287
3253727NYZOVYR

REGISTRO MERCANTIL DEL CANTÓN QUITO
RAZÓN DE INSCRIPCIÓN

RAZÓN DE INSCRIPCIÓN DEL:NOMBRAMIENTO.

NÚMERO DE REPERTORIO:	97257
FECHA DE INSCRIPCIÓN:	08/11/2021
NÚMERO DE INSCRIPCIÓN:	21203
REGISTRO:	LIBRO DE SUJETOS MERCANTILES

1. DATOS DEL NOMBRAMIENTO:

NOMBRE DE LA COMPAÑÍA:	BANCO INTERNACIONAL S.A.
NOMBRES DEL ADMINISTRADOR	LALAMA ROVAYO GEORGE CRISTOPHER
IDENTIFICACIÓN	1711900470
CARGO:	VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
PERIODO(Años):	3

2. DATOS ADICIONALES:

CONST.RM.- 19/09/1973.- NOT.- 2 DEL 29/05/1973.-REF.COD.EST.RM.- 4603 DEL 20/10/2016.- NOT.- 3 DEL 23/09/2016.-

CUALQUIER ENMENDADURA, ALTERACIÓN O MODIFICACIÓN AL TEXTO DE LA PRESENTE RAZÓN, LA INVALIDA. LOS CAMPOS QUE SE ENCUENTRAN EN BLANCO NO SON NECESARIOS PARA LA VALIDEZ DEL PROCESO DE INSCRIPCIÓN, SEGÚN LA NORMATIVA VIGENTE.

FECHA DE EMISIÓN: QUITO, A 8 DÍA(S) DEL MES DE NOVIEMBRE DE 2021

AB. MARCO LEON SANTAMARIA - SUBROGANTE
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTÓN QUITO

DIRECCIÓN DEL REGISTRO: AV. MARISCAL ANTONIO JOSÉ DE SUCRE N54-103

Firmado Digitalmente por AB. MARCO LEON SANTAMARIA - REGISTRADOR MERCANTIL SUBROGANTE Registrador Mercantil del Cantón Quito

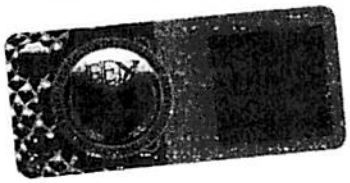
RAZÓN DE PROTOCOLIZACIÓN: A petición del ABOGADO Francisco José Maldonado Borja, con matrícula profesional número diecisiete – dos mil diez - cuatrocientos seis del Foro de Abogados, el día de hoy, en tres fojas útiles, incluida su petición, en el Registro de Escrituras Públicas de la Notaría Tercera del cantón Quito, a mi cargo, protocolizo el **NOMBRAMIENTO DE VICEPRESIDENTE EJECUTIVO DEL BANCO INTERNACIONAL S.A., A FAVOR DEL DOCTOR GEORGE LALAMA ROVAYO CON SU RESPECTIVA INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO MERCANTIL,** que anteceden. Quito a, veintidós de noviembre de dos mil veintiuno.-

Dra. Jacqueline Vásquez Velástegui.
NOTARIA TERCERA DEL CANTÓN QUITO

NOTARIA TERCERA
QUITO - ECUADOR

Se protocolizó en el Registro de Escrituras Públicas de la Notaría Tercera del cantón Quito, a mi cargo, y en fe de ello confiero está **PRIMERA COPIA CERTIFICADA** de la protocolización del **NOMBRAMIENTO DE VICEPRESIDENTE EJECUTIVO DEL BANCO INTERNACIONAL S.A., A FAVOR DEL DOCTOR GEORGE LALAMA ROVAYO CON SU RESPECTIVA INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO MERCANTIL,** que anteceden. Quito a, veintidós de noviembre de dos mil veintiuno.-

Dra. Jacqueline Vásquez Velástegui.
NOTARIA TERCERA DEL CANTÓN QUITO



Es compulsa de la copia certificada que en 04 foja(s) me fue presentada.-
Quito, a 22 SEP. 2022

DRA. JACQUELINE VASQUEZ VELASTEGUI
NOTARIA TERCERA DEL CANTÓN QUITO

Anexo 7:

Informe completo de la Calificación de Riesgo.

Class International Rating
CALIFICADORA DE RIESGOS S.A.

INFORME DE CALIFICACIÓN DE RIESGO
EMISIÓN DE OBLIGACIONES DE LARGO PLAZO (BONO AZUL) BANCO INTERNACIONAL S.A.

Quito - Ecuador
Sesión de Comité No. 198/2022, del 30 de septiembre de 2022
Información Financiera cortada al 31 de agosto de 2022

Analista: Ing. Paola Bonilla
paola.bonilla@classrating.ec
www.classinternationalrating.com

BANCO INTERNACIONAL S.A. fue constituido en la ciudad de Quito, mediante escritura pública el 29 de mayo de 1973, y debidamente inscrito en el Registro Mercantil del cantón Quito, el 19 de septiembre de 1973. Tiene por objeto social la realización de todas las operaciones, negocios bancarios, y las actividades permitidas en las Regulaciones Bancarias.

Nueva

Fundamentación de la Calificación

El Comité de Calificación reunido en sesión No. 198/2022, del 30 de septiembre de 2022 decidió otorgar la calificación de **"AAA" (Triple A)** a la Emisión de Obligaciones de Largo Plazo (Bono Azul) - BANCO INTERNACIONAL S.A., por un monto de setenta y nueve millones de dólares (USD 79.000.000,00).

Categoría AAA: "Corresponde a los valores cuyos emisores y garantes tienen excelente capacidad de pago del capital e intereses, en los términos y plazos pactados, la cual se estima no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor y su garante, en el sector al que pertenecen y en la economía en general".

La categoría de calificación descrita puede incluir signos de más (+) o menos (-). El signo de más (+) indicará que la calificación podría subir hacia su inmediata superior, mientras que el signo menos (-) advertirá descenso a la categoría inmediata inferior.

La calificación de riesgo representa la opinión independiente de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. sobre la probabilidad crediticia de que un determinado instrumento sea pagado en las condiciones prometidas en el contrato de emisión. Son opiniones fundamentadas sobre el riesgo crediticio relativo de los títulos o valores, por lo que no se considera el riesgo de pérdida debido a otros factores de riesgos que no tengan analogía con el riesgo de crédito, a no ser que de manera determinada y especial sean analizados y considerados dichos riesgos. Se debe indicar que, de acuerdo a lo dispuesto por el Libro II, de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras de Valores y de Seguros, la presente calificación de riesgo ***"no implica recomendación para comprar, vender o mantener un valor, ni implica una garantía del pago del mismo, ni estabilidad de un precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado a éste."***

La información presentada y utilizada en los análisis que se publican en este estudio técnico proviene de fuentes oficiales del emisor, por lo que dicha información publicada en este informe se lo realiza sin haber sufrido ningún cambio. El emisor es responsable de la información proporcionada a CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. para el presente estudio técnico de calificación. El emisor tiene la responsabilidad de haber entregado y proporcionado la información en forma completa, veraz, oportuna, ordenada, exacta y suficiente; y por lo tanto, el emisor asume absoluta responsabilidad respecto de la información y/o documentación proporcionada a CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. o a terceros que constituyen fuente para la Calificadora. Sin embargo, dada la posibilidad de error humano o mecánico, CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no garantiza la exactitud o integridad de la información recibida y, por lo tanto, no se hace responsable de errores u omisiones, como tampoco de las consecuencias asociadas con el uso de esa información. La calificadora no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida.

Según la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, la calificación de valores emitidos deberá revisarse semestralmente, mientras los valores no se hayan redimido. En casos de excepción, la calificación de riesgo podrá hacerse en períodos menores a seis meses, ante la presencia de hechos relevantes o cambios significativos que afecten la situación del emisor.

La calificación otorgada a la Emisión de Obligaciones de Largo Plazo (Bono Azul) - BANCO INTERNACIONAL S.A., se fundamenta en:

Sobre el emisor:

- BANCO INTERNACIONAL S.A., es una entidad controlada por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, tomando como referencia su tamaño, forma parte del grupo de bancos privados medianos. En agosto de 2022, el activo total del banco (USD 4.257,15 millones) alcanzó una participación de 23,64% del activo total de su sistema referente que ascendió a USD 18.011,37 millones. Frente al sistema total de bancos privados su representación, fue de 7,84%. Ocupó el sexto lugar en el ranking en base a la participación de activos y el volumen de su cartera.
- El Directorio es el máximo órgano de administración de BANCO INTERNACIONAL S.A., salvo en materias de carácter reservado legal o estatutaria que le compete a la Junta General, desarrolla sus funciones de

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

conformidad con el interés social, entendiendo como la viabilidad y la maximización del valor del Banco a largo plazo. Para este propósito tiene la facultad de aprobar la política general del Banco, procurar la mayor transparencia de sus operaciones y el control efectivo de todas las actividades de la institución, además de aprobar el plan estratégico así, como el plan anual con el presupuesto, nombra a los miembros de los comités establecidos en la regulación local y establece cualquier otra comisión o comité necesario para la buena marcha y administración del Banco.

- Orgánicamente, BANCO INTERNACIONAL S.A. es dirigido y administrado por la Junta General de Accionistas, el Directorio, el Presidente y Vicepresidente Ejecutivo, se encuentra estructurado conforme los procesos con los que opera, dentro de sus valores institucionales así como el trabajo de equipo, búsqueda de la excelencia, confianza, integridad y transparencia enfocados en la búsqueda de una administración prudente y con base en el crecimiento y fortalecimiento de la institución bancaria.
- BANCO INTERNACIONAL S.A. cuenta con un código e Indicadores de Gobierno Corporativo los cuales constan en la página WEB institucional conforme la normativa vigente, éstos establecen los principios a los que la institución se adhiere, así como prácticas y reglas de funcionamiento destinadas al manejo y control de la institución por parte del Directorio y la Alta Gerencia, que buscan normar la relación del banco con sus grupos de interés.
- El Banco presentó entre los periodos 2019-2021 un comportamiento creciente en su nivel de activos pasando de USD 3.792,36 millones a USD 4.450,92 millones respectivamente, con una tasa de crecimiento promedio anual de 8,40%. En agosto de 2022, el activo alcanzó la suma de USD 4.257,15 millones, presentando un decremento de 4,35% frente a diciembre de 2021 comportamiento que obedece a las fluctuaciones experimentadas en las inversiones y fondos disponibles, rubros que después de la cartera de créditos constituyen los principales componentes del activo. Con respecto a agosto de 2021, se registra un crecimiento del 3,92%.
- La cartera de créditos bruta, que constituye el mayor activo productivo del Banco, mostró un comportamiento variable entre 2019 y 2021, después de la contracción del 2,44% en diciembre de 2020 a causa de la pandemia, la cartera de créditos bruta se incrementa en 12,19% al finalizar el 2021. En agosto de 2022, este activo cerró en USD 2.945,01 millones, suma que evidencia una variación interanual de +15,44%. Con respecto a diciembre de 2021, existió un crecimiento de 10,37%.
- El indicador de calidad de activos (Activos Productivos/Total Activos) mostró una conducta variable, en agosto de 2022 dicha relación se ubicó en 90,82%, valor porcentual que estuvo sobre la media de su sistema referente (90,50%). Por otra parte, se pudo observar que los activos productivos permitieron al Banco cubrir sus pasivos con costo en 111,98% al 31 de agosto de 2022 (102,15%, diciembre 2021), relación adecuada, aunque inferior a la media del sistema de bancos privados mediados, 129,22%.
- El pasivo total de BANCO INTERNACIONAL S.A., entre los años 2019 y 2021, pasó de USD 3.414,18 millones a USD 4.024,74 millones, +17,88%, gracias a un importante crecimiento en la vinculación de clientes, especialmente en el sector productivo del país lo que le ha permitido al Banco ganar mayor cuota de mercado. Al 31 de agosto de 2022, los pasivos presentaron un decrecimiento de 5,19% respecto a diciembre 2021 producto de la reducción de depósitos del público, captaciones a la vista principalmente, registrando un saldo de USD 3.815,76 millones. Con respecto al corte interanual, agosto de 2021, existió un crecimiento del 3,39%.
- El patrimonio de BANCO INTERNACIONAL S.A. entre los periodos 2019-2021, denotó un crecimiento constante en términos monetarios provenientes de la generación de resultados sostenibles y su reinversión, pasando de USD 378,18 millones a USD 426,18 millones respectivamente, con una tasa de crecimiento promedio anual de 6,24%. Al 31 de agosto de 2022, el patrimonio del Banco fortalece su posición gracias al incremento del capital social cerró en USD 441,40 millones[1], lo que significó un crecimiento del 3,57% frente a diciembre de 2021 y de +8,71% si se compara con el corte interanual, agosto 2021. La Institución Financiera muestra una importante capitalización y reservas, que le permiten seguir fortaleciendo su patrimonio a pesar de los cambios que pudieran darse en el entorno económico y una continua generación de resultados positivos, sostenibles y recurrentes.
- Los ingresos totales de la entidad bancaria en el periodo 2019-2021 muestran un comportamiento variable afectados en 2020 por la crisis sanitaria provocada por la pandemia del Covid-19; sin embargo la entidad muestra capacidad permanente de generación de recursos recurrentes del giro del negocio y de calidad. En el año 2021, los ingresos totales sumaron USD 319,64 millones, reflejan una variación anual de 1,90%. Al comparar el total de ingresos generados por la Institución en los períodos interanuales (agosto 2021 y agosto 2022), se evidencia incremento del 5,83%, arrojando la suma de USD 222,74 millones en agosto de 2022, el

b[1] El valor del patrimonio incluye el resultado del ejercicio a la fecha de corte.

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

97,58% corresponde a ingresos operativos y la diferencia, 2,42% a ingresos no operacionales. La cuenta intereses y descuentos ganados compone en 77,46% el ingreso total, seguido de ingresos por servicios, 9,30% y comisiones ganadas, 7,51%, entre los más relevantes.

- La entidad ha demostrado, a través de los resultados anuales alcanzados, una capacidad permanente para generar ingresos y una importante eficiencia en el manejo de sus recursos, así como la flexibilidad para ajustarse rápidamente a cambios del entorno. En agosto de 2022, luego de incorporar y deducir otros ingresos y gastos no operativos, e impuestos y participación a empleados, la utilidad neta del ejercicio fue de USD 30,37 millones, superior en 15,47% frente a su similar período del año 2021 pero inferior a los resultados obtenidos en períodos precedentes, dada la desaceleración generada por la pandemia.
- BANCO INTERNACIONAL S.A., durante los periodos analizados presentó indicadores de rentabilidad positivos con un comportamiento variable dados los efectos ocasionados por la pandemia en el Sistema en su conjunto. A partir del año 2020 existe una clara afectación en la rentabilidad del banco ocasionada por los efectos de la pandemia. En el año 2021 y parciales de 2022 tanto el ROA como el ROE evidencian una recuperación paulatina y se posicionan en el último corte (agosto 2022), en 1,06% el retorno sobre el activo y en 10,95% el retorno sobre el patrimonio. Siendo importante mencionar que el ROE se encuentra en ventaja frente a la media de su sistema comparable, bancos privados medianos, a diferencia del ROA.
- La morosidad del Banco registró un mejoramiento entre los años 2019-2021, al pasar del 1,16% a 0,73%, comportamiento que en parte se ha visto influenciado por los cambios normativos respecto a la calificación de cartera (altura de morosidad) aplicada en los periodos. En agosto de 2022, la morosidad se situó en 0,79 %. Cabe señalar que históricamente los ratios de morosidad del Banco se han ubicado, por debajo de los registrados por el sistema de bancos privados medianos y el sistema bancario privado en general, en agosto de 2022 se ubicaron en 1,91% y 2,27%, respectivamente.
- La cartera de créditos del banco se encuentra debidamente provisionada de acuerdo a los requerimientos normativos y a las buenas políticas de prudencia financiera que maneja la entidad. En agosto de 2022, este ratio se ubicó en 511,46% siendo superior en aproximadamente dos veces la cobertura promedio registrada por su sistema comparable y el sistema financiero privado (300,12% y 302,66%).
- La institución financiera ha cumplido históricamente con los indicadores de liquidez estructural establecidos por el organismo de control, tanto los de primera línea como de segunda línea se han caracterizado por mantener una importante holgura sobre la volatilidad de las principales fuentes de fondeo, así como respecto al indicador mínimo de liquidez.
- En el análisis de liquidez por brechas, el Banco no presentó posiciones de liquidez en riesgo en ninguno de los tres escenarios (contractual, esperado y dinámico), sus activos líquidos cubren los requerimientos de liquidez en todas las bandas de tiempo correspondientes.

Sobre la Emisión:

- La Junta General Extraordinaria de Accionistas de BANCO INTERNACIONAL S.A. celebrada el 19 de julio de 2022, resolvió por unanimidad aprobar la Emisión de Obligaciones a Largo Plazo – BANCO INTERNACIONAL S.A. por un monto de hasta USD 80'000.000,00. Asimismo, el Directorio de BANCO INTERNACIONAL S.A. en sesiones de 20 de julio y de 22 de septiembre de 2022 respectivamente, definió las características particulares de la Emisión. Por su parte, la administración, con base en las facultades otorgadas, definió que el monto de la emisión sea de USD 79’000.000,00.
- Posteriormente, se suscribió el contrato de la Emisión de Obligaciones a Largo Plazo, ante la cual comparecieron BANCO INTERNACIONAL S.A. como Emisor, y BONDHOLDER REPRESENTATIVE S.A. como Representante de los Obligacionistas.
- Conforme lo que señala el Libro II, de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras de Valores y de Seguros en el artículo 11, Sección I, Capítulo III, Título II, el emisor debe mantener los siguientes resguardos mientras se encuentren en circulación las obligaciones:
  - ✓ Los activos reales sobre los pasivos deberán permanecer en niveles de mayor o igual a uno (1), entendiéndose como activos reales a aquellos activos que pueden ser liquidados y convertidos en efectivo.
  - ✓ No repartir dividendos mientras existan obligaciones en mora.
  - ✓ Mantener durante la vigencia de la emisión la relación de activos depurados sobre obligaciones en circulación, en una razón mayor o igual a 1,25.
- Adicionalmente, la Emisora mantendrá durante el periodo de vigencia de la emisión resguardos adicionales, un límite de endeudamiento y resguardos afirmativos y negativos.

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

- Al 31 de agosto de 2022, BANCO INTERNACIONAL S.A. registró un monto total de activos menos las deducciones señaladas en la normativa de USD 4.042,19 millones, siendo el 80% de los mismos la suma de USD 3.233,75 millones. Dicho valor genera una cobertura de 40,93 veces sobre el monto de la emisión; por lo tanto, la Emisión de Obligaciones a Largo Plazo, objeto de la presente calificación, se encuentra dentro de los parámetros establecidos en la normativa.
- Las proyecciones indican y pronostican la disponibilidad de fondos para atender el servicio de deuda adicional con la que contará el banco luego de emitir los valores de la emisión, una vez que el proceso sea autorizado por el ente de control.

Riesgos Previsibles en el Futuro

La categoría de calificación asignada según lo establecido en el literal g, numeral 1, del Artículo 10 de la Sección II, del Capítulo II del Título XVI, del Libro II, de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, también toma en consideración los riesgos previsibles en el futuro, tales como máxima pérdida posible en escenarios económicos y legales desfavorables, los cuales se detallan a continuación:

- Ciclos económicos adversos podrían afectar la capacidad de pago de los clientes a quienes se les ha otorgado créditos y deteriorar la calidad de la cartera en el Sistema Financiero.
- Las perspectivas económicas del país aún se presentan inciertas, por lo que una situación negativa o menos favorable podría afectar los ingresos y resultados.
- La implementación de nuevas políticas gubernamentales restrictivas, ya sean fiscales, tributarias (mayores impuestos, mayores aranceles, nuevos impuestos), u otras, representan un riesgo que genera incertidumbre en los diferentes sectores de la economía, que eventualmente podrían verse afectadas o limitadas en sus operaciones debido a ello.
- La pandemia que sufre el planeta por el Covid19, incluyendo a Ecuador, está deteniendo la actividad comercial internacional y local. Esta situación generó que el país adopte medidas que han detenido la operación de varios sectores económicos, generando una detención de sus ventas e ingresos, en muchos casos, por lo que los efectos económicos de esta actual situación no se pueden pronosticar y generan incertidumbre.

Atentamente,

Firmado electrónicamente por:
LUIS RENATO JARAMILLO JIMENEZ

Econ. Luis R. Jaramillo Jiménez MBA
GERENTE GENERAL

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

Class International Rating
CALIFICADORA DE RIESGOS S.A.

INFORME DE CALIFICACIÓN DE RIESGO
EMISIÓN DE OBLIGACIONES DE LARGO PLAZO (BONO AZUL) BANCO INTERNACIONAL S.A.

Quito - Ecuador
Sesión de Comité No. 198/2022, del 30 de septiembre de 2022
Información Financiera cortada al 31 de agosto de 2022

Analista: Ing. Paola Bonilla
paola.bonilla@classrating.ec
www.classinternationalrating.com

BANCO INTERNACIONAL S.A. fue constituido en la ciudad de Quito, mediante escritura pública el 29 de mayo de 1973, y debidamente inscrito en el Registro Mercantil del cantón Quito, el 19 de septiembre de 1973. Tiene por objeto social la realización de todas las operaciones, negocios bancarios, y las actividades permitidas en las Regulaciones Bancarias.

Nueva

Fundamentación de la Calificación

El Comité de Calificación reunido en sesión No. 198/2022, del 30 de septiembre de 2022 decidió otorgar la calificación de **"AAA" (Triple A)** a la Emisión de Obligaciones de Largo Plazo (Bono Azul) - BANCO INTERNACIONAL S.A., por un monto de setenta y nueve millones de dólares (USD 79.000.000,00).

Categoría AAA: "Corresponde a los valores cuyos emisores y garantes tienen excelente capacidad de pago del capital e intereses, en los términos y plazos pactados, la cual se estima no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor y su garante, en el sector al que pertenecen y en la economía en general".

La categoría de calificación descrita puede incluir signos de más (+) o menos (-). El signo de más (+) indicará que la calificación podría subir hacia su inmediata superior, mientras que el signo menos (-) advertirá descenso a la categoría inmediata inferior.

La calificación de riesgo representa la opinión independiente de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. sobre la probabilidad crediticia de que un determinado instrumento sea pagado en las condiciones prometidas en el contrato de emisión. Son opiniones fundamentadas sobre el riesgo crediticio relativo de los títulos o valores, por lo que no se considera el riesgo de pérdida debido a otros factores de riesgos que no tengan analogía con el riesgo de crédito, a no ser que de manera determinada y especial sean analizados y considerados dichos riesgos. Se debe indicar que, de acuerdo a lo dispuesto por el Libro II, de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras de Valores y de Seguros, la presente calificación de riesgo ***"no implica recomendación para comprar, vender o mantener un valor, ni implica una garantía del pago del mismo, ni estabilidad de un precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado a éste."***

La información presentada y utilizada en los análisis que se publican en este estudio técnico proviene de fuentes oficiales del emisor, por lo que dicha información publicada en este informe se lo realiza sin haber sufrido ningún cambio. El emisor es responsable de la información proporcionada a CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. para el presente estudio técnico de calificación. El emisor tiene la responsabilidad de haber entregado y proporcionado la información en forma completa, veraz, oportuna, ordenada, exacta y suficiente; y por lo tanto, el emisor asume absoluta responsabilidad respecto de la información y/o documentación proporcionada a CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. o a terceros que constituyen fuente para la Calificadora. Sin embargo, dada la posibilidad de error humano o mecánico, CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no garantiza la exactitud o integridad de la información recibida y, por lo tanto, no se hace responsable de errores u omisiones, como tampoco de las consecuencias asociadas con el uso de esa información. La calificadora no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida.

Según la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, la calificación de valores emitidos deberá revisarse semestralmente, mientras los valores no se hayan redimido. En casos de excepción, la calificación de riesgo podrá hacerse en períodos menores a seis meses, ante la presencia de hechos relevantes o cambios significativos que afecten la situación del emisor.

La calificación otorgada a la Emisión de Obligaciones de Largo Plazo (Bono Azul) - BANCO INTERNACIONAL S.A., se fundamenta en:

Sobre el emisor:

- BANCO INTERNACIONAL S.A., es una entidad controlada por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, tomando como referencia su tamaño, forma parte del grupo de bancos privados medianos. En agosto de 2022, el activo total del banco (USD 4.257,15 millones) alcanzó una participación de 23,64% del activo total de su sistema referente que ascendió a USD 18.011,37 millones. Frente al sistema total de bancos privados su representación, fue de 7,84%. Ocupó el sexto lugar en el ranking en base a la participación de activos y el volumen de su cartera.
- El Directorio es el máximo órgano de administración de BANCO INTERNACIONAL S.A., salvo en materias de carácter reservado legal o estatutaria que le compete a la Junta General, desarrolla sus funciones de

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

conformidad con el interés social, entendiendo como la viabilidad y la maximización del valor del Banco a largo plazo. Para este propósito tiene la facultad de aprobar la política general del Banco, procurar la mayor transparencia de sus operaciones y el control efectivo de todas las actividades de la institución, además de aprobar el plan estratégico así, como el plan anual con el presupuesto, nombra a los miembros de los comités establecidos en la regulación local y establece cualquier otra comisión o comité necesario para la buena marcha y administración del Banco.

- Orgánicamente, BANCO INTERNACIONAL S.A. es dirigido y administrado por la Junta General de Accionistas, el Directorio, el Presidente y Vicepresidente Ejecutivo, se encuentra estructurado conforme los procesos con los que opera, dentro de sus valores institucionales así como el trabajo de equipo, búsqueda de la excelencia, confianza, integridad y transparencia enfocados en la búsqueda de una administración prudente y con base en el crecimiento y fortalecimiento de la institución bancaria.
- BANCO INTERNACIONAL S.A. cuenta con un código e Indicadores de Gobierno Corporativo los cuales constan en la página WEB institucional conforme la normativa vigente, éstos establecen los principios a los que la institución se adhiere, así como prácticas y reglas de funcionamiento destinadas al manejo y control de la institución por parte del Directorio y la Alta Gerencia, que buscan normar la relación del banco con sus grupos de interés.
- El Banco presentó entre los periodos 2019-2021 un comportamiento creciente en su nivel de activos pasando de USD 3.792,36 millones a USD 4.450,92 millones respectivamente, con una tasa de crecimiento promedio anual de 8,40%. En agosto de 2022, el activo alcanzó la suma de USD 4.257,15 millones, presentando un decremento de 4,35% frente a diciembre de 2021 comportamiento que obedece a las fluctuaciones experimentadas en las inversiones y fondos disponibles, rubros que después de la cartera de créditos constituyen los principales componentes del activo. Con respecto a agosto de 2021, se registra un crecimiento del 3,92%.
- La cartera de créditos bruta, que constituye el mayor activo productivo del Banco, mostró un comportamiento variable entre 2019 y 2021, después de la contracción del 2,44% en diciembre de 2020 a causa de la pandemia, la cartera de créditos bruta se incrementa en 12,19% al finalizar el 2021. En agosto de 2022, este activo cerró en USD 2.945,01 millones, suma que evidencia una variación interanual de +15,44%. Con respecto a diciembre de 2021, existió un crecimiento de 10,37%.
- El indicador de calidad de activos (Activos Productivos/Total Activos) mostró una conducta variable, en agosto de 2022 dicha relación se ubicó en 90,82%, valor porcentual que estuvo sobre la media de su sistema referente (90,50%). Por otra parte, se pudo observar que los activos productivos permitieron al Banco cubrir sus pasivos con costo en 111,98% al 31 de agosto de 2022 (102,15%, diciembre 2021), relación adecuada, aunque inferior a la media del sistema de bancos privados mediados, 129,22%.
- El pasivo total de BANCO INTERNACIONAL S.A., entre los años 2019 y 2021, pasó de USD 3.414,18 millones a USD 4.024,74 millones, +17,88%, gracias a un importante crecimiento en la vinculación de clientes, especialmente en el sector productivo del país lo que le ha permitido al Banco ganar mayor cuota de mercado. Al 31 de agosto de 2022, los pasivos presentaron un decrecimiento de 5,19% respecto a diciembre 2021 producto de la reducción de depósitos del público, captaciones a la vista principalmente, registrando un saldo de USD 3.815,76 millones. Con respecto al corte interanual, agosto de 2021, existió un crecimiento del 3,39%.
- El patrimonio de BANCO INTERNACIONAL S.A. entre los periodos 2019-2021, denotó un crecimiento constante en términos monetarios provenientes de la generación de resultados sostenibles y su reinversión, pasando de USD 378,18 millones a USD 426,18 millones respectivamente, con una tasa de crecimiento promedio anual de 6,24%. Al 31 de agosto de 2022, el patrimonio del Banco fortalece su posición gracias al incremento del capital social cerró en USD 441,40 millones[1], lo que significó un crecimiento del 3,57% frente a diciembre de 2021 y de +8,71% si se compara con el corte interanual, agosto 2021. La Institución Financiera muestra una importante capitalización y reservas, que le permiten seguir fortaleciendo su patrimonio a pesar de los cambios que pudieran darse en el entorno económico y una continua generación de resultados positivos, sostenibles y recurrentes.
- Los ingresos totales de la entidad bancaria en el periodo 2019-2021 muestran un comportamiento variable afectados en 2020 por la crisis sanitaria provocada por la pandemia del Covid-19; sin embargo la entidad muestra capacidad permanente de generación de recursos recurrentes del giro del negocio y de calidad. En el año 2021, los ingresos totales sumaron USD 319,64 millones, reflejan una variación anual de 1,90%. Al comparar el total de ingresos generados por la Institución en los períodos interanuales (agosto 2021 y agosto 2022), se evidencia incremento del 5,83%, arrojando la suma de USD 222,74 millones en agosto de 2022, el

b[1] El valor del patrimonio incluye el resultado del ejercicio a la fecha de corte.

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

97,58% corresponde a ingresos operativos y la diferencia, 2,42% a ingresos no operacionales. La cuenta intereses y descuentos ganados compone en 77,46% el ingreso total, seguido de ingresos por servicios, 9,30% y comisiones ganadas, 7,51%, entre los más relevantes.

- La entidad ha demostrado, a través de los resultados anuales alcanzados, una capacidad permanente para generar ingresos y una importante eficiencia en el manejo de sus recursos, así como la flexibilidad para ajustarse rápidamente a cambios del entorno. En agosto de 2022, luego de incorporar y deducir otros ingresos y gastos no operativos, e impuestos y participación a empleados, la utilidad neta del ejercicio fue de USD 30,37 millones, superior en 15,47% frente a su similar período del año 2021 pero inferior a los resultados obtenidos en períodos precedentes, dada la desaceleración generada por la pandemia.
- BANCO INTERNACIONAL S.A., durante los periodos analizados presentó indicadores de rentabilidad positivos con un comportamiento variable dados los efectos ocasionados por la pandemia en el Sistema en su conjunto. A partir del año 2020 existe una clara afectación en la rentabilidad del banco ocasionada por los efectos de la pandemia. En el año 2021 y parciales de 2022 tanto el ROA como el ROE evidencian una recuperación paulatina y se posicionan en el último corte (agosto 2022), en 1,06% el retorno sobre el activo y en 10,95% el retorno sobre el patrimonio. Siendo importante mencionar que el ROE se encuentra en ventaja frente a la media de su sistema comparable, bancos privados medianos, a diferencia del ROA.
- La morosidad del Banco registró un mejoramiento entre los años 2019-2021, al pasar del 1,16% a 0,73%, comportamiento que en parte se ha visto influenciado por los cambios normativos respecto a la calificación de cartera (altura de morosidad) aplicada en los periodos. En agosto de 2022, la morosidad se situó en 0,79 %. Cabe señalar que históricamente los ratios de morosidad del Banco se han ubicado, por debajo de los registrados por el sistema de bancos privados medianos y el sistema bancario privado en general, en agosto de 2022 se ubicaron en 1,91% y 2,27%, respectivamente.
- La cartera de créditos del banco se encuentra debidamente provisionada de acuerdo a los requerimientos normativos y a las buenas políticas de prudencia financiera que maneja la entidad. En agosto de 2022, este ratio se ubicó en 511,46% siendo superior en aproximadamente dos veces la cobertura promedio registrada por su sistema comparable y el sistema financiero privado (300,12% y 302,66%).
- La institución financiera ha cumplido históricamente con los indicadores de liquidez estructural establecidos por el organismo de control, tanto los de primera línea como de segunda línea se han caracterizado por mantener una importante holgura sobre la volatilidad de las principales fuentes de fondeo, así como respecto al indicador mínimo de liquidez.
- En el análisis de liquidez por brechas, el Banco no presentó posiciones de liquidez en riesgo en ninguno de los tres escenarios (contractual, esperado y dinámico), sus activos líquidos cubren los requerimientos de liquidez en todas las bandas de tiempo correspondientes.

Sobre la Emisión:

- La Junta General Extraordinaria de Accionistas de BANCO INTERNACIONAL S.A. celebrada el 19 de julio de 2022, resolvió por unanimidad aprobar la Emisión de Obligaciones a Largo Plazo – BANCO INTERNACIONAL S.A. por un monto de hasta USD 80'000.000,00. Asimismo, el Directorio de BANCO INTERNACIONAL S.A. en sesiones de 20 de julio y de 22 de septiembre de 2022 respectivamente, definió las características particulares de la Emisión. Por su parte, la administración, con base en las facultades otorgadas, definió que el monto de la emisión sea de USD 79’000.000,00.
- Posteriormente, se suscribió el contrato de la Emisión de Obligaciones a Largo Plazo, ante la cual comparecieron BANCO INTERNACIONAL S.A. como Emisor, y BONDHOLDER REPRESENTATIVE S.A. como Representante de los Obligacionistas.
- Conforme lo que señala el Libro II, de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras de Valores y de Seguros en el artículo 11, Sección I, Capítulo III, Título II, el emisor debe mantener los siguientes resguardos mientras se encuentren en circulación las obligaciones:
  - ✓ Los activos reales sobre los pasivos deberán permanecer en niveles de mayor o igual a uno (1), entendiéndose como activos reales a aquellos activos que pueden ser liquidados y convertidos en efectivo.
  - ✓ No repartir dividendos mientras existan obligaciones en mora.
  - ✓ Mantener durante la vigencia de la emisión la relación de activos depurados sobre obligaciones en circulación, en una razón mayor o igual a 1,25.
- Adicionalmente, la Emisora mantendrá durante el periodo de vigencia de la emisión resguardos adicionales, un límite de endeudamiento y resguardos afirmativos y negativos.

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

- Al 31 de agosto de 2022, BANCO INTERNACIONAL S.A. registró un monto total de activos menos las deducciones señaladas en la normativa de USD 4.042,19 millones, siendo el 80% de los mismos la suma de USD 3.233,75 millones. Dicho valor genera una cobertura de 40,93 veces sobre el monto de la emisión; por lo tanto, la Emisión de Obligaciones a Largo Plazo, objeto de la presente calificación, se encuentra dentro de los parámetros establecidos en la normativa.
- Las proyecciones indican y pronostican la disponibilidad de fondos para atender el servicio de deuda adicional con la que contará el banco luego de emitir los valores de la emisión, una vez que el proceso sea autorizado por el ente de control.

Riesgos Previsibles en el Futuro

La categoría de calificación asignada según lo establecido en el literal g, numeral 1, del Artículo 10 de la Sección II, del Capítulo II del Título XVI, del Libro II, de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, también toma en consideración los riesgos previsibles en el futuro, tales como máxima pérdida posible en escenarios económicos y legales desfavorables, los cuales se detallan a continuación:

- Ciclos económicos adversos podrían afectar la capacidad de pago de los clientes a quienes se les ha otorgado créditos y deteriorar la calidad de la cartera en el Sistema Financiero.
- Las perspectivas económicas del país aún se presentan inciertas, por lo que una situación negativa o menos favorable podría afectar los ingresos y resultados.
- La implementación de nuevas políticas gubernamentales restrictivas, ya sean fiscales, tributarias (mayores impuestos, mayores aranceles, nuevos impuestos), u otras, representan un riesgo que genera incertidumbre en los diferentes sectores de la economía, que eventualmente podrían verse afectadas o limitadas en sus operaciones debido a ello.
- La pandemia que sufre el planeta por el Covid19, incluyendo a Ecuador, está deteniendo la actividad comercial internacional y local. Esta situación generó que el país adopte medidas que han detenido la operación de varios sectores económicos, generando una detención de sus ventas e ingresos, en muchos casos, por lo que los efectos económicos de esta actual situación no se pueden pronosticar y generan incertidumbre.

Áreas de Análisis en la Calificación de Riesgos:

La información utilizada para realizar el análisis de la calificación de riesgo de la Emisión de Obligaciones de Largo Plazo (Bono Azul)– BANCO INTERNACIONAL S.A, es tomada de fuentes varias como:

- Estructuración Financiera (Proyección de Ingresos, Costos, Gastos, Financiamiento, etc.).
- Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de BANCO INTERNACIONAL S.A. del 19 de julio de 2022.
- Contrato de Emisión de Obligaciones de Largo Plazo Bono Azul BANCO INTERNACIONAL S.A.
- Prospecto de Oferta Pública.
- Estados Financieros Auditados de los años 2019 al 2021 del Banco. Los Estados Financieros Auditados del Banco están elaborados de acuerdo con las normas contables determinadas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador.
- Estados Financieros anuales cortados al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021 tomados del boletín del Sistema de Bancos, así como estados financieros interanuales cortados a agosto de 2021 y agosto de 2022.
- Informe trimestral del Comité de Riesgos a la Junta General de Accionistas.
- Informe trimestral de Riesgo Integral.
- Informes de Auditoría Interna.
- Informe Gerencial presentado a la Junta General de Accionistas.
- Detalle de la cartera e informe y acta trimestral del comité de calificación de activos y contingentes de riesgo incluido formatos 231 A, B y C presentado a la Superintendencia de Bancos y otros informes afines.
- Reporte de brechas de sensibilidad, sensibilidad del margen financiero, sensibilidad del valor patrimonial.
- Información del portafolio de Inversiones de la entidad.
- Reporte de brechas de liquidez en los tres escenarios.
- Reporte de liquidez estructural del último trimestre.
- Estructura de financiamiento de la Entidad y otros reportes entregados al ente de control.
- Reporte de patrimonio técnico.
- Plan de acción para la Prevención del Lavado de Activos e informe del Oficial de Cumplimiento.

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

- Informe de Riesgo Operacional, Fraude y Seguridad de la Información. Estrategias para reducir el riesgo operativo.
- Calidad de la entidad financiera (Perfil, Administración, Plan de Continuidad del Negocio, entre otros.)
- Iniciativas de la entidad para la aplicación de lineamientos de Buen Gobierno Corporativo.
- Información cualitativa proporcionada por la Entidad bancaria.
- Entorno Macroeconómico del Ecuador y Situación del Sector Financiero.

Con base a la información antes descrita, se analiza entre otras cosas:

- El cumplimiento oportuno del pago del capital e intereses y demás compromisos, de acuerdo con los términos y condiciones de la emisión, así como de los demás activos y contingentes.
- Las provisiones de recursos para cumplir, en forma oportuna y suficiente, con las obligaciones derivadas de la emisión.
- La posición relativa de la garantía frente a otras obligaciones del emisor, en el caso de quiebra o liquidación de éstos.
- La capacidad de generar flujo dentro de las proyecciones del emisor y las condiciones del mercado.
- Comportamiento de los órganos administrativos del emisor, calificación de su personal, sistemas de administración y planificación.
- Conformación accionaria y presencia bursátil.
- Consideraciones de riesgos previsibles en el futuro, tales como máxima pérdida posible en escenarios económicos y legales desfavorables.
- Consideraciones sobre los riesgos previsibles de la calidad de los activos que respaldan la emisión, y su capacidad para ser liquidados.

Adicionalmente, dentro de las áreas de análisis se toman en cuenta los siguientes puntos:

- Entorno económico y riesgo sectorial.
- Posición del emisor y garante.
- Solidez financiera y estructura accionarial del emisor.
- Estructura administrativa y gerencial.
- Posicionamiento del valor en el mercado.

El Estudio Técnico ha sido elaborado basándose en la información proporcionada por el banco y sus asesores, así como el entorno económico y político más reciente. Se debe recalcar que CLASS INTERNATIONAL RATING CALIFICADORA DE RIESGOS S.A., no ha realizado auditoría sobre la misma, pues no es una actividad para la cual esté autorizada.

El presente Estudio Técnico se refiere al informe de Calificación de Riesgo, el mismo que comprende una opinión de la evaluación de aspectos tanto cualitativos como cuantitativos de la emisión y del emisor. Al ser títulos que circularán en el Mercado de Valores nacional, la Calificadora no considera el "riesgo soberano" o "riesgo crediticio del país".

Debe indicarse que esta calificación de riesgo es una opinión sobre la solvencia y capacidad de pago del banco, para cumplir los compromisos derivados de la emisión en análisis, en los términos y condiciones planteados, considerando el tipo y característica de la garantía ofrecida. La calificación de riesgo comprende una evaluación de aspectos tanto cualitativos como cuantitativos de la emisión y del emisor.

INFORME DE CALIFICACIÓN DE RIESGO

INTRODUCCIÓN

BONOS AZULES

Se debe indicar que las Naciones Unidas hace una distinción del alcance de los objetivos de un bono azul, definiéndolos como los instrumentos creados para obtener recursos financieros que ayuden a alcanzar alguno de los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible de la Agenda 2030. En este sentido un bono azul vendría a ser ASG (medio Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo), es decir tendría el objetivo más amplio de permitir alcanzar objetivos ambientales, sociales y de gobernanza y no solo ambiental como un bono verde[2].

[2] Ver "BLUE BONDs" – Reference Paper for Investment Accelerating Sustainable Ocean Business - Action Platform - UN Global Compact.

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

A su vez International Finance Corporation (IFC) en su guía para las finanzas azules[3] define a estos instrumentos de las finanzas sostenibles como aquellos destinado a obtener fondos para financiar proyectos alineados con los **Objetivos Sostenibles 6 y 14** y que cumplan con los "Principios de los Bonos Verdes" y "Prestamos de los Bonos Verdes".

- Que satisfaga una o más de las metas del Objetivo 6 (Agua Limpia y Saneamiento y sus metas 6.1 a 6.6) y una o más de las metas el Objetivo 14 (Vida Submarina y sus metas 14.1 a 14.7), y al menos tener efectos neutrales sobre el resto de los Objetivos de Desarrollo Sostenible.
- Que la propuesta satisfaga todos los principios de los bonos verdes y si los recursos obtenidos son destinados a financiar préstamos para proyectos azules, asegurar que los mismos también deben cumplir con dichos principios.

Aspectos Generales de la Emisión

La Junta General Extraordinaria de Accionistas de BANCO INTERNACIONAL S.A. celebrada el 19 de julio de 2022, resolvió por unanimidad aprobar la Emisión de Obligaciones a Largo Plazo – BANCO INTERNACIONAL S.A. por un monto de hasta USD 80'000.000,00. Asimismo, el Directorio de BANCO INTERNACIONAL S.A. en sesiones de 20 de julio y de 22 de septiembre de 2022 respectivamente, definió las características particulares de la Emisión. Por su parte la administración, con base en las facultades otorgadas, definió que el monto de la emisión sea de USD 79'000.000,00.

Posteriormente, se suscribió el contrato de la Emisión de Obligaciones a Largo Plazo, ante la cual comparecieron BANCO INTERNACIONAL S.A. como Emisor, y BONDHOLDER REPRESENTATIVE S.A. como Representante de los Obligacionistas. De acuerdo al citado contrato, las principales características y condiciones de la emisión, se muestran a continuación:

CUADRO 1: ESTRUCTURA DE LA EMISIÓN

EMISIÓN DE OBLIGACIONES BANCO INTERNACIONAL S.A. (Bono Azul)				
Emisor	BANCO INTERNACIONAL S.A.			
Capital a Emitir	Hasta USD 79.000.000,00			
Unidad Monetaria	Dólares de los Estados Unidos de América[4].			
Clase, Plazo, Tasa de Interés y Amortización	**Clase**	**Plazo**	**Tasa de Interés**	**Amortización**
	A	1.440 días	La tasa de interés significa, para cualquier Período de Interés, la tasa anual que es la suma de: i) el 4,39%; y ii) SOFR a Término de seis (6) meses.[5]	La amortización del capital de las Obligaciones se efectuará en 7 cuotas, cada 180 días (6 meses) en las Fechas de Pago de Intereses, una vez transcurrido un período de gracia de 360 días (12 meses) después de la Fecha de Emisión, conforme se indique en las respetivas tablas.
Valores	Desmaterializados. El valor nominal mínimo de cada Obligación será de USD 100.000,00. Se podrán negociar valores superiores, siempre en múltiplos de USD 100.000,00.			
Forma de cálculo del Intereses	Base comercial de (30/360), es decir, años de trescientos sesenta (360) días y meses de treinta (30) días cada uno.			
Pago de intereses	Fecha en la cual han transcurrido 180 días (6 meses) después de la fecha de Emisión y cada una de las fechas posteriores que correspondan a los respectivos intervalos de 180 días (6 meses)			
Fecha de Inicio	Fecha en que las Obligaciones sean negociadas por primera vez en forma primaria.			
Agente Pagador	Depósito Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores del Banco Central del Ecuador DCV-BCE.			
Contrato de Underwriting	No existe contrato de underwriting.			
Garantía	Garantía General de acuerdo a lo establecido en el Art. 162 de la Ley de Mercado de Valores.			
Tipo de Oferta	Pública.			
Destino de los recursos a captar	100% para el financiamiento de operaciones y/o proyectos destinados al uso sostenible de los recursos oceánicos para el desarrollo económico, conforme a los Lineamientos para Financiamientos Azules; por lo tanto, los fondos procedentes de la Emisión de las Obligaciones serán utilizados por el Emisor exclusivamente para financiar Subproyectos Elegibles a través de Subpréstamos Elegibles a Subprestatarios Elegibles que hayan sido originados dentro de los 6 meses			

[3] Ver "Guidelines for Blue Finance" Guidance for financing the Blue Economy, building on the Green Bond Principles and the Green Loan Principles. International Finance Corporation.
[4] Las obligaciones de pago del Emisor se entenderán satisfechas solo en la medida en que (y en la fecha en que) cada Obligacionista efectivamente reciba los fondos en la Moneda de las Obligaciones en la cuenta mencionada en el contrato de emisión, así los fondos hayan sido puestos a disponibilidad de los Obligacionistas o se hayan pagado (inclusive mediante recuperación en virtud de una resolución judicial) en una moneda distinta a la Moneda de las Obligaciones. En tal caso, el Emisor deberá, como una obligación adicional e independiente, o a título de indemnización, según corresponda, pagar a los Obligacionistas la cantidad adicional que sea necesaria para que cada Obligacionista reciba, después de la conversión de los fondos recibidos a la Moneda de las Obligaciones a una tasa de cambio de mercado y su transferencia a la cuenta del Obligacionista, el monto total adeudado en la Moneda de las Obligaciones.
[5] El SOFR a Término significa para cualquier día que tal tasa pueda ser requerida para los fines del Contrato de Emisión, la tasa de plazo prospectiva basada en SOFR para el plazo de vencimiento correspondiente según lo dispuesto por el Administrador del SOFR a Término (CME Group Benchmark Administration Limited (CBA)), y publicado por los distribuidores autorizados de SOFR a Término a las 6:00 a.m., hora de Nueva York (o cualquier hora de publicación modificada para SOFR a Término, según lo especificado por el Administrador del SOFR a Término en la metodología de referencia de CME SOFR a Término); siempre que, sin embargo, si dicha tarifa es posteriormente corregida y proporcionada por el Administrador de SOFR a Término a, y publicada por, distribuidores autorizados de SOFR a Término, dentro de lo que resulte mayor entre (i) una hora de que dicha tarifa fuese publicada por primera vez por distribuidores autorizados de SOFR a Término, y (ii) la fecha límite de republicación para SOFR a Término, si la hubiere, según lo especificado por el Administrador del SOFR a Término (CME Group Benchmark Administration Limited (CBA)) en la metodología de referencia de SOFR a Término, entonces dicha tasa estará sujeta a esas correcciones; y disponiéndose además que si dicha tasa es menor a cero, el SOFR a Término se considerará igual a cero.
SOFR significa, para cualquier día, la tasa para financiamientos garantizados con plazo de un día publicada para el día correspondiente por el Administrador de SOFR (Reserva Federal de Nueva York) en la página web del Administrador de SOFR, que actualmente se encuentra en la siguiente dirección: http://www.newyorkfed.org, o cualquier sitio o fuente sucesora identificada por el Administrador de SOFR de tiempo en tiempo.

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

	inmediatamente previos a la fecha de Emisión o dentro de los 18 meses inmediatamente posteriores a la Fecha de Emisión; y en todo caso de conformidad con las disposiciones del Contrato y sujeto a la Lista de Exclusión. El Emisor no podrá utilizar ninguno de los fondos de la emisión de las Obligaciones para refinanciar o reprogramar el endeudamiento existente de un Subprestatario Elegible (incluidas las conversiones de deuda a capital) a menos que la refinanciación o reprogramación sea parte de una reestructuración financiera dirigida a la adquisición de nuevos activos de capital por ese Subprestatario Elegible.
Representante de Obligacionistas	BONDHOLDER REPRESENTATIVE S.A.
Rescates Anticipados	El Emisor podrá efectuar rescates anticipados mediante acuerdos que se establezcan entre el Emisor y los Obligacionistas, previo el cumplimiento de lo previsto en el artículo 168 de la Ley de Mercado de Valores. El Emisor también podrá realizar rescates anticipados mediante ofertas de adquisición que efectúe a través de la Bolsa de Valores Aplicable.
Sistema de colocación	Bursátil
Agente Estructurador y Colocador	PICAVAL Casa de Valores S.A.
Resguardos establecidos en el Libro II, de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros.	Conforme lo que señala el Libro II, de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras de Valores y de Seguros en el artículo 11, Sección I, Capítulo III, Título II, el emisor debe mantener los siguientes resguardos mientras se encuentren en circulación las obligaciones: Mientras se encuentren en circulación las obligaciones, las personas jurídicas de derecho público y / o privado deberán mantener resguardos a la emisión, para lo cual, mediante una resolución del máximo órgano de gobierno, o el que hiciere sus veces, deberá obligarse a determinar al menos las siguientes medidas cuantificables: • Los activos reales sobre los pasivos deberán permanecer en niveles de mayor o igual a uno (1), entendiéndose como activos reales a aquellos activos que pueden ser liquidados y convertidos en efectivo. • No repartir dividendos mientras existan obligaciones en mora. • Mantener durante la vigencia de la emisión la relación de activos depurados sobre obligaciones en circulación, en una razón mayor o igual a 1,25.
Resguardos Financieros Adicionales	Adicionalmente, a menos que una Mayoría Simple de los Obligacionistas acuerden lo contrario, el Emisor mantendrá en todo momento y se abstendrá de cualquier acción que pueda resultar en el incumplimiento de los parámetros financieros que se detallan en el cuerpo del presente estudio técnico. En la medida en que las Regulaciones Bancarias impongan requisitos financieros o índices más estrictos que los establecidos en el contrato de emisión, el Emisor observará y cumplirá con aquellos requisitos o índices más estrictos.
Límite de Endeudamiento	Sin perjuicio de las demás obligaciones del Emisor previstas en el Contrato, el Emisor establece como límite de endeudamiento durante la vigencia de la Emisión, el mantenimiento de una relación entre su patrimonio técnico y la suma ponderada por riesgo de sus activos y contingentes no inferior al 11%.
Resguardos Afirmativos y Negativos	La emisión contempla resguardos Afirmativos y Negativos

Fuente: Escritura de Emisión / Elaboración: Class International Rating

A continuación se presentan la tabla de amortización de capital y pago de intereses de la Emisión de Obligaciones a Largo Plazo (Bonos Azules), conforme a las condiciones del contrato:

CUADRO 2: AMORTIZACIÓN DE CAPITAL Y PAGO DE INTERESES (USD)

Plazo en días después de la emsión primaria	% de Amortización	Pago Capital	Pago Intereses	Dividendo	Saldo de Capital
A los 180 días	0,00%	-	3.057.027	3.057.027	79.000.000
A los 360 días	14,25%	11.257.500	3.057.027	14.314.527	67.742.500
A los 540 días	14,25%	11.257.500	2.621.401	13.878.901	56.485.000
A los 720 días	14,25%	11.257.500	2.185.775	13.443.275	45.227.500
A los 900 días	14,25%	11.257.500	1.750.148	13.007.648	33.970.000
A los 1080 días	14,25%	11.257.500	1.314.522	12.572.022	22.712.500
A los 1260 días	14,25%	11.257.500	878.895	12.136.395	11.455.000
A los 1440 días	14,50%	11.455.000	443.269	11.898.269	-

Fuente: POP / Elaboración: Class International Rating

Proceso de Evaluación y selección de proyectos que recibirán fondos de financiamiento Azul[6]

Según lo mencionado en el contrato de emisión, el primer paso en la evaluación y selección de proyectos que recibirán fondos de financiamiento azul se basa en el Sistema de Gestión de Riesgos Ambientales y Sociales (SGRAS), cuyo pilar es el cumplimiento de estándares de banca responsable y sostenible, para de esta forma materializar un aporte notable hacia la conservación del medio ambiente, el bienestar de trabajadores (laboral), y el bienestar de comunidades (social), logrando paralelamente una reducción significativa de la exposición institucional a riesgos de carácter crediticio y reputacional. Para esto, el Banco se enfoca en el cumplimiento de los siguientes lineamientos:

[6] El listado de inversiones elegibles es: Suministro y tratamiento de agua, Productos amigables con el océano y el agua, Productos químicos inocuos para los océanos y sectores relacionados con el plástico, Sectores sostenibles del transporte marítimo y la logística portuaria, Cadena de valor de la pesca, la acuicultura y los productos del mar, Restauración de ecosistemas marinos y servicios turísticos sostenibles.

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

- Establecer una buena reputación en temas sostenibles entre los clientes, inversionistas y otros sectores relevantes dentro de los grupos de interés del banco.
- Mantener un "Listado de Actividades Excluyentes", las cuales no serán sujeto de financiamiento crediticio. Dicho listado esta detallado en el contrato de emisión.
- Informar, concienciar, sensibilizar y formar a sus empleados en temas relacionados con la gestión de aspectos ambientales y sociales.
- Evaluar riesgos e impactos ambientales y sociales siguiendo una metodología base definida como proceso de Debido Diligenciamiento Ambiental y Social.
- Perseguir una mejora continua de procesos a través de un seguimiento continuo a los KPIs del SGRAS de BANCO INTERNACIONAL S.A.

A través de la emisión de bonos azules el banco, espera contribuir con el desarrollo de soluciones financieras sostenibles, con el objetivo de recaudar fondos para proyectos nuevos y existentes que promuevan la generación de beneficios en océanos y ríos. BANCO INTERNACIONAL S.A. asignará estos fondos a actividades elegibles dentro de los 24 meses posteriores a la emisión del bono, con un período retrospectivo de 6 meses para refinanciar los préstamos elegibles existentes. Los fondos no asignados se mantendrán en efectivo o en cualquier otro instrumento de alta liquidez y bajo riesgo, de acuerdo con las prácticas del mercado.

La información sobre la asignación y el informe de los ingresos financieros se proporcionará al menos una vez al año hasta que se hayan colocado todos los ingresos. El informe mencionado incluirá:

- El número por tipo y actividad económica de los beneficiarios.
- Descripción de cada Cliente que reciba fondos de los préstamos o bonos azules y las razones por las que es elegible para financiamiento azul.
- De estar disponible, estimación del impacto de cada Proyecto que recibe fondos de los préstamos o bonos azules. Por ejemplo: ahorro anual de agua (m3/ año), volumen anual de agua suministrada (m3/ año), etc.
- El monto de financiamiento o refinanciamiento azul colocado en cada transacción.
- El monto asignado con un desglose por Criterios de Elegibilidad (certificados por MSC (Marine Stewardship Council) y ASC (Aquaculture Stewardship Council).
- Fondos no asignados del bono o préstamo azul.

Así mismo el emisor del Bono deberá presentar los fondos netos recaudados que fueron aplicados, incluyendo una breve descripción del/los proyectos, los importes que se previeron asignar originalmente, los efectivamente asignados, los resultados esperados y los verificados a través de indicadores cualitativos y cuando fuera posible cuantitativos (por ejemplo: disminución esperada y obtenida de la cantidad m^3 equivalente a dióxido de carbono, aumento de población servida con agua potable, aumento de m^3 de aguas residuales con tratamiento primario, secundario etc.).

Garantías y Resguardos

Conforme lo que señala el Libro II, de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras de Valores y de Seguros en el artículo 11, Sección I, Capítulo III, Título II, el emisor debe mantener los siguientes resguardos mientras se encuentren en circulación las obligaciones:

Mientras se encuentren en circulación las obligaciones, las personas jurídicas de derecho público y / o privado deberán mantener resguardos a la emisión, para lo cual, mediante una resolución del máximo órgano de gobierno, o el que hiciere sus veces, deberá obligarse a determinar al menos las siguientes medidas cuantificables:

- Los activos reales sobre los pasivos deberán permanecer en niveles de mayor o igual a uno (1), entendiéndose como activos reales a aquellos activos que pueden ser liquidados y convertidos en efectivo.
- No repartir dividendos mientras existan obligaciones en mora.
- Mantener durante la vigencia de la emisión la relación de activos depurados sobre obligaciones en circulación, en una razón mayor o igual a 1,25.

Se entenderá por activos depurados al total de activos del emisor menos: los activos diferidos o impuestos diferidos; los activos gravados; los activos en litigio y el monto de las impugnaciones tributarias,

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

independientemente de la instancia administrativa y judicial en la que se encuentren; los derechos fiduciarios del emisor provenientes de negocios fiduciarios que tengan por objeto garantizar obligaciones propias o de terceros; cuentas y documentos por cobrar provenientes de derechos fiduciarios a cualquier título, en los cuales el patrimonio autónomo este compuesto por bienes gravados; cuentas por cobrar con personas jurídicas relacionadas originadas por concepto ajeno a su objeto social; y, las inversiones en acciones en compañías nacionales o extranjeras que no coticen en bolsa o en mercados regulados y estén vinculadas con el emisor en los términos de la ley de Mercado de Valores y sus normas complementarias.

Cabe señalar que el incumplimiento de este numeral dará lugar a declarar de plazo vencido a la emisión. Para el efecto se procederá conforme a lo previsto en los respectivos contratos de emisión para la solución de controversias, según lo estipulado en el artículo 11, Sección I, Capítulo III, Título II del Libro II, de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras de Valores y de Seguros.

Límite de Endeudamiento

Sin perjuicio de las demás obligaciones del Emisor previstas en el Contrato, el Emisor establece como límite de endeudamiento durante la vigencia de la Emisión, el mantenimiento de una relación entre su patrimonio técnico y la suma ponderada por riesgo de sus activos y contingentes no inferior al 11%.

Resguardos Financieros Adicionales

Adicionalmente, a menos que una Mayoría Simple de los Obligacionistas acuerden lo contrario, el Emisor mantendrá en todo momento y se abstendrá de cualquier acción que pueda resultar en el incumplimiento de los parámetros financieros que se detallan a continuación:

a. **Índice de Patrimonio Técnico** no inferior al 11%;
b. **Índice Patrimonio / Activos Totales** no inferior al 5%;
c. **Índice de Exposición a Grupo Económico** no superior al 20%, siempre que cualquier Índice de Exposición a Grupo Económico a Grupos Económicos que exceda del 10% deberá estar garantizada por otras garantías aceptables para la Junta de Política y Regulación Financiera de Ecuador o la SB a la fecha de este Contrato;
d. **Índice de Activos Fijos Más Participaciones en el Capital** no superior al 35%;
e. **Índice de Riesgo Cambiario Agregado** de no más del 25%;
f. **Índice de Riesgo de Tasa de Interés** no superior al 10%;
g. **Índice de Riesgo de Tasa de Interés Agregado** no superior al 20%;
h. **Índice de Liquidez Estructural de Primera Línea** no menor al promedio ponderado de la Volatilidad de las Fuentes de Financiamiento Principales usando 2 desviaciones estándar;
i. **Índice de Liquidez Estructural de Segunda Línea** no menor al promedio ponderado de la Volatilidad de las Fuentes Principales de Financiamiento usando 2.5 desviaciones estándar;
j. **Índice de Exposiciones de Crédito Abierto** de (i) no más del 20,0% hasta diciembre de 2022; (ii) no más del 15,0% hasta marzo de 2023; y (iii) no más del 10.0% a partir de entonces;
k. **Índice Agregado de Grandes Exposiciones** de no más del 400.0%;
l. **Índice de Riesgo Cambiario de Moneda Única** de no más del 10,0%;
m. **Índice de Brecha de Vencimiento de Moneda Extranjera** de no menos de (es decir, más negativo que) ciento cincuenta por ciento negativo (-150%);
n. **Índice de Exposición de Partes Relacionadas** de no más del 15.0%; y
o. **Índice de Brecha de Vencimiento Negativo agregado** de no menos de (es decir, más negativo que) trescientos por ciento negativo (-300.0%).

En la medida en que las Regulaciones Bancarias impongan requisitos financieros o índices más estrictos que los establecidos en el contrato de emisión, el Emisor observará y cumplirá con aquellos requisitos o índices más estrictos.

Resguardos Afirmativos

A menos que una Mayoría Simple de los Obligacionistas acuerden lo contrario, el Emisor deberá y hará que sus Subsidiarias deban:

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

a. **Existencia Legal; Conducción de los Negocios; Cumplimiento Normativo; Impuestos.** (i) Mantener su existencia legal y cumplir con su Estatuto, (ii) llevar a cabo sus actividades comerciales con la debida diligencia y eficiencia, de conformidad con buenas prácticas bancarias, financieras y comerciales, (iii) llevar a cabo sus actividades comerciales en estricto cumplimiento de todos los requerimientos normativos aplicables, incluidas las Regulaciones Bancarias; y, (iv) presentar, en la fecha que corresponda de acuerdo con la normativa aplicable, las declaraciones e información adicional en cumplimiento a sus obligaciones de carácter tributario, así como pagar, cuando corresponda, todos los Impuestos adeudados.
b. **Gestión Contable y Financiera.** Mantener un sistema de contabilidad y control interno, un sistema de información de gestión y libros de contabilidad y otros registros, que juntos presenten adecuadamente la situación financiera del Emisor y los resultados de sus operaciones, de conformidad con la normativa emitida por la Superintendencia de Bancos y las Normas de Contabilidad.
c. **Auditores Externos.** Mantener a PRICEWATERHOUSECOOPERS DEL ECUADOR CIA. LTDA. u otra firma de auditoría externa independiente y reconocida internacionalmente, que sea aceptable para los Obligacionistas, como auditores externos del Emisor y autorizarlos, de conformidad con el Anexo E (*Forma de Carta a los Auditores del Emisor*), para comunicarse directamente con el Representante de los Obligacionistas;
d. **Autorizaciones.** Obtener, renovar y mantener vigentes y cumplir con todas las Autorizaciones, incluidas, sin limitación, las Autorizaciones detalladas en el Anexo A, mismas que son necesarias para llevar a cabo los negocios y operaciones del Emisor en general, incluidas, sin limitación alguna, las Autorizaciones necesarias para realizar Subpréstamos Elegibles a Subprestatarios Elegibles; y, las Autorizaciones necesarias para el cumplimiento por parte del Emisor de todas sus obligaciones en virtud del presente Contrato y cualquier otro Documento de la Emisión, y cumplir con todas las condiciones y restricciones contenidas o impuestas al Emisor por esas Autorizaciones;
e. **Prelación**. Asegurar que sus obligaciones bajo el presente Contrato tengan una prelación de pago en una liquidación forzosa o en cualquier otro contexto no menor al de todas sus otras acreencias no garantizadas y no subordinadas, excepto aquellas acreencias a las cuales la ley obligatoriamente confiera una mayor prelación;
f. **GAFI.** Aplicar procedimientos en relación con sus clientes (incluidos todos los Subprestatarios Elegibles) conforme a las Recomendaciones del Grupo de Acción Financiera;
g. **Bancos Pantalla**. Implementar, mantener en todo momento y cumplir con los procedimientos y controles internos apropiados para garantizar que: (i) cualquier institución financiera con la que el Emisor realice negocios o realice alguna transacción, o mediante la cual el Emisor transfiera fondos, no tenga relaciones bancarias corresponsales con algún Banco Pantalla; y (ii) el Emisor no realice negocios ni transacciones con, ni transfiera fondos a través de, un Banco Pantalla;
h. **Antilavado de Activos; Contra-financiamiento del Terrorismo (ALA/CFT)**. Implementar, mantener en todo momento y cumplir con los procedimientos y controles internos apropiados para la prevención del lavado de activos y del financiamiento del terrorismo, de acuerdo con el perfil de negocio y clientes del Emisor, de conformidad con todas las leyes y regulaciones del Ecuador, y en cumplimiento de las mejores prácticas internacionales; incluyendo pero no limitado a: (i) una política a tal efecto aprobada por la junta; (ii) nombramiento de un Oficial de Cumplimiento ALA/CFT; (iii) debida diligencia sobre sus clientes, incluida la identificación y el monitoreo de clientes de alto riesgo, como las personas políticamente expuestas; (iv) seguimiento de la actividad del cliente por transacciones sospechosas; (v) establecimiento y monitoreo de cuentas corresponsales, cuando corresponda; (vi) mantenimiento de registros correspondientes; (vii) identificación y reporte interno de transacciones sospechosas; (viii) reporte de transacciones sospechosas a las autoridades, cuando sea necesario; (ix) capacitación de su personal en estos aspectos; y (x) auditoría interna y/o externa de políticas, procedimientos y controles correspondientes;
i. **Resoluciones del Consejo de Seguridad de la ONU.** Implementar, mantener en todo momento y cumplir con los procedimientos y controles internos de acuerdo con su perfil comercial y el de sus clientes con el fin de garantizar que el Emisor no realice ninguna transacción con cualquier persona o entidad, o para su beneficio, que se encuentre nombrada en listas promulgadas por, o relacionadas con cualquier actividad prohibida por, el Consejo de Seguridad de las Naciones Unidas o sus comités, de conformidad con cualquier resolución en virtud del Capítulo VII de la Carta de las Naciones Unidas;
j. **Plan de Acción y Sistema de Gestión A&S.** Asegurar que el Plan de Acción A&S sea implementado conforme a sus requisitos y el calendario, y hacer todos los esfuerzos razonables para garantizar la operación continua del Sistema de Gestión A&S para identificar, evaluar y administrar el desempeño social y ambiental de las Operaciones de Financiamiento Relevantes en cumplimiento con los Requisitos A&S, incluyendo, sin

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

limitación, todo requerimiento implícito en la ley, la Lista de Exclusión, las Normas de Desempeño y la revisión del desempeño ambiental y social de los Subprestatarios Elegibles del Emisor; designar un Oficial de ESMS que sea razonablemente aceptable para los Obligacionistas y en el caso de que se designe un Oficial de ESMS sucesor o de reemplazo, asegurarse que dicho Oficial de ESMS sea razonablemente aceptable para los Obligacionistas;

k. **Capacitación ambiental**. El Emisor brindará periódicamente capacitación a su personal sobre los Requisitos A&S que se hayan identificado en el Plan de Acción A&S para asegurar que su personal pueda identificar, evaluar y gestionar los aspectos ambientales y sociales de las operaciones financieras relevantes, de forma continua.

l. **Modificación del Sistema de Gestión A&S.** Sin limitar ningún otro derecho, remedio o reclamo de los Obligacionistas, si el Emisor se entera de cualquier cambio en el alcance de las Operaciones de Financiamiento Relevantes, aconsejar y consultar con el Verificador Bono Temático sobre cualquier riesgo ambiental o social importante que plantee dicho desarrollo y, si el Verificador Bono Temático lo solicita, modificar el Sistema de Gestión A&S para identificar, evaluar y gestionar dichos riesgos;

m. **Requisitos A&S.** Si el Emisor se entera de que cualquier Subprestatario Elegible ha realizado o tiene la intención de realizar, cualquier actividad clasificada como Actividad de Categoría A por el Emisor, o según el entendimiento del Emisor, por la IFC, o cualquier actividad que de cualquier forma sea inconsistente con o incumpla los Requisitos A&S, el Emisor prontamente: (i) notificará al Representante de los Obligacionistas por escrito, al enterarse de tal actividad o intención; (ii) proporcionará al Representante de los Obligacionistas información sobre dicha actividad que el Representante de los Obligacionistas pueda razonablemente solicitar; (iii) acordará con el Subprestatario Elegible relevante, o requerirá que el Subprestatario Elegible relevante adopte, según corresponda o sea necesario a juicio razonable del Emisor, medidas correctivas para remediar tal inconsistencia o incumplimiento; y (iv) si el Subprestatario Elegible relevante no implementa las medidas correctivas según lo dispuesto en el numeral (iii), hará esfuerzos razonables para enajenar la inversión del Emisor en dicho Subprestatario Elegible en términos comercialmente razonables, teniendo en cuenta su liquidez, las limitaciones del mercado y sus responsabilidades fiduciarias.

n. **Información A&S**. Obtener, revisar e investigar la información disponible en el dominio público con respecto a cualquier incidente, impacto adverso en las comunidades locales o el medio ambiente, o desempeño ambiental o social adverso asociado con cualquier Subpréstamo Elegible propuesto y solo proporcionará dichos Subpréstamos Elegibles si: (i) cualquier incidente, impacto o desempeño adverso se ha resuelto de conformidad con los Requisitos A&S; o (ii) el Subprestatario Elegible relevante tiene un plan de acción de mitigación, remediación o corrección que incluya, según sea necesario, un cronograma de implementación y un presupuesto, que ha sido acordado con el Emisor y que, una vez implementado, permitirá al Subprestatario Elegible relevante estar en cumplimiento con los Requisitos A&S.

o. **Actividades relacionadas con el clima y otras**. El Emisor se asegurará, salvo que las leyes aplicables lo impidan, de obtener el consentimiento de los propios clientes del Emisor dentro de la clase de activos respaldada por las Obligaciones, cuando (x) dichos clientes apoyen cualquier operación o actividad clasificada como Actividad de Categoría A, o (y) el Emisor otorgue un préstamo corporativo o de financiamiento de proyectos por un valor mayor o igual a veinte millones de dólares de los Estados Unidos de América (US $20,000,000) a dichos clientes para financiar cualquier operación o actividad que califique como una actividad relacionada con el clima de conformidad con las Definiciones Climáticas de IFC, en cada caso para permitir que el Emisor divulgue públicamente anualmente: (1) el nombre del cliente del Emisor en cuestión; (2) la ubicación de dicha Actividad de Categoría A o actividad relacionada con el clima, según corresponda; y (3) el sector industrial relevante de dicha Actividad de Categoría A o actividad relacionada con el clima, según corresponda. El Emisor incluirá la información detallada en el numerales (1) al (3) anteriores, en el Informe de Desempeño A&S. Adicionalmente, si el Emisor tiene prohibido por ley cumplir con sus obligaciones bajo presente cláusula, el Emisor deberá incluir en su Informe de Desempeño A&S un escrito de su gerente jurídico (junto con cualquier documentación de respaldo que pueda ser razonablemente solicitada por el Verificador Bono Temático, incluida, de ser el caso, opinión legal) que detalle las bases jurídicas de dicha prohibición e incluya referencias específicas a la disposición pertinente de la ley aplicable.

p. **Valoraciones de Aspectos Ambientales y Sociales**. Después de la eliminación de cualquier restricción de viaje relevante derivada de la pandemia de COVID-19, el Emisor permitirá que los representantes ambientales y sociales del Verificador Bono Temático realicen en cualquier momento una evaluación de campo complementaria del Emisor para revisar sus aspectos ambientales y sociales (la "**Evaluación Complementaria**"). Realizada dicha Evaluación Complementaria, el Emisor tomará todas las medidas

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

necesarias para enmendar el Plan de Acción A&S con el fin de solventar aquellas fallas en su cumplimiento con las Normas de Desempeño, en vista de los riesgos e impactos adicionales que hayan sido identificados.

q. **Trabajo y Condiciones Laborales.** Asegurar la aplicación continua de las políticas de recursos humanos existentes del Emisor sobre las condiciones laborales y de trabajo, de conformidad con los requisitos de la Norma de Desempeño. Si el Representante de los Obligacionistas notifica al Emisor su preocupación de que ha habido una violación de cualquiera de esas políticas, el Emisor cooperará de buena fe con el Representante de los Obligacionistas para determinar si tal violación ha ocurrido, responderá con prontitud y de manera razonable a cualquier solicitud del Representante de los Obligacionistas y, proporcionará apoyo documental para dicha respuesta;
r. **Uso de los Fondos.** Utilizar los montos percibidos de la emisión de las Obligaciones solo en el Ecuador, para el propósito especificado en la Cláusula Séptima (*Objeto de la Emisión y Destino Detallado y Descriptivo de los Recursos*);
s. **Prácticas Sancionables.** Implementar, mantener y cumplir con políticas, procedimientos y controles internos coherentes con su perfil de negocio y el de sus clientes, con el fin de garantizar que su capital social o préstamos de accionistas no provengan o estén vinculados al (i) lavado de activos, (ii) terrorismo, (iii) Prácticas Sancionables, o (iv) juicios o una sentencia contra un accionista mayoritario en relación con un delito imprescriptible según el derecho internacional;
t. **Requisitos de Seguros.** Asegurar y mantener asegurado, con aseguradores financieramente sólidos y de buena reputación, sus activos y negocios contra pérdidas asegurables, conforme a los requerimientos legales y las mejores prácticas de la industria; (ii) pagar puntualmente cualquier prima, comisión y cualquier otra cantidad necesaria para efectuar y mantener en vigor cada póliza de seguro requerida; (iii) notificar a la aseguradora correspondiente de manera inmediata cualquier reclamación bajo cualquier póliza emitida por esa aseguradora y continuar con la reclamación con diligencia; (iv) cumplir con todas las garantías y condiciones de cada póliza de seguro; y (v) no hacer u omitir hacer, o permitir que se haga o permitir que se omita de hacer, cualquier cosa que pueda perjudicar el derecho del Emisor a reclamar o recuperar bajo cualquier póliza de seguro;
u. **Requisitos Generales Relativos a los Subpréstamos Elegibles.** Tomar las medidas que sean necesarias para garantizar que cada Subpréstamo Elegible: i) cumpla con los requisitos establecidos en el Anexo D del contrato de emisión; y ii) se ejecute de tal forma, y sujeto a los términos y condiciones que sean necesarios, para que cada Subprestatario Elegible cumpla con los requisitos establecidos en el Anexo D del contrato de emisión.

Resguardos Negativos

A menos que una Mayoría Simple de los Obligacionistas acuerden lo contrario, el Emisor no deberá, y hará que sus Subsidiarias no deban:

a. **Dividendos.** Permitir al Emisor declarar o pagar cualquier dividendo o hacer cualquier distribución de utilidades a sus accionistas (que no sean dividendos o distribuciones pagaderas en acciones del Emisor). No obstante lo anterior, el Emisor podrá declarar o pagar dividendos o hacer distribución de utilidades a sus accionistas si se cumplen las siguientes condiciones: (i) el pago o la distribución propuesta provenga de las utilidades netas del año financiero inmediatamente anterior (excluyendo cualquier monto que resulte de la revaluación de cualquiera de los activos del Emisor); (ii) no se haya producido ningún Evento de Incumplimiento o Evento de Incumplimiento Potencial que no haya sido solventado; y (iii) después de dar efecto a dicho dividendo o distribución, el Emisor estaría en pleno cumplimiento con los resguardos financieros establecidos en la Cláusula Doce Punto Uno (*Resguardos Financieros*);
b. **Redenciones.** Comprar, canjear o de otro modo adquirir acciones del Emisor o cualquier opción sobre acciones del Emisor;
c. **Deudas.** Incurrir, crear, asumir o permitir que exista cualquier Deuda que esté garantizada o que clasifique en el orden de prelación de pago como anterior o superior a las Obligaciones, a excepción de las Deudas no-garantizadas incurridas en el Curso Ordinario del Negocio Bancario, en consonancia con su práctica anterior, que bajo las leyes del Ecuador tengan obligatoriamente una prelación más alta en liquidación;
d. **Gravámenes Permitidos.** Crear o permitir que exista cualquier Gravamen sobre cualquier propiedad, ingresos u otros activos, presentes o futuros, del Emisor, a excepción de: (i) cualquier impuesto u otro Gravamen que surja obligatoriamente bajo ley, siempre que la obligación subyacente de ese Gravamen aún no este vencida, o si está vencida, este siendo disputada de buena fe mediante los procesos legales adecuados y siempre que el Emisor haya establecido reservas suficientes para pagar puntualmente en su totalidad cualquier monto

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

que el Emisor deba pagar en la determinación final de cualquiera de dichos procesos; y, (ii) los Gravámenes que el Emisor debe constituir con o en favor de cualquier Autoridad de conformidad con las Regulaciones Bancarias y otras preferencias de obligatoriedad mandataria bajo la ley que en general aplican a entidades que captan depósitos del público (en conjunto, los "**Gravámenes Permitidos**");

e. **Acuerdos de Participación en las Utilidades.** Participar o establecer cualquier asociación o suscribir un acuerdo de regalías u cualquier otro acuerdo, mediante el cual los ingresos o utilidades del Emisor se compartan o puedan compartirse con cualquier otra Persona, salvo aquellos que estén permitidos para una entidad financiera privada bajo las Regulaciones Bancarias; o celebrar un contrato de administración o acuerdo similar por el cual su negocio u operaciones sean administrados por cualquier otra Persona;
f. **Subsidiarias.** Formar o adquirir una Subsidiaria o Subsidiarias, sin el consentimiento previo de una Mayoría Simple de los Obligacionistas;
g. **Cambios fundamentales.** Cambiar: (i) su Estatuto de cualquier manera que sea inconsistente con las disposiciones de este Contrato o cualquier otro Documento de la Emisión, o de otra manera en forma adversa a los intereses de los Obligacionistas; (ii) su Año Financiero; o (iii) la naturaleza o alcance de su negocio u operaciones actuales;
h. **Fusión, Consolidación o Reorganización.** Realizar o permitir cualquier fusión, escisión, consolidación o reorganización; o vender, transferir, arrendar o disponer de la totalidad o una parte sustancial de sus activos ya sea en una sola transacción o en una serie de transacciones, relacionadas o no; salvo activos adquiridos en la ejecución de garantías creadas a favor del Emisor en el Curso Ordinario del Negocio Bancario.
i. **Uso de los Fondos.** Usar los montos percibidos de la emisión de las Obligaciones en los territorios de cualquier país que no sea el Ecuador o cualquier país que no sea miembro del Banco Mundial.
j. Prepago. Prepagar total o parcialmente por cualquier medio (ya sea voluntaria o involuntariamente, y sea mediante repago, redención o recompra) cualquier Préstamo a Largo Plazo (aparte de las Obligaciones) previo a su vencimiento, a menos que el Emisor notifique al Representante de los Obligacionistas con al menos treinta (30) Días Hábiles de anticipación de su intención de realizar el prepago, redención o recompra; y, si una Mayoría Simple de los Obligacionistas así lo requiere, simultáneamente realizar un rescate anticipado proporcional de las Obligaciones en circulación, mediante el mecanismo establecido en la Cláusula Seis Punto Uno Punto Uno Punto Dos. No obstante lo anterior, no se requerirá dicho rescate anticipado de las Obligaciones si la Préstamo a Largo Plazo relevante es refinanciado mediante un nuevo Préstamo a Largo Plazo sujeto a términos y condiciones (en cuanto a tasa de interés, otros costos y plazo) al menos tan favorables para el Emisor como los términos y condiciones del Préstamo a Largo Plazo que se esté refinanciando.
k. **Modificación del Sistema de Gestión A&S.** Modificar, renunciar a la aplicación de, o restringir de cualquier modo el alcance o el efecto del Sistema de Gestión A&S (incluidos el Plan de Acción y los Requisitos A&S);
l. **Lista de Exclusión.** Con respecto a todas las Operaciones de Financiamiento Relevantes, proporcionar Subpréstamos Elegibles a Subprestatarios Elegibles que participen en cualquiera de las actividades que se encuentran incluidas en la Lista de Exclusión;
m. **Prácticas Sancionables.** Participar (o autorizar o permitir que cualquiera de sus Afiliadas o cualquier Persona que actúe en su nombre), con relación a cualquier actividad que este facultada a realizar como entidad financiera privada o a cualquier transacción contemplada en este Contrato, en cualquier Práctica Sancionable. Adicionalmente, el Emisor acuerda que todo Subpréstamo Elegible estará condicionado en que el Subprestatario Elegible no participe en cualquier Práctica Sancionable. El Emisor acuerda que, en caso de que el Representante de los Obligacionistas comunique al Emisor cualquier preocupación sobre una posible violación de las disposiciones de esta Cláusula, (i) cooperará y causará que sus Subsidiarias cooperen de buena fe con el Representante de los Obligacionistas o quien éste designe para determinar si tal violación ha ocurrido, (ii) responderá con prontitud y con un detalle razonable a cualquier requerimiento del Representante de los Obligacionistas o quien éste designe y (iii) proporcionará sustento documental para dicha respuesta en caso de ser solicitado;
n. **Bancos Pantalla.** Realizar negocios o realizar cualquier transacción con, o transferir cualquier fondo a través de, un Banco Pantalla;
o. **Terminación, Modificación y Renuncia**. Rescindir, modificar u otorgar cualquier renuncia con respecto a cualquier disposición de los Documentos de la Emisión;
p. **Embargos.** Financiar materiales, servicios o sectores sujetos a embargo de las Naciones Unidas, la Unión Europea o Francia;
q. **Lista de Sanciones Financieras.** A sabiendas, tener o entablar relaciones comerciales con personas o entidades que aparecen en cualquiera de la Lista de Sanciones Financieras; o

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

r. **Listas de Sanciones.** Ser incluido en la Lista de Sanciones Financieras.

Monto Máximo de la Emisión

La Emisión de Obligaciones a Largo Plazo está respaldada por una Garantía General otorgada por BANCO INTERNACIONAL S.A. como Emisor, lo que conlleva a analizar la estructura de sus activos. Dicho esto, se pudo apreciar que, al 31 de agosto de 2022, el banco presentó un total de activos de USD 4.257,15 millones, de los cuales el 100% son activos libres de gravamen, de acuerdo al siguiente detalle:

CUADRO 3: DETALLE DE ACTIVOS LIBRES DE GRAVAMEN (USD, agosto 2022)

Activos	Libres	%
Disponibles	587.076.611	13,79%
Exigibles	640.460.830	15,04%
Realizables	2.825.726.447	66,38%
Propiedad, Planta y Equipo	40.863.663	0,96%
Otros activos	163.026.413	3,83%
TOTAL	**4.257.153.963**	**100,00%**

Fuente: BANCO INTERNACIONAL S.A. / Elaboración: Class International Rating

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. procedió a verificar que la información que consta en el certificado del cálculo del monto máximo de la emisión del banco, con rubros financieros cortados al 31 de agosto de 2022, suscrita por el representante legal del emisor, esté dando cumplimiento a lo que estipula el artículo 13, Sección I, Capítulo III, Título II, del Libro II, de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras de Valores y de Seguros, que señala que: "El monto máximo para emisiones de obligaciones de largo plazo, deberá calcularse de la siguiente manera: Al total de activos del emisor deberá restarse lo siguiente: los activos diferidos o impuestos diferidos; los activos gravados; los activos en litigio y el monto de las impugnaciones tributarias, independientemente de la instancia administrativa y judicial en la que se encuentren; los derechos fiduciarios del emisor provenientes de negocios fiduciarios que tengan por objeto garantizar obligaciones propias o de terceros; cuentas y documentos por cobrar provenientes de derechos fiduciarios a cualquier título, en los cuales el patrimonio autónomo este compuesto por bienes gravados; saldo de los valores de la renta fija emitidos por el emisor y negociados en el mercado de valores, para el caso de emisiones de corto plazo considérese el total autorizado como saldo en circulación; cuentas por cobrar con personas jurídicas relacionadas originadas por conceptos ajenos a su objeto social; y, las inversiones en acciones en compañías nacionales o extranjeras que no coticen en bolsa o en mercados regulados y estén vinculadas con el emisor en los términos de la Ley de Mercado de Valores y sus normas complementarias[7].

Una vez efectuadas las deducciones antes descritas, se calculará sobre el saldo obtenido el 80%, siendo este resultado el monto máximo a emitir.

Una vez determinado lo expuesto en el párrafo anterior, se pudo apreciar que el banco, con fecha 31 de agosto de 2022, presentó un monto total de activos menos las deducciones señaladas en la normativa de USD 4.042,19 millones, siendo el 80,00% de los mismos la suma de USD 3.233,75 millones, cifra que genera una cobertura de 40,93 veces sobre el monto de la emisión. De esta manera se puede determinar que la Emisión de Obligaciones a Largo Plazo de BANCO INTERNACIONAL S.A. (Bonos Azules) se encuentra dentro de los parámetros establecidos en la normativa.

Por otro lado, se debe indicar que, al 31 de agosto de 2022 los activos libres de gravamen registraron una cobertura de 53,89 veces sobre el saldo de capital de los valores que el banco estima emitir.

CUADRO 4: CÁLCULO DEL MONTO MÁXIMO DE EMISIÓN (agosto, 2022)

Descripción	USD
Total Activos	4.257.153.963
(-) Activos Diferidos o Impuestos diferidos	-
(-) Activos Gravados	-

[7] "La verificación realizada por la calificadora al certificado del monto máximo de la emisión, contempla única y exclusivamente un análisis de que la información que consta en dicho certificado esté dando cumplimiento a lo que la norma indica, lo cual significa que la calificadora no ha auditado la información que consta en el certificado y tampoco ha verificado la calidad y veracidad de la misma, lo cual es de entera y única responsabilidad del emisor."

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

(-) Activos en Litigio y monto de las impugnaciones tributarias[8]	9.444.243
(-) Derechos Fiduciarios[9]	203.117.882
(-) Cuentas y documentos por cobrar provenientes de derechos fiduciarios a cualquier título en los cuales el patrimonio autónomo este compuesto por bienes gravados	-
(-) Saldo de los valores de la renta fija emitidos por el emisor y negociados en el mercado de valores[10]	-
(-) Cuentas por cobrar con personas jurídicas relacionadas originadas por concepto ajeno a su objeto social	-
(-) Inversiones en Acciones en compañías nacionales o extranjeras[11]	2.406.568
Total Activos con Deducciones señaladas por la normativa	**4.042.185.271**
Monto Máximo de la emisión = 80.00% de los Activos con Deducciones	**3.233.748.217**
Capital Emisión de Obligaciones por emitir	79.000.000
Total Activos con Deducciones / Saldo Emisión (veces)	**51,17**
80.00% de los Activos con Deducciones / Saldo Emisión (veces)	**40,93**

Fuente: BANCO INTERNACIONAL S.A. / Elaboración: Class International Rating

Adicionalmente, se debe mencionar que al 31 de agosto de 2022, al analizar la posición relativa de la garantía frente a otras obligaciones del emisor, se evidencia que el monto por emitir en Mercado de Valores ocupa un tercer orden de prelación de pagos, por lo tanto, el total de activos menos las deducciones señaladas por la normativa, ofrece una cobertura de 1,04 veces[12] sobre los pasivos totales deducidos las obligaciones en circulación dentro del Mercado de Valores y otras obligaciones de la compañía.

Según el certificado de activos libres de gravamen, al 31 de agosto de 2022, el banco no ha otorgado garantías lo cual determina que la solvencia del banco de un total de activos libres de gravamen por USD 4.257,15 millones sería el máximo potencial impacto que tiene sobre sus activos.

Por otro lado, según lo establecido en el Artículo 9, Capítulo I, del Título II, del Libro II, de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras de Valores y de Seguros, "El conjunto de los valores en circulación de los procesos de titularización de flujos de fondos de bienes que se espera que existan y de emisiones de obligaciones de largo y corto plazo, de un mismo originador y/o emisor, no podrá ser superior al doscientos por ciento (200%) de su patrimonio; de excederse dicho monto, deberán constituirse garantías específicas adecuadas que cubran por lo menos en un ciento veinte por ciento (120%) el monto excedido".

Una vez determinado lo expuesto en el párrafo anterior, se pudo evidenciar que los valores que estima emitir representan al 31 de agosto de 2022, el 8,95% del 200% del patrimonio y el 17,90% del patrimonio, cumpliendo de esta manera con lo expuesto anteriormente.

CUADRO 5: CÁLCULO DEL 200% DEL PATRIMONIO (agosto 2022)

Descripción	USD
Patrimonio	441.395.796
200% del Patrimonio	**882.791.593**
Emisión de Obligaciones por emitir	79.000.000
Saldo Emisiones / 200% del Patrimonio	**8,95%**
Saldo Emisiones / Patrimonio	**17,90%**

Fuente: BANCO INTERNACIONAL S.A. / Elaboración: Class International Rating

Al 31 de agosto de 2022, los valores por emitir de BANCO INTERNACIONAL S.A. son inferiores al 50% de su Patrimonio Técnico Constituido y su Patrimonio Técnico Primario, dando cumplimiento al requerimiento legal establecido.

CUADRO 6: MONTO MÁXIMO DE VALORES EN CIRCULACIÓN, AGOSTO DE 2022

Descripción	USD
Patrimonio Técnico Constituido	439.475.081
50% Patrimonio Técnico Constituido	**219.737.541**
Patrimonio Técnico Primario	388.786.839
50% Patrimonio Técnico Primario	**194.393.420**
Capital Emisión de Obligaciones a Largo Plazo por emitir	79.000.000
Valores por emitir	**79.000.000**

[8] Independientemente de la instancia administrativa y judicial en la que se encuentren
[9] Provenientes de negocios fiduciarios que tengan por objeto garantizar obligaciones propias o de terceros
[10] para el caso de emisiones de corto plazo considérese el total autorizado como saldo en circulación
[11] Que no coticen en bolsa o en mercados regulados y estén vinculados con el emisor en los términos de la Ley de Mercado de Valores y sus normas complementarias.
[12] (Total Activos Deducidos – Saldo Emisión) / (Total Pasivo)

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

Valores por emitir / Patrimonio Técnico Primario	20,32%
Valores por emitir / Patrimonio Técnico Constituido	17,98%

Fuente: BANCO INTERNACIONAL S.A. / Elaboración: Class International Rating

Proyecciones del Emisor

CUADRO 7: ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO (miles USD)

ESTADO DE RESULTADOS	dic-22	dic-23	dic-24	dic-25	dic-26
Intereses y descuentos ganados	257.999	292.517	321.305	349.775	383.588
Intereses causados	95.153	115.568	125.907	134.176	144.970
Margen de interés	**162.846**	**176.948**	**195.398**	**215.599**	**238.618**
Comisiones netas	22.857	24.751	26.698	28.666	30.817
Utilidades financieras	3.363	3.609	3.765	3.916	4.072
Margen bruto financiero	**189.066**	**205.308**	**225.861**	**248.181**	**273.506**
Ingresos por servicios	35.137	37.877	40.527	43.177	46.053
Gastos de operación	133.710	143.069	153.773	164.407	174.606
Margen operativo antes de provisiones	**90.493**	**100.116**	**112.615**	**126.951**	**144.953**
Provisiones	22.925	24.885	27.534	29.380	32.004
Margen operativo	**67.568**	**75.231**	**85.081**	**97.571**	**112.949**
Otros ingresos	11.390	5.373	5.440	5.494	5.540
Otros gastos y pérdidas	13.991	10.588	7.171	7.358	7.467
Utilidad antes de impuestos	**64.967**	**70.016**	**83.350**	**95.707**	**111.023**
Impuesto renta	16.663	17.958	21.378	24.547	28.475
Utilidad neta	**48.304**	**52.059**	**61.972**	**71.160**	**82.547**

Fuente: Estructuración Financiera / Elaboración: Class International Rating

Los supuestos utilizados por el estructurador financiero, denotaron que el Banco alcanzaría en el año 2023 un total de USD 292,52 millones en intereses y descuentos ganados, suma que registraría un crecimiento de 13,38% con relación al año 2022 (USD 258,00 millones). Para los siguientes años las tasas de crecimiento fijadas varían periodo a periodo, es así que para el 2024, se establecería una tasa de crecimiento de 9,84%, mientras que para el año 2025 sería de 8,86% y cerraría en 9,67% para el año 2026. Con ello los intereses y descuentos ganados generados por el banco pasarían de USD 321,31 millones en el 2024 a USD 383,59 millones en el 2026.

Los intereses y descuentos ganados proyectados se enfocan en los ingresos por cartera de crédito e inversiones en tesorería.

En cuanto a los intereses causados, estos representarían el 36,88% de los intereses y descuentos ganados en 2022, y un 37,79% en 2026, lo que evidencia cierta estabilidad a lo largo del tiempo. En función del comportamiento de estos rubros el margen neto de intereses de la entidad registraría una conducta también estable con resultados positivos su participación promedio sobre intereses y descuentos ganados sería del 61,65%.

Por su parte las comisiones netas representarían en promedio (2022-2026) el 8,37% de los intereses y descuentos ganados, mientras que los ingresos por servicios lo harían en 12,71% y después de descontar los gastos de operación y provisiones que en promedio significarían el 48,22% y el 8,54%, respectivamente, el banco arrojaría un margen operativo que participaría con el 26,19% de los intereses y descuentos ganados al cierre del año 2022 y el 29,45% en diciembre de 2026.

Finalmente, al incorporar y deducir otros ingresos y gastos, más la afectación por impuestos, se estableció que el Banco generaría un resultado neto que pasaría de USD 48,30 millones en 2022 (18,72% frente al total de intereses y descuentos ganados) a USD 82,55 millones en el 2026 (21,52% frente al total de intereses y descuentos ganados).

La rentabilidad esperada a lo largo del período analizado 2022-2026 registraría indicadores positivos con un comportamiento fluctuante sobre el 10%.

Por otro lado, en lo que concierne al flujo de efectivo, la estructuración contempla la actividad operativa, inversiones, y las actividades de financiamiento.

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

La proyección indica que el Banco registraría el flujo adecuado para hacer frente a las obligaciones que actualmente mantiene, así como las que estima contraer en su momento. Con lo dicho, al cierre del año 2022 el Banco reflejaría un nivel de cobertura de los flujos frente al pago de sus obligaciones con costo de 4,95 veces, y al cierre de 2026 la cobertura sería de 5,81 veces.

CUADRO 8: FLUJO DE EFECTIVO PROYECTADO (Miles USD)

Descripción	dic-22	dic-23	dic-24	dic-25	dic-26
Utilidad neta	48.304	52.059	61.972	71.160	82.547
(+) Provisiones	22.925	24.885	27.534	29.380	32.004
(+) Depreciaciones/ Amortizaciones	8.957	10.419	11.414	12.216	12.779
Utilidad + cargos no monetarios	**80.186**	**87.363**	**100.920**	**112.756**	**127.330**
(+/-) Variación de inversiones	-66.531	-55.462	-55.462	-55.462	-55.462
(+/-) Variación de cartera	-394.567	-275.551	-277.300	-277.346	-276.970
(+/-) Variación de Otros activos	-10.247	-12.541	-12.081	-12.083	-12.091
(+/-) Variación Obligaciones con el público	257.523	298.035	298.035	298.035	298.035
(+/-) Variación Otros pasivos sin costo	9.875	14.425	15.156	15.381	15.156
Variación en capital de trabajo	-203.948	-31.094	-31.651	-31.475	-31.332
Flujo de actividades operativas	**-123.761**	**56.269**	**69.269**	**81.281**	**95.998**
(+/-) Variación Activo fijo	-7.210	-8.775	-9.482	-10.118	-10.633
Flujo de actividades de inversión	**-7.210**	**-8.775**	**-9.482**	**-10.118**	**-10.633**
(+/-) Variación Obligaciones financieras	20.428	19.286	19.143	19.143	19.141
(+/-) Variación Valores en circulación	79.000	-11.258	-22.515	-22.515	-22.713
(-) Pago de dividendos	-15.138	-17.390	-18.741	-22.310	-25.618
Flujo de actividades de financiamiento	**84.291**	**-9.361**	**-22.113**	**-25.682**	**-29.189**
Flujo generado	**-46.681**	**38.132**	**37.673**	**45.481**	**56.176**
Caja inicial	914.505	867.825	905.957	943.631	989.112
Caja final	**867.825**	**905.957**	**943.631**	**989.112**	**1.045.288**

Fuente: Estructuración Financiera / Elaboración: Class International Rating

Finalmente, CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., realizó un ejercicio de estrés al modelo de estructuración financiera afectando las variables: Gastos de Operación, 5,00%, Ingresos por servicios, 5,00% y Provisiones, 5,00%, con el fin de evaluar la capacidad de soporte que tendría la operación del negocio, siendo ésta la mayor afectación que soportaría el modelo. Con este condicionamiento se evidenció que el Banco continuaría generando resultados económicos positivos y flujos de efectivo suficientes para honrar la deuda derivada de la emisión evaluada en este informe.

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. ha analizado y estudiado las proyecciones de estado de resultados, estado de flujo de efectivo y de flujo de caja, presentadas por el banco en el informe de estructuración financiero, para el plazo de vigencia de la presente emisión, mismas que, bajo los supuestos que han sido elaboradas, señalan que el banco posee una aceptable capacidad para generar flujos dentro de las proyecciones establecidas con respecto a los pagos esperados así como sobre la base de las expectativas esperadas de reacción del Mercado; adicionalmente, dichas proyecciones señalan que el emisor generará los recursos suficientes para provisionar y cubrir todos los pagos de capital e intereses y demás compromisos que deba afrontar la presente emisión, de acuerdo con los términos y condiciones presentadas en el contrato de la Emisión de Obligaciones , así como de los demás activos y contingentes. Por lo tanto, CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. está dando cumplimiento al análisis, estudio y expresar criterio sobre lo establecido en los literales a, b, y d, numeral 1, del Artículo 10, Sección II, del Capítulo II del Título XVI del Libro II, de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras de Valores y de Seguros.

Riesgo de la Economía

Sector Real

El Fondo Monetario Internacional (FMI) calcula que Ecuador tendría un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) de 2,9% en 2022 (+2,7% en 2023)[13]. La proyección realizada por el Banco Mundial es más alentadora, pues estima un crecimiento para la economía del Ecuador del 3,7% en el 2022 (crecería un 3,1% en el 2023 y un 2,9%

[13] https://www.imf.org/-/media/Files/Publications/WEO/2022/April/English/text.ashx

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

en 2024)[14]. Las proyecciones de base se fundamentan en un deterioro significativo del panorama económico internacional, en gran medida debido a la invasión rusa en Ucrania.

Según el FMI, el mundo ha sufrido nuevamente un shock profundo y transformador, justo en el momento en el que parecía perfilarse una recuperación duradera tras el colapso económico mundial causado por la pandemia, la guerra ha generado que gran parte de este avance se evapore. Finalmente, el BCE anunció que la economía ecuatoriana creció 4,2% en 2021 y proyecta un crecimiento del 2,8% en el 2022 impulsado por la recuperación de la inversión y el dinamismo del consumo de los hogares. Esta previsión de crecimiento incorpora el efecto del conflicto entre Rusia y Ucrania en las exportaciones ecuatorianas, como también los decretos y reformas económicas aprobadas a escala nacional[15].

De igual manera, el crecimiento del PIB ecuatoriano en 2022 dependerá de varios factores, tal es el caso de los efectos de la invasión rusa a Ucrania, por el encarecimiento de harina y aceites vegetales, la pérdida de mercados en Eurasia, el incremento en precio del petróleo, una posible desaceleración de la economía China, que es un gran mercado y un proveedor importante. Las autoridades estiman que este año 2022 el crecimiento será hacia adentro, ya que presumiblemente el dinamismo provendría en gran parte de los servicios, mientras tanto las exportaciones como las importaciones crecerían menos que el valor agregado[16].

Para Estados Unidos, el FMI calcula un crecimiento del 2,3% en 2022 y un crecimiento de 1,0% en 2023. La Unión Europea, mantendría un comportamiento positivo (+2,6% en 2022 y +1,2% en 2023), Asia Oriental continúa siendo la región del mundo que crece a mayor ritmo y la que más contribuye al crecimiento global, pues se estima que creció 7,3% en 2021 (crecerían en 4,6% en 2022 y 5,0% en 2023). Al referirnos a América Latina y El Caribe, el FMI espera un crecimiento del 3,0% en 2022 y del 2,0% en el año 2023[17].

Por último, el FMI menciona que la larga lista de dificultades a la que se enfrenta el mundo requiere medidas de política proporcionales y concertadas a nivel nacional y multilateral para evitar peores desenlaces y mejorar las perspectivas económicas para todos.[18]

Los principales indicadores macroeconómicos del Ecuador, determinados a agosto de 2022 o los más próximos disponibles a la fecha, se presentan a continuación:

CUADRO 9: INDICADORES MACROECONÓMICOS ECUADOR

Rubro	Valor	Rubro	Valor
PIB (millones USD 2007) año 2021	69.089	Variación anual PIB (t/t-4) año 2021	4,24%
Deuda Pública Total / PIB Agregada (jul 2022)	55,24%	Inflación mensual (ago 2022)	0,03%
Balanza Comercial Total (millones USD) ene-jul 2022	2.244,13 (Superávit)	Inflación anual (ago 2022)	3,77%
Reservas Internacionales (millones USD 09-sep-2022)	8.480,83	Inflación acumulada (ago 2022)	3,09%
Riesgo país (14 de sep 2022)[19]	1.494 puntos	Remesas (millones USD) I t-2022	1.103,59
Precio Barril Petróleo WTI (USD 14 sep 2022)	88,48	Tasa de Desempleo urbano (jul 2022)	4,9%

Fuente: Banco Central del Ecuador- Ministerio de Finanzas- Bloomberg -INEC / Elaboración: Class International Rating

Producto Interno Bruto (PIB): Dadas las duras condiciones económicas que atravesó el país, en el año 2020, mientras que para el año 2021 la economía ecuatoriana se recupera y el **Producto Interno Bruto (PIB)** registra un crecimiento del 4,2% respecto al año anterior, este comportamiento se relaciona con el crecimiento del consumo final de los hogares, cuyo nivel superó el período de prepandemia y esto refleja una recuperación de las actividades económicas y productivas del país. Es importante destacar que las exportaciones no petroleras alcanzaron niveles históricos en 2021, en especial productos como: camarón, pescado, flores y minería. Por su parte, en el primer trimestre del 2022 el PIB creció en 3,8% en relación al primer trimestre de 2021 (t/t-4) y registro una tasa de 0,4% respecto al trimestre anterior (t/t-1). Esto implica una mejora en prácticamente todas las industrias, reflejando una recuperación en el primer trimestre de 2022 en la industria petróleo y minas (13,3% en comparación al cuarto trimestre de 2021) seguida de la industria de correo y comunicaciones (1,2% respecto al cuarto trimestre de 2021), alojamiento y servicios de comida (0,4% respecto al cuarto trimestre de 2021) y el

[14] https://thedocs.worldbank.org/en/doc/18ad707266f7740bced755498ae0307a-0350012022/related/Global-Economic-Prospects-June-2022-Regional-Highlights-LAC-SP.pdf
[15] https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/1482-la-economia-ecuatoriana-crecio-4-2-en-2021-superando-las-previsiones-de-crecimiento-mas-recientes
[16] https://www.gruposurrier.com/sp/html/suscriptores/resumen202215.html
[17] https://www.imf.org/es/Publications/WEO/Issues/2022/07/26/world-economic-outlook-update-july-2022
[18] Resumen Ejecutivo – Perspectivas de la Economía Mundial abril 2022
[19] https://www.bce.fin.ec/index.php/informacioneconomica

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

sector de suministro de electricidad y agua (0,2% en relación al cuarto trimestre de 2021 (t/t-1)); adicionalmente se observó el incremento de la formación bruta de capital fijo, consumo final de los hogares y el gasto del gobierno[20].

Actualmente, el mundo atraviesa un escenario incierto a causa del conflicto bélico entre Rusia y Ucrania, el cual puede desacelerar la economía mundial por la desvinculación de Rusia del sistema financiero internacional. Este acontecimiento puede incidir en un menor crecimiento de la economía ecuatoriana de lo previsto, dado que las exportaciones a Ucrania desaparecerían y las ventas a Rusia tendrían una reducción significativa por los problemas logísticos y financieros. La producción agrícola en el país se reduciría debido a un mayor costo y escasez de los fertilizantes, además esto podría ocasionar una reducción del empleo en el sector bananero. Por otro lado, se prevé una pérdida de competitividad generalizada debido al incremento considerable en la inflación dado el aumento en el precio del trigo, los cereales, fertilizantes y combustibles. Sin embargo, las finanzas públicas experimentarían una mejora considerable por el acelerado crecimiento del precio del petróleo.

El **Riesgo País** registró a 1.494 puntos al 14 de septiembre de 2022. El riesgo país, entre otros factores incide en la tasa de interés a la que pueden acceder los países que buscan nueva deuda en los mercados. Cada 100 puntos de riesgo país equivalen a 1% de interés[21].

Para julio de 2022, las **importaciones totales** en valor FOB alcanzaron USD 17.346,16 millones, monto superior a las compras externas realizadas en su similar periodo de 2021 (llegó a USD 12.738,08 millones). Por grupo de productos, las importaciones en valor FOB fueron en: bienes de consumo, materias primas, bienes de capital y combustibles y lubricantes. La procedencia de los bienes radica principalmente de China, Colombia, Estados Unidos, y otros.

Por su parte, las **exportaciones totales** para julio de 2022 alcanzaron USD 19.590,29 millones, siendo este rubro superior a lo alcanzado en el mismo periodo de 2021 (USD 14.863,35 millones). Por otro lado, las exportaciones no petroleras registradas hasta julio de 2022 arrojaron una suma de USD 12.388,04 millones, mientras que las petroleras fueron de USD 7.202,25 millones.

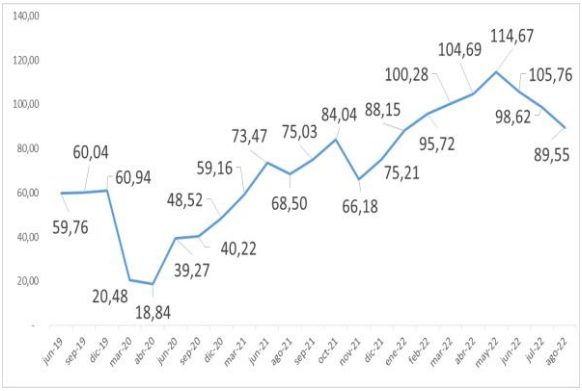
Hasta julio de 2022, la **Balanza Comercial Total**, registró un superávit de USD 2.244,13 millones, USD 0,12 millones más que el resultado comercial obtenido en su similar de 2021 (USD 2.125,27 millones). La Balanza Comercial Petrolera presentó un superávit de USD 2.774,56 millones; mientras que la Balanza Comercial No Petrolera registró un déficit de USD -530,43 millones[22].

Por otra parte, el precio del petróleo West Texas Intermediate (WTI), que sirve de referencia para la cotización del crudo ecuatoriano, muestra un comportamiento creciente a partir de junio de 2020 donde registró un valor de USD 39,27 por barril, en mayo de 2022 llega a su nivel máximo con un valor de USD 114,67 por barril, mientras que en agosto de 2022 cerró en USD 89,55 (USD 88,48 por barril al 14 de septiembre de 2022). La proforma presupuestaria para el año 2021 se fijó un valor de USD 59,80[23] por barril para las exportaciones de petróleo y para 2022 el precio promedio del barril de exportación se estimó en USD 59,20[24].

[20] https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/CuentasNacionales/cnt65/ResultCTRIM119.pdf
[21] https://www.bce.fin.ec/index.php/informacioneconomica
[22] https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/IEMensual/m2046/IEM-322-e.xlsx
[23] https://www.primicias.ec/noticias/economia/proforma-presupuestaria-produccion-petroleo-ecuador/
[24] https://www.finanzas.gob.ec/gobierno-nacional-envia-a-la-legislatura-la-profoema-presupuestaria-del-anos-2022/#:~:text=La%20CFDD%20del%20a%C3%B1o%202022,codificado%20a%20agosto%20del%202021.&text=Los%20supuestos%20macroecon%C3%B3micos%20que%20sustentan,de%20petr%C3%B3leo%3A%20USD%2059%2C20

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

GRÁFICO 1: PRECIO PROMEDIO INTERNACIONAL DEL CRUDO DE PETRÓLEO (WTI)



Fuente: https://finance.yahoo.com/quote/CL%3DF/history?p=CL%3DF / Elaboración: Class International Rating

En julio de 2022, las exportaciones de crudo se ubicaron en 14,96 millones de barriles, menos 2,07% que su similar de 2021, de los cuales el Ministerio de Energía y Recursos Naturales No Renovables exportó 3,35 millones de barriles, equivalente a la tarifa pagada en especies a las Compañías Privadas por la prestación del servicio de explotación petrolera; la diferencia, 11,61 millones de barriles fueron exportados por EP Petroecuador[25].

El petróleo es el principal rubro de exportación del país, alrededor del 30% del total. La economía podría recibir adicionalmente por el alza del precio del petróleo, entre USD 4.500 y USD 8.000 millones dependiendo si el precio promedio del año 2022 sube 50% o 100%, en relación al promedio de 2021 que fue de USD 62 por barril, lo que implicaría alrededor de USD 6.500 millones adicionales. Pero, como contraparte, se debe considerar que aumenta el costo de importación de combustibles, y como su precio interno está congelado y va a seguir congelado (salvo la gasolina súper), el subsidio aumenta. Dicho subsidio alcanzó los USD 4.000 millones en 2014, y el año pasado fue cerca de USD 1.200 millones.[26].

El total de **recaudación tributaria bruta** a diciembre de 2021 sumó USD 13.976,16 millones, siendo un 12,87% superior a lo registrado en el año anterior (USD 12.382,21 millones), en cambio, para agosto de 2022 la recaudación sumó un valor de USD 11.284,14 millones, es decir existió un incremento de 23,1% respecto a agosto de 2021 (USD 9.163,37 millones). Entre los impuestos con mayor aporte para agosto de 2022 se destaca, el Impuesto al Valor Agregado (IVA de operaciones internas y de importaciones) con USD 5.285,37 millones, el Impuesto a la Renta (IR) con USD 3.823,65 millones, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) con USD 856,61 millones, y el Impuesto a los Consumos Especiales (ICE de operaciones internas y de importaciones) con USD 558,94 millones[27].

La **inflación mensual** para agosto de 2022 registró una variación de 0,03%, mientras que la variación **anual** fue de 3,77% y la **acumulada** fue de 3,09%. Para agosto de 2022, por divisiones de bienes y servicios la inflación mensual registró una variación en 9 agrupaciones que ponderan el 82,27% presentaron porcentajes positivos, siendo Transporte; Bebidas Alcohólicas, tabacos y estupefacientes; y, Alimentos y bebidas no alcohólicas, las agrupaciones de mayor porcentaje. En otras 3 agrupaciones que en conjunto ponderan el 17,73% se registraron resultados negativos, siendo Prendas de Vestir y calzado; Comunicaciones; y, Recreación y cultura, las de mayor variación[28].

En referencia al **salario nominal promedio**, para julio de 2022, se fijó en USD 495,66[29]; mientras que el **salario unificado nominal** fue de USD 425,00. En términos reales, el indicador del salario real, que mide la cantidad de bienes que se puede adquirir con el salario nominal promedio, se situó en 452,61 para julio 2022[30]. En cuanto al costo de la canasta básica familiar para julio de 2022, se ubicó en USD 753,62[31], mientras el ingreso familiar

[25] https://www.bce.fin.ec/index.php/informacioneconomica/ultimas-publicaciones, https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/Hidrocarburos/cspe2022186.pdf
[26] https://www.usfq.edu.ec/es/revistas/koyuntura-express/koyuntura-express-no-31
[27] https://www.sri.gob.ec/estadisticas-generales-de-recaudacion-sri
[28] https://www.bce.fin.ec/index.php/informacioneconomica/ultimas-publicaciones; https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Notas/Inflacion/inf202208.pdf
[29] https://www.bce.fin.ec/index.php/informacioneconomica/ultimas-publicaciones, https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorReal/Previsiones/IndCoyuntura/CifrasEconomicas/cie202207.pdf
[30] Es el valor del salario mínimo legal promedio deflactado en función del índice de precios al consumidor del mes de referencia.
[31] https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Inflacion/2022/Julio%1F%1F_2022/Bolet%C3%ADn_t%C3%A9cnico_07-2022-IPC.pdf

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

mensual con 1,60 perceptores es de USD 793,33 sin incluir fondos de reserva, es decir, presenta una cobertura del 105,27% del costo de la canasta.

Según las cifras del INEC, el **desempleo** pasó de 4,2% en el año 2019[32] a 4,1% en 2021 y 3,9% en julio de 2022. La tasa de **empleo adecuado**[33] pasó de 38,3% en el año 2019 a 33,9% en 2021 y 32,1% en julio de 2022, mientras que la tasa de **subempleo** pasó de 18,2% a 23,0% en ese mismo orden y 22,0% a julio de 2022.[34]

A junio 2022, la **pobreza a nivel nacional** se ubicó en 25,0% y la pobreza extrema en 10,7% (a junio de 2021 se registraron tasas del 32,2% y 14,7% respectivamente). En el área urbana la pobreza llegó al 16,7% y en el área rural alcanzó el 42,9% (a junio 2021 fue del 24,2% y 49,2% respectivamente). Por su parte, la medida de desigualdad económica, **coeficiente de Gini**[35], se ubicó en 0,453 a junio del 2022 (0,493 en junio de 2021), es decir no existe una variación estadísticamente significativa con respecto a su similar. Para la medición de la pobreza, el INEC compara el ingreso per cápita familiar con la línea de pobreza y pobreza extrema por consumo, que en junio de 2022 se ubicó en USD 87,6 mensuales per cápita, mientras que la línea de pobreza extrema en USD 49,4 mensuales per cápita (a junio de 2021 USD 84,7 y USD 47,7 respectivamente)[36].

De acuerdo a la información publicada por el Banco Central del Ecuador, las **tasas de interés referenciales** no han presentado mayores cambios, es así que la tasa pasiva referencial anual fue de 5,93% para septiembre de 2022, mientras que la tasa activa referencial anual fue de 8,45%; existiendo un spread de tasas activas y pasivas de 2,52%[37]. Por su parte el saldo de la **liquidez total** para agosto de 2022 alcanzó la suma de USD 72.494,98 millones, mientras que la oferta monetaria fue de USD 29.650,81 millones; y, las especies monetarias en circulación ascendió a USD 18.588,49 millones[38].

En lo que respecta a la evolución de la oferta de **crédito** en el sistema financiero nacional, se puede mencionar que la cartera de crédito a diciembre de 2021 se ubicó en USD 33.660 millones; lo que representa un aumento de USD 4.122 millones frente a diciembre de 2020 (+14%). Si se compara con la cifra de 2019, la cartera de crédito en 2021 registró un crecimiento de 12%. La Asociación de Bancos Privados del Ecuador (Asobanca) señaló que el desempeño demuestra que, pese a la pandemia y la crisis económica que esta generó, el crédito ha sido fundamental para empujar la reactivación del país[39].

Entre enero y agosto de 2022, el sistema financiero privado entregó USD 27.838 millones en nuevos créditos, de los cuales la banca privada entregó el 73% del total; cooperativas el 26%; y, las mutualistas el 1%. Por su parte, la banca privada colocó USD 20.235 millones lo que representa un incremento del 24,0% frente a su similar período en 2021 (USD 3.924 millones más), de los cuales se entregaron USD 14.965 millones a los segmentos productivos del país (74% del total) y USD 5.270 millones al segmento de consumo (26%). Lo antes mencionado refleja el apoyo de la banca a la recuperación económica del país tras la pandemia del COVID-19[40].

El flujo de **remesas recibidas** que ingresó al país durante el primer trimestre de 2022 totalizó USD 1.103,59 millones, cifra superior en 19,85% en comparación a su similar de 2021 (USD 920,84 millones), e inferior en 8,75% respecto al cuarto trimestre de 2021 (USD 1.209,46 millones) [41]. Los flujos de remesas se han consolidado como una entrada permanente de divisas y apoyo al esquema de dolarización de la economía ecuatoriana. La disminución del flujo de remesas en el trimestre enero – marzo de 2022, se atribuye a la caída del consumo final de los hogares estadounidenses, españoles, italianos, entre otros; por el aumento del nivel general de precios, con la consecuente pérdida del poder adquisitivo; además de la contracción económica derivada de la pandemia sanitaria y por los efectos colaterales del conflicto bélico entre Rusia y Ucrania que inició a finales de febrero de 2022[42].

[32] https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2021/Anual-2021/Bolet%C3%ADn%20t%C3%A9cnico%20anual%20enero-diciembre%202021.pdf
[33] Un trabajo donde se labora 40 horas a la semana se gana más del salario básico y se está afiliada a la seguridad social
[34] https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2022/julio-2022/202207_Mercado_Laboral.pdf
35 El coeficiente de Gini es una medida que resume cómo se distribuye el ingreso per cápita entre los habitantes de la población, mide el grado de desigualdad en la distribución del ingreso
[36] https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorReal/Previsiones/IndCoyuntura/Empleo/PobrezaJun2022.pdf
[37] https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/Indice.htm
[38] https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/Coyuntura/s731/BMS_23092022.xlsx
[39] https://www.elcomercio.com/actualidad/negocios/crecimiento-banca-privada-2021.html#:~:text=A%20diciembre%20de%202021%2C%20la,registra%20un%20crecimiento%20de%2012%25.
[40] https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2022/09/2022-09-19-BP-Volumen-Credito-Agosto.pdf
[41] https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorExterno/BalanzaPagos/boletin79/1_BP_Normalizada.xlsx
[42] https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorExterno/BalanzaPagos/Remesas/eren2022I.pdf

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

Los flujos de **inversión extranjera directa (IED)** para el primer trimestre de 2022 fueron de USD 138,32 millones; monto inferior en 44,46% al registrado en su similar periodo en el 2021, en donde alcanzó USD 249,03 millones. La mayor parte de la IED se canalizó principalmente a ramas productivas como: explotación de minas y canteras, comercio, servicios prestados a las empresas, entre otros. Por país de origen, los flujos de IED provienen principalmente de Panamá, Francia, España, China, Holanda, Alemania,, Estados Unidos, entre otros[43].

Para julio de 2022, de acuerdo con información presentada por el Ministerio de Finanzas, el saldo de la **deuda externa pública (agregada)** fue de USD 46.485,10 millones, cifra superior a la reportada en julio de 2021, cuando fue de USD 44.148,79 millones y que incluye principalmente, deuda con organismos internacionales, bonos emitidos en mercados internacionales, bancos y gobiernos. Por su parte, el saldo de **deuda interna (agregada)** para julio de 2022 fue de USD 16.370,67 millones. Considerando la **relación deuda/PIB**, al mes de julio de 2022, según datos del Ministerio de Finanzas del Ecuador, la deuda pública agregada (externa e interna) se encontró en 55,24% del PIB superando significativamente el límite del 40% del PIB[44].

Se debe indicar que para el periodo 2018 – 2021 y hasta alcanzar el límite de endeudamiento establecido en las reglas macro-fiscales definidas en esta ley, no regirá el límite de endeudamiento público del 40% del PIB, según lo determinado en la Disposición Transitoria Décima Séptima de la Ley para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal[45].

La acumulación de **reservas internacionales** en los últimos años ha sido creciente, es así que para diciembre de 2020 registraron la suma de USD 7.195,65 millones, mientras que al 31 de diciembre de 2021 registró USD 7.897,87 millones, USD 9.010,09 millones en agosto de 2022 y USD 8.480,83 millones al 09 de septiembre de 2022. Los principales rubros que componen las Reservas Internacionales son: caja en divisas, Depósitos netos en Bcos. e Inst. financieras del exterior, Inversiones dep. plazo y títulos, oro, DEGs, entre otros.

Las RL (Reservas de Liquidez)[46] constituidas alcanzaron USD 2.012 millones al 27 de julio de 2022, mientras que las RL requeridas se ubicaron en USD 1.373 millones; es decir que el sistema presentó un exceso de liquidez por USD 639 millones[47].

La **calificación de deuda** para septiembre de 2022[48] de Standard & Poor's para Ecuador se situó en B- (estable) "altamente especulativa". Por su parte, la calificación de Moody´s para los bonos de deuda ecuatoriana a esa misma fecha se situó en Caa3 (estable) calificación que se encuentra dentro de la categoría de riesgo sustancial. El acceso al mercado internacional de capitales permanecerá restringido debido a que el país tiene un cronograma de vencimientos desafiante, que empieza en 2022. Por otro lado, la agencia Fitch Rating ubicó la calificación en B- (estable), calificación que significa "altamente especulativa".

Finalmente se debe indicar que uno de los efectos del conflicto bélico entre Rusia y Ucrania es la apreciación del dólar estadounidense lo que llevó a inversores a refugiarse en esta moneda. Desde el 24 de febrero de 2022 al 07 de marzo de 2022, el dólar se apreció 3,4% en relación con el euro, mientras que el rublo se desplomó y perdió más de la tercera parte de su valor. Por lo mencionado la economía ecuatoriana se vería afectada por el incremento de los precios internos, lo que vuelve al país más costoso y encarecería las exportaciones de camarón, banano, cacao, café y toda la oferta exportable del país, lo que a su vez conlleva a una pérdida de competitividad en los mercados internacionales. Por otro lado, los compradores internacionales buscarían reducir el volumen de sus compras o buscar un proveedor sustituto para Ecuador. Sin embargo, para enfrentar la temporal apreciación del dólar, el país tiene que crear mayor competitividad y para esto el Gobierno busca acuerdos comerciales para que los productos ecuatorianos no tengan que pagar aranceles para ingresar a los principales mercados.

[43] https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorExterno/BalanzaPagos/InversionExtranjera/Directa/IED_WEBPUB.xlsx
[44] https://www.finanzas.gob.ec/wp-content/plugins/download-monitor/download.php?id=12540
[45] https://www.finanzas.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2019/07/Presentaci%C3%B3n-Bolet%C3%ADn-de-Deuda-P%C3%BAblica-junio-2019-19.07.2019.pdf.
[46] La serie de Reservas Mínimas de Liquidez se presenta hasta la bisemana del 23 de febrero de 2022 (dato cierre de febrero). En adelante se presentarán datos de Reservas de Liquidez, de acuerdo a lo aprobado en la Resolución de la Junta de Regulación y Política Monetaria del 20 de enero de 2022 de modificó la normativa de constitución de reservas de liquidez y encaje.
[47] https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Presentacion_Ago22.pdf
[48] https://datosmacro.expansion.com/ratings/ecuador

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

Riesgo del Negocio

Descripción del Banco

BANCO INTERNACIONAL S.A. inició sus operaciones el 29 de mayo del año 1973 en Quito, ciudad en la que se encuentra su matriz. Su enfoque de negocio institucional al ser un banco especializado es la concesión de créditos principalmente productivo; aunque también concede créditos de consumo; las operaciones de vivienda y para la microempresa[49] tienen una participación marginal. Adicional a su negocio principal, BANCO INTERNACIONAL S.A. ofrece servicios de transferencias desde y hacia el Ecuador, pago de servicios, gestión de garantías y avales, cajas de seguridad blindada, así como las tarjetas de crédito Visa y Mastercard aceptadas a nivel nacional e internacional. El Banco incorporó servicios como el depósito remoto de cheques, para que clientes corporativos realicen depósitos de manera rápida y confiable; y servicio de cobros móviles, habilitando dispositivos de cobro de tarjeta de crédito o débito a través de celulares.

Es importante resaltar que BANCO INTERNACIONAL S.A. mantiene una posición de liderazgo en comercio exterior, brindando servicios como; carta de crédito documentaria, financiamiento con el exterior, carta de crédito Stand-By, avales Bancoldex y cobranza documentaria productos que contribuyen a la generación de ingresos vía comisiones. El Banco forma parte del Grupo IF (Interamericana de Fomento), especializado en la región latinoamericana en operaciones de Banca corporativa, banca empresarial, banca privada y banca comercial. Los bancos que integran el Grupo IF se gestionan como entidades independientes y bajo la legislación de los diferentes países en los que operan.

El enfoque del Banco está dirigido a las actividades comerciales del país, es así que la estructura de la cartera de crédito refleja mayor volumen en el segmento productivo, sector que le ha permitido generar altos niveles de vinculación con clientes y por consiguiente altos índices de intermediación. Con corte a agosto de 2022, el 82,98% de la cartera de créditos de BANCO INTERNACIONAL S.A., corresponde al segmento productivo.

BANCO INTERNACIONAL S.A., al 31 de agosto de 2022 contó con un total de 443[50] puntos de atención distribuidos en 73 agencias y sucursales y 11 ventanillas de extensión; además cuenta con 359 cajeros automáticos (propios y afiliados) distribuidos a nivel nacional, para dar atención a más de 500.000 clientes a nivel nacional.

Propiedad, Administración y Buen Gobierno Corporativo

Durante el período sujeto de análisis se ha podido evidenciar el compromiso de los accionistas a través del crecimiento sostenido del capital social del banco, decisión que fortalece la solvencia patrimonial de la Institución.

El siguiente cuadro contiene la participación de los dos principales accionistas dentro del capital social a agosto de 2022 que en conjunto contribuyen con el 80,81%, mientas que el restante 19,19% corresponde accionistas minoritarios cuya participación individual no alcanza el 3% de participación accionaria.

CUADRO 10: ACCIONISTAS

Accionista	% Participación
LASKFOR MANAGEMENT	25,57%
SANDBECK FINANCE COMPANY	55,24%
ACCIONES MINORITARIAS	19,19%
Total	**100,00%**

Fuente: BANCO INTERNACIONAL S.A. / Elaboración: Class International Rating

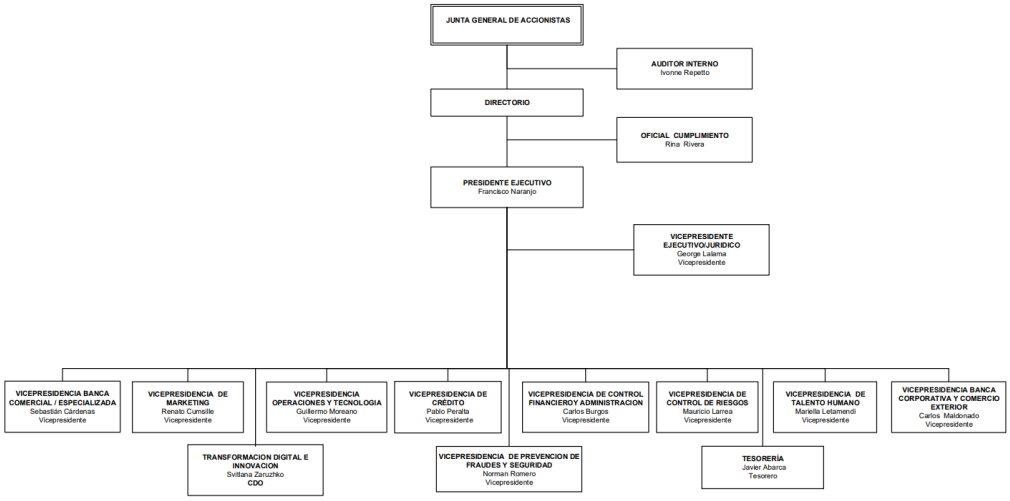
Orgánicamente, BANCO INTERNACIONAL S.A. es dirigido y administrado por la Junta General de Accionistas, el Directorio, el Presidente Ejecutivo y Vicepresidente Ejecutivo. El 23 de abril de 2020 mediante sesión ordinaria del Directorio del Banco, se reeligió al Sr. Francisco José Naranjo Martínez de manera unánime como Presidente Ejecutivo del BANCO INTERNACIONAL S.A., por un período de tres años, contados a partir, de la fecha de inscripción del nombramiento en el Registro Mercantil.

[49] BANCO INTERNACIONAL S.A., no concede operaciones de microcrédito de manera activa, sino que corresponde a operaciones de crédito que contablemente se registran como tal, debido a las características de los clientes.
[50] Incluye el edificio Matriz, ubicado en la provincia de Pichincha.

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

Al 31 de agosto de 2022, BANCO INTERNACIONAL S.A., presentó el siguiente organigrama en el que se exponen 1 presidencia ejecutiva y 11 vicepresidencias específicas; además se observa el departamento de Auditoría Interna en un nivel jerárquico que le proporciona independencia, muestra una estructura adecuada a la complejidad de sus operaciones, incluyendo a la Presidencia Ejecutiva. Tanto los miembros del Directorio del Banco, como sus más altos ejecutivos son profesionales de reconocido prestigio, con amplia experiencia en banca, lo cual posibilita una administración prudente y facilita el crecimiento y fortalecimiento de la institución bancaria.

GRÁFICO 2: ORGANIGRAMA



Fuente y elaboración: BANCO INTERNACIONAL S.A.

La implementación de prácticas de buen Gobierno Corporativo es sinónimo de solidez y competitividad, BANCO INTERNACIONAL S.A. cuenta con un Código de Buen Gobierno Corporativo aprobado en el año 2014, que tiene como objetivo presentar de forma trasparente, practica, y sencilla todos los factores a tener en cuenta para que el órgano de gobierno del Banco lleve a cabo su labor; por otro lado los estatutos del Banco fueron reformados por la entidad, en sesión ordinaria del 16 de marzo del 2016, autorizados por el organismo de control el 19 de mayo de 2016. Los Indicadores de Gobierno Corporativo están publicados en la página WEB institucional, y se encuentran actualizados a diciembre de 2021.

El Código de Gobierno Corporativo contiene una síntesis de los principios a los que la institución se adhiere y que se derivan de su estatuto, su Código de Ética, Reglamentos, recomendaciones de organismos internacionales y de las disposiciones legales que le son aplicables, tales como la derivada de la Resolución No. JB-2011-2073, con la finalidad de perfeccionar los procedimientos de autorregulación, transparencia de la información, responsabilidad social, comunicación y tratamiento de los conflictos de interés, no competencia, secreto y uso de activos.

La Junta General de Accionistas es el órgano soberano de decisión del Banco y tiene las atribuciones establecidas en la ley y el Estatuto del Banco, mientras que el Directorio es el máximo órgano de administración de la sociedad, salvo en materia de carácter reservado legal o estatutaria que le compete a la Junta General, desarrollará sus funciones de conformidad con el interés social, entendiendo como la viabilidad y la maximización del valor del Banco a largo plazo, en interés común de todos los accionistas y de los demás intereses legítimos afectados, públicos y privados en especial de empleados, clientes, proveedores, inversionistas socios del negocio y sociedad en general.

Corresponde al Directorio aprobar la política general del Banco, procurar la mayor transparencia de sus operaciones y el control efectivo de todas las actividades de la institución, además de aprobar el plan estratégico así, como el plan anual con el presupuesto, nombra a los miembros de los comités establecidos en la regulación local y establece cualquier otra comisión o comité necesario para la buena marcha y administración del Banco. En el cuadro que se presenta a continuación se puede apreciar los miembros que conformaron el Directorio al 31 de agosto de 2022.

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

CUADRO 11: MIEMBROS DEL DIRECTORIO

Cargo	Nombre
Director Principal	Sr. Dr. Antonio José Cobo Mantilla
Director Principal	Sr. D. Juan Manuel Ventas Benítez
Director Principal	Sr. Dr. Giuseppe Marzano, Phd
Director Principal	Sra. Econ. Paulina Burbano de Lara Moncayo
Director Principal	Sr. D. Roberto Coronel Jones

Fuente: BANCO INTERNACIONAL S.A. / Elaboración: Class International Rating

Existe estabilidad de sus principales ejecutivos, siendo importante resaltar que los miembros de la plana gerencial y Directorio de BANCO INTERNACIONAL S.A. son profesionales altamente capacitados para desempeñarse en sus funciones, lo cual representa una fortaleza para el desenvolvimiento de las estrategias de la Institución.

Empleados

Para agosto de 2022, BANCO INTERNACIONAL S.A., contó con la colaboración de 1.302 empleados (1.280 empleados, diciembre 2021), los mismos que se encontraron distribuidos en las distintas áreas de la entidad.

Sobre la base de lo analizado y detallado, CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., opina que es aceptable la calidad y comportamiento de los órganos administrativos del Emisor, la calificación de su personal, sistemas de administración y planificación, además expresa que se observa consistencia en la conformación accionaria. Por lo señalado, Class International Rating Calificadora de Riesgos S.A., ha dado cumplimiento con lo estipulado en los literales e y f, numeral 1, del Artículo 10, Sección II, Capítulo II, Título XVI del Libro II, de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras de Valores y de Seguros.

Empresas vinculadas o relacionadas

Con base a información proporcionada por la Administración, BANCO INTERNACIONAL S.A. con corte al mes de agosto de 2022 registra vinculación con las siguientes compañías:

CUADRO 12: PARTICIPACIÓN EN OTRAS SOCIEDADES

Razón Social
MEDIANET S.A.
BANRED S.A.
CORPORACION DE DESARROLLO DE MERCADO SECUNDARIO DE HIPOTECAS CTH S.A.

Fuente: BANCO INTERNACIONAL S.A./ Elaboración: Class International Rating

Responsabilidad Social

- BANCO INTERNACIONAL S.A. posee una Política de control de residuos y reciclaje, es así que con sus proveedores de limpieza gestionan la recolección del material (papel, cartón, plástico), y lo entregan a un gestor ambiental (Gadere). Anualmente se entrega al área de MKT el detalle de peso generado por el Banco para el levantamiento de indicadores Memoria RSE.
- El Banco maneja un Plan de Sostenibilidad (2022-2025), cuyo objetivo es generar un crecimiento responsable de sus operaciones, la creación de valor compartido y el acompañamiento a sus grupos de interés.
- Así mismo posee un programa de finanzas sostenibles que consiste en otorgar “premios” o “incentivos” a los créditos identificados como sostenibles.

Riesgo Legal

BANCO INTERNACIONAL S.A. cuenta con metodología que brinda los lineamientos para una efectiva administración del Riesgo Legal respecto a:

- ✓ Identificar y medir los riesgos legales y controles existentes.
- ✓ Controlar los niveles de riesgo a través del establecimiento de planes de acción.
- ✓ Monitorear y mantener informada a la Institución al respecto del nivel de riesgo.

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

La responsabilidad de la gestión de riesgo Legal recae en la Gerencia Jurídica en cuanto a la identificación y medición del riesgo, el control y monitoreo se gestiona en conjunto con los responsables de procesos que la Gerencia Jurídica ha definido para el efecto. La Unidad de Riesgo Integral, como segunda línea de defensa, proveerá a los gestores del riesgo, metodologías y lineamientos para el control, realizará un seguimiento y monitoreo de los niveles de riesgo y del cumplimiento de los planes de acción.

La metodología incluye los riesgos legales propios de la institución, relacionados al manejo documental del BANCO INTERNACIONAL S.A., para lo cual es necesario el cabal entendimiento, compromiso y disposición de todos los gestores que son parte de la administración de este riesgo incluyendo al área Legal como segunda línea de defensa para esta metodología.

De acuerdo con el informe emitido por la Unidad de riesgos, la escala de riesgo del Riesgo Legal se mantiene en nivel moderado.

Conforme el detalle de juicios proporcionado por el área jurídica, BI mantiene 16 juicios de carácter civil, administrativo, constitucional y contencioso administrativo de los cuales la probabilidad de ocurrencia es la siguiente: 9 Remota, 5 Probable y 2 Posible.

Liquidez de los títulos

Al ser la calificación inicial de la Emisión de Obligaciones de Largo Plazo (Bono Azul) – BANCO INTERNACIONAL S.A. no se cuenta con la información necesaria para evaluar la liquidez de los títulos a emitirse, aspecto que será analizado en las revisiones siguientes.

BANCO INTERNACIONAL S.A. ha participado anteriormente dentro del Mercado de Valores, no obstante, dichos procesos se encuentran debidamente cancelados. Adicionalmente posee una emisión de facturas comerciales, misma que fue aprobada por la SICVS, el 26 de abril de 1996.

Presencia Bursátil

De acuerdo con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, se incluye para el análisis de la presencia bursátil, la referencia de las transacciones realizadas en las Bolsas de Valores, siendo la fórmula utilizada la siguiente:

Presencia Bursátil = Número de días Negociados Mes / Número de Ruedas Mes

Al ser la calificación inicial de la presente emisión no se cuenta con la información necesaria para evaluar la presencia bursátil de los títulos, lo que será analizado posteriormente en la siguiente revisión.

Sobre la base de lo analizado y detallado, CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., observó y analizó la presencia bursátil. Por lo señalado, Class International Rating Calificadora de Riesgos S.A., ha dado cumplimiento con lo estipulado en el literal f, numeral 1, del Artículo 10, Sección II, Capítulo II, Título XVI del Libro II, de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras de Valores y de Seguros.

Eventos importantes

- El informe de los auditores externos independientes KPMG del Ecuador Cía. Ltda. expresa lo siguiente sobre los estados financieros del Banco del año 2021: “Los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de BANCO INTERNACIONAL S.A. al 31 de diciembre del 2021, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador y la Junta de Política y Regulación Financiera”.
- La aceleración en la inflación de los precios del consumidor y las paralizaciones de sectores sociales afectará por una parte, el crecimiento del consumo privado, frenando el ritmo de crecimiento de la cartera en el

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

próximo trimestre, y por otra, tendrá impacto en la calidad de la cartera que se reflejará en el comportamiento de indicadores de gestión del Sistema en su conjunto.

- Tendencia decreciente de las tasas de interés. Nueva fijación de tasas máximas para el año 2022.
- Efectos de la emergencia sanitaria y económica que presenta el país ha tenido una afectación directa en la dinámica de la intermediación financiera, la calidad de cartera y generación de resultados.
- Desaceleración de la economía, incremento del desempleo, lenta reactivación por el confinamiento derivó en un incremento de la morosidad el mismo que se ha visto atenuado por los cambios normativos para la calificación de cartera y contingentes y constitución de provisiones.
- Cambios normativos emitidos por los organismos de control que modifican la altura de mora, por tanto los indicadores del sistema no reflejan el real impacto en su cartera.
- La organización internacional Great Place to Work premió a Banco Internacional en los años 2017, 2018 y 2019 como primero, segundo y tercer "Mejor Lugar para Trabajar en Ecuador", respectivamente, ocupando el Primer Lugar dentro del segmento de Entidades Financieras
- La revista londinense The Banker, que forma parte del grupo editorial The Financial Times, entregó a Banco Internacional el reconocimiento como "Banco del Año 2018" en Ecuador. El galardón otorgado se concede a los bancos que han alcanzado el mejor desempeño en el sistema financiero de su país: cifras de gestión, crecimiento de activos y pasivos, capitalización y retorno sobre el patrimonio, eficiencia financiera, entre otros.
- Por cinco años consecutivos BANCO INTERNACIONAL S.A. ocupó el 1er lugar de Ekos de Oro en la categoría de Bancos más eficientes del sistema financiero ecuatoriano.

Situación del Sector[51] y Posición Competitiva de la Institución Financiera

El sistema financiero ecuatoriano regulado y controlado por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, al 31 de agosto de 2022 se encuentra compuesto por: 24 Bancos Privados y 3 Instituciones Financieras Públicas[52]. Los Bancos privados, con base a su nivel de activos son segmentados o categorizados como bancos grandes, medianos o pequeños.

Durante el periodo 2018-2021, los activos totales de las diversas entidades que comprenden el Sector Financiero Ecuatoriano (Banca privada y Banca pública)[53], presentaron un comportamiento creciente, pasando de USD 49.077,03 millones en el año 2018 a USD 59.881,11 millones en el año 2021. Para agosto de 2022, mientras el sector financiero privado crece, el sector financiero público se contrae, no obstante el total de activos del sistema asciende a USD 61.469,41 millones, con un crecimiento en relación a diciembre de 2021 de 2,65%. Frente al corte interanual, agosto de 2021 se registra una variación de +7,29%.

La Banca privada es la que tiene mayor representación dentro del sistema financiero regulado y controlado por la Superintendencia de Bancos del Ecuador. En agosto de 2022, la participación de los activos de la banca privada significó el 88,31%, el restante, 11,69% fue de la banca pública. En promedio, en los últimos cuatro años (2018-2021), la participación de la banca privada ha sido de 85,41%, mientras que de la banca pública fue el 14,59%; sin embargo, en esta última se observa una tendencia decreciente a pesar de los esfuerzos del Gobierno por ganar mayor cuota de mercado. Sigue siendo la banca privada el mayor dinamizador de la economía ecuatoriana.

CUADRO 13: ACTIVOS TOTALES (Miles USD)

Periodo	BancosPrivados	BancaPública	Total Sistema
2018	40.983.995	8.093.034	49.077.029
2019	44.582.648	8.085.250	52.667.898
2020	48.458.700	7.891.670	56.350.369
ago-21	49.174.026	8.116.168	57.290.194
2021	52.398.649	7.482.459	59.881.108
ago-22	54.285.113	7.184.292	61.469.406

Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador / Elaboración: Class International Rating

[51] Tomado de los boletines de la Superintendencia de Bancos www.sbs.gob.ec
[52] Conforme consta en la página web de la Superintendencia de Bancos, se registran cinco instituciones públicas, que incluyen a BIESS y el Fondo Nacional de Garantías. Por otro lado, conforme información que consta en los boletines estadísticos mensuales, las cifras que se presentan en el análisis corresponden a BANECUADOR B.P., BANCO DE DESARROLLO y CFN B.P.
[53] Las Sociedades Financieras tuvieron participación hasta septiembre de 2017; por lo tanto a diciembre de 2017 ya no constan en los boletines del Ente de Control.

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

La principal fuente de ingresos de las instituciones financieras proviene de los rendimientos de su cartera (mayor activo productivo), por ello la importancia de analizar su comportamiento. Para diciembre 2020 este rubro decreció a USD 34.421,90 millones (-1,80% respecto a diciembre de 2019), comportamiento generado por la crisis sanitaria (Covid-19). Al cierre del año 2021, la cartera de créditos bruta refleja una mejor posición, gracias al aporte de la banca privada (+13,96%) ascendiendo a USD 38.306,81 millones, con un incremento de 11,29% con relación a diciembre de 2020. En agosto de 2022, la cartera de créditos cerró en USD 41.629,43 millones, lo que significó un crecimiento de 8,67% frente a diciembre 2021 marcado como en períodos anteriores por las variaciones positivas registradas por el Sistema Financiero Privado.

A lo largo del periodo analizado, es la banca privada la que mayor cuota de mercado presenta en la colocación de cartera, con una participación a agosto de 2022 del 89,06%, mientras que de la banca pública fue de 10,94%.

CUADRO 14: CARTERA BRUTA (Miles USD)

Periodo	Bancos Privados	Banca Pública	Total Sistema
2018	27.325.175	4.667.572	31.992.748
2019	30.029.328	5.024.576	35.053.904
2020	29.538.212	4.883.689	34.421.902
ago-21	31.509.425	4.801.642	36.311.067
2021	33.660.277	4.646.533	38.306.810
ago-22	37.073.618	4.555.810	41.629.429

Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador / Elaboración: Class International Rating

A partir del segundo trimestre de 2020, los bancos fueron más restrictivos en el otorgamiento de créditos, sustentado en el aumento del riesgo percibido de su cartera de clientes y el deterioro en el entorno económico y sus perspectivas. Tanto las empresas como los hogares ecuatorianos se vieron sometidos a uno de los principales efectos de la crisis sanitaria, la disminución de su liquidez, causada por la pérdida o reducción de sus ingresos mensuales. Así, su capacidad de consumo y pago de obligaciones financieras se vio comprometida y con ello, el normal funcionamiento de la actividad económica. Frente a esta situación, el Estado, emitió varias resoluciones y programas para tratar de reactivar la producción. Las primeras resoluciones de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera permitieron a las entidades del Sistema Financiero Nacional ofrecer a sus clientes y socios el diferimiento extraordinario de obligaciones, con la finalidad de proporcionar alivio a los deudores para que así, puedan cumplir sus obligaciones en el futuro, sin incurrir en cargos de mora, multas o cambios en la calificación de riesgo. Además, el Ministerio de Finanzas propuso el programa Reactívate Ecuador, el cual consiste en proporcionar líneas de crédito al sector para financiar actividades productivas de micro, pequeños y medianos productores, bajo condiciones preferenciales que les permita cubrir sus principales gastos. Complementado a esto se emitió también una reforma a la norma para calificación de activos de riesgo y constitución de provisiones, modificando días de morosidad y porcentajes de provisiones de modo de atenuar los efectos de la pandemia sobre la situación financiera derivado por el deterioro de este importante activo (cartera).

Al hacer referencia al índice de morosidad de la cartera total del sistema financiero[54] se observó que este indicador presentó un comportamiento variable durante el periodo de análisis, lo cual es normal considerando que en la calidad del portafolio tiene una incidencia directa el desempeño económico de cada año. Para agosto de 2022, el índice cerró en 3,84%; la Banca privada registró un indicador de 2,27%, mientras que la banca pública refleja mayor deterioro en la calidad de su portafolio, 16,67%.

CUADRO 15: NIVELES DE MOROSIDAD

Periodo	Bancos Privados	Banca Pública	Total Sistema
2018	2,62%	4,86%	2,95%
2019	2,73%	5,65%	3,15%
2020	2,61%	9,56%	3,60%
ago-21	2,54%	13,20%	3,95%
2021	2,14%	15,26%	3,73%
ago-22	2,27%	16,67%	3,84%

Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador / Elaboración: Class International Rating

[54] Promedio ponderado de los índices de morosidad de los grupos que conforman el Sistema Financiero

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

La cobertura de la cartera problemática o en riesgo fue en promedio de 219,95% al 31 de agosto de 2022, presentando una posición más fortalecida la banca privada con una cobertura de 302,66%, mientras que la cobertura de la banca pública fue de 137,24%.

Por otra parte, los pasivos al igual que los activos presentaron también un comportamiento creciente entre 2018 y 2021, es así que pasaron de USD 41.633,56 millones en 2018 a USD 52.083,40 millones para el año 2021, con un crecimiento promedio anual de 7,75%. Al 31 de agosto de 2022, la tendencia positiva se mantiene el pasivo asciende a USD 53.251,34 millones, la variación respecto a diciembre 2021 fue de +2,24% determinada por captaciones a plazo, +3,51%.

En cuanto a la estructura de pasivos del Sistema Financiero, estuvieron conformados principalmente por obligaciones con el público. Al cierre del mes de agosto del año 2022 esta cuenta significó el 84,60% de los pasivos, siendo los depósitos a la vista los que poseen mayor participación sobre las obligaciones con el público, 55,12%, los depósitos a plazo por su parte significaron el 41,50%.

Para agosto de 2022, las obligaciones con el público cerraron en USD 45.050,70 millones mostrando un crecimiento de apenas 0,35% con respecto a diciembre de 2021. Frente a agosto de 2021, se registra una variación positiva de 6,14%.

CUADRO 16: PASIVOS (Miles USD)

Periodo	Bancos Privados	Banca Pública	Total Sistema
2018	36.372.453	5.261.111	41.633.564
2019	39.535.707	5.240.937	44.776.644
2020	43.364.090	5.168.608	48.532.698
ago-21	43.886.127	5.377.853	49.263.980
2021	46.895.371	5.188.026	52.083.397
ago-22	48.534.805	4.716.530	53.251.335

Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador / Elaboración: Class International Rating

El patrimonio del Sistema Financiero, denotó crecimiento entre 2018 y 2019, proveniente principalmente del incremento de capital social y resultados, pasando de USD 7.443,47 millones en 2018 a USD 7.891,25 millones en 2019. A diciembre 2020, el patrimonio se ubicó en USD 7.817,67 millones con una variación anual negativa de 0,93%, como consecuencia de una menor generación de resultados, producto principalmente del mayor requerimiento de provisiones para cubrir la cartera de crédito. Al cierre del año 2021, el patrimonio del Sistema Financiero se contrae en 0,26% frente a diciembre de 2020, arrojando una suma de USD 7.797,71 millones. El decrecimiento se mantiene para agosto de 2022, la estructura patrimonial cerró en USD 7.746,31 millones, suma que significó una variación de -0,66% frente a diciembre de 2021; si se compara con el parcial, agosto 2021 se observa un decremento de 0,22%.

CUADRO 17: PATRIMONIO (Miles USD)

Periodo	Bancos Privados	Banca Pública	Total Sistema
2018	4.611.542	2.831.923	7.443.465
2019	5.046.941	2.844.313	7.891.253
2020	5.094.610	2.723.062	7.817.672
ago-21	5.054.932	2.708.239	7.763.171
2021	5.503.277	2.294.433	7.797.711
ago-22	5.329.568	2.416.743	7.746.311

Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador / Elaboración: Class International Rating

Los ingresos totales del Sistema Financiero entre los años 2018 y 2019 crecieron en 11,22%, gracias al incremento de su mayor activo productivo que es la cartera de créditos. Para diciembre de 2020, los ingresos alcanzaron una suma de USD 5.661,05 millones, monto inferior en 1,50% a lo registrado en diciembre de 2019 (USD 5.746,98 millones); el margen de intermediación presentó una importante contracción anual de -122,25%, mientras que la utilidad se contrajo en un 64,09%, cerrando en USD 241,95 millones; siendo en términos de utilidad la banca pública la que presentó más afectación. En el año 2021, los ingresos del Sistema Financiero se incrementaron en 5,51%, a pesar de lo mencionado, el margen de intermediación y operacional fueron negativos, no obstante, la utilidad del ejercicio sumó USD 185,66 millones. El total de ingresos generados por el sistema en los períodos interanuales (agosto 2021 y agosto 2022) crece en 11,37%, en consecuencia el margen de intermediación y el

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

margen operacional se fortalecen y la utilidad del ejercicio asciende a USD 471,76 millones, superior en 79,35% frente a su similar período del año 2021.

CUADRO 18: RESULTADOS (Miles USD)

Cuenta	2018	2019	2020	ago-21	2021	ago-22
Total Ingresos	5.167.156	5.746.976	5.661.049	3.915.588	5.972.995	4.360.854
Margen Neto Intereses	2.535.681	2.731.344	2.634.712	1.813.852	2.805.134	2.086.173
Margen Bruto Financiero	3.520.393	3.800.615	3.492.628	2.422.555	3.774.640	2.801.561
Margen Neto Financiero	2.858.301	2.862.717	2.064.768	1.556.685	2.291.080	1.891.878
Margen de Intermediación	686.115	514.622	-114.509	49.837	-64.186	278.640
Margen Operacional	891.605	703.970	-30.055	90.715	-68.494	400.599
Ganancia o Pérdida Antes de Impuestos	1.133.051	1.000.691	377.087	385.773	389.991	688.132
Ganancia o Pérdida del Ejercicio	787.567	673.797	241.952	263.043	185.663	471.760

Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador/ Elaboración: Class International Rating

En diciembre 2020, es evidente la notable afectación en el retorno tanto sobre el activo como sobre el patrimonio del sistema en general. Para el año 2021 y en lo que va del 2022, pese a que la Banca Privada mejoró su posición en términos de rentabilidad, el retorno sobre el activo y el patrimonio del sistema se vio afectado por los resultados generados por la Banca Pública tal como se muestra a continuación:

CUADRO 19: RENTABILIDAD SISTEMA FINANCIERO

Periodo	ROA promedio (Resultado /Activo promedio)			ROE promedio (Resultados /Patrimonio promedio)		
	Bancos Privados	Banca Pública	Total Sistema	BancosPrivados	Banca Pública	Total Sistema
2018	1,35%	2,89%	2,12%	13,65%	9,00%	11,32%
2019	1,38%	0,72%	1,05%	13,90%	2,08%	7,99%
2020	0,48%	0,11%	0,30%	4,80%	0,32%	2,56%
ago-21	0,72%	0,57%	0,64%	6,91%	1,66%	4,28%
2021	0,79%	-2,55%	-0,88%	7,61%	-7,51%	0,05%
ago-22	1,19%	1,05%	1,12%	11,69%	3,23%	7,46%

Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Class International Rating

Al 31 de agosto de 2022, el indicador de liquidez (fondos disponibles/depósitos corto plazo) promedio del sistema fue de 40,13%, donde la banca pública cerró con un índice de 55,02%; la banca privada por su parte registró 25,24%. En términos de eficiencia, al analizar el grado de absorción, la banca privada cierra con un índice de 81,48%. La banca pública presenta un indicador deteriorado de 741,40%.

Finalmente el indicador de solvencia de la banca privada al 31 de agosto de 2022 fue de 13,56% con un excedente patrimonial de USD 2.119,93 millones; mientras que la banca pública cerró con una relación de su patrimonio técnico constituido respecto sus activos ponderados por riesgo de 34,50% y un excedente patrimonial de USD 1.292,02 millones.

El desafío de las entidades financieras tanto privadas como públicas, es lograr una administración eficiente de sus operaciones para mantener indicadores de desempeño financiero fortalecidos.

Análisis de la Cartera de Bancos Privados

Al 31 de diciembre de 2021, la cartera bruta se incrementa en 13,96% con respecto a diciembre de 2020 y para agosto de 2022, el crecimiento se mantiene, la cartera bruta se ubicó en USD 37.073,62 millones, superior en 17,66% respecto a su similar de 2021 y +10,14% frente a diciembre de 2021. Los segmentos de crédito que influyeron en dicho comportamiento fueron productivo y consumo, los más representativos dentro de la cartera bruta total.

CUADRO 20: CARTERA BANCOS PRIVADOS (Miles USD)

Tipo Cartera	2018	2019	2020	ago-21	2021	ago-22
Cartera bruta consumo	9.985.687	11.736.204	11.487.051	11.789.594	12.708.395	14.239.331
Cartera bruta microcrédito	1.733.884	2.010.554	2.020.875	2.383.190	2.621.884	2.895.080
Cartera bruta comercial prioritario	10.200.151	10.092.059	9.061.231	-	-	
Cartera bruta consumo prioritario	9.367.038	11.053.513	10.839.164	-	-	
Cartera bruta inmobiliario	2.254.126	2.343.396	2.306.880	2.168.657	2.238.836	2.277.527
Cartera bruta productivo	2.387.715	3.052.325	4.006.838	-	-	-

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

Cartera bruta comercial ordinario	300.267	339.393	238.911	-	-	-
Cartera bruta consumo ordinario	618.649	682.691	647.887	-	-	-
Cartera bruta vivienda de interés social y público	62.657	42.672	36.400	65.375	85.934	40.125
Cartera bruta educativo	400.689	412.724	380.027	368.993	349.173	318.195
Cartera bruta inversión pública	-	-	-	-	-	-
Cartera bruta productivo nuevo	-	-	-	14.733.615	15.656.055	17.303.361
Total	**27.325.176**	**30.029.327**	**29.538.212**	**31.509.425**	**33.660.277**	**37.073.618**

Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador / Elaboración: Class International Rating

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, mediante Resolución No. 603–2020–F del 22 de septiembre de 2020, resolvió simplificar la segmentación de crédito y estableció una nueva metodología de tasas de interés activas máximas, resolución que entró en vigencia a partir del 01 de mayo de 2021, a través de la Resolución No. SB 2021-0403 emitida por la Superintendencia de Bancos del Ecuador. En cumplimiento a lo dispuesto, al 31 de agosto de 2022, la estructura de la cartera de créditos refleja concentración en los segmentos productivo (46,67%) y consumo (38,41%).

CUADRO 21: COMPOSICIÓN DE CARTERA BRUTA BANCOS PRIVADOS

Tipo Cartera	2018	2019	2020	ago-21	2021	ago-22
Cartera bruta consumo	36,54%	39,08%	38,89%	37,42%	37,75%	38,41%
Cartera bruta microcrédito	6,35%	6,70%	6,84%	7,56%	7,79%	7,81%
Cartera bruta comercial prioritario	37,33%	33,61%	30,68%	-	-	-
Cartera bruta consumo prioritario	34,28%	36,81%	36,70%	-	-	-
Cartera bruta inmobiliario	8,25%	7,80%	7,81%	6,88%	6,65%	6,14%
Cartera bruta productivo	8,74%	10,16%	13,56%	-	-	-
Cartera bruta comercial ordinario	1,10%	1,13%	0,81%	-	-	-
Cartera bruta consumo ordinario	2,26%	2,27%	2,19%	-	-	-
Cartera bruta vivienda de interés social y público	0,23%	0,14%	0,12%	0,21%	0,26%	0,11%
Cartera bruta educativo	1,47%	1,37%	1,29%	1,17%	1,04%	0,86%
Cartera bruta inversión pública	-	-	-	-	-	-
Cartera bruta productivo nuevo	-	-	-	46,76%	46,51%	46,67%
Total	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**

Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador / Elaboración: Class International Rating

El monitoreo de la calidad del portafolio es un factor crítico a avaluar y mantener por parte de las instituciones financieras, más aún en un ambiente de incertidumbre económica que atraviesa el país y el mundo por los efectos adversos que ha dejado la pandemia y que tiene una incidencia directa en la calidad del mismo. Complementando esto, las medidas regulatorias de contención deben orientarse a mantener la solidez bancaria y en el aumento del flujo de crédito, cuyos factores son esenciales para la reactivación.

El índice de morosidad global con corte a diciembre de 2021 alcanzó el 2,14% y 2,27% en agosto 2022. La estabilidad de los niveles de morosidad durante la emergencia sanitaria (Covid-19) obedece fundamentalmente al fortalecimiento de la gestión de recuperaciones, a través de campañas de cobranza preventiva, de contención y afectación y a la reestructuración de las obligaciones crediticias que ha realizado la banca como una medida de alivio financiero para sus clientes, así como a la aplicación de normativas emitidas por el órgano regulador.

En los dos últimos años, el nivel de morosidad más alto se presenta en el segmento de vivienda de interés público, donde se refleja una clara afectación en la calidad de esta cartera, debido a los efectos post pandemia. El índice de mora para los segmentos con mayor volumen de cartera, productivo y consumo cerró en 0,93% y 3,11%, respectivamente al 31 de agosto de 2022.

CUADRO 22: MOROSIDAD CARTERA BANCOS PRIVADOS

Morosidad	2018	2019	2020	ago-21	2021	ago-22
Morosidad cartera consumo	4,67%	4,57%	4,28%	3,81%	3,06%	3,11%
Morosidad de la cartera de créditos comercial prioritario	0,90%	1,00%	0,94%	-	-	-
Morosidad de la cartera de créditos consumo prioritario	4,59%	4,51%	4,23%	-	-	-
Morosidad de la cartera de créditos inmobiliario	2,80%	2,96%	3,90%	3,60%	2,99%	3,50%
Morosidad de la cartera de créditos microcrédito	4,93%	4,68%	3,97%	4,40%	3,79%	4,70%
Morosidad de la cartera de créditos productivo	0,21%	0,28%	0,19%	-	-	-
Morosidad de la cartera de créditos comercial ordinario	0,20%	0,38%	0,52%	-	-	-
Morosidad de la cartera de créditos consumo ordinario	5,78%	5,68%	5,12%	-	-	-

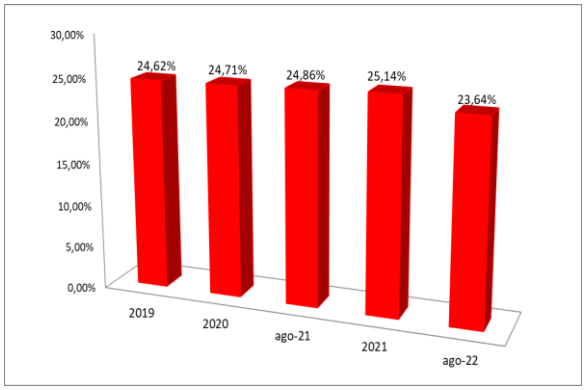
CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

Morosidad de la cartera de créditos vivienda de interés social y público	2,11%	4,78%	20,03%	7,53%	6,23%	12,68%
Morosidad de la cartera de créditos educativo	0,71%	1,72%	2,27%	6,38%	4,11%	4,73%
Morosidad de la cartera de crédito inversión pública	-	-	-	-	-	-
Morosidad de la cartera de créditos productivos nuevo	-	-	-	0,95%	0,92%	0,93%
Morosidad de la cartera total	**2,62%**	**2,73%**	**2,61%**	**2,54%**	**2,14%**	**2,27%**

Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador / Elaboración: Class International Rating

BANCO INTERNACIONAL S.A., es una entidad controlada por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, tomando como referencia su tamaño, forma parte del grupo de bancos privados medianos. Durante el período sujeto de análisis, la participación del total de activos de BANCO INTERNACIONAL S.A. frente a su sistema referente presentó un comportamiento estable. En agosto de 2022, el activo total del banco (USD 4.257,15 millones) alcanzó una participación de 23,64% del activo total de su sistema referente que ascendió a USD 18.011,37 millones. Frente al sistema total de bancos privados su representación, fue de 7,84%. Ocupó el sexto lugar en el ranking en base a la participación de activos y el volumen de su cartera.

GRÁFICO 3: PARTICIPACIÓN DE BANCO INTERNACIONAL S.A. SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS DE BANCOS PRIVADOS MEDIANOS



Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Class International Rating

De igual manera, y por considerarse una herramienta que permite visualizar la situación actual del Banco, es importante incluir a continuación el análisis FODA de BANCO INTERNACIONAL S.A., evidenciando los puntos más relevantes tanto positivos como negativos en cuanto a su efecto, así como factores endógenos y exógenos, de acuerdo a su origen.

CUADRO 23: FODA

Fortalezas	Debilidades
Institución de larga trayectoria con un sólido posicionamiento e imagen	Mayor nivel de concentración de recursos en exposiciones a riesgo soberano impulsado por diferentes normativas
Gobierno corporativo conformado por profesionales con amplia experiencia en el ámbito financiero nacional e internacional	Indicadores de concentración de mayores deudores y mayores depositantes algo superiores a bancos universales, por su naturaleza corporativa y de banco especializado.
Importante Red Comercial (una de sus principales ventajas competitivas)	
Gestión prudencial de riesgos	
Morosidad con mejor desempeño en relación al promedio del sistema y su competencia.	
Cobertura holgada de provisiones frente a la cartera en riesgo, siendo la mejor del grupo afín y superior a la media del sistema.	
Adecuado manejo de intermediación financiera y eficiente control de gastos administrativos	
Indicadores de eficiencia operativa superiores a los del sistema bancario y su grupo afín	
ROE superior a la media del sistema.	
Capacidad para gestionar fuentes alternativas de fondeo con organismos multilaterales	
Buena Calidad de activos, relación estable con los clientes y diversificación de mayores deudores por sectores económicos	
Nivel óptimo de liquidez en función del grado de intermediación financiera y el segmento de mercado que atiende.	
Oportunidades	**Amenazas**
Mantiene su posición entre los seis bancos más grandes del país.	Contexto económico nacional recesivo
Banco reconocido en el sector corporativo de grandes y medianas empresas.	Inestabilidad del precio del petróleo
Firma de tratado de comercio con la Unión Europea.	Revalorización / Devaluación del dólar
	Incertidumbre sobre incentivos a la inversión extranjera directa (IED) y nuevas medidas económicas

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

	Economía concentrada en ingresos y poca flexibilidad de fondeo
	Dependencia en pocos productos para el desarrollo de la economía
	Falta de un fondo de estabilización para épocas de crisis
	Contracción de la liquidez en la economía
	Cambios normativos con impacto en la generación de valor de las entidades del Sector Financiero.

Fuente: BANCO INTERNACIONAL S.A. / Elaboración: Class International Rating

Riesgo Operacional

BANCO INTERNACIONAL S.A., cuenta con una Política y el Manual de Administración Integral de Riesgos, en donde se define la estructura de gobierno, funciones, responsabilidades y lineamientos para la gestión del riesgo operativo.

La institución ha realizado importantes avances en la administración de este riesgo, disponiendo de una metodología de autoevaluación, priorizando el análisis en procesos críticos; así también, mantiene una base de datos de pérdidas operativas, clasificada por línea de negocio, proceso y tipo de evento, de manera que permita cuantificar la pérdida esperada.

En agosto de 2022, la entidad informa que todos los indicadores de gestión de este tipo de riesgo se encuentran dentro del apetito. Con respecto al trimestre anterior, el ratio de pérdida neta y pérdida bruta no presentan variación. El indicador de riesgos extremos y altos se mantiene dentro de los límites de apetito de riesgo.

En el segundo trimestre del 2022, se han actualizado los documentos para la Administración Integral de Riesgos, donde se incluyen directrices de comunicación interna y externa de eventos de riesgo operativo, dando cumplimiento al artículo 10 de la resolución SB-2021-2126. Al 30 de junio de 2022, el nivel de cumplimiento global reportado de esta resolución, es del 75%.

Para mitigar el Riesgo de Lavado de Activos, la institución cuenta con una política de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos y otras políticas que apoyan la mitigación de este riesgo, así como el "Manual de Administración de Riesgo de Lavado de Activos, Financiamiento de Delitos como el Terrorismo", documento que contempla los aspectos requeridos por la norma vigente, el cual fue sometido a aprobación del Directorio en agosto de 2022.

La institución dispone de una metodología para la autoevaluación de riesgos de lavado de activos, priorizando la evaluación de los procesos críticos con enfoque a este riesgo, la matriz de riesgo es continuamente actualizada y puesta en consideración en el Comité de Administración Integral de Riesgos y en el Comité de Cumplimiento, el riesgo residual de los eventos, están dentro de los niveles de exposición aceptables definido por la institución. Con la finalidad de mitigar el riesgo de lavado de activos, la Unidad de Cumplimiento del Banco elabora anualmente un Plan de Trabajo que contiene actividades que abarca procedimientos de conozca su cliente, conozca su mercado, conozca su corresponsal, conozca su empleado, conozca a su proveedor y conozca su accionista, el desarrollo del mismo es coordinado con las distintas áreas, responsables de su ejecución, la Unidad de Cumplimiento realiza el seguimiento periódico, con el propósito de asegurar su cumplimiento y para adoptar y desarrollar medidas de control apropiadas y suficientemente orientadas a evitar que la entidad pueda ser utilizada como instrumento para ocultar, manejar, invertir o aprovechar en cualquier forma el dinero o bienes provenientes de actividades relacionadas con el lavado de activos u otras ilícitas.

El banco cuenta con sistemas automatizados para el monitoreo de transacciones de clientes para detectar posibles transacciones inusuales. Los sistemas de monitoreo utilizados por el Banco son: El software especializado en el proceso de alertas en Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento al Terrorismo y otros delitos (PLAFTD) denominado Monitor Plus (software de monitoreo transaccional ACRM), funciona con un modelo que considera factores y sub factores de riesgo, el cual accede a toda la transaccionalidad del cliente. El software genera alertas transaccionales, para todos los casos que califican como inusuales y se generan a través de las reglas establecidas, así como en función de la metodología de riesgos.
La Unidad de Cumplimiento basado en las actividades desarrolladas descritas en este informe, cumple razonablemente con la norma vigente de Administración del Riesgos de Lavado de Activos y Financiamiento de Delitos como el Terrorismo (ARLAFDT).

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

Riesgo Financiero

El análisis financiero efectuado a BANCO INTERNACIONAL S.A., se realizó con base a los Estados de Situación Financiera y Estados de Resultados Integrales auditados de los años 2019, 2020 y 2021 junto a los Estados de Situación Financiera y Estados de Resultados Integrales internos no auditados, tomados del boletín de la Superintendencia de Bancos, cortados al 31 de agosto de 2021 y 31 de agosto de 2022.

Presentación de cuentas - Balance General
Estructura del Activo

El Banco presentó entre los periodos 2019-2021 un comportamiento creciente en su nivel de activos pasando de USD 3.792,36 millones a USD 4.450,92 millones respectivamente, con una tasa de crecimiento promedio anual de 8,40%. En agosto de 2022, el activo alcanzó la suma de USD 4.257,15 millones, presentando un decremento de 4,35% frente a diciembre de 2021 comportamiento que obedece a las fluctuaciones experimentadas en las inversiones y fondos disponibles, rubros que después de la cartera de créditos constituyen los principales componentes del activo. Con respecto a agosto de 2021, se registra un crecimiento de 3,92%.

La estructura del activo, ubica históricamente a la cartera de créditos como su principal elemento, con corte a agosto de 2022, alcanzó una participación de 66,38% frente al activo total, le sigue inversiones con el 15,04% y fondos disponibles que significó el 13,79%. A continuación se muestra la evolución de la estructura de los activos durante el período sujeto de análisis.

CUADRO 24: ESTRUCTURA DE ACTIVOS (Miles USD)

Cuenta	2019	2020	ago-21	2021	ago-22
Fondos disponibles	632.666	834.842	736.322	914.505	587.077
Inversiones	621.036	660.083	720.012	783.407	640.461
Cartera de créditos	2.345.197	2.264.225	2.428.346	2.553.062	2.825.726
Cuentas por cobrar	41.784	59.957	52.860	49.386	50.034
Bienes realizables y otros no utilizados por la institución	2.680	13.715	13.562	7.070	7.083
Propiedades y equipo	40.525	37.799	38.169	42.830	40.864
Otros activos	108.469	94.563	107.378	100.662	105.909
Total	**3.792.356**	**3.965.185**	**4.096.649**	**4.450.921**	**4.257.154**

Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Class International Rating

La cartera de créditos bruta, que constituye el mayor activo productivo del Banco, mostró un comportamiento variable entre 2019 y 2021, después de la contracción del 2,44% en diciembre de 2020 a causa de la pandemia, la cartera de créditos bruta se incrementa en 12,19% al finalizar el 2021. En agosto de 2022, este activo cerró en USD 2.945,01 millones, suma que evidencia una variación interanual de +15,44%. Con respecto a diciembre de 2021, existió un crecimiento de 10,37%.

BANCO INTERNACIONAL S.A., registró el 82,98% de su cartera dentro del segmento productivo; le sigue la cartera de consumo con el 12,68%, el segmento inmobiliario que registró una participación del 4,27% y los segmentos microcrédito y vivienda de interés social y público, que conjuntamente representaron el 0,08% de la cartera bruta total. A continuación, el detalle de lo mencionado:

CUADRO 25: COMPOSICIÓN DE LA CARTERA POR TIPO DE CRÉDITO

Tipo Cartera	2019	2020	ago-21	2021	ago-22
Cartera bruta consumo	13,89%	13,92%	12,91%	12,74%	12,68%
Cartera bruta comercial prioritario	47,38%	42,78%	-	-	-
Cartera bruta consumo prioritario	11,20%	11,22%	-	-	-
Cartera bruta inmobiliario	4,82%	4,70%	4,40%	4,35%	4,27%
Cartera bruta microcrédito	0,29%	0,14%	0,12%	0,11%	0,06%
Cartera bruta productivo	28,74%	35,40%	-	-	-
Cartera bruta comercial ordinario	4,87%	3,03%	-	-	-
Cartera bruta consumo ordinario	2,69%	2,70%	-	-	-
Cartera bruta vivienda de interés social y público	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	0,01%
Cartera bruta productivo **NUEVO**[55]	-	-	82,55%	82,79%	82,98%

[55] Nueva segmentación de crédito entró en vigencia a partir del 01 de mayo de 2021.

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

Total	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Class International Rating

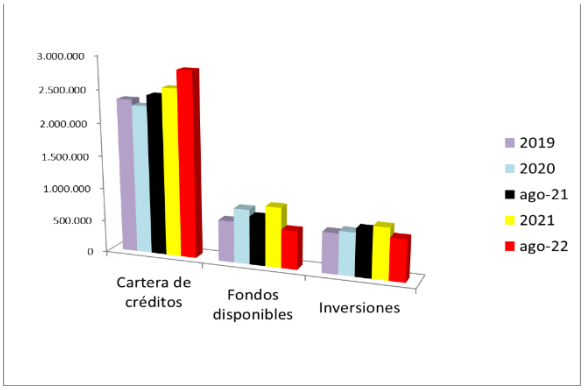
Después de la cartera de créditos, en promedio la cuenta contable con mayor nivel de participación sobre el total de activos es fondos disponibles, que representó en promedio durante el período 2019-2021 el 19,43%. El saldo obtenido al cierre de agosto de 2022 (USD 587,08 millones) refleja una variación interanual de -20,27%; con respecto a diciembre existió un decremento de 35,80%. Su representación frente al activo total fue de 13,79% (agosto 2022).

La Institución Financiera mantiene depósitos en bancos nacionales y del exterior, cuyas calificaciones de "A" o superiores representaron más del 95% de los fondos, las demás se encuentran dentro del grado de inversión (hasta BBB), lo que demuestra un manejo prudente de sus recursos líquidos.

Por su parte el portafolio de inversiones, presentó un crecimiento global de 26,15% entre los años 2019-2021. Para agosto de 2022 dicha cuenta registró USD 640,46 millones inferior en 18,25% con relación a diciembre 2021 y -11,05% si se compara con el parcial agosto 2021, producto de un mayor uso de recursos para la colocación de créditos.

En cuanto a su estructura, en agosto de 2022, se pudo observar que el 49,17% de sus posiciones se encuentran concentradas en inversiones de entidades del sector público, la diferencia, agrupa títulos de entidades del sector privado disponibles para la venta (30,09%), de disponibilidad restringida (14,67%) e inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado (6,09%). BANCO INTERNACIONAL S.A., como medida de seguridad financiera, mantiene cuantías de su portafolio de inversiones en calificaciones de riesgo entre "A" y "AAA" (a excepción de aquellos que no disponen de una calificación de riesgo adquiridos en Instituciones del Sector Público y un emisor que registra en sus emisión calificación de riesgo "B-" cuya participación sobre el portafolio total alcanza apenas el 0,05%) lo que le permite liquidar posiciones de liquidez al mantener activos financieros saludables, ya que la constitución del mismo privilegia la liquidez a la rentabilidad.

GRÁFICO 4: COMPORTAMIENTO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS NETA, INVERSIONES Y FONDOS DISPONIBLES (USD MILES)



Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Class International Rating

La cuenta otros activos mostró una conducta fluctuante entre 2019 y 2021, su peso en el activo no superó el 3,00%. En diciembre de 2021, sumó USD 100,66 millones evidenciando una tasa de crecimiento anual de 6,45%. Para agosto de 2022, dicha cuenta cerró en USD 105,91 millones, saldo que registra una variación interanual de -1,37%; y del 5,21% respecto a diciembre 2021. Estuvo conformada mayoritariamente por derechos fiduciarios, su representación frente al activo total fue de 2,49% (agosto 2022).

El indicador de calidad de activos (Activos Productivos/Total Activos) mostró una conducta variable entre 2019 y 2021, en este último la relación fue de 84,89% en agosto de 2022 dicha relación se ubicó en 90,82%, valor porcentual que estuvo sobre la media de su sistema referente (90,50%). Por otra parte, se pudo observar que los activos productivos permitieron al Banco cubrir sus pasivos con costo en 111,98% al 31 de agosto de 2022 (102,15%, diciembre 2021), relación adecuada, aunque inferior a la media del sistema de bancos privados mediados, 129,22%.

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

Estructura del Pasivo

El pasivo total de BANCO INTERNACIONAL S.A., entre los años 2019 y 2021, pasó de USD 3.414,18 millones a USD 4.024,74 millones, +17,88%, gracias a un importante crecimiento en la vinculación de clientes, especialmente en el sector productivo del país lo que le ha permitido al Banco ganar mayor cuota de mercado. Al 31 de agosto de 2022, los pasivos presentaron un decrecimiento de 5,19% respecto a diciembre 2021 producto de la reducción de depósitos del público, captaciones a la vista principalmente, registrando un saldo de USD 3.815,76 millones. Con respecto al corte interanual, agosto de 2021, existió una variación de +3,39%.

Históricamente, la cuenta de mayor relevancia dentro del pasivo durante el período sujeto de análisis, corresponde a obligaciones con el público, rubro que en agosto de 2022 representó el 91,70% (93,66%, diciembre 2021), le sigue la cuenta contable obligaciones financieras con el 4,32% (2,98%, diciembre 2021) y cuentas por pagar con el 3,53% (3,15%, diciembre 2021); obligaciones inmediatas y otros pasivos registraron una participación individual inferior al 1%.

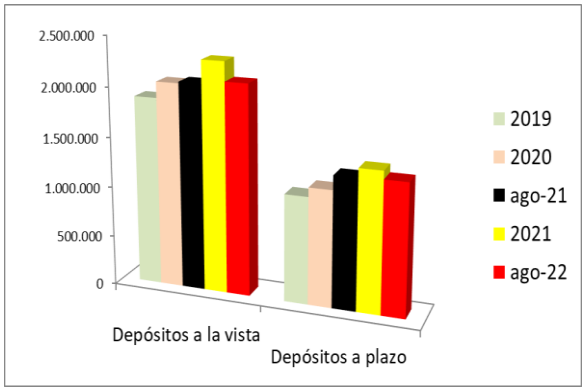
CUADRO 26: ESTRUCTURA DE PASIVOS (Miles USD)

Cuenta	2019	2020	ago-21	2021	ago-22
Obligaciones con el público	3.072.456	3.300.274	3.443.537	3.769.741	3.498.919
Obligaciones inmediatas	3.238	5.261	7.664	7.312	16.048
Cuentas por pagar	119.949	104.922	115.594	126.859	134.813
Obligaciones financieras	218.067	168.167	122.583	120.072	165.015
Otros pasivos	468	513	1.242	758	962
Total	**3.414.177**	**3.579.137**	**3.690.621**	**4.024.741**	**3.815.758**

Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Class International Rating

Obligaciones con el público, principal fuente de fondeo de BANCO INTERNACIONAL S.A., estuvo conformada en su mayoría por depósitos a la vista con un promedio anual de 61,38% durante el período 2019-2021. Para agosto de 2022, los depósitos a la vista alcanzaron una participación del 59,94% y depósitos a plazo significaron el 37,56%; lo que si bien influye en una estructura de fondeo de menor costo, son cuentas de mayor volatilidad, no obstante, en el caso del banco se caracterizan por una gran estabilidad en el tiempo adicionalmente, la Institución mantiene un adecuado control de sus requerimientos de liquidez lo cual se ratifica en sus holgados niveles de cobertura. Los depósitos restringidos representaron el 2,50% sobre el total de obligaciones con el púbico y depósitos en garantía el 0,0024% a la misma fecha.

GRÁFICO 5: COMPORTAMIENTO DE DEPÓSITOS A PLAZO Y A LA VISTA



Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Class International Rating

Con base a la estructura de los depósitos a plazo por su vencimiento remanente, se aprecia que en agosto de 2022 el 51,46% (53,97%, diciembre de 2021) vencen en un plazo hasta 90 días, lo mencionado evidencia la preferencia de los clientes por el corto plazo. Esto genera que la Institución Financiera adecue sus requerimientos de liquidez para responder sus obligaciones de corto plazo; sin embargo, cabe indicar que el banco mantiene una tasa de renovación adecuada y una volatilidad relativamente baja, lo cual le permite tener capacidad de administración de sus flujos en los distintos vencimientos, manteniendo un adecuado control de la liquidez.

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

CUADRO 27: DEPÓSITOS A PLAZO (miles USD)

Plazo	2019	2020	ago-21	2021	ago-22
De 1 a 30 días	31,23%	31,04%	26,67%	22,00%	23,39%
De 31 a 90 días	32,45%	32,64%	27,89%	31,97%	28,08%
De 91 a 180 días	17,51%	19,03%	22,42%	23,38%	28,40%
De 181 a 360 días	17,58%	16,18%	22,26%	20,75%	18,65%
De más de 361 días	1,23%	1,10%	0,76%	1,90%	1,48%
	100%	100%	100%	100%	100%

Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Class International Rating

Por su parte las obligaciones financieras, que, al 31 de agosto de 2022, constituyen el segundo rubro en orden de importancia del pasivo, cerró en USD 165,02 millones (+37,43% respecto al mes de diciembre de 2021 y +34,61% frente al corte interanual, agosto 2021), saldo que constituye una fuente de fondeo alterna y/o complementaria para el Banco. El 69,25% de estas obligaciones corresponden a compromisos adquiridos con entidades financieras del exterior y la diferencia del 30,75% se genera de obligaciones con organismos multilaterales[56].

Finalmente, cuentas por pagar, al cierre de agosto de 2022 alcanzó un saldo de USD 134,81 millones con una variación positiva interanual de 16,63% y un crecimiento de 6,27% frente a diciembre de 2021.

Estructura Patrimonial

El patrimonio de BANCO INTERNACIONAL S.A. entre los periodos 2019-2021, denotó un crecimiento constante en términos monetarios provenientes de la generación de resultados sostenibles y su reinversión, pasando de USD 378,18 millones a USD 426,18 millones respectivamente, con una tasa de crecimiento promedio anual de 6,24%. Al 31 de agosto de 2022, el patrimonio del Banco fortalece su posición gracias al incremento del capital social cerró en USD 441,40 millones[57], lo que significó un crecimiento del 3,57% frente a diciembre de 2021 y de +8,71% si se compara con el corte interanual, agosto 2021. La Institución Financiera muestra una importante capitalización y reservas, que le permiten seguir fortaleciendo su patrimonio a pesar de los cambios que pudieran darse en el entorno económico y una continua generación de resultados positivos, sostenibles y recurrentes.

En cuanto a su estructura, el capital social[58] fue el predominante en su conformación, presentando variaciones positivas de manera anual, tanto de forma monetaria como en el financiamiento del activo, al pasar de a USD 264,61 millones (6,98% del total del activo) en el 2019 a USD 310,16 millones (6,97% del total del activo) en el 2021. Para agosto de 2022, el capital social asciende a USD 333,71 millones (7,84% del total del activo), su crecimiento frente a diciembre de 2021 fue de 7,59%. Durante el período sujeto de análisis se puede observar el compromiso de los accionistas en fortalecer el patrimonio de la Institución.

Presentación de cuentas – Estado de pérdidas y ganancias

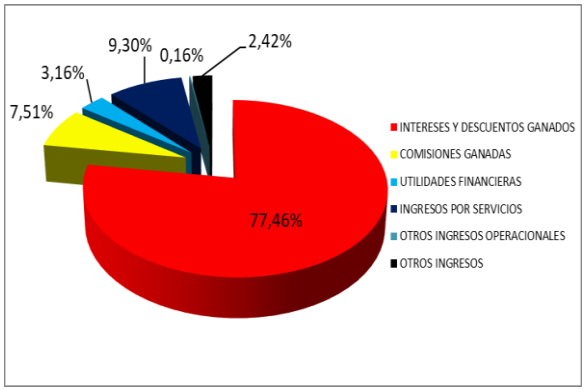
Los ingresos totales de la entidad bancaria en el periodo 2019-2021 muestran un comportamiento variable afectados en 2020 por la crisis sanitaria provocada por la pandemia del Covid-19; sin embargo la entidad muestra capacidad permanente de generación de recursos recurrentes del giro del negocio y de calidad. En el año 2021, los ingresos totales sumaron USD 319,64 millones, reflejan una variación anual de 1,90%.

Al comparar el total de ingresos generados por la Institución en los períodos interanuales (agosto 2021 y agosto 2022), se evidencia un incremento del 5,83%, arrojando la suma de USD 222,74 millones en agosto de 2022, el 97,58% corresponde a ingresos operativos y la diferencia, 2,42% a ingresos no operacionales.
La cuenta intereses y descuentos ganados compone en 77,46% el ingreso total, seguido de ingresos por servicios, 9,30% y comisiones ganadas, 7,51%, entre los más relevantes.

[56] Los contratos de préstamo con organismos multilaterales requieren que el Banco cumpla con acuerdos financieros (covenants).
[57] El valor del patrimonio incluye el resultado del ejercicio a la fecha de corte.
[58] Último aumento de capital realizado en junio de 2022.

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

GRÁFICO 6: ESTRUCTURA DE INGRESOS, AGOSTO 2022



Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Class International Rating

Los intereses causados, mostraron un comportamiento relativamente estable, han significado alrededor del 30% de los ingresos operativos. En diciembre de 2020 su participación ascendió a 34,26% debido a un mayor crecimiento de los intereses causados con relación a los ingresos operacionales que decrecen, como consecuencia de la afectación que trajo la pandemia del Covid-19. Al 31 de diciembre de 2021, este rubro desciende a USD 94,54 millones significando el 30,50% de los ingresos operativos, la variación entre 2020 y 2021 fue de -8,73%. Analizando los cortes interanuales, en términos nominales intereses causados no presentó diferencias significativas, sin embargo, en cuanto a su peso dentro del total de ingresos este disminuye, al registrar el 29,47% en agosto de 2022 (31,12%, agosto 2021).

Los gastos de provisiones de la entidad se incrementaron significativamente en el año 2020, sobre el total de ingresos operacionales, este gasto ascendió a 15,59% luego de participar con el 6,55% en diciembre 2019, conducta que responde tanto al crecimiento del portafolio de créditos como a una medida prudencial dada la emergencia sanitaria. Para diciembre 2021, el escenario cambió, se registraron provisiones por USD 29,59 millones (9,55% de los ingresos ordinarios), es decir existió una variación anual de -37,25%. Al cerrar agosto de 2022, el gasto provisión sumó USD 15,28 millones (-27,56% respecto a agosto de 2021), significó el 7,03% de los ingresos operativos y provocó en el margen neto financiero, un incremento del 13,62% al compararlo con el registrado en agosto de 2021.

La entidad mantiene una adecuada gestión de los gastos de operación, cuya relación frente al total de ingresos operacionales refleja estabilidad y eficiencia. Para agosto de 2022, esta relación se ubicó en 37,09%, siendo ligeramente superior a la alcanzada en agosto 2021, 36,75%. En términos monetarios, estos gastos también presentaron un crecimiento anual, +7,58%, sin embargo, su posición se encuentra en ventaja frente a la media de su sistema comparable y del sistema financiero privado en general.

Históricamente, el margen neto financiero del Banco ha permitido cubrir el total de gastos operativos, determinando en el margen de intermediación resultados positivos. Al cierre del mes de agosto de 2022, el margen de intermediación totalizó USD 51,05 millones (23,49% frente al total de ingresos operativos), suma que evidencia un incremento importante frente a su similar de 2021 (USD 40,95 millones, 20,08% de los ingresos operativos), +24,66%.

La participación de otros ingresos y otras pérdidas operativas respecto al total de ingresos operacionales, ha sido relativamente baja históricamente, inferior al 1,00% de los ingresos operativos, de modo que no causaron variaciones significativas sobre el margen operacional.

La entidad ha demostrado, a través de los resultados anuales alcanzados, una capacidad permanente para generar ingresos y una importante eficiencia en el manejo de sus recursos, así como la flexibilidad para ajustarse rápidamente a cambios del entorno. En agosto de 2022, luego de incorporar y deducir otros ingresos y gastos no operativos, e impuestos y participación a empleados, la utilidad neta del ejercicio fue de USD 30,37 millones, superior en 15,47% frente a su similar período del año 2021 pero inferior a los resultados obtenidos en períodos precedentes, dada la desaceleración generada por la pandemia.

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

Los resultados alcanzados al 31 de agosto de 2022, fueron superiores a los valores presupuestados por el Banco. La utilidad del ejercicio presentó un cumplimiento sobre el valor proyectado del 106,80%.

Rentabilidad

BANCO INTERNACIONAL S.A., durante los periodos analizados presentó indicadores de rentabilidad positivos con un comportamiento variable dados los efectos ocasionados por la pandemia en el Sistema en su conjunto. A partir del año 2020 existe una clara afectación en la rentabilidad del banco ocasionada por los efectos de la pandemia.

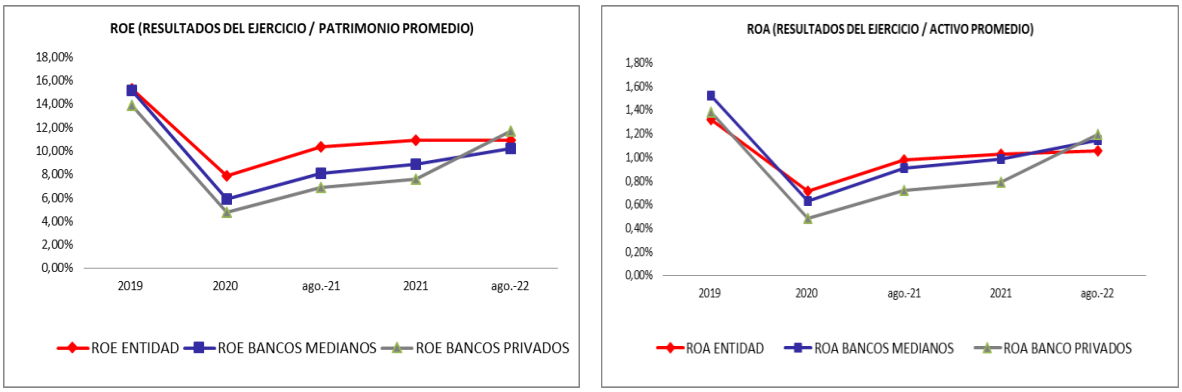
En el año 2021 y parciales de 2022 tanto el ROA como el ROE evidencian una recuperación paulatina y se posicionan en el último corte (agosto 2022), en 1,06% el retorno sobre el activo y en 10,95% el retorno sobre el patrimonio. Siendo importante mencionar que el ROE se encuentra en ventaja frente a la media de su sistema comparable, bancos privados medianos, a diferencia del ROA.

CUADRO 28: RENTABILIDAD

Concepto	2019	2020	ago-21	2021	ago-22
Margen operacional/Ingresos operacionales	24,89%	13,14%	20,33%	21,35%	23,57%
ROE ENTIDAD	15,30%	7,88%	10,33%	10,93%	10,95%
ROA ENTIDAD	1,32%	0,71%	0,98%	1,03%	1,06%
ROE BANCOS MEDIANOS	15,15%	5,89%	8,10%	8,91%	10,21%
ROE BANCOS PRIVADOS	13,90%	4,80%	6,91%	7,61%	11,69%
ROA BANCOS MEDIANOS	1,53%	0,63%	0,91%	0,99%	1,14%
ROA BANCO PRIVADOS	1,38%	0,48%	0,72%	0,79%	1,19%

Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Class International Rating

GRÁFICO 7, 8: INDICADORES DE RENTABILIDAD PROMEDIO



Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Class International Rating

Gestión y Administración de Riesgos

La Vicepresidencia de Control de Riesgos es parte de la segunda línea de defensa y es el área independiente de las áreas de negocio que tiene como función la generación de metodologías de reconocido valor técnico, cuyo fin es identificar y cuantificar riesgos potenciales en los diversos negocios que realiza el Banco y generar alertas tempranas que apoyen a la toma de decisiones.

El proceso de administración de riesgos incluye la identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos para la cual se observará las directrices, los lineamientos, procesos y procedimientos establecidos en la "Manual de Administración Integral de Riesgos", relativos a cada tipología de riesgos.

BANCO INTERNACIONAL S.A. gestiona sus riesgos sistemáticos dentro del Manual Integral de Riesgos, donde establece que la Vicepresidencia de Control de Riesgos debe analizar el entorno económico y de la industria y sus efectos en la posición de riesgos de la Institución así como las pérdidas potenciales que podría sufrir ante una situación adversa en los mercados en los que opera, además convocar al comité de administración integral de riesgos, toda vez que considere necesario, por razones atribuibles al cercano incumplimiento de algún límite

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

preestablecido, cambios repentinos en el entorno económico que genere un aumento en la exposición en alguno de los riesgos.

Como tomadores de riesgos, se encuentran las vicepresidencias y gerencias operativas y de negocio que son los principales responsables de la gestión en las operaciones que realizan y tienen la propiedad, la responsabilidad y la obligación de evaluar, controlar y mitigar sus riesgos, a la vez que mantienen controles internos cuya efectividad se medirá periódicamente; por lo tanto, deberán cumplir con las políticas, normas y límites de exposición establecidos por la institución. Los lineamientos de los límites de exposición son aprobados por parte del Directorio, para cada uno de los riesgos, a través del CAIR y con el apoyo de la Unidad de Riesgo Integral.

Riesgo de Crédito

La cartera de créditos bruta, que constituye el mayor activo productivo del Banco, mostró un comportamiento variable entre 2019 y 2021, después de la contracción del 2,44% en diciembre de 2020 a causa de la pandemia, la cartera de créditos bruta se incrementa en 12,19% al finalizar el 2021. En el mes de agosto de 2022, este activo cerró en USD 2.945,01 millones, suma que evidencia una variación interanual de+15,44% y de +10,37% frente a diciembre de 2021.

El enfoque del Banco está dirigido a las actividades comerciales del país, es así que la estructura de la cartera de crédito refleja históricamente mayor volumen en sus dos principales líneas de negocio, las carteras del segmento comercial prioritario y productivo. El mayor crecimiento del sector productivo le ha permitido generar altos niveles de vinculación con clientes y por consiguiente altos índices de intermediación. La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, mediante Resolución No. 603–2020–F del 22 de septiembre de 2020, resolvió simplificar la segmentación de crédito y estableció una nueva metodología de tasas de interés activas máximas, resolución que entró en vigencia a partir del 01 de mayo de 2021, a través de la Resolución No. SB 2021-0403 emitida por la Superintendencia de Bancos del Ecuador. Ajustada a la segmentación actual, con corte al mes de agosto de 2022, BANCO INTERNACIONAL S.A., registró el 82,98% de su cartera dentro del segmento productivo; seguida de la cartera de consumo con el 12,68%, el segmento inmobiliario que registró una participación del 4,27% y los segmentos microcrédito y vivienda de interés social y público, que conjuntamente representaron el 0,08% de la cartera bruta total. Por oficina, QUITO - CASA MATRIZ concentra el 31,21% de la cartera de créditos del Banco y le sigue SUCURSAL GUAYAQUIL de cerca con el 28,84%; las demás oficinas registraron una participación individual inferior al 5,00%. Considerando la actividad económica, la cartera bruta del Banco registra mayor participación en el sector “comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas” (30,79%), “industrias manufactureras” (23,22%) y “agricultura, ganadería, silvicultura y pesca” (12,37%).

En agosto de 2022, la cartera bruta estuvo conformada principalmente por la cartera por vencer con el 99,21%. La cartera vencida, se ubicó en 0,25% y la cartera que no devenga intereses en 0,54%, por tanto el índice de cartera en riesgo cerró en 0,79%. El Banco mantiene importantes procesos de análisis, seguimiento y recuperación de los créditos que le permiten tener controlado su indicador de morosidad y preservar la calidad de su portafolio crediticio; cabe anotar que la mejora en estos indicadores obedece también a los cambios normativos emitidos por el regulador orientado a dar alivio financiero al sector financiero nacional.

CUADRO 29: ESTRUCTURA DE LA CARTERA (CLASIFICACIÓN CONTABLE)

Tipo Cartera	2019	2020	ago-21	2021	ago-22
Por vencer	98,84%	99,01%	99,05%	99,27%	99,21%
No devenga intereses	0,58%	0,56%	0,61%	0,51%	0,54%
Vencida	0,58%	0,43%	0,34%	0,22%	0,25%
Total	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**

Fuente: Superintendencia de Bancos/ Elaboración: Class International Rating

Lo expuesto en el párrafo anterior se relaciona con el nivel de morosidad experimentado por la cartera del Banco, entre los años 2019-2021 registró un mejoramiento al pasar de 1,16% a 0,73%, valores porcentuales que en parte se han visto influenciados por los cambios normativos respecto a la calificación de cartera (altura de morosidad) aplicada en los periodos. En agosto de 2022, la morosidad se situó en 0,79%. Cabe señalar que históricamente los ratios de morosidad del Banco se han ubicado, por debajo de los registrados por el sistema de bancos privados

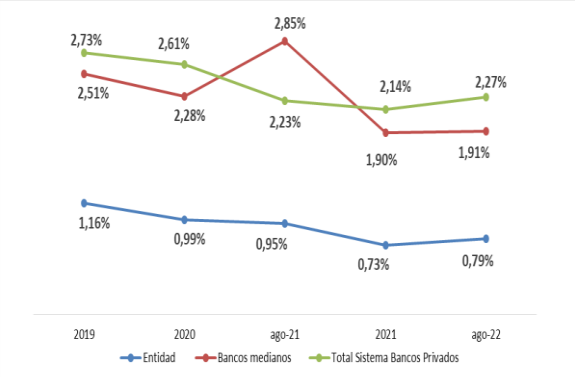
CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

medianos y el sistema bancario privado en general, en agosto de 2022 se ubicaron en 1,91% y 2,27%, respectivamente.

CUADRO 30, GRÁFICO 9: MOROSIDAD

Cartera	2019	2020	ago-21	2021	ago-22
Morosidad cartera consumo[59]	4,40%	5,09%	5,34%	3,99%	4,19%
Morosidad de la cartera de créditos comercial prioritario	0,64%	0,28%	0,00%	0,00%	0,00%
Morosidad de la cartera de créditos consumo prioritario	4,70%	5,65%	0,00%	0,00%	0,00%
Morosidad de la cartera de créditos inmobiliario	3,36%	3,29%	2,93%	2,65%	3,14%
Morosidad de la cartera de créditos microempresa	1,41%	2,44%	4,48%	4,51%	6,06%
Morosidad de la cartera de créditos productivo	0,29%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%
Morosidad de la cartera de créditos comercial ordinario	0,01%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%
Morosidad de la cartera de créditos consumo ordinario	3,14%	2,80%	0,00%	0,00%	0,00%
Morosidad de la cartera de créditos productivos nuevo[60]	0,00%	0,00%	0,16%	0,12%	0,15%
Entidad	**1,16%**	**0,99%**	**0,95%**	**0,73%**	**0,79%**
Bancos medianos	**2,51%**	**2,28%**	**2,85%**	**1,90%**	**1,91%**
Total Sistema Bancos Privados	**2,73%**	**2,61%**	**2,23%**	**2,14%**	**2,27%**

Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Class International Rating



Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Class International Rating

Al analizar la cartera refinanciada y reestructurada que mantiene el Banco, se determinó que ésta constituye al 31 de agosto de 2022 el 2,33% sobre la cartera bruta total, que en términos monetarios equivale a USD 68,57 millones. Al incluir la cartera reestructurada y refinanciada por vencer en la cartera en dificultades, ésta representaría el 2.56% de la cartera bruta.

Las metodologías internas y modelos con los que cuenta la entidad financiera han contribuido a preservar una estructura saludable y estable de la cartera desde el punto de vista crediticio. Al 30 de junio de 2022, la calificación de la cartera de crédito y contingentes (información obtenida en base al formulario 231 A de la institución) de acuerdo a su perfil de riesgo, presentó un riesgo calificado como riesgo normal perteneciente a la categoría A y los considerados de riesgo potencial pertenecientes a la categoría B que tuvieron una participación conjunta del 98,11%, mientras que el restante 1,89%, se encontró distribuido en Cartera Crítica (Deficiente + Dudoso Recaudo + Pérdida).

CUADRO 31: CARTERA Y CONTINGENTES EVALUADOS POR CATEGORÍA DE RIESGO, JUNIO 2022 (miles USD)

Categoría de Riesgo		Participación	Cartera
A1	Riesgo Normal	29,49%	1.003.497
A2		28,92%	983.827
A3		22,22%	756.025
B1	Riesgo Potencial	12,07%	410.575
B2		5,41%	183.999
C1	Deficiente	1,16%	39.338
C2		0,10%	3.397
D	Dudoso Recaudo	0,28%	9.539
E	Pérdida	0,36%	12.127

[59] Nueva segmentación de crédito entró en vigencia a partir del 01 de mayo de 2021.
[60] Nueva segmentación de crédito entró en vigencia a partir del 01 de mayo de 2021.

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

Total	100,00%	3.402.323

Fuente: BANCO INTERNACIONAL S.A. / Elaboración: Class International Rating

El stock de provisiones del Banco entre 2019 y 2021 presentó una tendencia creciente aspecto que obedece a una medida prudencial por el deterioro de cartera que experimenta el sistema por la situación actual que atraviesa el país. Para agosto de 2022, provisiones para créditos incobrables acumula un saldo de USD 119,28 millones, lo que significó un incremento de 3,42% frente a diciembre de 2021. Con respecto a su similar de 2021, las provisiones constituidas se contraen en 2,89%. A continuación se presenta un detalle de las provisiones acumuladas de acuerdo con la data registrada en balances.

CUADRO 32: PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES (Miles USD)

Tipo de Cartera	2019	2020	ago-21	2021	ago-22
(Cartera de créditos productivo nuevo)	35.383	28.259	60.330	59.827	63.794
(Cartera de créditos de consumo nuevo)	9.102	11.190	15.062	10.998	12.633
(Cartera de crédito inmobiliario)	3.061	3.840	3.115	2.982	2.640
(Cartera de créditos para la microempresa)	145	107	112	103	90
(Cartera de crédito productivo)	19.137	20.175	-	-	-
(Cartera de crédito comercial ordinario)	4.086	3.990	-	-	-
(Cartera de crédito de consumo ordinario)	1.137	1.635	-	-	-
(Cartera de crédito de vivienda de interés público)	5	5	5	4	6
(Cartera de créditos refinanciada)	1.316	4.354	6.689	5.054	2.895
(Cartera de créditos reestructurada)	8.852	10.292	12.118	10.958	11.818
(Provisión genérica por tecnología crediticia)	10.368	10.039	-	-	-
(Provisión genérica voluntaria)	-	6.777	11.892	11.892	11.892
(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	-	13.512	13.512	13.512	13.512
Total	**92.591**	**114.174**	**122.836**	**115.331**	**119.280**

Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Class International Rating

La cartera problemática registró un ratio de cobertura global importante con un comportamiento creciente entre 2019-2021, determinando que la exposición de riesgo de crédito de la Institución en relación a la constitución de provisiones sea baja. En agosto de 2022, este ratio se ubicó en 511,46% siendo superior en aproximadamente dos veces la cobertura promedio registrada por su sistema comparable y el sistema financiero privado (300,12% y 302,66%). La cartera de créditos del banco se encuentra debidamente provisionada de acuerdo a los requerimientos normativos y a las buenas políticas de prudencia financiera que maneja la entidad.

CUADRO 33: NIVELES DE COBERTURA DE LA CARTERA IMPRODUCTIVA

Tipo de Cartera	2019	2020	ago-21	2021	ago-22
Cobertura cartera consumo[61]	166,00%	195,56%	180,24%	202,23%	178,93%
Cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario	541,11%	1262,41%	-	-	-
Cobertura de la cartera de créditos consumo prioritario	183,80%	208,06%	-	-	-
Cobertura de la cartera de créditos inmobiliario	99,91%	139,42%	141,45%	144,76%	112,90%
Cobertura de la cartera de créditos microempresa	380,28%	275,17%	110,27%	108,52%	108,80%
Cobertura de la cartera de créditos productivo comercial	975,77%	20677,88%	-	-	-
Cobertura de la cartera de créditos comercial ordinario	33702,79%	32913,88%	-	-	-
Cobertura de la cartera de créditos consumo ordinario	55,17%	90,89%	-	-	-
Cobertura de la cartera refinanciada	239,11%	1133,48%	1100,44%	886,27%	415,23%
Cobertura de la cartera reestructurada	326,93%	461,99%	441,08%	288,81%	287,51%
Cobertura de la cartera de créditos productivo nuevo[62]	-	-	2225,87%	2673,66%	2051,57%
Cobertura de la cartera problemática	326,93%	484,40%	506,00%	595,36%	511,46%

Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Class International Rating

Los castigos de cartera efectuados por el Banco han significado en promedio (2019-2021) el 1,08% de la cartera de créditos, cerrando en éste último en USD 27,70 millones (1,04% del total de cartera). Al 31 de agosto de 2022, el total de cartera castigada acumulada totalizó USD 23,92 millones, suma que representó 0,81% del total de la cartera bruta con un decremento de 13,64% respecto a diciembre 2021. Frente a agosto de 2021, existió una variación de +4,17%. El siguiente es un detalle de la cartera castigada acumulada con relación a la cartera bruta vigente en cada uno de los periodos analizados:

[61] Nueva segmentación de crédito entró en vigencia a partir del 01 de mayo de 2021.
[62] Nueva segmentación de crédito entró en vigencia a partir del 01 de mayo de 2021.

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

CUADRO 34: CARTERA CASTIGADA (Miles USD)

Concepto	2019	2020	ago-21	2021	ago-22
Cartera bruta	2.437.788	2.378.398	2.551.182	2.668.393	2.945.007
Cartera castigada	24.111	28.760	22.962	27.696	23.918
% Cartera castigada	0,99%	1,21%	0,90%	1,04%	0,81%

Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Class International Rating

BANCO INTERNACIONAL S.A. cuenta con un Manual de Gestión Integral de Riesgos (última actualización en enero de 2022) que contiene las directrices específicas para la administración de Riesgo de crédito y contraparte, cuya finalidad es establecer los conceptos, estrategias, estructura, los límites de exposición, además de la medición, control y monitoreo de los riesgos que rigen para la gestión de crédito, en el marco de la norma vigente.
BANCO INTERNACIONAL S.A., ha determinado lineamientos básicos para gestionar el riesgo de crédito en la Política de Crédito, y de forma más detallada en la Directriz de crédito, al igual que su Manual General de Crédito, los cuales se encuentran aprobados por el Directorio.

A partir de la declaratoria de emergencia por la pandemia del COVID - 19, la Unidad de Riesgo Integral realizó "pruebas de tensión" al portafolio de créditos del Banco, a fin de determinar los posibles efectos de la pandemia en distintos escenarios adversos de la economía y la profundidad de la crisis sanitaria; los estudios se dirigieron hacia el no pago de clientes, novaciones, refinanciamientos, reestructuraciones, castigos, necesidad de provisiones, entre los principales.

Riesgo de Mercado

El Riesgo de Mercado al que puede enfrentarse el Banco está asociado principalmente al Riesgo de tasa de interés, por lo que el mantener un análisis continuo de la estructura de activos y pasivos sensibles a variaciones de dichas tasas es fundamental, considerando las fechas en las que éstas se reajustan y sus vencimientos contractuales, con la finalidad de determinar cómo los cambios en éstas pueden afectar el margen financiero y el valor patrimonial ocasionado por una revalorización de los activos productivos y de los pasivos con costo.

Las métricas utilizadas para la medición de este riesgo son: brechas de sensibilidad (maduración), sensibilidad del margen financiero (duración) y sensibilidad del valor patrimonial (duración modificada).

De acuerdo con la metodología de brechas de sensibilidad (maduración), que mide el cambio en el margen financiero para un horizonte esperado (12m) ante un desplazamiento (+/- 1%) de la curva de los tipos de interés, al 31 de agosto de 2022 la entidad financiera registró una sensibilidad total por USD 53,82 millones y una sensibilidad ante movimientos en las tasas de interés por USD 0,54 millones.

En cuanto al análisis de sensibilidad del margen financiero por variaciones en las tasas de interés bajo la metodología de duración de flujos hasta un horizonte de 12 meses, con corte al 31 de agosto de 2022, la exposición de riesgo del margen financiero fue de USD 1,37 millones, producto de la diferencia entre el importe en riesgo de los activos y de los pasivos con costo. Esta sensibilidad frente al PTC, definió una relación del 0,31%.

Respecto a la sensibilidad del valor patrimonial, la entidad se habría encontrado expuesta a un efecto de +/- 1,96% sobre su patrimonio técnico, o lo que es igual, su valor económico podría verse afectado en +/- USD 8,61 millones ante variaciones de +/- 1% en las tasas de interés.

BANCO INTERNACIONAL S.A., cuenta con un plan de contingencia de riesgo de mercado y liquidez, que determina los plazos, responsables y acciones a tomar respecto a los movimientos de precios (tasas y cotizaciones) del mercado financiero y de valores, definidos según el apetito al riesgo establecido por el Banco, aprobados por el Comité de Administración Integral de Riesgos en enero de 2022.

BANCO INTERNACIONAL S.A., para la gestión de posiciones en moneda extranjera posee una plataforma de información de los mercados internacionales para cotizaciones, así como un monitoreo constante de las posiciones asumidas con los corresponsales, monitoreada por middle y back office de Tesorería, además posee herramientas donde obtiene información en línea de los principales precios y cotizaciones de títulos valores o

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

monedas en las que opera BANCO INTERNACIONAL S.A., así también esta herramienta entrega información relativa a un VAR de monedas que es incorporada en la gestión de control a la Tesorería.

A junio de 2022, los indicadores de riesgo se encuentran dentro del apetito de riesgo del Banco, producto de los bajos niveles de impacto en resultados por efectos de la sensibilidad de tasas de interés y de las variaciones en los rendimientos del portafolio de inversiones.[63]

Riesgo de Liquidez y Fondeo

BANCO INTERNACIONAL S.A. cuenta con un portafolio de inversiones con adecuado perfil crediticio e inversiones con organismos multilaterales que le permite reforzar su posición de liquidez ante cualquier contingencia.

La estructura de fondeo representada por las captaciones con el público y las obligaciones financieras se mantiene estable durante los períodos analizados, representaron en promedio (2019-2021) el 96,64% del pasivo total, en agosto de 2022 participaron con el 96,02%; el saldo en este último período sumó USD 3.663,93 millones, lo que significó una variación interanual de +2,74% y -5,81% si se compara con diciembre de 2021.

El Banco presenta fuentes de financiamiento que provienen fundamentalmente de depósitos del público a la vista y de corto plazo, caracterizados por una gran estabilidad en el tiempo, con un nivel de concentración de captaciones que determina que la participación de los cien mayores depositantes, respecto al total de obligaciones con el público en agosto de 2022, fue de 33,28% (36,42%, diciembre 2021) siendo esté un porcentaje considerable de clientes que pueden ejercer presión ante una posible corrida de fondos, no obstante, este riesgo se mitiga por la diversificación de clientes en diversos sectores económicos y la baja volatilidad que presentan estas cuentas. Adicionalmente el Banco posee un modelo de administración de la liquidez que contempla requerimientos individuales de fondos de los clientes más sensibles a este riesgo, el mismo que es monitoreado diariamente por el área de Riesgos y administrado por Tesorería.

Las obligaciones financieras de BANCO INTERNACIONAL S.A., presentan concentración de financiamiento externo, es así que, con corte al mes de agosto de 2022, el 69,25% de ellas corresponde a compromisos adquiridos con entidades financieras del exterior, la diferencia, 30,75% hace referencia a obligaciones con organismos multilaterales[64]. El saldo en obligaciones financieras se incrementa entre agosto 2021 y agosto de 2022 en 34,61%, sumó en este último período USD 165,02 millones. Frente a diciembre de 2021 existió una variación de +37,43%.

Es importante señalar que durante el periodo analizado la institución financiera ha cumplido con los indicadores de liquidez estructural establecidos por el Organismo de Control. Los indicadores tanto de primera línea como de segunda línea se han caracterizado por mantener una buena posición y se encuentran con holgura sobre las volatilidades de las fuentes de fondeo y el indicador mínimo de liquidez de la entidad. Cabe señalar que el nivel requerido de liquidez está determinado por el nivel de concentración.

Para el periodo comprendido entre el 29 de agosto y el 02 de septiembre de 2022, el indicador promedio de liquidez de primera línea se ubicó en 30,73% siendo superior a la volatilidad promedio ponderada de fuentes de fondeo de dos desviaciones estándar que fue de 3,69%, evidenciando el cumplimiento para la liquidez de primera línea; mientras que el indicador promedio de liquidez de segunda línea se ubicó en 28,94% superior a la volatilidad promedio ponderada de las fuentes de fondeo de dos y media desviaciones estándar, 4,61%; a su vez el indicador mínimo de liquidez requerido fue de 13,00%; conforme se puede apreciar la liquidez de segunda línea fue superior al mínimo requerido de liquidez estructural, evidenciando que la entidad ha dado cumplimiento a lo establecido por la normativa vigente.

Se debe indicar que adicionalmente, el Banco, ha cumplido los requerimientos de reservas mínimas y el coeficiente de liquidez doméstica determinados por el Banco Central.

[63] Informe de riesgos, junio 2022.
[64] Los contratos de préstamo con organismos multilaterales requieren que el Banco cumpla con acuerdos financieros (covenants).

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

CUADRO 35: LIQUIDEZ ESTRUCTURAL PROMEDIO, SEMANA DEL 29 DE AGOSTO AL 02 DE SEPTIEMBRE DE 2022

Concepto	Liquidez estructural	Volatilidad Fuentes de Fondeo	Requerimiento de liquidez mínima
Primera Línea	30,73%	3,69%	13,00%
Segunda Línea	28,94%	4,61%	

Fuente: BANCO INTERNACIONAL S.A. / Elaboración: Class International Rating

Por otra parte, en lo que del año 2022 en el análisis de liquidez por brechas en los tres escenarios (contractual, esperado y dinámico) el Banco no presentó posiciones de liquidez en riesgo, sus activos líquidos se encontraron en capacidad de cubrir los requerimientos de liquidez en todas las bandas de tiempo correspondientes. Se presenta a continuación el análisis de brechas correspondiente al escenario contractual de agosto de 2022:

CUADRO 36: ANÁLISIS LIQUIDEZ POR BRECHAS- ESCENARIO CONTRACTUAL (USD)

Concepto	Del día 1 al 7	Del día 8 al 15	Del día 16 al 30	Del día 31 al 60	Del día 61 al 90	Del día 91 al 180	Del día 181 al 360	Más de 361 días
Activo	170.106	47.486	138.823	219.371	192.205	705.300	473.990	1.962.752
Ingresos	1.508	1.508	3.015	6.197	5.671	20.846	38.643	-
Pasivo	289.242	255.393	140.929	259.512	225.242	434.455	381.337	1.840.615
Gastos	3.157	3.157	6.313	12.744	12.362	41.234	82.554	-
Brecha	-120.785	-209.555	-5.404	-46.687	-39.728	250.458	48.742	122.137
Brecha Acumulada	-120.785	-330.340	-335.744	-382.432	-422.159	-171.701	-122.959	-822
ALN	906.495							

Fuente: BANCO INTERNACIONAL S.A. / Elaboración: Class International Rating

Los fondos disponibles en conjunto con las inversiones constituyen los recursos utilizados para responder ante posibles necesidades de liquidez tanto por cumplimiento de obligaciones como por giro del negocio, estas cuentas sumaron en agosto 2022 USD 1.227,54 millones y presentaron una variación interanual negativa de 15,71%. Con respecto a diciembre de 2021 el decremento fue de 27,70%.

Al 31 de agosto de 2022, los fondos disponibles de la entidad bancaria se encontraron en capacidad de hacer frente al total de los depósitos de corto plazo en un 21,17%, valor porcentual inferior al registrado en diciembre 2021 (30,04%), y a su vez al promedio de su sistema referente, 28,00% (agosto 2022).

En lo que respecta a la cobertura de los 25 y 100 mayores depositantes, éstos mantienen una adecuada posición de 134,41% y 91,86%, respectivamente.

CUADRO 37: INDICADORES DE LIQUIDEZ

Liquidez y Fondeo	2019	2020	ago-21	2021	ago-22
Fondos disponibles/ Total Depósitos a CP	24,65%	29,97%	26,55%	30,04%	21,17%
Cobertura 25 mayores depositantes	144,98%	171,80%	137,67%	147,70%	134,41%
Cobertura 100 mayores depositantes	79,92%	112,20%	100,77%	97,59%	91,86%

Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Class International Rating

BANCO INTERNACIONAL S.A. cuenta con un plan de contingencia de riesgo de mercado y liquidez que tiene como objetivo asegurar la estabilidad de recursos propios y administrados en todo momento para brindar el soporte necesario a los negocios del Banco, minimizando el costo de éstos, respetando las normas internas de la Institución y las emitidas por la Superintendencia de Bancos, éste fue conocido y revisado por el CAIR el 18 de enero de 2022, conforme con lo dispuesto en la normativa vigente y se complementa la gestión con la Política de Administración Integral de Riesgos; y el Manual de Administración Integral de Riesgos; la Política de Tesorería e Inversiones y procedimientos de tesorería.

BANCO INTERNACIONAL S.A. cuenta con herramientas tecnológicas automatizadas para la generación de estructuras y reportes normativos, relacionados con el riesgo de liquidez y mercado, y permite realizar un análisis prospectivo del riesgo a través de la generación de simulación de escenarios, cuenta con un proceso automático para la valoración del portafolio.

El Banco dispone también de otra herramienta que realiza la administración del portafolio, la cual cuenta con módulos para la gestión, monitoreo de límites y registro contable así como un proceso diario de valoración del portafolio, en donde se generan las estructuras normativas relativas al portafolio de inversiones y otras herramientas donde se realizan los cálculos de monitoreo del portafolio.

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

Según el Informe de Administración de Riesgos, para el mes de agosto de 2022, los indicadores que perfilan el riesgo de liquidez y mercado se ubican en un escenario de apetito, a excepción del indicador de financiación estable que se ubica en un escenario de tolerancia resultado del mayor ritmo de crecimiento en la cartera de créditos frente al observado en los depósitos.

A partir de la declaratoria de emergencia por el COVID- 19, la Unidad de Riesgo Integral realizó "pruebas de tensión" a la liquidez del Banco, a fin de determinar los posibles efectos de la pandemia en distintos escenarios adversos de la economía y la profundidad de la crisis sanitaria; los estudios se dirigieron hacia la contracción de los depósitos, la volatilidad de los depósitos a la vista, renovación de los depósitos a plazo, renovaciones de cartera de crédito, entre los principales.

Riesgo de Solvencia

El patrimonio técnico constituido de BANCO INTERNACIONAL S.A. mostró un crecimiento sostenido durante los últimos tres años; arrancó en el 2019 con un valor luego de deducciones igual a USD 368,58 millones y registró al cierre del 2021 USD 424,01 millones. En agosto de 2022, la suma fue de USD 439,48 millones, existió un crecimiento interanual de 8,75%, +3,65% frente a diciembre de 2021; considerando el requerimiento patrimonial de USD 319,49 millones, resultó un excedente de USD 119,98 millones; así, el índice que relaciona el patrimonio técnico constituido entre los activos ponderados por riesgo se ubicó en 12,38%, superior al requerimiento normativo del 9%. Adicionalmente, dando cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control en la normativa vigente, al relacionar el patrimonio técnico constituido frente a la suma de activos más contingentes, el Banco alcanzó una razón de 8,33% al 31 de agosto de 2022 (requerimiento mínimo 4%).

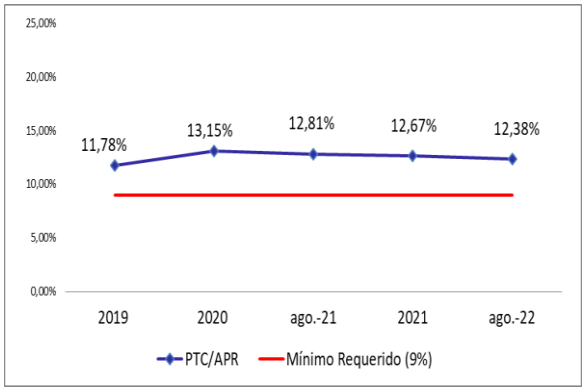
CUADRO 38: PATRIMONIO TÉCNICO CONSTITUIDO (USD)

Concepto	2019	2020	ago-21	2021	ago-22
Patrimonio Técnico Primario	307.650.562	338.352.138	361.034.409	361.034.409	388.786.839
Patrimonio Técnico Secundario	64.122.665	48.385.213	46.833.153	64.797.101	52.572.970
Patrimonio Técnico Constituido (PTC)	368.584.768	383.313.976	404.114.958	424.007.631	439.475.081
Patrimonio Técnico Requerido	281.616.029	262.430.213	283.913.171	301.198.691	319.493.973
Excedente en Patrimonio Técnico	86.968.739	120.883.763	120.201.787	122.808.940	119.981.108
Activos Ponderados por Riesgo (APR)	3.129.066.986	2.915.891.253	3.154.590.789	3.346.652.126	3.549.933.038
PTC/APR	11,78%	13,15%	12,81%	12,67%	12,38%
Mínimo Requerido (9%)	9,00%	9,00%	9,00%	9,00%	9,00%
Índice de Capitalización neto	8,71%	8,09%	8,70%	8,95%	9,38%

Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Class International Rating

Los activos y contingentes ponderados por riesgo registraron fluctuaciones durante los ejercicios económicos analizados. En el año 2021, se aprecia un incremento anual de 14,77%, totalizando USD 3.346,65 millones. Para agosto de 2022, el total de activos y contingentes ponderados por riesgo asciende a USD 3.549,93 millones (+6,07% frente a diciembre 2021).

GRAFICO 10: PATRIMONIO TÉCNICO CONSTITUIDO (PTC) VS. ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO (APR)



Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Class International Rating

Con relación al indicador de capitalización neto de la entidad, en agosto 2022 se ubicó en 9,38% (8,95%, diciembre 2021). El Banco posee niveles de capitalización adecuados para poder generar crecimiento en sus

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

operaciones con un riesgo patrimonial bajo, que además del control que recibe por parte de la entidad, mejora a medida que el patrimonio se incrementa gracias a los resultados de su operación.

Eficiencia

La eficiencia definida como el grado de bondad u optimización alcanzado en el uso de los recursos para la producción de los servicios bancarios, se asocia con la proximidad entre el nivel de productividad definido por la relación técnica que existe entre los recursos utilizados y la producción de bienes o servicios financieros obtenidos de una entidad en particular y el máximo alcanzable en unas condiciones dadas.

En virtud de lo anterior, una entidad será más eficiente en la medida que produzca más rentabilidad utilizando una cantidad igual o menor de recursos, siendo uno de los ratios que permite medir su eficiencia la relación entre los gastos de operación y el margen financiero (grado de absorción).

BANCO INTERNACIONAL S.A. realiza un control exhaustivo de sus gastos, considerando que la eficiencia es una de las estrategias principales que lo identifica, para ello utiliza un sistema de información gerencial (MIS) que le permite realizar un seguimiento y control diario de las principales variables de gestión comercial del banco, así como de otras fuentes generadoras de ingresos y costos en relación a su tendencia histórica y cumplimiento presupuestario. En agosto de 2022 este indicador se ubicó en 61,23% ratio que se encuentra en mejor posición que el presentado tanto por el sistema de bancos privados medianos (76,90%), como por el sistema financiero privado total (81,48%).

CUADRO 39: INDICADORES EFICIENCIA

Indicador	2019	2020	ago-21	2021	ago-22
Gastos de Operación estimados / Total Activo Promedio	3,15%	2,86%	2,80%	2,77%	2,80%
Gastos de Operación / Margen Financiero	59,87%	73,23%	64,66%	63,40%	61,23%
Gastos de personal Estimados / Activo Promedio	1,11%	0,98%	0,93%	0,95%	0,94%
Margen de Intermediación Estimado / Patrimonio Promedio	22,36%	10,75%	16,09%	17,05%	18,40%
Margen de Intermediación Estimado / Activo Promedio	2,11%	1,05%	1,53%	1,60%	1,77%

Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Class International Rating

Para agosto de 2022, la eficiencia medida a través del margen de intermediación, frente al patrimonio, fue superior a la alcanzada en el mismo periodo del año 2021, e inclusive a la media registrada por el sistema de bancos privados (9,68%) y su sistema referente (11,73%). Situación similar ocurre con la relación frente al activo promedio.

Liquidez de los instrumentos

Situación del Mercado Bursátil[65]

En lo que va del año 2022, el Mercado de Valores autorizó 56 Emisiones de Obligaciones de las cuales el 100% pertenecieron al sector mercantil, determinando que 33 de ellas se inscribieron en la Bolsa de Valores de Guayaquil y los 23 restantes en la Bolsa de Valores de Quito, registrando un monto autorizado de USD 769,00 millones, valor que representó 73,35% del monto total de los instrumentos autorizados (USD 1.048,37 millones). Por otra parte, las emisiones de Papel Comercial representaron el 18,14% y las titularizaciones el 8,51% del total aprobado.

Atentamente,

Firmado electrónicamente por:
LUIS RENATO JARAMILLO JIMENEZ

Econ. Luis R. Jaramillo Jiménez MBA
GERENTE GENERAL

[65] https://www.bolsadevaloresguayaquil.com/productos/ofertas-publicas-vigentes-en-circulacion.asp

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

ANEXO I: ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Miles USD)

Cuenta	2019	2020	ago-21	2021	ago-22
Activo	**3.792.356**	**3.965.185**	**4.096.649**	**4.450.921**	**4.257.154**
Fondos disponibles	632.666	834.842	736.322	914.505	587.077
Inversiones	621.036	660.083	720.012	783.407	640.461
Cartera de créditos	2.345.197	2.264.225	2.428.346	2.553.062	2.825.726
Cartera de créditos por vencer	2.409.467	2.354.828	2.526.906	2.649.021	2.921.685
Cartera de créditos que no devenga intereses	14.087	13.423	15.684	13.516	15.978
Cartera de créditos vencida	14.234	10.146	8.592	5.856	7.344
Provisiones	-92.591	-114.174	-122.836	-115.331	-119.280
Cuentas por cobrar	41.784	59.957	52.860	49.386	50.034
Bienes realizables. Adjudicados por pago. De arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	2.680	13.715	13.562	7.070	7.083
Propiedades y equipo	40.525	37.799	38.169	42.830	40.864
Otros activos	108.469	94.563	107.378	100.662	105.909
Pasivo	**3.414.177**	**3.579.137**	**3.690.621**	**4.024.741**	**3.815.758**
Obligaciones con el publico	3.072.456	3.300.274	3.443.537	3.769.741	3.498.919
Depósitos a la vista	1.885.588	2.046.477	2.062.831	2.290.887	2.097.201
Depósitos a plazo	1.068.719	1.160.390	1.302.850	1.396.572	1.314.313
Depósitos de garantía	85	83	84	83	84
Depósitos restringidos	118.064	93.324	77.772	82.199	87.321
Obligaciones inmediatas	3.238	5.261	7.664	7.312	16.048
Cuentas por pagar	119.949	104.922	115.594	126.859	134.813
Obligaciones financieras	218.067	168.167	122.583	120.072	165.015
Otros pasivos	468	513	1.242	758	962
Patrimonio	**378.179**	**386.048**	**406.028**	**426.180**	**441.396**
Capital social	264.612	290.295	310.159	310.159	333.707
Reservas	43.038	48.057	50.875	50.875	55.080
Superavit por valuaciones	19.501	18.672	18.277	22.255	21.687
Resultados	51.027	29.023	26.716	42.890	30.922
Total pasivo y patrimonio	**3.792.356**	**3.965.185**	**4.096.649**	**4.450.921**	**4.257.154**
Cuentas contingentes	772.730	693.569	837.790	913.154	1.020.050
Cuentas de orden	13.722.165	15.003.933	13.228.793	14.874.439	16.443.943

Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Class International Rating

ANEXO II: ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (Miles USD)

Cuenta	2019	2020	ago-21	2021	ago-22
Total ingresos operativos	**305.849**	**302.378**	**203.913**	**309.976**	**217.357**
Intereses y descuentos ganados	245.268	250.759	166.377	249.612	172.539
Intereses causados	92.891	103.581	63.463	94.542	64.057
Margen neto intereses	**152.377**	**147.178**	**102.913**	**155.070**	**108.482**
Comisiones ganadas	23.011	18.688	14.334	22.492	16.720
Ingresos por servicios	31.753	28.098	19.154	30.700	20.708
Comisiones causadas	2.049	1.876	1.302	2.008	1.368
Utilidades financieras	4.066	3.782	3.290	6.308	7.031
Pérdidas financieras	1.918	2.211	1.420	3.761	4.635
Margen bruto financiero	**207.241**	**193.660**	**136.971**	**208.800**	**146.937**
Provisiones	20.030	47.154	21.089	29.588	15.278
Margen neto financiero	**187.211**	**146.506**	**115.882**	**179.213**	**131.660**
Gastos de operación	112.089	107.281	74.934	113.618	80.613
Margen de intermediacion	**75.122**	**39.225**	**40.948**	**65.594**	**51.047**
Otros ingresos operacionales	1.750	1.050	757	863	360
Otras pérdidas operacionales	758	541	258	275	186
Margen operacional	**76.114**	**39.734**	**41.447**	**66.183**	**51.220**
Otros ingresos	8.240	11.305	6.550	9.659	5.381
Otros gastos y perdidas	4.483	5.919	6.659	9.861	7.879
Ganancia o pérdida antes de impuestos	**79.870**	**45.120**	**41.339**	**65.981**	**48.722**
Impuestos y participación a empleados	29.684	16.937	15.043	23.931	18.357
Ganancia o pérdida del ejercicio	**50.187**	**28.183**	**26.296**	**42.050**	**30.365**

Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Class International Rating

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

ANEXO III: INDICADORES

Indicador	2019	2020	ago-21	2021	ago-22
Rentabilidad					
Margen operacional/Ingresos operacionales	24,89%	13,14%	20,33%	21,35%	23,57%
Roa (resultado ejercicio /activo total)	1,32%	0,71%	0,96%	0,94%	1,07%
ROA promedio (Resultado Ejercicio /Activo promedio)	1,32%	0,71%	0,98%	1,03%	1,06%
Roe (resultado ejercicio /patrimonio total)	13,27%	7,30%	9,71%	9,87%	10,32%
ROE promedio (Resultado Ejercicio /Patrimonio promedio)	15,30%	7,88%	10,33%	10,93%	10,95%
Calidad de Activos					
Activos improductivos Netos/Total Activos	12,01%	16,84%	12,04%	15,11%	9,18%
Activos productivos/Total Activos	87,99%	83,16%	87,96%	84,89%	90,82%
Activos productivos/ Pasivos con costo	106,91%	100,22%	106,18%	102,15%	111,98%
Cartera vencida/cartera total	0,61%	0,45%	0,35%	0,23%	0,26%
Cartera Vencida/ Utilidad Operativa antes de Prov. (margen bruto financiero)	6,87%	5,24%	4,18%	2,80%	3,33%
Cartera vencida/ patrimonio	3,76%	2,63%	2,12%	1,37%	1,66%
Cartera castigada/ cartera bruta total	0,99%	1,21%	0,90%	1,04%	0,81%
Morosidad					
Morosidad cartera consumo	4,40%	5,09%	5,34%	3,99%	4,19%
Morosidad de la cartera de créditos comercial prioritario	0,64%	0,28%	-	-	-
Morosidad de la cartera de créditos consumo prioritario	4,70%	5,65%	-	-	-
Morosidad de la cartera de créditos inmobiliario	3,36%	3,29%	2,93%	2,65%	3,14%
Morosidad de la cartera de créditos microcrédito	1,41%	2,44%	4,48%	4,51%	6,06%
Morosidad de la cartera de créditos productivo	0,29%	0,01%	-	-	-
Morosidad de la cartera de créditos comercial ordinario	0,01%	0,02%	-	-	-
Morosidad de la cartera de créditos consumo ordinario	3,14%	2,80%	-	-	-
Morosidad de la cartera de créditos productivos nuevo	-	-	0,16%	0,12%	0,15%
Morosidad de la cartera total	1,16%	0,99%	0,95%	0,73%	0,79%
Cobertura de provisiones para cartera improductiva					
Cobertura cartera consumo	166,00%	195,56%	180,24%	202,23%	178,93%
Cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario	541,11%	1262,41%	-	-	-
Cobertura de la cartera de créditos consumo prioritario	183,80%	208,06%	-	-	-
Cobertura de la cartera de créditos inmobiliario	99,91%	139,42%	141,45%	144,76%	112,90%
Cobertura de la cartera de créditos microcrédito	380,28%	275,17%	110,27%	108,52%	108,80%
Cobertura de la cartera de créditos productivo comercial	975,77%	20677,88%	-	-	-
Cobertura de la cartera de créditos comercial ordinario	33702,79%	32913,88%	-	-	-
Cobertura de la cartera de créditos consumo ordinario	55,17%	90,89%	-	-	-
Cobertura de la cartera refinanciada	239,11%	1133,48%	1100,44%	886,27%	415,23%
Cobertura de la cartera reestructurada	326,93%	461,99%	441,08%	288,81%	287,51%
Cobertura de la cartera de créditos productivo nuevo	-	-	2225,87%	2673,66%	2051,57%
Cobertura de la cartera Problemática	326,93%	484,40%	506,00%	595,36%	511,46%
Estructura de pasivos y financiera de activos y pasivos					
Depósitos de clientes/ Pasivos Totales	89,99%	92,21%	93,31%	93,66%	91,70%
Depósitos a la Vista/ Pasivos Totales	55,23%	57,18%	55,89%	56,92%	54,96%
Depósitos a la Vista/ Fondos disponibles	298,04%	245,13%	280,15%	250,51%	357,23%
Depósitos a Plazo/ Pasivos Totales	31,30%	32,42%	35,30%	34,70%	34,44%
Depósitos (a la vista y a plazo)/ Cartera Total	125,97%	141,63%	138,60%	144,43%	120,73%
Cartera Bruta/ (D. A la vista+ D. A plazo)	82,52%	74,17%	75,80%	72,36%	86,33%
Liquidez y Fondeo					
Fondos disponibles/ Total Depósitos a CP	24,65%	29,97%	26,55%	30,04%	21,17%
Cobertura 25 mayores depositantes	144,98%	171,80%	137,67%	147,70%	134,41%
Cobertura 100 mayores depositantes	79,92%	112,20%	100,77%	97,59%	91,86%
Capitalización y Apalancamiento					
Utilidades retenidas/ patrimonio	13,49%	7,52%	13,16%	10,06%	14,01%
(PATRIMONIO + RESULTADOS) / ACTIVOS INMOVILIZADOS NETOS	800,33%	735,24%	855,49%	1117,10%	990,82%
Cartera Improductiva descubierta / (Patrimonio+ resultados)	-16,99%	-17,68%	-24,38%	-22,52%	-21,74%
Cartera improductiva/ patrimonio	7,49%	10,07%	6,39%	4,55%	5,67%
Índice de Capitalización neto	8,71%	8,09%	8,70%	8,95%	9,38%
Patrimonio Técnico Constituido/Activos ponderados por Riesgo	11,78%	13,15%	12,81	12,67%	12,38%
Eficiencia					
Gastos de Operación estimados/ Total Activo Promedio	3,15%	2,86%	2,80%	2,77%	2,80%
Gastos de Operación/ Margen Financiero	59,87%	73,23%	64,66%	63,40%	61,23%
Gastos de personal Estimados/ Activo Promedio	1,11%	0,98%	0,93%	0,95%	0,94%
Margen de Intermediación Estimado/ Patrimonio Promedio	22,36%	10,75%	16,09%	17,05%	18,40%
Margen de Intermediación Estimado/ Activo Promedio	2,11%	1,05%	1,53%	1,60%	1,77%
Cartera Castigada Acumulada (Miles USD)	**24.111**	**28.760**	**22.962**	**27.696**	**23.918**

Fuente: Superintendencia de Bancos / Elaboración: Class International Rating

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., debidamente autorizada a operar como Calificadora de Riesgos, ha desarrollado el presente estudio técnico con el cuidado y precaución necesarios para su elaboración. La información se ha originado en fuentes que se estiman confiables, especialmente de la institución y los informes de auditoría externa. CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A. no ha realizado tareas de auditoría sobre la información recibida. Los estudios técnicos de CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A., así como la calificación otorgada, constituyen una opinión sobre el riesgo global y no son recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio, sino una evaluación sobre el riesgo involucrado en éste.

Anexo 8:

Lista de Actividades Excluidas.

LISTA DE EXCLUSIÓN

- La producción o intercambio de cualquier mercancía o actividad considerada ilegal según las leyes o normas ecuatorianas o según las convenciones o acuerdos internacionales, o que se encuentren sujetas a prohibición internacional, como las farmacéuticas, pesticidas/herbicidas, sustancias que agotan la capa de ozono, PCBs, vida salvaje o mercancías reguladas por la CITES.

- Producción o comercio de armas y municiones [(1)].

- Producción o comercio de bebidas alcohólicas (excluyendo cerveza y vino), excepto por cualquier producción o comercio que en su total sea igual o menor al uno por ciento (1%) del total de la cartera total del Emisor desembolsada con respecto a Operaciones de Financiamiento Relevantes.

- Producción o comercio de tabaco [(1)].

- Apuestas, casinos y empresas similares [(1)].

- Producción o comercio de materiales radioactivos. Esto no aplica para la compra de equipo médico, equipo de control de calidad (medición) y cualquier equipo en el que la fuente radioactiva es insignificante y/o que cuenta con la protección adecuada.

- Producción o comercio de fibras sueltas de asbesto. Esto no se aplica a la compra y uso de láminas de cemento de asbesto adheridas donde el contenido de asbesto es inferior al 20%.

- Pesca con redes de enmalle y deriva en ecosistemas marinos con redes mayores a 2,5 km de longitud.

Se aplicará una prueba de razonabilidad cuando las actividades de la empresa del proyecto tengan un impacto significativo en el desarrollo, pero las circunstancias del país requieran un ajuste a esta Lista de Exclusión.

Todos los intermediarios financieros ("**IF**"), excepto aquellos que se dediquen a las actividades que se especifican a continuación*****, deben aplicar las siguientes exclusiones, además de la Lista de Exclusión:

- Producción o práctica de actividades que involucren trabajo forzoso peligroso o de explotación [(2)] / trabajo infantil perjudicial [(3)].

- Operaciones comerciales de tala de árboles en los principales bosques húmedos tropicales.

- Producción o comercio de madera u otros productos madereros adquiridos de lugares que no sean los bosques sostenibles.

* Proyectos de financiamiento comercial, dada la naturaleza de las transacciones, los IF aplicarán los siguientes elementos además de la Lista de Exclusión:

[(1)] Esto no se aplica a los patrocinadores de proyectos que no participan sustancialmente en estas actividades. "No involucrado sustancialmente" significa que la actividad en cuestión es secundaria a las operaciones principales del patrocinador del proyecto.
[(2)] Trabajo forzoso significa todo trabajo o servicio, no realizado voluntariamente, que se extrae de un individuo bajo amenaza de fuerza o sanción.
[(3)] Trabajo infantil perjudicial significa el empleo de niños que es económicamente explotador, o es probable que sea peligroso para la educación del niño o interfiera con ella, o que sea perjudicial para la salud del niño o para su salud física, mental, espiritual, moral o social. desarrollo.

- Producción o práctica de actividades que involucren trabajo forzoso, peligroso o de explotación[2] / trabajo infantil perjudicial [3].

Anexo 9:

Marco de Referencia del Bono Azul.

MARCO DE REFERENCIA PARA BONO AZUL

Marco de Referencia para Bono Azul

Se utilizará una cantidad igual a los ingresos netos de los bonos o préstamos azules para financiar o refinanciar, en su totalidad o en parte, inversiones existentes o futuras que cumplan con los "Criterios de elegibilidad" que se describen a continuación. Las inversiones se definen como desarrollo, adquisición, mantenimiento, remodelación, instalación, expansión y operación que financiamos a través de transacciones con nuestros clientes. El uso de los ingresos contribuirá a promover los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas, como se especifica en la Tabla 1. Este marco se utilizará para los instrumentos de financiación azul, incluidos los bonos y préstamos azules. Los fondos de los préstamos o bonos azules no pueden utilizarse para financiar actividades o activos de la Industria del Carbón, Petróleo y Gas.

Tabla 1 *Listado de inversiones elegibles*

Categoría	Descripción	Criterio de Elegibilidad	Alineamiento SDG
Suministro y tratamiento de agua	Inversiones en la investigación, diseño, desarrollo e implementación de soluciones de eficiencia hídrica, suministro de agua limpia y tratamiento de agua.	1. Nueva infraestructura de tratamiento, almacenamiento y suministro sostenible de agua potable que documente al menos un 20% de ahorro de agua por unidad de servicio en comparación con una línea de base documentada.	
		2. Rehabilitación de la infraestructura hídrica existente que documente al menos un 20% de ahorro de agua por unidad de servicio en comparación con una línea de base documentada.	
		3. Plantas de desalinización más sostenibles que ayuden a proteger el agotamiento de las aguas subterráneas y los humedales y eviten la contaminación hipersalina del medio ambiente (por ejemplo, la norma ISO 23446).	
		4. Tecnologías y equipos de eficiencia hídrica y actividades de gestión del agua que reduzcan la huella hídrica. Esto incluye la reducción documentada en el consumo de agua en la acuicultura terrestre, la agricultura y el riego, y los usos residenciales, comerciales e industriales.	
		5. Plantas de tratamiento de aguas residuales, incluidas las plantas de tratamiento industrial, agroindustrial, comercial, residencial o de ciudad, en áreas conectadas a ríos o cuencas hidrográficas costeras. Esto también incluye biogás y sistemas de intercambio de calor en plantas de tratamiento de aguas residuales para aumentar su eficiencia y eficacia.	
Productos amigables con el océano y el agua	Inversiones en la cadena de valor, incluida la producción, el envasado y la distribución de productos respetuosos con el medio ambiente que evitan la contaminación del agua o del océano.	1. Investigación, diseño, fabricación, comercio o venta al por menor de productos domésticos respetuosos con el océano y el agua que sean respetuosos con el medio ambiente con un suministro sostenible de materias primas que puedan desplazar los productos nocivos existentes o reducir las cargas de nitrógeno y fósforo del medio acuático: a) Detergentes y champús biodegradables y libres de fosfatos, como los nuevos productos a base de enzimas. b) Barras de champú biodegradables y sin fosfato, barras de desodorantes (como una barra de jabón) y cosméticos sin envases de plástico. c) Pasta de dientes sin macropartículas en recipiente no plástico	
		2. Investigación, diseño, fabricación, comercio y venta al por menor de materiales alternativos bajos en carbono y biodegradables (por ejemplo, Lyocell) a fibras de origen fósil (por ejemplo, poliéster) utilizadas en la medicina, la confección y otras industrias.	

		3. Investigación, diseño, fabricación, comercio o venta al por menor de plásticos y envases 100% biodegradables a base de plantas o plásticos y envases compostables en lugares donde las instalaciones compostables están fácilmente disponibles.	
Productos químicos inocuos para los océanos y sectores relacionados con el plástico.	Inversiones en la investigación, el diseño, el desarrollo y la implementación de medidas para gestionar, reducir, reciclar y tratar el plástico, la contaminación o los desechos químicos en áreas costeras y de cuencas fluviales.	1. Infraestructura que impida la escorrentía de agroquímicos y químicos industriales en áreas conectadas a ríos o cuencas hidrográficas.	
		2. Sustitución de fertilizantes sintéticos a base de fosfato o nitrógeno por fertilizantes y suplementos alternativos sostenibles y biodegradables en zonas conectadas a ríos o cuencas hidrográficas.	
		3. Uso de plásticos reciclados para la fabricación en un enfoque de economía circular.	
		4. Instalaciones de recolección y reciclado de plásticos y/o reutilización de plásticos en zonas conectadas a ríos o cuencas hidrográficas.	
		5. Sistemas de drenaje urbano que eviten la escorrentía de plásticos, productos químicos o contaminantes en áreas conectadas a ríos o cuencas hidrográficas.	
		6. Sistemas de mitigación de inundaciones que evitan la escorrentía de plásticos, productos químicos, desechos sólidos o contaminantes en áreas conectadas a ríos o cuencas hidrográficas.	
Sectores sostenibles del transporte marítimo y la logística portuaria	Inversiones en la investigación, el diseño, el desarrollo y la aplicación de medidas de gestión y reducción del agua y los desechos en buques, astilleros y puertos.	1. Inversiones en sistemas de tratamiento de agua de lastre en buques para cumplir con el Convenio Internacional para el Control y la Gestión del Agua de Lastre y los Sedimentos de los Buques (Convenio BWM) para evitar la propagación de especies exóticas invasoras (por ejemplo, la norma ISO 11711).	
		2. Inversiones en equipos e instalaciones de tratamiento de agua de tipo biorreactor de membrana para todas las aguas negras y grises generadas desde puertos y buques de transporte marítimo y de crucero.	
		3. Inversiones en tratamiento de agua de sentina en buques de transporte marítimo.	
		4. Inversiones para reducir la contaminación atmosférica y acústica marítima.	
		5. Inversiones en prevención de derrames de petróleo (combustible) en cuerpos de agua, salvaguarda de riesgos e instalaciones de recuperación.	
		6. Instalaciones receptoras de residuos sólidos en puertos y terminales para la recolección de basura.	
Cadena de valor de la pesca, la acuicultura y los productos del mar	Medidas de producción sostenible y gestión y reducción de desechos que cumplen, mantienen o exceden los estándares de certificación del Marine Stewardship Council o estándares de certificación	1. Producción acuícola terrestre sostenible de productos de nicho de alto valor, como crustáceos, erizos de mar, corales ornamentales y peces.	
		2. Cultivo sostenible de bivalvos para la eliminación de algas y nutrientes en aguas costeras eutróficas.	
		3. Producción sostenible de algas y otros microorganismos o macro organismos marinos para producir alimentos, piensos, productos farmacéuticos, cosméticos u otros productos de base biológica a través de aplicaciones biotecnológicas.	
		4. Inversiones en acuicultura para cumplir, mantener o exceder el estándar de certificación del Aquaculture Stewardship Council u otros estándares aprobados por IFC para la industria acuícola.	
		5. Producción, comercio o venta al por menor de productos del mar con la etiqueta azul del Marine Stewardship Council o la etiqueta del Aquaculture Stewardship Council.	

	equivalentes aprobados por IFC.certification standards.	6. Sistemas de trazabilidad para garantizar la sostenibilidad de las operaciones, instalaciones y cadenas de suministro en la industria pesquera. Esta inversión debe cumplir, mantener o exceder la certificación del Marine Stewardship Council para la certificación de la cadena de custodia para proveedores de productos del mar.	
Restauración de ecosistemas marinos y servicios turísticos sostenibles.	-	1. Turismo sostenible autorizado y certificado en las cercanías de áreas de conservación marina oficialmente reconocidas, a menos de 20 kilómetros de las áreas marinas protegidas, con elementos de subsistencia inclusivos y oportunidades de negocios, como resorts, hoteles, operadores de embarcaciones, escuelas de vela y centros de buceo.	
		2. Centros de visitantes de agua dulce y marinos basados en la naturaleza que muestren el medio ambiente y difundan la investigación y el conocimiento sobre lagos, humedales, arrecifes y otros ecosistemas acuáticos.	
		3. Inversiones en la conservación, mejora y restauración de los ecosistemas marinos y costeros, incluido el apoyo a estructuras de gobernanza innovadoras adecuadas para las inversiones privadas y públicas.	
		4. Inversiones en el desarrollo de productos de seguros de ecosistemas relacionados con ecosistemas acuáticos críticos como arrecifes de coral, manglares y humedales.	
		5. Inversiones en sistemas de información, tecnología e instrumentos desplegados para medir, rastrear y reportar indicadores físicos y químicos de la masa de agua para lograr una gestión sostenible de la pesca y la acuicultura, la restauración de los ecosistemas relacionados con el agua y la resiliencia ante desastres. Esto podría incluir sistemas con drones, veleros autónomos, vehículos submarinos autónomos y boyas oceánicas, entre otras tecnologías.	

1. Proceso de Evaluación y selección de proyectos

1.1. El primer paso en la evaluación y selección de proyectos que recibirán fondos de financiamiento azul se basa en el Sistema de Gestión de Riesgos Ambientales y Sociales (SGRAS), cuyo pilar es el cumplimiento de estándares de banca responsable y sostenible, para de esta forma materializar un aporte notable hacia la conservación del medio ambiente, el bienestar de trabajadores (laboral), y el bienestar de comunidades (social), logrando paralelamente una reducción significativa de la exposición institucional a riesgos de carácter crediticio y reputacional.

Para cumplir con la mencionada meta, nuestro esfuerzo se encuentra enfocado hacia el cumplimiento de los siguientes lineamientos:

- Establecer una buena reputación en temas sostenibles entre los clientes, inversionistas y otros sectores relevantes dentro de los grupos de interés del banco;
- Mantener un “Listado de Actividades Excluyentes”, las cuales no serán sujeto de financiamiento crediticio;
- Informar, concienciar, sensibilizar y formar a nuestros empleados en temas relacionados con la gestión de aspectos ambientales y sociales;
- Evaluar riesgos e impactos ambientales y sociales siguiendo una metodología base definida como proceso de Debido Diligenciamiento Ambiental y Social;
- Perseguir una mejora continua de procesos a través de un seguimiento continuo a los KPIs del SGRAS de Banco Internacional.

En este contexto, y fortaleciendo nuestro compromiso con la sostenibilidad y las buenas prácticas de mercado, Banco Internacional ha desarrollado el presente Marco de Finanzas Azul. El marco

en mención será aplicable al Bono Azul a ser emitido por Banco Internacional. A través de este marco, esperamos contribuir con el desarrollo de soluciones financieras sostenibles, con el objetivo de recaudar fondos para proyectos nuevos y existentes que promuevan la generación de beneficios en océanos y ríos.

1.2. Actividades Excluyentes

Banco Internacional no utilizará los recursos de los préstamos azules o bonos azules para financiar directa o indirectamente proyectos relacionados con la producción, comercialización o uso de los productos, sustancias o actividades que se enumeran en la siguiente tabla:

Tabla 2 *Listado de Actividades Excluyentes*

Listado de Actividades Excluyentes de Banco Internacional S.A.
1. Producción de cualquier producto o comercio en cualquier actividad considerados ilegales en la legislación o los reglamentos del país receptor o en convenios o acuerdos internacionales, o sujetos a prohibiciones internacionales, como productos farmacéuticos[5], plaguicidas[6] o herbicidas[6], sustancias que agotan la capa de ozono[7], contaminantes orgánicos persistentes (COPs)[9], productos que contengan bifenilos policlorados (PCB's, por sus siglas en inglés), productos de fauna o flora silvestres o productos reglamentados conforme a lo dispuesto en la Convención sobre el Comercio Internacional de Especies Amenazadas de Fauna y Flora Silvestres (CITES, por sus siglas en inglés).
2. Producción o comercio de armas y municiones[1]
3. Producción o comercio de bebidas alcohólicas (excluyendo cerveza y vino)[1]
4. Producción o comercio de tabaco[1]
5. Juegos de azar, casinos y empresas equivalentes[1]
6. Producción o comercio de materiales radiactivos. Esto no se aplica a la compra de equipo médico, equipos de control (medición) de la calidad o de cualquier equipo cuya fuente radiactiva sea, a juicio de la IFC, insignificante o esté suficientemente resguardada.
7. Producción o comercio de fibras de asbestos no protegidas. Esto no se aplica a la compra y uso de cemento en planchas cuyo contenido de asbestos es inferior al 20%.
8. Pesca con red en el entorno marino con redes de más de 2,5 kilómetros. de longitud
9. Producción o actividades que impliquen formas dañinas o explotadoras de trabajo forzado[2]/ trabajo infantil nocivo[3]
10. Producción o comercio de madera u otros productos silvícolas que no procedan de bosques sujetos a ordenación sostenible. Operaciones de explotación forestal o la adquisición de equipos para la extracción de madera en bosques húmedos tropicales de carácter primario. Proyectos u forestales que no son consistentes con la política de medio ambiente y cumplimiento de Salvaguardias del BID[4]

11. Comercio transfronterizo de basura y/o productos de basura, a excepción de basura no peligrosa [8] destinada a procesos de reciclaje.
12. Actividades o activos que apoyan directamente a la industria del Carbón, Petróleo o Gas.

[1] Esto no se aplica a los patrocinadores que no están involucrados sustancialmente en estas actividades del proyecto. "No participa sustancialmente" significa que la actividad en cuestión es accesoria a las operaciones principales de un patrocinador del proyecto.

[2] El trabajo forzado significa todo trabajo o servicio, no se realiza de forma voluntaria, que se extrae de un individuo bajo la amenaza de fuerza o castigo.

[3] Trabajo infantil nocivo significa el empleo de niños económicamente explotadora, o es probable que sea peligroso o interferir en la educación del niño, o que sea nocivo para la salud del niño, o físico, mental, espiritual, moral o social el desarrollo.

[4] GN-2208-20, Environmental and Safeguards Compliance Policy, dated 19 January 2006.

[5] Lista consolidada de productores cuyo consume y/o venta está prohibido, retirado, severamente restringido, o no aprobado por los gobiernos. (Last version 2001, www.who.int/medicines/library/qsm/edm-qsm-2001-3/edm-qsm-2001_3.pdf).

[6] Pesticidas y herbicidas sujetos a eliminación progresiva o prohibición incluidas tanto en la Convención de Rotterdam (www.pic.int), así como en la Convención de Estocolmo (www.pops.int).

[7] Sustancias reductoras de Ozono (ODSs por sus siglas en inglés) son componentes químicos que reaccionan y reducen el ozono estratosférico, resultando en lo comúnmente conocido como agujero de la capa de ozono. La lista de ODSs del Protocolo de Montreal y sus metas de reducción y fechas de eliminación progresiva. Los componentes químicos regularizados mediante el Protocolo de Montreal incluyen aerosoles, refrigerantes, agentes espumantes, solventes, y agentes para protección ante el fuego. (www.unep.org/ozone/montreal.shtml).

[8] Definidos por el Convenio de Basilea (www.basel.int).

[9] POPs incluyen pesticidas Aldrin, chlordane, dieldrin, endrin, heptachlor, mirex, and toxaphene, así como el cloro benceno industrial químico. (www.pops.int)

1.3. Evaluación y selección de proyectos

Los proyectos elegibles pasan por los procedimientos de evaluación completa y debida diligencia, según lo establecido por el Banco para la aprobación de cada operación de crédito. De forma continua, los proyectos elegibles para su inclusión en la cartera sostenible del Banco serán evaluados por el equipo operativo de Banco Internacional de acuerdo con el marco existente de la organización para la evaluación y selección de proyectos. Es importante resaltar que Banco Internacional cuenta con un conjunto bien establecido de herramientas y procedimientos para clasificar proyectos sostenibles.

A continuación, se menciona los pasos generales del proceso de evaluación y selección:

1. Los asesores comerciales proporcionarán un listado de potenciales operaciones de crédito elegibles;
2. El área de análisis de riesgos A&S revisará la información de cada inversión específica, e indicará qué Inversiones cumplen con los Criterios de Elegibilidad identificados en el marco;
3. La lista final de Inversiones elegibles será aprobada por el Comité de Crédito correspondiente.

El departamento de Tesorería de Banco Internacional supervisará la gestión de los fondos, y realizará un seguimiento interno a la asignación de recursos.

Banco Internacional asignará estos fondos a actividades elegibles dentro de los 24 meses posteriores a la emisión del bono, con un período retrospectivo de seis meses para refinanciar los préstamos elegibles existentes.

Los fondos no asignados se mantendrán en efectivo o en cualquier otro instrumento de alta liquidez y bajo riesgo, de acuerdo con las prácticas del mercado.

Banco Internacional proporcionará a los inversores información sobre los bonos - préstamos azules en un informe específico que estará disponible públicamente en el sitio web de la institución: www.bancointernacional.com.ec/

La información sobre la asignación y el informe de los ingresos financieros se proporcionará al menos una vez al año hasta que se hayan colocado todos los ingresos.

El informe mencionado incluirá:

- El número por tipo y actividad económica de los beneficiarios;
- Descripción de cada Cliente que reciba fondos de los préstamos o bonos azules y las razones por las que es elegible para financiamiento azul.
- De estar disponible, estimación del impacto de cada Proyecto que recibe fondos de los préstamos o bonos azules. Por ejemplo: ahorro anual de agua (m3/ año), volumen anual de agua suministrada (m3/ año), etc.
- El monto de financiamiento o refinanciamiento azul colocado en cada transacción;
- El monto asignado con un desglose por Criterios de Elegibilidad (certificados por MSC (Marine Stewardship Council) y ASC (Aquaculture Stewardship Council);
- Fondos no asignados del bono o préstamo azul.

Banco Internacional se compromete a publicar toda la información relevante teniendo en cuenta las leyes pertinentes, acuerdos de confidencialidad o conflictos de interés.

Anexo 10:

Informe del Verificador.

Segunda Opinión

Marco de Financiamiento Azul del Banco Internacional

Resumen de la Evaluación

En Sustainalytics opinamos que el Marco de Financiamiento Azul del Banco Internacional es creíble e impactante, y se alinea con los cuatro componentes básicos de los Principios de Bonos Verdes (GBP) de 2021 y Principios de Préstamos Verdes (GLP) de 2021. Esta evaluación se basa en lo siguiente:



USO DE LOS INGRESOS Las categorías elegibles para el uso de los recursos – Suministro y tratamiento de aguas, Evitar la contaminación por plástico, Productos químicos seguros para los océanos e industrias relacionadas con el plástico, Sectores sostenibles de transporte marítimo y logística portuaria, Cadena de Valor de pesca, acuicultura y mariscos, y Restauración de los ecosistemas marinos y servicios turísticos sostenibles – se alinean con las reconocidas por los Principios tanto de Bonos Verdes como de Préstamos Verdes. Sustainalytics considera que las inversiones en las categorías elegibles generarán impactos ambientales positivos y lograrán avances en las Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la ONU, en especial las ODS 6, 9, 12 y 14.



EVALUACIÓN Y SELECCIÓN DE PROYECTOS El equipo operativo del Banco Internacional selecciona proyectos elegibles para su inclusión en la cartera sostenible de la entidad, de acuerdo con la evaluación del proyecto y los procedimientos de diligencia debida del Banco, según se establecen para aprobación de todas las operaciones de crédito del Marco. El Banco Internacional cuenta con un sistema de manejo de riesgos ambientales y sociales que se utilizará para evaluar los riesgos asociados a todas las asignaciones del Marco. Sustainalytics considera que el proceso de selección de proyectos está en línea con las prácticas del mercado.



MANEJO DE INGRESOS El departamento de Tesorería de Banco Internacional supervisará el manejo de ingresos mediante un sistema de rastreo interno. El Banco asignará los ingresos a actividades elegibles dentro de los 24 meses después de la emisión y utilizará un período de seis meses de retrospección para la refinanciación de préstamos. Los ingresos no asignados se conservarán en efectivo u otros instrumentos líquidos. Sustainalytics considera que esto se alinea con la práctica del mercado.



PRESENTACIÓN DE INFORMES El Banco Internacional tiene la intención de publicar un informe sobre la asignación y el impacto de los ingresos en su sitio web alrededor de un año después de la emisión inaugural y luego cada año hasta la asignación completa. Se espera que el informe de asignación incluya una descripción de los beneficiarios de los fondos, criterios de selección del proyecto, montos asignados y saldo de fondos no asignados de las emisiones. Sustainalytics considera que la publicación de informes relacionado a la asignación e impacto del Banco Internacional se alinean con la práctica del mercado.

Fecha de evaluación	19 de octubre de 2022
Ubicación del emisor	Quito, Ecuador

Secciones del Informe

Introducción 2
Opinión de Sustainalytics 3
Apéndice 12

Para hacer consultas, comuníquese con el equipo del proyecto de Soluciones de Financiamiento Sostenible:

Jose Yakoubian (Amsterdam)
Gerente de Proyecto
jose.yakoubian@sustainalytics.com
(+1) 647 749 5990

Taylor Whitfield (Toronto)
Asistente de Proyecto

Saddiqah Adamu (Toronto)
Asistente de Proyecto

Ayaka Okumura (Amsterdam)
Asistente de Proyecto

María Pilar Salazar (Nueva York)
Relaciones con el Cliente
susfinance.americas@sustainalytics.com
(+1) 646 518 9623

© Sustainalytics 2022

Introducción

El Banco Internacional ("el Banco") es una entidad comercial ecuatoriana con sede en Quito, Ecuador, que brinda servicios a más de 500.000 clientes en Ecuador. En diciembre de 2020, tenía aproximadamente 3.965 millones de dólares en activos y una cartera de créditos de 2.378 millones de dólares.[1] El Banco Internacional forma parte del Grupo IF, un grupo del sector financiero compuesto por seis Bancos que operan en Estados Unidos, Perú, Guatemala, Venezuela, Curazao y Ecuador.[2]

El Banco Internacional ha desarrollado el Marco de Financiamiento Azul ("el Marco") dentro del cual pretende emitir bonos y préstamos azules y utilizar los ingresos para financiar o refinanciar, en su totalidad o en parte, proyectos existentes y futuros que se espera que creen contribuciones ambientales positivas mediante inversiones relacionadas con la protección de los recursos hidrológicos. En el Marco se definen los criterios de elegibilidad de seis áreas:

1. Suministro y tratamiento de aguas;
2. Evitar la contaminación por plásticos;
3. Productos químicos seguros para los océanos e industrias relacionadas con el plástico;
4. Sectores sostenibles de transporte marítimo y logística portuaria;
5. Cadena de valor de pesca, acuicultura y mariscos;
6. Restauración de ecosistemas marinos y servicios turísticos sostenibles.

El Banco Internacional contrató a Sustainalytics para revisar el Marco de Financiamiento Azul, con fecha de septiembre de 2022, y brindar una segunda opinión sobre las credenciales ambientales del Marco y su concordancia con los Principios de Bonos Verdes de 2021.[3]

Alcance del trabajo y limitaciones de la segunda opinión de Sustainalytics

La segunda opinión de Sustainalytics refleja la opinión independiente [4] de Sustainalytics sobre la concordancia del Marco revisado con los estándares actuales del mercado y la medida en que las categorías elegibles del proyecto son creíbles e impactantes.

Como parte de la segunda opinión, Sustainalytics evaluó lo siguiente:

- a alineación del Marco con los Principios de Bonos Verdes 2021, administrados por ICMA, y con los Principios de Préstamos Verdes 2021, administrados por LMA, APLMA y LSTA;
- la credibilidad e impactos positivos previstos del uso de los ingresos; y
- la alineación de la estrategia de sostenibilidad del emisor y el desempeño y la administración del riesgo de sostenibilidad en relación con el uso de los recursos.

Para la evaluación del uso de los recursos, Sustainalytics se basó en su taxonomía interna, versión 1.11, que se funda en la práctica del mercado y la propia experiencia como proveedor de investigaciones ambientales, sociales y de gobernanza.

Como parte de este compromiso, Sustainalytics mantuvo conversaciones con varios miembros del equipo de directivos del Banco Internacional para entender el impacto de sostenibilidad de sus procesos comerciales y el uso planificado de los ingresos, además de la administración de los ingresos y aspectos de presentación de informes del Marco de referencia. Los representantes del Banco Internacional confirmaron que: (1) entienden que es responsabilidad exclusiva del Banco asegurarse de que la información proporcionada sea completa y precisa o que esté actualizada; (2) han proporcionado a Sustainalytics toda la información pertinente; y (3) cualquier información importante proporcionada se ha divulgado de manera debida y oportuna. Sustainalytics también revisó documentos públicos pertinentes e información no pública.

[1] Banco Internacional, "Informe anual, 2020", en: https://www.bancointernacional.com.ec/storage/2021/06/annualreportfinal.pdf
[2] Banco Internacional, "Historia", en: https://www.bancointernacional.com.ec/historia/
[3] La Asociación Internacional del Mercado de Capitales administra los Principios de Bonos Verdes, que están disponibles en https://www.icmagroup.org/green-social-and-sustainability-bonds/green-bond-principles-gbp/.
[4] Al operar múltiples líneas de negocios que prestan servicio a diversos tipos de clientes, la investigación objetiva es una piedra angular para Sustainalytics, y garantizar la independencia de los analistas es primordial para producir una investigación objetiva y factible. Por eso, Sustainalytics ha establecido un sólido marco de administración de conflictos dentro del que se aborda en forma específica la necesidad de independencia de los analistas, coherencia del proceso, separación estructural de equipos comerciales y de investigación (y participación), protección de los datos y separación de los sistemas. Por último, pero no menos importante, la remuneración de los analistas no se vincula en forma directa con resultados comerciales específicos. Una de las características distintivas de Sustainalytics es la integridad, y otra es la transparencia.

Este documento contiene la opinión de Sustainalytics sobre el Marco y ambos textos deberían leerse en conjunto.

Cualquier actualización de la presente segunda opinión se realizará de acuerdo con las condiciones de participación acordadas entre Sustainalytics y el Banco Internacional.

La segunda opinión de Sustainalytics, si bien refleja la alineación del Marco con estándares del mercado, no es garantía de alineación ni garantiza consonancia alguna con futuras versiones de estándares de mercado pertinentes. Además, en la segunda opinión de Sustainalytics se abordan impactos previstos de proyectos elegibles que se espera se financien con ingresos de los bonos y préstamos, pero no se mide el impacto real. La medición y presentación de informes del impacto logrado mediante proyectos financiados en virtud del Marco son responsabilidad del propietario del Marco. La segunda opinión es válida para emisiones alineadas con el Marco respectivo para el cual se la redactó por un período de veinticuatro (24) meses desde la fecha de la evaluación aquí indicada.

Además, en la segunda opinión se considera la posible asignación de ingresos, pero no se garantiza la asignación realizada de ingresos de bonos y préstamos en actividades elegibles.

Ninguna información proporcionada por Sustainalytics en esta segunda opinión se considerará una declaración, representación, garantía o argumento a favor o en contra de la veracidad, confiabilidad o integridad de cualquier dato o declaración y circunstancias relacionadas que el Banco haya puesto a su disposición para brindarla.

Opinión de Sustainalytics

Sección 1: Opinión de Sustainalytics sobre el Marco de Financiamiento Azul

Sustainalytics opina que el Marco de Financiamiento Azul es creíble e impactante, y se alinea con los cuatro componentes básicos de los principios de los GBP y GLP. Sustainalytics destaca los siguientes elementos del Marco de Financiamiento Azul del Banco Internacional:

- Uso de los Recursos:
  - Las categorías elegibles – Suministro y tratamiento de aguas, Productos químicos seguros para los océanos e industrias relacionadas con el plástico, Sectores sostenibles del transporte marítimo y logística portuaria; Sadena de valor de pesca, acuicultura y mariscos, y Restauración de ecosistemas marinos y servicios turísticos sostenibles – se alinean con las reconocidas por los GBP y GLP.
  - En la categoría de Suministro y tratamiento de aguas, en el Marco se proponen inversiones en infraestructuras hídricas nuevas y existentes, entre ellas:
    - Nuevos establecimientos dedicados a tratamiento, almacenamiento y suministro sostenible de agua potable, y rehabilitación de infraestructuras hídricas existentes en las que se documente al menos un 20 % de ahorro de agua por unidad de servicio en comparación con una línea de referencia establecida;
    - Plantas desalinizadoras de agua de mar que minimicen las emisiones basadas en las soluciones energéticas que menos carbono emitan y que estén disponibles en el mercado.
      - Sustainalytics reconoce que las plantas desalinizadoras son beneficiosas para mejorar el acceso a agua dulce, en especial en regiones de acceso insuficiente. Sin embargo, debido a la naturaleza intensiva en cuanto a energía de la actividad, creemos que es una buena práctica financiar plantas desalinizadoras que se alimenten de energía 100 % renovable o electrificadas donde la intensidad media de carbono de la electricidad sea inferior a 100 g CO_2/kWh. En este contexto, Sustainalytics opina que el impacto positivo de las plantas desalinizadoras puede ser limitado, dada la posibilidad de financiar plantas que se alimenten parcialmente con electricidad producida a partir de combustibles fósiles o fuentes de energía intensivas en carbono;

- Sustainalytics observa que el Banco ha especificado que los proyectos de desalinización deben contar con una estrategia de mitigación de riesgo ambiental que aborde el manejo de la salmuera;[5]

▪ Sistemas o equipos que minimizan el consumo de agua, incluida la instalación de válvulas automáticas para suministro, sensores hídricos, equipos de recirculación y sistemas de almacenamiento y tuberías que reducen las pérdidas de agua en acuicultura terrestre, agricultura y aplicaciones residenciales, comerciales e industriales;

▪ Plantas de tratamiento de aguas residuales, incluidas aguas agroindustriales, comerciales, residenciales o urbanas en zonas conectadas a ríos o a la cuenca costera. La financiación también incluirá la obtención de biogás, y sistemas de intercambio de calor en establecimientos de tratamiento de aguas financiados.

- El biogás financiado se obtendrá de acuerdo con las normas de desempeño de la IFC.[6] Sustainalytics cree que las instalaciones de tratamiento de aguas residuales pueden brindar impactos ambientales positivos, pero señala que las normas de la IFC no abordan en forma específica el abastecimiento de materia prima de biomasa para producción de biogás; las normas sí exigen que se tengan en cuenta la protección y conservación de la biodiversidad, el manejo continuo de los servicios de los ecosistemas y el manejo sostenible de recursos naturales vivos. También anima al Banco Internacional a informar sobre los tipos de materias primas utilizadas en la producción del biogás y a priorizar el biogás producido a partir de materias primas certificadas o de residuos.

– Dentro de la categoría de Productos químicos seguros para océanos e industrias relacionadas con el plástico, el Banco puede invertir en investigación, diseño, desarrollo e implementación de medidas para manejar, reducir, reciclar y tratar plásticos, contaminación o residuos químicos en áreas costeras y de cuencas fluviales, incluidos:

▪ Sistemas de drenaje urbano, sistemas de mitigación de inundaciones e infraestructura que impida la escorrentía de plásticos, contaminantes, residuos sólidos, productos agroquímicos y químicos industriales en zonas adyacentes a ríos, cuencas de drenaje y cuencas hidrográficas.

- En cuanto a proyectos de mitigación de inundaciones, Sustainalytics anima al Banco a encargar evaluaciones adecuadas de la vulnerabilidad al cambio climático y a desarrollar planes de adaptación necesarios antes de ejecutar cualquier proyecto.
- En cuanto a prevención de escorrentía de productos agroquímicos, los ejemplos de proyectos financiados incluyen equipos que optimizan el uso de fertilizantes. En opinión de Sustainalytics, la adopción generalizada de los principios de agricultura orgánica y la reducción del uso de productos agroquímicos sintéticos son esenciales para mitigar algunos de los impactos negativos de la agricultura convencional, como degradación de ecosistemas, pérdida de biodiversidad y huella de carbono, y los gastos de esta categoría no contribuirán a esa transición. No obstante, se reconoce que la prevención y la reducción de escorrentía de productos agroquímicos tienen efectos positivos a corto plazo;

▪ El uso de digestato y compost como fertilizantes biodegradables alternativos para reemplazar fertilizantes sintéticos a base de fosfato y nitrógeno en áreas adyacentes a ríos o cuencas de drenaje.

– En la categoría de Evitar la contaminación por plásticos, el Banco Internacional puede financiar la recolección de plástico en ríos y vías fluviales para su reciclado, además del reciclaje

[5] Las plantas desalinizadoras producen una cantidad importante de salmuera. Debido al uso de aditivos de pretratamiento y antiincrustantes en el proceso, esta corriente líquida de subproductos hipersalinos también contiene metales pesados y sustancias químicas que pueden acumularse o afectar al ecosistema.
[6] IFC, "Environmental and Social Performance Standards", en: https://www.ifc.org/wps/wcm/connect/Topics_Ext_Content/IFC_External_Corporate_Site/Sustainability-At-IFC/Policies-Standards/Performance-Standards

mecánico. El Banco ha confirmado a Sustainalytics que el reciclaje químico de plásticos quedará excluido de la financiación.

- Dentro de la categoría Sectores sostenibles de transporte marítimo y logística portuaria, el Banco Internacional puede financiar inversiones en investigación, diseño, desarrollo y aplicación de medidas de manejo y reducción de aguas y residuos en buques, astilleros y puertos, entre otras:
    - Inversiones en sistemas de tratamiento de aguas de lastre en buques para cumplir con el Convenio Internacional para Control y Manejo de Agua de Lastre y Sedimentos en Buques (Convenio BWM) para impedir la propagación de especies exóticas invasivas (por ejemplo, ISO 11711);
    - Inversiones en equipos e instalaciones de tratamiento de aguas de tipo biorreactor de membrana para todas las aguas negras y grises generadas en puertos y buques de transporte y crucero;
    - Inversiones en tratamiento de agua de sentinas en embarcaciones;
    - Inversiones para reducir la contaminación acústica atmosférica y marítima.
    - Sustainalytics opina que los proyectos de tratamiento de aguas residuales marítimas y control de contaminación financiados en esta categoría pueden tener un impacto ambiental positivo y contribuir a la reducción de la huella ambiental del sector marítimo, dado que no se financiarán nuevos activos de embarcaciones. Sustainalytics señala, sin embargo, que los gastos mencionados se aplicarán a activos de embarcaciones de combustible convencional que utilizan petróleo pesado, que se reconoce que no se alinea con los objetivos climáticos a largo plazo, y observa que un sector de buques de bajas emisiones requerirá avances continuos en la tecnología de propulsión, el diseño de buques y la mejora de perfiles operativos. En este contexto, Sustainalytics considera que las actividades financiadas son una limitación del Marco y anima al Banco Internacional a priorizar la financiación de activos marítimos bajos en carbono;
    - Financiamiento de productos y tecnologías de limpieza de derrames de petróleo, como jabón magnético, robots de limpieza autónomos y esponjas absorbentes, que desplegarán empresas de limpieza especializadas;
    - Establecimientos de recolección de desechos sólidos en puertos y terminales que faciliten la separación de materiales reciclables según su origen.
- Dentro de la categoría Cadena de valor de pesca, acuicultura y mariscos, el Banco puede financiar medidas de producción sostenible y de manejo y reducción de residuos que cumplan, mantengan o superen las normas de certificación del Marine Stewardship Council o del Aquaculture Stewardship Council, entre otras:
    - Producción acuícola y venta minorista de productos especializados de alto valor como crustáceos, erizos de mar, corales y peces ornamentales, además de algas y otros micro- o macroorganismos marinos para producir alimentos, piensos, productos farmacéuticos, cosméticos u otros productos de base biológica mediante aplicaciones biotecnológicas;
    - Cultivo de bivalvos para eliminación de algas y nutrientes en aguas costeras eutróficas;
    - Sistemas de trazabilidad que faciliten el cumplimiento de la certificación de Marin Stewardship Council de operaciones, instalaciones y cadenas de suministro en la industria pesquera.
- En la categoría de Restauración de ecosistemas marinos y servicios turísticos sostenibles, el Banco Internacional puede financiar activos y actividades que incluyan:
    - Turismo sostenible autorizado y certificado en las inmediaciones de áreas de conservación marina con reconocimiento oficial, a menos de 20 kilómetros de áreas marinas protegidas, incluido alojamiento básico no invasivo y servicios de botes a centros de visitantes.
        - Sustainalytics reconoce que estas inversiones pueden proporcionar beneficios sociales y que, en determinadas circunstancias, algunas actividades turísticas pueden apoyar los esfuerzos generales de preservación de un ecosistema. Sin embargo, opina que la financiación de actividades

turísticas específicas ofrece un beneficio ambiental mínimo, y en tal sentido, las actividades financiadas relacionadas con turismo sostenible se consideran una limitación del Marco;

- Programas o proyectos específicos con el objetivo de apoyar el desarrollo y el reconocimiento legal de áreas de conservación marina, como tareas de inventario de biodiversidad;
- Inversiones en sistemas de información, tecnología e instrumentos desplegados para medir, rastrear e informar indicadores físicos y químicos de las masas de agua para facilitar el manejo sostenible de la pesca y la acuicultura, restauración de ecosistemas relacionados con el agua y resiliencia ante desastres. Los gastos elegibles pueden incluir sistemas de drones, veleros autónomos, vehículos submarinos autónomos y boyas oceánicas para respaldar el monitoreo de KPI físicos y químicos que ayudan a la preservación de la biodiversidad.

– El Marco excluye la financiación de proyectos asociados con cualquier producto o comercio de cualquier actividad considerado ilegal en la legislación o normativa del país receptor o en convenios o acuerdos internacionales, incluidos, entre otros: municiones, armas de fuego y de otro tipo; alcohol y tabaco (con excepción de cerveza y vino); juegos de azar y casinos; producción o comercio de materiales radiactivos no médicos; filtros de asbestos sin protección (con excepción de cemento en placas que contengan menos del 20 % de asbestos); pesca con redes de más de 2,5 km de longitud; actividades que impliquen trabajo infantil forzado o de explotación; madera u otros productos forestales que no procedan de bosques sometidos a manejo sostenible; comercio transfronterizo de basura o sus productos (a excepción de basura no peligrosa destinada a establecimientos de reciclaje); y activos o actividades que apoyen directamente a las industrias de carbón, petróleo o gas. Sustainalytics considera que la exclusión de actividades que podrían tener impactos ambientales o sociales negativos fortalece aún más el Marco.

- Evaluación y Selección de Proyectos:
  – El equipo operativo selecciona en forma continua proyectos elegibles para su inclusión en la cartera sostenible del Banco, de acuerdo con los procedimientos de evaluación de proyectos y de diligencia debida establecidos para aprobación de todas las operaciones de crédito según el Marco. El proceso de selección implica que el asesor comercial proporcione primero una lista de operaciones de crédito potenciales elegibles, seguido por el departamento de análisis de riesgos ambientales y sociales que revisa la información de cada proyecto e indica qué proyectos cumplen los criterios de elegibilidad identificados en el Marco. El comité de crédito correspondiente aprueba la lista final de proyectos elegibles.
  – El Banco cuenta con procesos internos para garantizar el cumplimiento de leyes locales y evaluar, mitigar y monitorear los riesgos ambientales y sociales ligados a los activos elegibles en el Marco. Sustainalytics considera que estos sistemas de manejo de riesgos ambientales y sociales son adecuados y se alinean con las expectativas del mercado. En la sección 2 hallará detalles adicionales.
  – Basado en el establecimiento del correspondiente comité de crédito y la presencia de sistemas de manejo de riesgo, Sustainalytics considera que el proceso de evaluación y selección de proyectos del Banco Internacional está en línea con las prácticas del mercado.
- Manejo de Ingresos:
  – El departamento de Tesorería del Banco Internacional supervisará el manejo de los ingresos mediante un sistema de rastreo interno. El Banco destinará la totalidad de los ingresos a actividades elegibles dentro de los 24 meses de la emisión de los bonos y utilizará un período de seis meses de retrospección para refinanciar préstamos elegibles existentes. Los ingresos no asignados se mantendrán en efectivo o en otros instrumentos de gran liquidez.
  – Basados en la presencia de un registro de seguimiento y la divulgación del uso temporal de los ingresos, Sustainalytics considera que el proceso del Banco Internacional está en línea con la práctica del mercado.
- Presentación de informes:
  – El Banco Internacional se compromete a informar sobre asignación e impacto de los ingresos de bonos emitidos según el Marco mediante un informe anual específico puesto a disposición del público en la página web de la entidad hasta su completa asignación.

- El informe del Banco incluirá el monto asignado a cada operación, un desglose del monto asignado por criterios de elegibilidad, saldo de fondos no asignados, descripción de cada cliente y justificación de su elegibilidad para recibir los ingresos.
- También se incluirán indicadores de impacto pertinentes, como el impacto del proyecto en los beneficiarios y su actividad económica, ahorro anual de agua (m^3/año) y suministro anual de agua (m^3/año). Se divulgarán en función de la disponibilidad de datos.
- Basado en el compromiso de presentación de informes de impacto y asignación, Sustainalytics considera que este proceso está en línea con las prácticas del mercado.

Alineación con los Principios de Bonos Verdes de 2021 y Principios de Préstamos Verdes de 2021

Sustainalytics ha determinado que el Marco de Financiamiento Azul se alinea con los cuatro componentes básicos de los GBP y GLP. En el apéndice 1 hallará información detallada: Formulario de Revisión Externa de Bonos Verdes y el Programa de Bonos Verdes.

Sección 2: Estrategia de Sostenibilidad del Banco Internacional

Aporte a la estrategia de sostenibilidad del Banco Internacional

El Plan de Sostenibilidad 2022-2025 del Banco Internacional tiene como objetivo apoyar el desarrollo del negocio del Banco y a la vez contribuir en la transición hacia una sociedad sostenible en Ecuador. El plan incluye un compromiso de contribuir a la actividad económica sostenible mediante la mejora del manejo del riesgo y el financiamiento sostenible, además de con medición y mitigación del impacto ambiental negativo del Banco Internacional.[7]

De acuerdo con ese plan, el Banco busca definir un monto objetivo de financiación sostenible en 2022 para desarrollar para 2025 productos de financiación sostenibles que promuevan y faciliten las actividades de impacto ambiental de sus clientes. Además, se propone implementar pruebas de tensión y metodologías de análisis de situaciones centradas en el cambio climático para 2023, y calcular las emisiones de alcance 1, 2 y 3, incluidas las emisiones financiadas, con los correspondientes objetivos cuantitativos de reducción para 2025.[8]

Sustainalytics reconoce el compromiso del Banco Internacional para abordar cuestiones pertinentes de sostenibilidad mediante sus actividades financiadas, y lo anima a desarrollar, establecer e informar sobre objetivos cuantitativos de sostenibilidad pertinentes para toda la empresa. No obstante, Sustainalytics opina que el Marco está alineado con la misión general de la empresa y que fomentará su actuación en las principales prioridades ambientales.

Enfoque para manejar riesgos ambientales y sociales asociados a los proyectos

Sustainalytics reconoce que el Banco Internacional dirigirá los ingresos netos de bonos y préstamos emitidos bajo el Marco hacia proyectos elegibles que se espera que tengan un impacto ambiental positivo. Sin embargo, estamos al tanto de que tales proyectos elegibles también podrían conducir a resultados sociales y ambientales negativos. Algunos de los principales riesgos ambientales y sociales que podrían asociarse a los proyectos elegibles serían el uso de la tierra y cuestiones de biodiversidad, relaciones con la comunidad, la salud y la seguridad ocupacionales, y la ética empresarial.

Sustainalytics opina que el Banco Internacional puede manejar y mitigar los riesgos potenciales mediante la implementación de lo siguiente:

- El Banco Internacional ha puesto en marcha un sistema de manejo de riesgos ambientales y sociales (SGRAS) como primer paso en el proceso de evaluación y selección de su cartera de financiamiento sostenible.[9] Lo ha desarrollado en cumplimiento de las normas del Marco Ambiental y Social del Banco Mundial,[10] y apunta a maximizar los beneficios para el medio ambiente, el trabajo y las comunidades locales mediante proyectos, mientras reduce su exposición a riesgos de crédito y de reputación.
- Para abordar los riesgos relacionados con el uso de la tierra y la biodiversidad, y las relaciones con la comunidad, el SGRAS incluye un proceso de diligencia debida ambiental y social desarrollado de

[7] El Banco Internacional ha compartido el Plan de Sostenibilidad 2022-2025 con Sustainalytics en forma confidencial.
[8] El Banco Internacional ha compartido el Plan de Sostenibilidad 2022-2025 con Sustainalytics en forma confidencial.
[9] El Banco Internacional ha compartido el sistema de gestión de riesgos ambientales y sociales (SGRAS) con Sustainalytics en forma confidencial.
[10] Banco Mundial, "Environmental and Social Framework", (2018), en: https://www.worldbank.org/en/projects-operations/environmental-and-social-framework

acuerdo con las Normas de Desempeño de la IFC, que Sustainalytics señala que contiene componentes específicos para la biodiversidad y las relaciones comunitarias.[11] Además, para exposiciones crediticias de más de 10 millones de dólares, el Banco ha desarrollado un proceso de diligencia debida que consiste en visitas de campo y evaluaciones de impactos ambientales de los proyectos sobre la biodiversidad, el agua, el aire y la tierra, además de impactos sociales en la salud y la seguridad ocupacional de los trabajadores y las comunidades.[12] Después de estas evaluaciones, el Banco Internacional elabora planes de acción ambiental y social con medidas de mitigación específicas para cada proyecto.[13]

- El Banco Internacional tiene operaciones en Ecuador, donde el Código del Trabajo actualizado en 2012 aborda las responsabilidades y riesgos relativos a accidentes laborales y medidas de seguridad.[14] Además, el Banco cumple con la normativa ecuatoriana 2393 que aborda la salud y la seguridad de los trabajadores y la mejora de las condiciones laborales.[15]
- En lo que respecta a ética empresarial, el código de ética del Banco Internacional orienta sus actividades y las de sus filiales, y constituye la base de todas sus relaciones internas y externas, incluso con clientes, proveedores, competidores, reguladores y la comunidad más amplia en la que opera.[16] El código cubre la ética empresarial, el cumplimiento de la normativa y la responsabilidad social general, y se aplica a todos los miembros del personal y proveedores de servicios del Banco y sus filiales.

En virtud de estas políticas, estándares y evaluaciones, Sustainalytics considera que el Banco Internacional ha implementado medidas adecuadas y está bien posicionado para manejar y mitigar riesgos ambientales y sociales que se asocian comúnmente a las categorías elegibles.

Sección 3: Impacto del Uso de los Ingresos

Las seis categorías de uso de los recursos se alinean con las reconocidas por los GBP y GLP. Sustainalytics se centra en tres de ellas, en las que el impacto es específicamente pertinente en el contexto local.

Importancia de la pesca y la acuicultura sostenibles certificadas en Ecuador

Se calcula que 3.000 millones de personas en todo el mundo dependen de los mariscos como principal fuente de proteínas, y la creciente demanda lleva a una continua explotación de los recursos pesqueros mundiales.[17] Según un informe del Instituto Internacional para el Desarrollo Sostenible, se considera que el 88 % de las poblaciones de peces se explotan en su totalidad o se sobreexplotan según datos de 2016.[18] Se espera que la producción total de pescado a nivel mundial se expanda aún más, de 179 millones de toneladas en 2018 a 204 millones de toneladas en 2030, y se proyecta que la producción de la acuicultura sola aumente un 32 % y llegue a unos 109 millones de toneladas al año.[19] Con las capturas y el comercio ilegales que conducen a la sobrepesca en muchas regiones, los factores de estrés ambiental provocados por la pesca se ven exacerbados por cadenas de suministro turbias e inadecuado manejo de la pesca.[20] El IPCC considera que la sobrepesca es uno de los más importantes "factores no climáticos que afectan la sostenibilidad de la pesca".[21]

La acuicultura sostenible certificada ofrece muchos beneficios ambientales relacionados con otras formas de ganadería, ya que las operaciones de acuicultura marina suelen tener una menor huella de carbono y

[11] IFC, "Environmental and Social Performance Standards", en: https://www.ifc.org/wps/wcm/connect/Topics_Ext_Content/IFC_External_Corporate_Site/Sustainability-At-IFC/Policies-Standards/Performance-Standards
[12] El Banco Internacional ha compartido el sistema de gestión de riesgos ambientales y sociales (SGRAS) con Sustainalytics en forma confidencial.
[13] Ídem
[14] Gobierno de Ecuador, Ministerio de Trabajo, "Código del Trabajo", (2012), en: https://www.trabajo.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/11/C%C3%B3digo-de-Tabajo-PDF.pdf
[15] Gobierno de Ecuador, Portal Único de Trámites Ciudadanos, "Reglamento de Seguridad y Salud de los Trabajadores", (1986), en: https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2018-11/Documento_Reglamento-Interno-Seguridad-Ocupacional-Decreto-Ejecutivo-2393_0.pdf
[16] Banco Internacional, "Código de Ética", (2020), en: https://www.bancointernacional.com.ec/storage/2020/10/CodigodeEtica2021.pdf#:~:text=Banco%20Internacional%2C%20se%20ha%20creado%20este%20C%3%B3digo%20de,p%C3%BAblico%2C%20los%20colegas%2C%20y%20los%20organismos%20de%20control
[17] World Wildlife Fund, "Sustainable Seafood", en: https://www.worldwildlife.org/industries/sustainable-seafood#:~:text=3%20billion,to%20billions%20of%20people%20worldwide.
[18] Instituto Internacional para el Desarrollo Sostenible, "State of Sustainability Initiatives Review: Standards and the Blue Economy", (2016), en: https://www.iisd.org/system/files/publications/ssi-blue-economy-2016.pdf
[19] Ídem
[20] Fondo Mundial para la Naturaleza, "The Future of Sustainable Fisheries", en: https://seafoodsustainability.org/fisheries/
[21] IPCC, "Changing Ocean, Marine Ecosystems, and Dependent Communities", (2019), en: https://www.ipcc.ch/srocc/chapter/chapter-5/

requieren menos tierra y agua dulce.[22] Como uno de los métodos de producción de alimentos de más rápido crecimiento en el mundo, se prevé que la pesca y la acuicultura sostenibles representen casi dos tercios de todo el consumo de pescado para 2030.[23] Cuando se practica en forma responsable mediante operaciones certificadas, el cultivo de peces y mariscos tienen el potencial de generar empleos, aumentar la producción mundial de alimentos, contribuir al crecimiento económico de áreas costeras y rurales y preservar vías fluviales al limitar su exposición a operaciones de pesca comercial.[24] En Ecuador, la acuicultura ha sido una importante fuente de divisas extranjeras y empleos para el país, ya que generan alrededor de 187.000 puestos de trabajo directos e indirectos y producen cerca de 670 millones de dólares al año en exportaciones.[25] Para contribuir a los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la ONU, la industria pesquera y acuícola de Ecuador debe adoptar prácticas de manejo más sostenibles, incluidos información, empoderamiento y participación de partes interesadas a lo largo de la cadena de valor para tomar decisiones que se alineen con una industria de productos del mar más responsable.[26]

El desarrollo de una industria pesquera sostenible requiere inversiones de diversas partes interesadas.[27] Por eso, Sustainalytics ve positivos los esfuerzos de Banco Internacional por conceder préstamos a empresas que cuentan con certificaciones reconocidas de operaciones de acuicultura sostenible. Sustainalytics ha realizado una evaluación de las certificaciones elegibles del Marco y considera que son creíbles e impactantes, que ofrecen una orientación sobre acuicultura sostenible complementaria a la que existe en la legislación local, y apoyan los objetivos del Gobierno ecuatoriano para una industria pesquera responsable.[28]

La importancia de reducir los residuos químicos que van al océano y desechos plásticos para proteger los ecosistemas oceánicos en Ecuador

Según la OCDE, los residuos plásticos mundiales se han más que duplicado entre 2000 y 2019, y llegan a 353 millones de toneladas anuales.[29] Aunque existen oportunidades de reciclaje para gran parte del plástico mundial, las investigaciones han demostrado que solo se recicla entre el 14 y el 18 % de todos los residuos plásticos del mundo, y que entre 8 y 10 millones de toneladas de plástico acaban en el océano cada año.[30]

Del mismo modo, la contaminación química es un problema mundial con amplias consecuencias para la salud de los ecosistemas. Sin gobernanza adecuada, diseño y producción responsables ni eliminación o reciclaje seguros, los productos químicos industriales y agrícolas pueden dañar el ambiente mediante vertidos directos de establecimientos, emisiones, productos de desecho y accidentes.[31] En particular, la escorrentía de fertilizantes químicos sintéticos hacia vías fluviales y entornos marinos puede provocar la eutrofización, lo que provoca directamente pérdida de biodiversidad, degradación de los ecosistemas, proliferación de algas y deficiencia de oxígeno en aguas profundas.[32]

Desde septiembre de 2022, Ecuador forma parte de la Alianza Mundial para el Fin de los Desechos Plásticos, una plataforma de múltiples partes interesadas dedicada a traducir en acciones los compromisos de reducción de la contaminación y de residuos de plásticos y productos químicos.[33] Estas iniciativas tomadas por el Gobierno ecuatoriano, junto con las inversiones del sector privado, son necesarias para lograr un impacto a la escala necesaria para abordar adecuadamente el problema de la contaminación oceánica. En este contexto, Sustainalytics ve como positivas las inversiones del Banco Internacional en investigación, diseño, desarrollo e implementación de medidas para manejar y tratar la contaminación de plástico y sustancias químicas que, de otra manera, iría a parar a aguas ecuatorianas.

[22] US National Oceanic and Atmospheric Administration, "Aquaculture Supports a Sustainable Earth", (2020), en: https://www.fisheries.noaa.gov/feature-story/aquaculture-supports-sustainable-earth
[23] Poore, J. et al. (2018), "Reducing food's environmental impacts through producers and consumers", Science, en: https://science.sciencemag.org/content/360/6392/987.
[24] World Bank, "Sustainable Aquaculture", en: https://www.worldbank.org/en/topic/environment/brief/sustainable-aquaculture
[25] Aquatic Network, "Ecuador", en: https://www.aquanet.com/ecuador_country
[26] Pacto Mundial de Naciones Unidas, "Accelerating Sustainable Seafood", en: https://pactoglobal-ecuador.org/wp-content/uploads/2021/10/Accelerating-Sustainable-Seafood.pdf
[27] Ídem
[28] UNDP Food and Agricultural Commodity Systems, "Ecuador: Sustainable Fisheries", en: https://www.undp.org/facs/ecuador-sustainable-fisheries
[29] OCDE, "Plastic pollution is growing relentlessly as waste management and recycling fall short, says OECD", (2022), en: https://www.oecd.org/environment/plastic-pollution-is-growing-relentlessly-as-waste-management-and-recycling-fall-short.htm
[30] Heinrich-Böll-Stiftung, "Plastic Atlas Facts and figures about the world of synthetic polymers", en: https://www.boell.de/en/2019/11/05/plasticatlas
[31] Back to Blue Initiative, "Chemicals and our Oceans: A Gathering Crisis", en: https://backtoblueinitiative.com/chemicals-and-our-oceans-data-story/
[32] European Commission – Environment, "Our Oceans, Seas and Coasts – Descriptor 5: Eutrophication", en: https://ec.europa.eu/environment/marine/good-environmental-status/descriptor-5/index_en.htm#:~:text=Nitrogen%20and%20phosphorous%20are%20the,organic%20material%20within%20the%20water.
[33] World Economic Forum: News Releases, "Ecuador Partners with World Economic Forum in Fight Against Plastic Pollution" disponible em: https://www.weforum.org/press/2022/09/ecuador-partners-with-world-economic-forum-in-fight-against-plastic-pollution/

Importancia de los proyectos de suministro y tratamiento de agua sostenibles en Ecuador

Entre 2010 y 2020, el saneamiento y el acceso al agua potable en Ecuador han aumentado de manera considerable. Sin embargo, sigue siendo cierto que solo el 73 % de la población tiene acceso a agua de calidad estándar, y solo el 68 % tiene acceso a agua potable de alta calidad, según datos de 2021.[34] La meta actual de Ecuador es hacer el agua potable accesible al 100 % de sus habitantes para 2030,[35] y el Gobierno implementará varias iniciativas en esa dirección.[36] En relación con esa meta, Ecuador recibió en 2019 un préstamo de 87 millones de dólares del Banco Interamericano de Desarrollo para mejorar su regulación hídrica. El préstamo permitió que el país expandiera y mejorara los sistemas de distribución agua potable, y ha contribuido a lograr el acceso universal a servicios de saneamiento entubado.[37] Además, se han creado fondos para el agua, como el Fondo para la Protección del Agua en la ciudad de Quito, y el Fondo del Agua de Guayaquil, mediante asociaciones con autoridades locales y ONG internacionales para apoyar el mantenimiento de un suministro adecuado de agua de calidad, y la protección y manejo sostenibles de cuencas hidrográficas en las dos ciudades más grandes de Ecuador y sus alrededores.[38]

En este contexto, Sustainalytics opina que la financiación del Banco de proyectos sostenibles de agua actuales y futuros contribuirá a los esfuerzos demostrados y las metas del Gobierno ecuatoriano para aumentar el acceso a proyectos de agua y saneamiento sostenibles en el país.

Alineación con las SDG y contribución a ellas

La Asamblea General de Naciones Unidas estableció las Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) en septiembre de 2015, que forman una orden del día para lograr el desarrollo sostenible antes de 2030. Se espera que el bono emitido bajo el Marco de Financiamiento Azul del Banco Internacional ayude a avanzar en las siguientes cuatro ODS y sus objetivos.

Categoría de uso de ingresos	SDG	Objetivo de SDG
Suministro y tratamiento de aguas	6. Agua potable y saneamiento	6.3 Para 2030, mejorar la calidad del agua mediante reducción de la contaminación, eliminación de vertimiento y minimización de liberación de productos químicos y materiales peligrosos, reducción a la mitad del porcentaje de aguas residuales sin tratar y aumento sustancial del reciclado y la reutilización segura a nivel mundial. 6.4 Para 2030, aumentar de manera sustancial la eficiencia del uso del agua en todos los sectores y garantizar extracción y suministro sostenibles de agua dulce para abordar la escasez de agua y reducir en forma considerable la cantidad de personas que sufren escasez de agua.
Productos químicos seguros para los océanos e industrias relacionadas con el plástico	12. Producción y consumo responsables.	12.4 Para 2020, lograr un manejo racional para el medio ambiente de productos químicos y todos los desechos a lo largo de su ciclo de vida, de acuerdo con marcos internacionales acordados, y reducir de manera significativa su liberación a la atmósfera, el agua y el suelo a fin de minimizar su impacto adverso en la salud humana y el medio ambiente.

[34] Wingfield, S. et. Al. (2021) "Challenges to Water Management in Ecuador: Legal Authorization, Quality Parameters, and Socio-Political Responses", Water, en: https://www.mdpi.com/2073-4441/13/8/1017/pdf
[35] International Water Association, "Shining a Light on Sustainable Use of Water in Ecuador", en: https://iwa-network.org/news/shining-a-light-on-sustainable-use-of-water-in-ecuador/
[36] UN Environment Programme, "In Ecuador, an innovative financing tool secures water supplies", en: https://www.unep.org/news-and-stories/story/ecuador-innovative-financing-tool-secures-water-supplies
[37] Inter-American Development Bank – News Releases, "Ecuador to improve drinking water and sanitation services with IDB support" disponible en: https://www.iadb.org/en/news/ecuador-improve-drinking-water-and-sanitation-services-idb-support
[38] The Nature Conservancy, "Ecuador Water Funds", en: https://www.nature.org/en-us/about-us/where-we-work/latin-america/ecuador/our-work-in-ecuador-water/

Sectores sostenibles de transporte marítimo y logística portuaria	9. Industria, innovación e infraestructura	9.4 Para 2030, mejorar la infraestructura y modernizar las industrias para hacerlas sostenibles, con mayor eficiencia de uso de recursos y más adopción de tecnologías y procesos industriales limpios y sensatos para el ambiente, y que todos los países actúen de acuerdo con sus capacidades respectivas
Cadena de valor de pesca, acuicultura y mariscos	12. Producción y consumo responsables	12.2 Para 2030, lograr el manejo sostenible y el uso eficiente de los recursos naturales.
Restauración de ecosistemas marinos y servicios turísticos sostenibles.	14. Vida bajo el agua	14.7 Para 2030, aumentar los beneficios económicos para los pequeños estados insulares en desarrollo y países menos desarrollados por el uso sostenible de recursos marinos, incluso mediante manejo sostenible de pesca, acuicultura y turismo.

Conclusión

El Banco Internacional ha desarrollado el Marco de Bonos Azules dentro del cual puede emitir bonos azules y utilizar los ingresos para financiar proyectos relacionados con la protección y administración de recursos hidrológicos en Ecuador. Sustainalytics considera que se espera que los proyectos financiados con los ingresos de los bonos azules tengan un impacto ambiental positivo al aumentar el acceso a un suministro sostenible de agua limpia, manejar efectos de productos químicos nocivos y plásticos en sus áreas costeras, promover la producción sostenible de mariscos y directamente conservar los ecosistemas marinos.

En el Marco de Bonos Azules del Banco Internacional se describe un proceso mediante el cual los recursos se rastrearán, asignarán y administrarán, y se han hecho compromisos para presentar informes sobre la asignación y el impacto de su uso. Además, Sustainalytics cree que el Marco de Bonos Azules del Banco Internacional se alinea con la estrategia general de sostenibilidad de la empresa y las categorías de uso azul de los ingresos contribuirán al avance de las Metas de Desarrollo Sostenible de la ONU 6, 9, 12 y 14. Sustainalytics también considera que el Banco Internacional tiene medidas adecuadas para identificar, manejar y mitigar riesgos ambientales y sociales que se asocian por lo general a los proyectos elegibles financiados por los ingresos.

Basado en lo anterior, Sustainalytics confía en que el Banco Internacional está bien posicionado para emitir bonos y préstamos azules, y que el Marco es sólido, transparente y está alineado con los cuatro componentes principales de los Principios de Bonos Verdes 2021 (GBP) y Principios de Bonos Sociales 2021 (SBP).

Apéndice

Apéndice 1: Bonos Verdes y Programa de Bonos Verdes: Formulario de Revisión Externa

Sección 1. Información Básica

Nombre del emisor:	Banco Internacional
ISIN del Bono Verde o nombre del emisor del Marco de Bonos Verdes, si corresponde:	Marco de Financiamiento Azul del Banco Internacional
Nombre del proveedor de la revisión:	Sustainalytics
Fecha en que se completó este formulario:	19 de octubre de 2022
Fecha de publicación de la revisión:	

Sección 2. Generalidades de la revisión

ALCANCE DE LA REVISIÓN

Lo siguiente se puede utilizar o adaptar, cuando corresponda, para resumir el alcance de la revisión.

En la revisión se evaluaron los siguientes elementos, y se confirmó el cumplimiento con los GBP:

☒	Uso de los ingresos	☒	Proceso para evaluación y selección de proyectos
☒	Administración de ingresos	☒	Presentación de informes

FUNCIONES DEL PROVEEDOR DE LA REVISIÓN

☒	Consultoría (incluida segunda opinión)	☐	Certificación
☐	Verificación	☐	Clasificación
☐	Otra *(especifique)*:		

Aviso: En caso de revisiones múltiples o proveedores diferentes, presente un formulario aparte para cada revisión.

RESUMEN EJECUTIVO DE LA REVISIÓN o ENLACE A LA REVISIÓN COMPLETA *(si corresponde)*

Consulte el Resumen de Evaluación anterior.

Sección 3. Revisión Detallada

Se insta a los revisores a proporcionar la siguiente información en la medida de lo posible y a usar la sección de comentarios para explicar el alcance de su revisión.

1. USO DE LOS INGRESOS

Comentario general de la sección *(si corresponde)*:

Las categorías elegibles para el uso de los recursos – Suministro y tratamiento de aguas, Evitar la contaminación por plástico, Productos químicos seguros para los océanos e industrias relacionadas con el plástico, Sectores sostenibles de transporte marítimo y logística portuaria, Cadena de Valor de pesca, acuicultura y mariscos, y Restauración de los ecosistemas marinos y servicios turísticos sostenibles – se alinean con las reconocidas por los Principios tanto de Bonos Verdes como de Préstamos Verdes. Sustainalytics considera que las inversiones en las categorías elegibles generarán impactos ambientales positivos y lograrán avances en las Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la ONU, en especial las ODS 6, 9, 12 y 14.

Categorías de uso de los ingresos según los GBP:

☐	Energía renovable	☐	Eficiencia energética
☒	Prevención y control de la contaminación	☒	Manejo ambientalmente sostenible de recursos naturales vivos y uso de la tierra
☒	Conservación de biodiversidad terrestre y acuática	☐	Transporte limpio
☒	Manejo sostenible del agua y de aguas residuales	☐	Adaptación al cambio climático
☐	Productos, tecnologías y procesos de producción ecoeficientes o adaptados a la economía circular	☐	Edificios ecológicos
☐	Desconocido al momento de la emisión, pero actualmente se ajusta a las categorías de GBP u otras áreas elegibles aún no establecidas en los GBP	☐	Otra *(especifique)*:

Si corresponde, especifique la taxonomía ambiental, si es distinta a la de los GBP:

2. PROCESO PARA EVALUACIÓN Y SELECCIÓN DE PROYECTOS

Comentario general de la sección (si corresponde):

El equipo operativo del Banco Internacional selecciona proyectos elegibles para su inclusión en la cartera sostenible de la entidad, de acuerdo con la evaluación del proyecto y los procedimientos de diligencia debida del Banco, según se establecen para aprobación de todas las operaciones de crédito del Marco. El Banco Internacional cuenta con un sistema de manejo de riesgos ambientales y sociales que se utilizará para evaluar los riesgos asociados a todas las asignaciones del Marco. Sustainalytics considera que el proceso de selección de proyectos está en línea con las prácticas del mercado.

Evaluación y selección

☒ Credenciales de los objetivos de sostenibilidad ambiental del emisor

☒ Proceso documentado para determinar que los proyectos se ajusten a las categorías definidas

☒ Criterios definidos y transparentes para proyectos elegibles para ingresos de Bonos Verdes

☒ Proceso documentado para identificar y manejar riesgos ESG potenciales asociados con el proyecto

☐ Resumen de criterios de evaluación y selección de proyectos a disposición del público

☐ Otro *(especifique):*

Información sobre responsabilidades y rendición de cuentas

☒ Criterios de evaluación y selección sometidos a asesoría o verificación externas

☐ Evaluación interna

☐ Otro (especifique):

3. ADMINISTRACIÓN DE INGRESOS

Comentario general de la sección *(si corresponde)*:

El departamento de Tesorería del Banco Internacional supervisará el manejo de los ingresos mediante un sistema de rastreo interno. El Banco asignará los ingresos a actividades elegibles dentro de los 24 meses después de la emisión y utilizará un período de seis meses de retrospección para la refinanciación de préstamos elegibles existentes. Los ingresos no asignados se conservarán en efectivo u otros instrumentos líquidos. Sustainalytics considera que esto se alinea con la práctica del mercado.

Rastreo de ingresos:

☒ Ingresos por Bonos Verdes segregados o rastreados por el emisor de manera apropiada

☒ Divulgación de los tipos de instrumentos de inversión temporal previstos para ingresos no asignados

☐ Otra *(especifique)*:

Divulgación adicional:

☐ Asignaciones solo para futuras inversiones

☒ Asignaciones para inversiones existentes y futuras

☐ Asignación para desembolsos individuales

☒ Asignación para una cartera de desembolsos

☒ Divulgación del saldo de ingresos no asignados de la cartera

☐ Otro *(especifique)*:

4. PRESENTACIÓN DE INFORMES

Comentario general de la sección (si corresponde):

El Banco Internacional tiene la intención de publicar un informe sobre la asignación y el impacto de los ingresos en su sitio web alrededor de un año después de la emisión inaugural y luego cada año hasta la asignación completa. Se espera que el informe de asignación incluya una descripción de los beneficiarios de los fondos, criterios de selección del proyecto, montos asignados y saldo de fondos no asignados de las emisiones. Sustainalytics considera que la publicación de informes relacionado a la asignación e impacto del Banco Internacional se alinean con la práctica del mercado.

Informes sobre uso de ingresos:

☐ Según cada proyecto
☒ Según la cartera de proyectos
☐ Relación con bonos individuales
☐ Otro *(especifique):*

Información proporcionada:

☒ Montos asignados
☐ Porción de la inversión total financiada de Bonos Verdes
☐ Otro *(especifique):*

Frecuencia:

☒ Anual
☐ Semestral
☐ Otra (especifique):

Presentación de informes de impacto:

☐ Según cada proyecto
☒ Según la cartera de proyectos
☐ Relación con bonos individuales
☐ Otro (especifique):

Información proporcionada (esperada o posterior):

☐ Emisiones de gases de invernadero y ahorro
☐ Ahorro energético
☒ Disminución de uso de agua
☐ Otros indicadores ESG (especifique):

Frecuencia

☒ Anual
☐ Semestral
☐ Otro (especifique):

Medios de divulgación

☐ Información publicada en informe financiero
☐ Información publicada en informe de sostenibilidad
☐ Información publicada en documentos *ad hoc*
☒ Otro (especifique): Sitio web del Banco Internacional: www.Bancointernacional.com.ec

☐ Informes revisados (en caso afirmativo, especifique qué partes de los informes están sujetas a revisión externa):

Cuando corresponda, especifique el nombre y la fecha de publicación en la sección de enlaces útiles.

ENLACES ÚTILES (por ejemplo: a metodología o credenciales del proveedor de revisión, a documentación del emisor, etc.)

ESPECIFIQUE OTRAS REVISIONES EXTERNAS DISPONIBLES, SI CORRESPONDE

Tipos de revisión proporcionada:

☐ Consultoría (incluida segunda opinión) ☐ Certificación

☐ Verificación o Auditoría ☐ Clasificación

☐ Otro *(especifique):*

Proveedores de revisión: **Fecha de publicación:**

ACERCA DE LAS FUNCIONES DE LOS PROVEEDORES DE REVISIÓN INDEPENDIENTE SEGÚN SE DEFINE EN LOS GBP

i. Segunda Opinión: Una institución con experiencia ambiental, independiente del emisor, puede emitir una segunda opinión. Debería ser independiente del asesor del emisor para su Marco de Bonos Verdes, o se habrán implementado procedimientos adecuados, como barreras de información, dentro de la institución para garantizar la independencia de la segunda opinión. Por lo general, eso implica una evaluación de alineación con los Principios de Bonos Verdes. En particular, puede incluir una evaluación de objetivos globales, estrategia, política o procesos del emisor relacionados con la sostenibilidad ambiental, y una evaluación de las características ambientales del tipo de proyectos destinados al uso de los ingresos.

ii. Verificación: Un emisor puede obtener una verificación independiente con un conjunto de criterios designados, típicamente relacionados con procesos comerciales o criterios ambientales. La verificación puede centrarse en la alineación con estándares internos o externos o reclamaciones presentadas por el emisor. Además, la evaluación de las características ambientales sostenibles de los activos subyacentes puede denominarse verificación y puede hacer referencia a criterios externos. La garantía o certificación referente al método de rastreo interno del emisor para uso de los ingresos, la asignación de fondos de los ingresos por Bonos Verdes, la declaración de impacto ambiental o la alineación de los informes con GBP también pueden denominarse verificación.

iii. Certificación: Un emisor puede solicitar la certificación de sus Bonos Verdes o Marco de Bonos Verdes asociado o Uso de Ingresos con un estándar o etiqueta de sostenibilidad ambiental externo reconocido. En un estándar o etiqueta se definen criterios específicos, y es normal que la alineación con ellos la prueben terceros calificados y acreditados, que pueden verificar la coherencia con los criterios de certificación.

iv. Puntaje o clasificación de Bonos Verdes: Un emisor puede hacer que terceros calificados evalúen o califiquen sus Bonos Verdes, el Marco de Bonos Verdes asociado o una característica clave como el Uso de Ingresos; esos terceros serán proveedores de investigación especializados o agencias de calificación, de acuerdo con una metodología establecida de puntuación o clasificación. El resultado puede incluir un enfoque en los datos de desempeño ambiental, el proceso relativo a los GBP u otro punto de referencia, como una situación de cambio climático de 2 grados. Dicho puntaje o calificación es distinto de las calificaciones crediticias que, no obstante, pueden reflejar riesgos ambientales importantes.

Exención de responsabilidad

Copyright ©2022 Sustainalytics. Todos los derechos reservados.

La información, las metodologías y las opiniones contenidas o reflejadas en este documento son propiedad de Sustainalytics o de sus proveedores externos (datos de terceros), y pueden ponerse a disposición de terceros solo en la forma y el formato divulgados por Sustainalytics, o siempre que se garantice que se citarán y se reconocerán como corresponde. Se proporcionan solo con fines informativos y (1) no constituyen un respaldo de ningún producto o proyecto; (2) no constituyen asesoramiento de inversión ni financiero, ni un prospecto; (3) no pueden interpretarse como una oferta o indicación para comprar o vender valores, seleccionar un proyecto o hacer cualquier tipo de transacción comercial; (4) no representan una evaluación del desempeño económico del emisor, sus obligaciones financieras ni su solvencia crediticia; y (5) no se han incorporado ni se pueden incorporar a ninguna divulgación de oferta.

Se basan en información suministrada por el emisor, y por lo tanto no tienen garantía en cuanto a su comerciabilidad, integridad, precisión, puesta al día o idoneidad para un propósito particular. La información y los datos se proporcionan "tal como están" y reflejan la opinión de Sustainalytics en la fecha de su elaboración y publicación. Sustainalytics no acepta ninguna responsabilidad por daños derivados del uso de información, datos u opiniones del presente documento, de ninguna manera, excepto cuando en la ley se exija en forma explícita. Cualquier referencia a nombres o datos de terceros se hace con el fin de reconocer en forma apropiada su propiedad y no constituye patrocinio o respaldo de dicho propietario. En nuestro sitio web podrá encontrar una lista de nuestros proveedores de datos y sus respectivos términos de uso. Para obtener más información, visite http://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers.

El emisor es totalmente responsable de certificar y garantizar el cumplimiento de sus compromisos para su implementación y monitoreo.

En caso de discrepancias entre las versiones en idioma inglés y las traducidas, prevalecerá la versión en inglés.

Acerca de Sustainalytics, una empresa de Morningstar

Sustainalytics, de Morningstar, es una empresa líder en investigación, calificaciones y datos de temas ambientales, sociales y de gobernanza (ESG), que respalda a inversionistas de todo el mundo en el desarrollo y la implementación de estrategias de inversión responsables. Durante más de 30 años, la empresa ha estado a la vanguardia del desarrollo de soluciones innovadoras de alta calidad para satisfacer las necesidades cambiantes de inversionistas globales. En la actualidad, Sustainalytics trabaja con cientos de los principales administradores mundiales de activos y fondos de pensión que incorporan información y evaluaciones de ESG y de gobernanza corporativa en sus procesos de inversión. Sustainalytics también trabaja con cientos de empresas y sus intermediarios financieros para ayudarlos a considerar la sostenibilidad en políticas, prácticas y proyectos de capital. Con 17 oficinas en todo el mundo, Sustainalytics tiene más de 1500 miembros de personal, incluidos más de 500 analistas con experiencia multidisciplinaria variada en más de 40 grupos industriales.

Para obtener más información, visite www.sustainalytics.com.

O comuníquese con nosotros: contact@sustainalytics.com.









