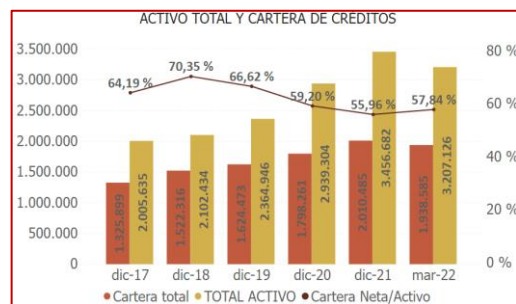


INTERFISA BANCOS.A.E.C.A.

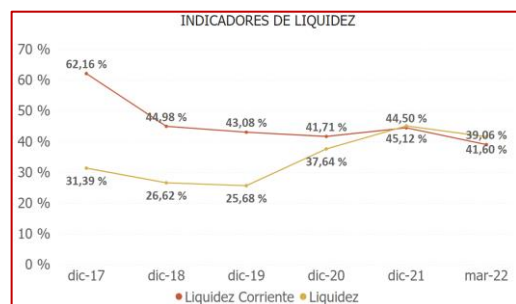
SOLVENCIA	ACTUALIZACIÓN	ACTUALIZACIÓN	REVISIÓN	Analista: Econ. Eduardo Brizuela ebrizuela@solventa.com.py "La calificación de riesgo no constituye una sugerencia o recomendación para comprar, vender, mantener un determinado valor o realizar una inversión, ni un aval o garantía de una inversión, emisión o su emisor"
	DIC/2020	DIC/2021	MAR/2022	
CATEGORÍA	A+py	A+py	A+py	
TENDENCIA	ESTABLE	ESTABLE	ESTABLE	

El informe de calificación no es el resultado de una auditoría realizada a la entidad por lo que Solventa&Riskmétrica S.A. (en proceso de fusión) no garantizan la veracidad de los datos ni se hace responsable de los errores u omisiones que los datos pudieran contener, ya que la información manejada es de carácter público o ha sido proporcionada por la entidad de manera voluntaria.

FUNDAMENTOS

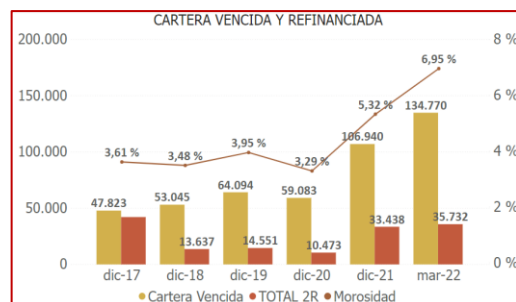


Solventa&Riskmétrica, en proceso de fusión, mantiene la calificación **A+py** del BANCO INTERFISA S.A.E.C.A. considerando el adecuado desempeño financiero y operativo alcanzado por la entidad, luego de los importantes cambios registrados, sumado a la contribución neta de las ganancias cambiarias, al fortalecimiento de su gobernanza y de su ambiente tecnológico, orientados a potenciar la gestión comercial y administración de riesgos, que también han contemplado ajustes internos. Asu vez, toma en cuenta los apropiados niveles indicadores de liquidez, que han evolucionado favorablemente respecto al promedio de sistema.



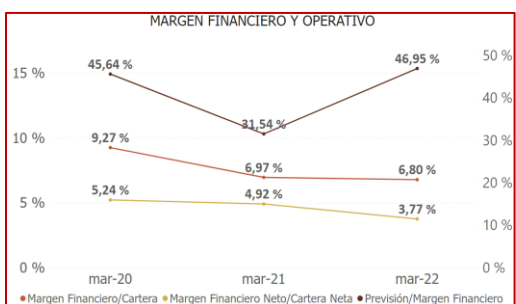
En contrapartida, la calificación incorpora un ratio de patrimonio/activos y contingentes totales relativamente bajo y de endeudamiento mayor respecto a la media del mercado, considerando el acotado nivel de reservas aún y las pérdidas acumuladas absorbidas, aunque acompañados de adecuados niveles de capitalización para el nivel de sus operaciones. Adicionalmente, reconoce la exposición de su cartera de créditos, por el aumento de la cartera vencida y pérdidas por incobrabilidad, y la concentración de cartera.

Al primer trimestre de 2022, la entidad ha registrado un decrecimiento de 3,58% de su cartera y 7,22% de sus activos, contrario a su comportamiento al cierre de los últimos ejercicios, debido principalmente a la disminución de las colocaciones netas en el sector no financiero y por las disponibilidades, en menor medida, frente a un bajo crecimiento del sistema. La cartera de créditos pasó de Gs. 2.010.485 millones en Dic21 a Gs. 1.938.585 millones en Mar22, mientras que los activos totales bajaron desde Gs. 3.456.682 millones a Gs 3.207.126 millones en el mismo lapso, con efecto en el mantenimiento de un bajo del ratio cartera/activos totales en 57,84 a Mar22.



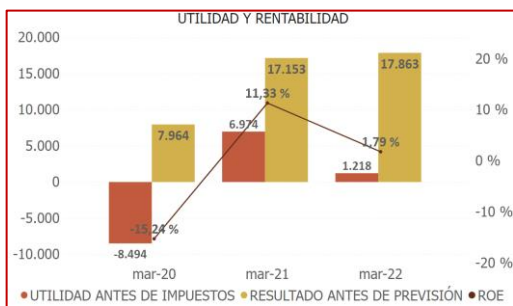
Los indicadores de liquidez, por su parte, se han mantenido favorables respecto al promedio del sistema, aunque con una disminución al corte del primer trimestre del 2022 debido a los menores recursos en disponibilidades, pasando de un ratio de cobertura de depósitos totales de 45,12% en Dic21 a 41,60% a Mar22, pero manteniéndose por encima del promedio de 38,14% registrado por el sistema, mientras que la liquidez corriente con respecto a los depósitos a la vista, que exceptúa los depósitos en el BCP, se ha ajustado a 39,06%, frente a 28,98% del sistema, al cierre del primer trimestre de 2022.

En cuanto a calidad de la cartera, los niveles de morosidad aumentaron en los últimos trimestres, llegando a 6,95% a Mar22, luego de haberse contenido durante los últimos años, vinculado al aumento de la mora de ciertos sectores específicos, así como de su cartera especial COVID-19, incrementando a su vez la exposición al deterioro y al riesgo de crédito sistémico.



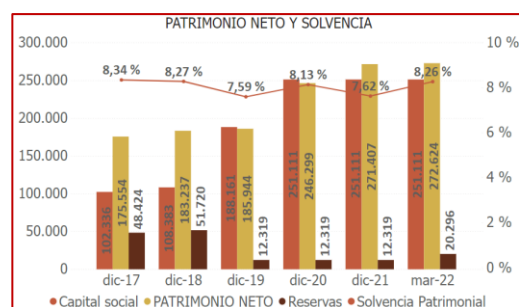
En términos de la calidad de la cartera, la cartera vencida ha continuado creciendo desde Gs. 106.940 millones en Dic21 a Gs. 134.770 millones a Mar22, de los cuales Gs. 27.852 millones corresponden al saldo de medidas especiales COVID-19, no obstante, la cartera normal 2R ha mantenido su volumen. Con esto, el ratio de cartera vencida/patrimonio neto ha crecido de forma importante, pasando de 39,40% en Dic21 hasta 49,43% a Mar22, muy por encima del sistema con 12,23%, considerando su nivel de capital y acotada participación de reservas en su estructura de patrimonio.

En cuanto al desempeño financiero, la entidad ha reflejado una moderada generación de márgenes financieros, pasando de Gs. 32.547 millones en Mar21 a Gs. 32.941 millones en Mar22, debido al acotado aumento de los



ingresos financieros y elevados costos de financiamiento. Referente a su ratio de margen financiero/cartera de créditos, ha pasado de 6,97% a 6,80% a Mar22 vinculado al crecimiento de cartera y mantenimiento del volumen de su margen. En términos netos de provisiones, la brecha aumenta, de 4,92% en Mar21 a 3,77% a Mar22, debido a una mayor presión por las crecientes provisiones ante su margen financiero, aumentando de 31,54% a 46,95%.

Por su parte, al corte analizado, se tienen mayores ganancias por valuación y en menor medida en su margen por servicios, en contraposición a las pérdidas por operaciones de cambio, con importante decrecimiento en comparación a lo registrado a Mar21. De esta forma, su margen operativo aumentó desde Gs. 52.792 millones en Mar21 hasta Gs. 55.937 millones en Mar22.



Además, teniendo en cuenta la estructura operativa, los mayores gastos administrativos han acompañado el crecimiento del margen operativo, manteniendo un similar resultado antes de provisiones con relación al corte del ejercicio anterior, pasando de Gs. 17.153 millones a Gs. 17.863 millones a Mar22, que se ha traducido en una leve menor eficiencia operativa con el aumento de la relación desde 68,07 a Mar22.

Ahora bien, con las mayores y crecientes pérdidas por provisiones, el resultado del ejercicio se ha ajustado interanualmente desde Gs. 6.974 millones en Mar21 a Gs. 1.218 millones en Mar22, con efecto en sus acotados niveles de rentabilidad ROA y ROE de 0,15% y 1,79% respectivamente, ambos inferiores al promedio de mercado y a los obtenidos en Mar21.

Con relación a los niveles de solvencia patrimonial, la entidad ha registrado un crecimiento en su indicador, el cual ha pasado de 7,62% en Dic21 a 8,26% a Mar22 a partir de la disminución de los activos y contingentes en 7,35%, y un leve crecimiento en reservas, aunque aún se sitúa por debajo de la media del mercado con 12,08%. Asimismo, la entidad ha mejorado levemente sus niveles de capitalización, con un capital nivel 1 similar al mantenido por el sistema.

En los últimos dos años, BANCO INTERFISA ha llevado adelante un proceso gradual y continuo de cambios, desde la importante inyección de capital en 2020, su activa participación en operaciones cambiarias, la inversión e implementación de su nuevo Core bancario en Nov21, así como la racionalización y reorganización de su estructura interna e incorporación de profesionales en puestos clave, acompañada de una imagen renovada y con la reubicación de su casa matriz en una zona corporativa, que sientan las bases estratégicas para un nuevo enfoque comercial y permitir el aprovechamiento de las oportunidades y sinergias que le brinda su grupo controlador. Adicionalmente, la entidad continúa inmersa y encaminada hacia otros ajustes internos en términos comerciales y de gestión operativa, necesarios para la obtención de mayores resultados.

TENDENCIA

La tendencia **Estable** refleja las moderadas expectativas sobre la situación general del BANCO INTERFISA S.A.E.C.A., a partir del desempeño operativo y financiero mostrado hasta el primer trimestre del 2022, bajo un escenario económico más complejo y un mercado muy competitivo, manteniendo adecuados niveles de los principales indicadores financieros, especialmente su liquidez, nivel de capital, márgenes financiero y operativo. En contrapartida, toma en cuenta que el desempeño de la entidad, si bien se ha visto favorecido por la contribución de las operaciones cambiarias, ha contemplado un importante crecimiento de las provisiones por incobrabilidad, afectando sus resultados netos e indicadores de rentabilidad, ante el bajo crecimiento de sus ingresos financieros. Asimismo, los resultados del ejercicio 2021 han permitido absorber los resultados acumulados, mientras que el resto propició el crecimiento de reservas, lo que refleja el compromiso de los accionistas con la sostenibilidad del negocio.

FORTALEZAS

- Importante trayectoria en el sistema financiero y en sus nichos de negocios.
- Conducción estratégica fortalecida y acompañada por su grupo controlador.
- Cartera de créditos diversificada en diferentes sectores económicos.
- Elevados ingresos por otras operaciones, permitiendo continuar con sus planes estratégicos.
- Adecuada posición de liquidez y calce financiero, apoyada en su estructura de fondeo.
- Importante nivel de capital y soporte financiero de su grupo controlador.
- Fortalecimiento de su entorno tecnológico y de control.

RIESGOS

- Acotados márgenes financieros respecto a su perfil de negocios, derivados de su costo de financiamiento y de la elevada competencia, mitigados por las ganancias obtenidas en otras operaciones.
- Estructura de gastos operativos y costos por provisiones que absorben parte importante de los resultados.
- Elevada concentración en clientes con participación significativa y en cartera Mipymes y personas, vulnerables a cambios en las condiciones económicas y riesgo de crédito sistémico.
- Continuo aumento de la morosidad y de la cartera deteriorada, con una moderada cobertura de provisiones.

RESUMEN DE LOS PRINCIPALES RATIOS FINANCIEROS

INDICADORES FINANCIEROS EN VECES Y PORCENTAJES	INTERFISA BANCO S.A.E.C.A						SISTEMA		
	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	mar-22	dic-20	dic-21	mar-22
SOLVENCIA Y ENDEUDAMIENTO									
Solvencia Patrimonial	8,34 %	8,27 %	7,59 %	8,13 %	7,62 %	8,26 %	10,95 %	11,93 %	12,08 %
Reservas/Patrimonio Neto	27,58 %	28,23 %	6,63 %	5,00 %	4,54 %	7,44 %	25,31 %	25,76 %	25,74 %
Capital Social/Patrimonio Neto	58,29 %	59,15 %	101,19 %	101,95 %	92,52 %	92,11 %	52,88 %	55,03 %	53,74 %
Pasivo/Capital Social	17,88	17,71	11,58	10,72	12,68	11,69	14,29	12,43	12,59
Pasivo/Patrimonio Neto	10,42	10,47	11,72	10,93	11,74	10,76	7,56	6,84	6,76
Pasivo/Margen Operativo	10,83	11,24	11,33	13,53	14,06	13,12	16,80	17,34	16,22
CALIDAD DE ACTIVO									
Morosidad	3,61 %	3,48 %	3,95 %	3,29 %	5,32 %	6,95 %	2,34 %	2,16 %	2,47 %
Cartera 2R	3,17 %	0,90 %	0,90 %	0,58 %	1,66 %	1,84 %	3,37 %	2,95 %	2,86 %
Morosidad + 2R	6,78 %	4,38 %	4,84 %	3,87 %	6,98 %	8,80 %	5,71 %	5,11 %	5,33 %
Cartera 3R	9,15 %	9,67 %	8,58 %	11,86 %	12,46 %	14,11 %	14,59 %	12,85 %	12,71 %
Morosidad + 3R	12,76 %	13,16 %	12,52 %	15,15 %	17,78 %	21,06 %	16,93 %	15,01 %	15,17 %
Morosidad s/ Patrimonio Neto	27,24 %	28,95 %	34,47 %	23,99 %	39,40 %	49,43 %	12,54 %	10,80 %	12,23 %
Previsión/Cartera Vencida	80,52%	81,57 %	76,31 %	98,62 %	71,05 %	61,94 %	152,61 %	154,58 %	139,66 %
Cartera Neta/Activo	64,19 %	70,35 %	66,62 %	59,20 %	55,96 %	57,84 %	60,47 %	61,61 %	61,63 %
LIQUIDEZ									
Liquidez	31,39 %	26,62 %	25,68 %	37,64 %	45,12 %	41,60 %	41,11 %	37,40 %	38,14 %
Disponible+Inversiones+BCP/Pasivos	27,99 %	23,90 %	23,54 %	35,38 %	38,51 %	38,34 %	34,10 %	31,25 %	31,34 %
Disponible+Inversiones+BCP/A plazo	49,41 %	42,45 %	40,92 %	70,61 %	89,46 %	77,95 %	113,53 %	104,01 %	107,93 %
Liquidez Corriente	62,16 %	44,98 %	43,08 %	41,71 %	44,50 %	39,06 %	35,28 %	23,17 %	28,98 %
Activo/Pasivo	1,10	1,10	1,09	1,09	1,09	1,09	1,13	1,15	1,15
Activo/Pasivo + Contingente	1,04	1,03	1,04	1,06	1,05	1,06	1,05	1,06	1,07
ESTRUCTURA DE PASIVO Y FONDEO									
Depósitos/Activos	81,37 %	81,95 %	84,46 %	86,11 %	78,64 %	84,32 %	73,25 %	72,91 %	71,59 %
Depósitos/Cartera	123,08 %	113,18 %	122,96 %	140,74 %	135,21 %	139,50 %	116,80 %	114,36 %	112,14 %
Depósitos/Pasivos	89,17 %	89,77 %	91,67 %	93,98 %	85,34 %	92,15 %	82,95 %	83,56 %	82,18 %
Sector Financiero/Pasivos	7,44 %	8,64 %	6,93 %	5,11 %	3,64 %	4,11 %	13,29 %	12,65 %	12,81 %
Sector Financiero + Otros pasivos+BCP/Pasivos	8,07 %	9,92 %	8,33 %	6,02 %	14,66 %	7,83 %	15,16 %	14,54 %	15,63 %
Depósitos a plazo/Depósitos	63,53 %	62,70 %	62,75 %	53,31 %	50,44 %	53,37 %	36,21 %	35,95 %	35,34 %
Depósitos a la vista/Depósitos	34,84 %	35,64 %	35,64 %	45,49 %	48,61 %	45,61 %	63,12 %	63,43 %	64,04 %
RENTABILIDAD									
ROA	0,67 %	0,79 %	-0,79 %	-0,09 %	0,75 %	0,15 %	1,59 %	1,71 %	1,93 %
ROE	8,27 %	9,79 %	-9,06 %	-1,04 %	10,48 %	1,79 %	15,50 %	15,29 %	15,55 %
Utilidad Antes de Impuestos/Cartera	1,02 %	1,09 %	-1,14 %	-0,14 %	1,28 %	0,25 %	2,53 %	2,68 %	3,03 %
Margen Financiero Neto/Cartera Neta	6,73 %	6,01 %	3,50 %	4,76 %	4,73 %	3,77 %	4,65 %	4,62 %	5,10 %
Margen Financiero/Cartera	9,25 %	7,92 %	8,09 %	6,89 %	6,94 %	6,80 %	6,28 %	5,78 %	6,43 %
Margen Operativo/Cartera	12,74 %	11,21 %	11,84 %	11,07 %	11,27 %	11,54 %	8,38 %	7,89 %	8,41 %
Margen Operativo Neto/Cartera Neta	10,32 %	9,39 %	7,36 %	9,08 %	9,23 %	8,73 %	6,83 %	6,81 %	7,15 %
Margen Financiero/Margen operativo	72,58 %	70,65 %	68,35 %	62,22 %	61,61 %	58,89 %	74,86 %	73,19 %	76,42 %
EFICIENCIA									
Gastos Personales/Gastos Admin	51,17 %	52,55 %	53,51 %	45,23 %	48,04 %	42,49 %	43,90 %	43,16 %	42,55 %
Gastos Personales/Margen operativo	38,35 %	39,40 %	37,44 %	36,66 %	31,64 %	28,92 %	22,35 %	22,57 %	21,43 %
Gastos Admin/Margen Operativo	74,94 %	74,99 %	69,97 %	81,05 %	65,86 %	68,07 %	50,92 %	52,29 %	50,37 %
Gastos Personales/Depósitos	3,97 %	3,90 %	3,60 %	2,88 %	2,64 %	2,39 %	1,60 %	1,56 %	1,61 %
Gastos Admin/Depósitos	7,76 %	7,43 %	6,74 %	6,37 %	5,49 %	5,63 %	3,65 %	3,61 %	3,78 %
Previsión/Margen Operativo	21,31 %	18,63 %	39,71 %	20,61 %	21,20 %	27,65 %	21,41 %	16,65 %	17,94 %
Previsión/Margen Financiero	29,36 %	26,37 %	58,10 %	33,12 %	34,41 %	46,95 %	28,60 %	22,74 %	23,48 %

CUADRO COMPARATIVO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS FINANCIEROS										
EN MILLONES DE GUARANÍES Y PORCENTAJES										
BALANCE GENERAL	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	Variación	mar-20	mar-21	mar-22	Variación
Caja y bancos	284.831	207.702	199.027	323.181	446.969	38,30%	178.514	307.905	311.346	1,12%
Banco Central	158.953	182.437	206.259	472.567	638.687	35,15%	216.669	447.810	643.254	43,64%
Inversiones	68.538	68.495	107.579	156.982	141.030	-10,16%	143.892	129.659	170.354	31,39%
Colocaciones netas	1.302.331	1.464.934	1.575.720	1.745.599	1.938.222	11,03%	1.619.807	1.830.903	1.808.993	-1,20%
Productos financieros	36.648	37.399	41.239	42.657	48.600	13,93%	41.235	47.015	51.813	10,21%
Bienes reales y adjud. en pago	3.689	13.011	19.872	28.959	21.634	-25,30%	24.673	27.372	45.382	65,79%
Bienes de uso	19.029	17.419	16.155	14.293	12.465	-12,79%	15.523	13.752	18.387	33,71%
Otros activos	131.616	111.038	199.095	155.067	209.076	34,83%	133.181	115.955	157.597	35,91%
TOTAL ACTIVO	2.005.635	2.102.434	2.364.946	2.939.304	3.456.682	17,60%	2.373.495	2.920.371	3.207.126	9,82%
Depósitos	1.631.888	1.722.894	1.997.419	2.530.912	2.718.459	7,41%	1.988.253	2.466.357	2.704.250	9,65%
Otros valores emitidos	50.000	50.000	40.000	35.000	25.000	-28,57%	35.000	30.000	25.000	-16,67%
Sector Financiero	86.195	115.890	111.103	102.599	90.905	-11,40%	110.619	94.617	95.538	0,97%
Otros pasivos	60.151	22.451	28.177	21.631	347.697	1507,41%	22.872	73.217	103.276	41,05%
TOTAL PASIVO	1.830.081	1.919.197	2.179.003	2.693.006	3.185.275	18,28%	2.159.092	2.667.098	2.934.501	10,03%
Capital social	102.336	108.383	188.161	251.111	251.111	0,00%	225.115	251.111	251.111	0,00%
Reservas	48.424	51.720	12.319	12.319	12.319	0,00%	12.319	12.319	20.296	64,75%
Resultados Acumulados	12.828	8.941	4.820	-14.537	-17.132	17,85%	-14.537	-17.132	0	n/a
Utilidad del ejercicio	11.966	14.193	-19.356	-2.595	25.108	-1067,56%	-8.494	6.974	1.218	-82,54%
PATRIMONIO NETO	175.554	183.237	185.944	246.299	271.407	10,19%	214.403	253.273	272.624	7,64%
Líneas de créditos acordadas	97.497	109.320	74.762	73.282	95.537	30,37%	76.511	78.223	82.859	5,93%
Total contingentes	100.018	113.003	85.293	90.738	105.549	16,32%	86.771	100.974	93.109	-7,79%
ESTADO DE RESULTADOS	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	Variación	mar-20	mar-21	mar-22	Variación
Ingresos Financieros	222.164	218.755	234.334	227.942	237.120	4,03%	64.407	57.304	56.877	-0,74%
Egresos Financieros	99.561	98.136	102.883	104.119	97.507	-6,35%	26.816	24.756	23.936	-3,31%
MARGEN FINANCIERO	122.603	120.620	131.451	123.824	139.614	12,75%	37.590	32.547	32.941	1,21%
Otros ingresos operativos	23.957	26.116	32.126	30.221	28.428	-5,93%	5.851	10.674	8.601	-19,43%
Margen por servicios	16.222	19.165	21.961	16.900	22.773	34,75%	4.886	5.076	7.703	51,76%
Resultado operaciones cambiarias	6.723	4.671	6.581	45.734	58.760	28,48%	851	11.363	-1.987	-117,48%
Valuación Neta	-589	151	198	-17.664	-22.980	30,09%	311	-6.869	8.679	-226,34%
MARGEN OPERATIVO	168.915	170.723	192.317	199.015	226.595	13,86%	49.489	52.792	55.937	5,96%
Gastos administrativos	126.584	128.025	134.558	161.299	149.242	-7,47%	41.525	35.638	38.074	6,83%
RESULTADO ANTES DE PREVISIÓN	42.331	42.698	57.759	37.717	77.354	105,09%	7.964	17.153	17.863	4,14%
Previsión del ejercicio	-35.998	-31.802	-76.370	-41.010	-48.041	17,14%	-17.155	-10.266	-15.466	50,66%
UTILIDAD ORDINARIA	6.334	10.896	-18.611	-3.294	29.313	-989,97%	-9.191	6.888	2.397	-65,19%
Ingresos extraordinarios netos	7.188	5.658	12	699	-3.504	-601,60%	697	87	-1.180	-1458,03%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	13.522	16.553	-18.600	-2.595	25.808	-1094,53%	-8.494	6.974	1.218	-82,54%
Impuestos	1.556	2.361	757	0	700	n/a	0	0	0	n/a
UTILIDAD A DISTRIBUIR	11.966	14.193	-19.356	-2.595	25.108	-1067,56%	-8.494	6.974	1.218	-82,54%

Publicación de la revisión de la calificación de la solvencia de **Interfisa Banco S.A.E.C.A.**, se realiza conforme a lo dispuesto en Resolución CNV CG N° 30/21 de fecha 09 de Setiembre de 2021 y la Resolución N°2 Acta N° 57 de fecha 17 de Agosto de 2010 del Banco Central del Paraguay.

Fecha de calificación o última actualización: 1 de Junio de 2022.

Fecha de publicación: 1 de Junio de 2022.

Corte de calificación: 31 de marzo de 2022.

Calificadora: **Solventa&Riskmétrica S.A. Calificadora de Riesgos (En proceso de fusión)**

Dr. Francisco Morra esquina Guido Spano Edificio Atrium 3er Piso

Tel.: (+595 21) 660 439 (+595 21) 661 209 | E-mail: info@solventa.com.py

Entidad	Calificación Local	
	Categoría	Tendencia
INTERFISA BANCO S.A.E.C.A.	A+py	ESTABLE
<p>A: Corresponde a aquellas entidades que cuentan con políticas de administración del riesgo, buena capacidad de pago de las obligaciones, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en el ente, en la industria a que pertenece o en la economía.</p> <p>Solventa&Riskmétrica S.A. incorpora en sus procedimientos el uso de signos (+/-), entre las escalas de calificación AA y B. El fundamento para la asignación del signo a la calificación final de la solvencia está incorporado en el análisis global del riesgo, advirtiéndose una posición relativa de menor (+) o mayor (-) riesgo dentro de cada categoría, en virtud de su exposición a los distintos factores y de conformidad con metodologías de calificación de riesgo.</p>		

NOTA: *“La calificación de riesgo no constituye una sugerencia o recomendación para comprar, vender, mantener un determinado valor o realizar una inversión, ni un aval o garantía de una inversión y su emisor”.*

El informe de calificación no es el resultado de una auditoría realizada a la entidad por lo que Solventa&Riskmétrica S.A. (en proceso de fusión) no garantiza la veracidad de los datos ni se hace responsable de los errores u omisiones que los datos pudieran contener, ya que la información manejada es de carácter público o ha sido proporcionada por la entidad de manera voluntaria.

Más información sobre esta calificación en:

www.interfisa.com.py

www.riskmetrica.com.py

www.solventa.com.py

La metodología y los procedimientos de calificación de riesgo se encuentran establecidos en los manuales de Solventa&Riskmétrica S.A. Calificadora de Riesgos, disponibles en nuestra página web en internet.

Las categorías y sus significados se encuentran en concordancia con lo establecido en la Resolución CNV CG N° 30/21 de la Comisión Nacional de Valores, disponibles en nuestra página web en internet.

Esta calificación de riesgos no constituye una auditoría externa, ni un proceso de debida diligencia, y se basó exclusivamente en información pública y en la provisión de datos por parte del Banco INTERFISA S.A.E.C.A., por lo cual Solventa&Riskmétrica S.A. Calificadora de Riesgos no garantiza la veracidad de dichos datos ni se hace responsable por errores u omisiones que los mismos pudieran contener. Asimismo, está basada en los Estados Económicos, Patrimoniales y Financieros auditados al 31 de Diciembre de 2021 y en los Estados Financieros al 31 de Marzo de 2022 proveídos por la entidad.

Calificación aprobada por:	Comité de Calificación	Informe elaborado por:	Econ. Eduardo Brizuela
	SOLVENTA&RISKMETRICA S.A.		Analista de Riesgos