



Notas a los Estados Financieros Individuales

Condensados Intermedios

Para los periodos terminados el 30
de junio de 2018

BANCO PICHINCHA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIA
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	Notas	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	6	268.135	232.922
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN	7	378.483	222.543
Inversiones negociables		226.706	106.549
Inversiones disponibles para la venta		150.695	114.836
Inversiones en instrumentos de patrimonio		1.082	1.158
ACTIVOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS	8	2.276.075	2.579.945
Comercial		481.100	506.707
Consumo		2.009.281	2.278.920
Leasing financiero		12.808	18.358
Menos: Provisión		(227.114)	(224.040)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9	24.495	20.337
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES, NETO	13	42.509	35.596
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	10	673	1.114
PROPIEDADES Y EQUIPO	11	87.201	87.986
ACTIVOS INTANGIBLES	12	13.440	14.345
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS		2.600	983
TOTAL ACTIVOS		\$ 3.093.611	\$ 3.195.771
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE		1.570	278
Instrumentos derivados	14	1.570	263
Operaciones de divisas		-	15
PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO		2.629.546	2.744.508
Depósitos de clientes	15	1.814.761	1.783.819
Obligaciones financieras de corto plazo	16	379.962	386.438
Obligaciones con entidades de redescuento - Largo Plazo	16	188.212	304.835
Obligaciones financieras de largo plazo	16	200.415	223.220
Títulos de inversión en circulación	17	46.196	46.196
BENEFICIOS A EMPLEADOS		2.724	4.380
PROVISIONES	18	1.560	1.073
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		10.142	6.078
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	19	80.288	61.415
TOTAL PASIVOS		\$ 2.725.830	\$ 2.817.732
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	20		
Capital suscrito y pagado		51.703	51.703
Prima en colocación de acciones		109.317	109.317
Reserva legal		198.829	198.707
Resultado del ejercicio		(11.982)	121
Otros resultados integrales		19.914	18.191
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		\$ 367.781	\$ 378.039
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		\$ 3.093.611	\$ 3.195.771

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

LILIANA MARCELA DE PLAZA BURITICA
Representante legal

JOHN MARIO HERNÁNDEZ HERRERA
Contador Público
Tarjeta profesional No.140627-T

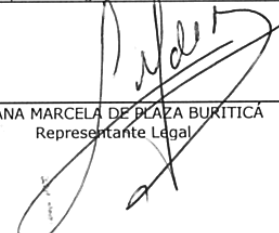
CATHERINE CELIS HERNÁNDEZ
Revisor Fiscal Suplente
Tarjeta profesional No. 151787 -T
Miembro de PWC Contadores y Auditores Ltda.

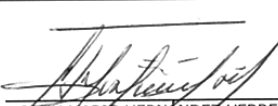
BANCO PICHINCHA S.A.

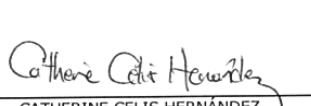
ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS
Por los periodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2018 y 2017
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Acumulado por el periodo terminado el		Por el trimestre comprendido entre	
	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017	1 de abril a 30 de junio de 2018	1 de abril a 30 de junio de 2017
INGRESO POR INTERESES	204.943	229.931	98.619	114.640
Intereses sobre cartera de créditos	197.721	222.863	94.575	111.281
Utilidad e intereses sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado				
Utilidad y cambios netos en el valor razonable de activos financieros de deuda	8.853	3.615	4.984	1.652
Utilidad y cambios netos en el valor razonable de activos financieros de cobertura	(1.891)	-	(1.200)	-
Otros intereses	260	3.453	260	1.707
GASTOS POR INTERESES	80.621	101.848	39.103	50.435
Certificados de depósito a término	42.336	61.160	20.305	29.274
Depósitos de ahorro	7.155	5.582	3.951	2.896
Intereses de obligaciones financieras	30.183	32.697	14.390	17.202
Intereses títulos de inversión en circulación	947	2.409	457	1.063
INGRESO NETO POR INTERESES ANTES DE DETERIORO	124.322	128.083	59.516	64.205
DETERIORO DE ACTIVOS, NETO	76.956	77.880	38.351	49.550
Deterioro cartera de créditos	135.451	127.528	57.099	66.740
Deterioro otras cuentas por cobrar	5.683	1.555	3.909	579
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	214	1.135	130	640
Recuperación deterioro cartera de créditos	64.346	50.598	22.889	17.790
Recuperación deterioro otras cuentas por cobrar	46	1.083	22	105
Recuperación deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	-	657	(124)	514
INGRESO NETO POR INTERESES DESPUÉS DE PÉRDIDA POR DETERIORO DE PRÉS	47.366	50.203	21.165	14.655
Ingresos por comisiones y honorarios	24.162	23.030	11.832	12.048
Gastos por comisiones y honorarios	4.720	10.272	2.175	6.472
INGRESO NETO POR COMISIONES Y HONORARIOS	19.442	12.758	9.657	5.576
OTROS INGRESOS	13.953	31.359	8.598	17.901
Ganancia neta sobre instrumentos financieros de patrimonio	183	116	91	77
Ganancia neta por diferencia en cambio	543	269	66	43
Otros	4.455	6.797	2.598	2.731
Recuperación de cartera castigada	8.772	24.177	5.843	15.050
OTROS GASTOS	86.698	90.653	44.210	44.772
Gastos de personal	26.380	28.093	13.468	14.279
Gastos generales de administración	36.675	39.257	18.721	19.466
Gastos por depreciación y amortización	4.043	3.584	2.433	1.880
Otros	19.675	19.477	9.809	8.924
Pérdida en venta de activos no corriente mantenidos para la venta	(75)	242	(221)	223
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO DE RENTA	(5.937)	3.667	(4.790)	(6.640)
GASTO IMPUESTO DE RENTA	6.044	2.967	3.301	(1.318)
RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ (11.981)	\$ 700	\$ (8.091)	\$ -5.322

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros


LILIANA MARCELA DE PLAZA BURITICA
Representante Legal


JOHN MARIO HERNANDEZ HERRERA
Contador Público
Tarjeta profesional No.140627-T


CATHERINE CELIS HERNÁNDEZ
Revisor Fiscal Suplente
Tarjeta profesional No. 151787-T
Miembro de PWC Contadores y Auditores Ltda.

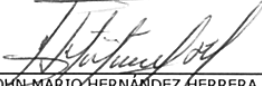
BANCO PICHINCHA S.A.

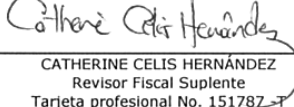
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS
Por los periodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2018 y 2017
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Acumulado por el periodo terminado el		Por el trimestre comprendido entre	
	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017	1 de abril a 30 de junio de 2018	1 de abril a 30 de junio de 2017
RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ (11.981)	\$ (5.322)	\$ (11.981)	\$ (5.322)
PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS:				
Por cobertura de flujos de efectivo	618	-	491	-
Inversiones Disponibles para la venta	410	(186)	(364)	(868)
Impuesto de renta diferido	446	-	(1.271)	-
PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS				
Revaluación de activos	277	139	138	(227)
Impuesto de renta diferido	(28)	-	(14)	-
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS	1.723	(47)	(1.020)	(1.095)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	\$ (10.258)	\$ (5.369)	\$ (13.001)	\$ (6.417)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros


 LILIANA MARCELA DE PLAZA BURITICA
 Representante Legal


 JOHN MARIO HERNÁNDEZ HERRERA
 Contador Público
 Tarjeta profesional No.140627-T


 CATHERINE CELIS HERNÁNDEZ
 Revisor Fiscal Suplente
 Tarjeta profesional No. 151782-T
 Miembro de PWC Contadores y Auditores Ltda.

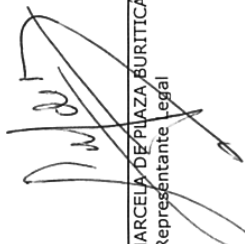
WUOL 10/17

BANCO PICHINCHA S.A.

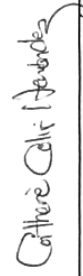
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO
Por el periodo terminado el 30 de junio de 2018 y 2017
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reserva Legal	Resultado del ejercicio	Adopción IFRS	Otros resultados integrales	Total Patrimonio de los Accionistas
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016							
Incremento de la reserva legal	44.969	66.391	182.111	16.597	15.346	4.552	329.965
Movimiento de los otros resultados integrales			16.597	(16.597)		-	-
Resultado del ejercicio			-	701		1.001	1.001
SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2017	\$ 44.969 \$	\$ 66.391 \$	\$ 198.707 \$	\$ 701 \$	\$ 15.346 \$	\$ 5.553 \$	\$ 331.667
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017							
Incremento de la reserva legal	51.703	109.317	198.708	121	15.346	2.845	378.040
Movimiento de los otros resultados integrales			121	(121)		-	-
Resultado del ejercicio				(11.982)		1.723	1.723
SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2018	\$ 51.703 \$	\$ 109.317 \$	\$ 198.829 \$	\$ (11.982) \$	\$ 15.346 \$	\$ 4.568 \$	\$ 367.781

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros


LILIANA MARCELA DE PLAZA BURITICA
Representante Legal


JOHN MARIO HERNÁNDEZ HERRERA
Contador Público
Tarjeta profesional No.140627-T


CATHERINE CELIS HERNÁNDEZ
Revisor Fiscal Suplente
Tarjeta profesional No. 151787 -T
Miembro de PWC Contadores y Auditores Ltda.

BANCO PICHINCHA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
(En millones de pesos colombianos)

Periodo acumulado al 30 de junio de:	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado del ejercicio	(11.982)	6.022
Conciliación del resultado del ejercicio con el efectivo neto usado en las actividades de operación:		
Deterioro de cartera de créditos, operaciones de leasing financiero y otras cuentas por cobrar, neto	76.743	27.977
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta	214	352
Depreciaciones activos tangibles propiedades y equipo	2.018	1.059
Amortizaciones de intangibles	2.025	1.158
Pérdida en venta de cartera	-	1.513
Pérdida en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	(75)	449
Utilidad en venta de inversiones, neta	(427)	(70)
Reintegro deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-
Utilidad en valoración de inversiones, neta	(8.649)	(1.872)
Gasto impuesto de renta	6.044	(4.285)
Variación neta en activos y pasivos operacionales		
Disminución (Aumento) activos financieros por cartera de crédito	232.763	(76.048)
Aumento otras cuentas por cobrar	(9.795)	(19.701)
Aumento activos por impuestos corrientes	(2.186)	-
Aumento otros activos no financieros	(6.172)	(2.235)
Aumento depósitos de clientes	58.233	102.225
Aumento otros pasivos no financieros	19.941	12.048
Disminución beneficios a empleados	(1.656)	(378)
Aumento provisiones	487	-
Total ajustes	369.508	42.192
Efectivo neto usado en las actividades de operación	357.526	48.214
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
(Aumento) disminución inversiones	(148.635)	41.987
Adiciones a activos tangibles propiedades y equipo	(955)	(259)
Aumento (Disminución) de activos no corrientes mantenidos para la venta	303	(157)
Adiciones de activos intangibles	(1.120)	(1.299)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(150.407)	40.272
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Disminución (Aumento) obligaciones financieras	(147.898)	30.628
Pago intereses obligaciones financieras	(24.008)	(35.869)
Disminución títulos de inversión en circulación	-	(38)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación	(171.906)	(5.279)
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	35.213	83.207
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	232.922	187.084
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	\$ 268.135	\$ 270.291

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

LILIANA MARCELA DE PLAZA BURITICA
Representante Legal

JOHN MARIO HERNÁNDEZ HERRERA
Contador Público
Tarjeta profesional No.140627-T

CATHERINE CELIS HERNÁNDEZ
Revisor Fiscal Suplente
Tarjeta profesional No. 151787 -T
Miembro de PWC Contadores y Auditores Ltda.

NOTA 1 ENTIDAD REPORTANTE

BANCO PICHINCHA S.A. (en adelante “el Banco”) es un establecimiento bancario, de carácter privado, legalmente constituido bajo la forma de sociedad anónima mediante la Escritura Pública No. 2.516 del 3 de octubre de 1964, otorgada ante la Notaría Segunda (2a) de Bucaramanga, ciudad de su domicilio social.

El Banco se constituyó inicialmente bajo el nombre de Inversiones y Finanzas S.A., modificándose posteriormente su razón social por Santandereana de Inversiones S.A., Inversora S.A Compañía de Financiamiento Comercial, Inversora Pichincha S.A, Compañía de Financiamiento Comercial e Inversora Pichincha S.A. Compañía de Financiamiento. Mediante Resolución 2150 del 5 de noviembre de 2010, la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó la conversión de Inversora Pichincha S.A. Compañía de Financiamiento en Banco, bajo la denominación de Banco Pichincha S.A. Posteriormente, la Superintendencia Financiera de Colombia expidió la Resolución No 767 del 20 de mayo de 2011, autorizando el funcionamiento como Establecimiento Bancario.

De acuerdo con lo establecido en sus Estatutos Sociales, la duración del Banco se extiende hasta el 3 de octubre de 2082.

Desde el 24 de marzo de 2010, la Entidad pasó a formar nuevamente parte del Grupo Financiero liderado por el Banco del Pichincha C.A. (establecimiento bancario ecuatoriano) a raíz de la adquisición por diferentes entidades del grupo del 99.98% de las acciones en las que se encuentra dividido el capital de la Sociedad. En la actualidad, el principal accionista es el Banco Pichincha C.A. con la titularidad de 3.142.983.898 de acciones ordinarias, equivalentes al 61% de participación en el capital social.

En desarrollo de su objeto social, el Banco Pichincha S.A. se dedica a la celebración y ejecución de todas las operaciones, inversiones, actos y contratos propios de los Establecimientos Bancarios, autorizadas por el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, de conformidad con las regulaciones emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia y demás disposiciones legales que rigen la materia en el país.

La Dirección General del Banco Pichincha S.A. se encuentra ubicada en la Carrera 11 No. 92 – 09 de la ciudad de Bogotá D.C., así mismo cuenta con 46 oficinas distribuidas en las ciudades de Bogotá, San Gil, Florida Blanca, Envigado, Itagüí, Medellín, Cali, Bucaramanga, Barranquilla, Pereira, Armenia, Manizales, Zapatoca, Ipiales, Cúcuta, Pasto, Ibagué, Neiva, Montería, Tunja y Cartagena. Al 31 de diciembre de 2017 la entidad operaba con mil seiscientos setenta y dos (1.672) empleados entre fijos y temporales, al 30 de junio de 2018 habían mil setecientos cuarenta y seis (1.746) empleados entre fijos y temporales. El Banco no ha celebrado contratos con corresponsales en los términos del Decreto 2233 de 2006.

NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

El Banco de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009 reglamentada por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por el Decreto 2496 de 2015 y 2131 de 2016, prepara sus estados financieros de conformidad con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia - NCIF, las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) junto con sus interpretaciones, traducidas al español y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) al 31 de diciembre de 2015.

Adicionalmente, el Banco en cumplimiento con Leyes, Decretos y otras normas vigentes, aplica los siguientes criterios contables que difieren al de las NIIF emitidas por el IASB:

- Decreto 2420 del 14 de diciembre de 2015 – Mediante el cual se expide este Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información, estableciendo que los preparadores de información que se clasifican como entidades de interés público, que captan, manejan o administran recursos del público, no deben aplicar la NIC 39 – Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición; y la NIIF 9 – Instrumentos Financieros, en lo relativo al tratamiento de la cartera de crédito y deterioro, y la clasificación y valoración de las inversiones.

- Circular Externa No. 36 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia – Establece que la forma para registrar los bienes recibidos en pago o restituidos debe realizarse conforme al Sistema de Administración de los Bienes Recibidos en dación de pago establecido en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995).

2.1 Bases de medición – Los estados financieros individuales intermedios han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en el estado de situación financiera:

- Los instrumentos financieros derivados son medidos al valor razonable.
- Los instrumentos financieros no derivados con cambios en resultado son medidos al valor razonable.
- Los activos financieros disponibles para la venta son medidos al valor razonable.

2.2 Moneda funcional y de presentación - La moneda funcional para la presentación de los estados financieros; requirió valorar el tipo de moneda utilizado en operaciones representativas. La moneda de transacción utilizada entre actores económicos se consideró con el propósito de medir el impacto por tipo de cambio en los estados de situación financiera del Banco. Se analizó también la estructura operativa del tipo de moneda específico para la captación de ingresos, costos incurridos y gastos relacionados.

La actividad primaria del Banco es el otorgamiento de crédito a clientes en Colombia y la inversión en valores emitidos por la República de Colombia o por entidades nacionales, inscritos o no en el Registro Nacional de Valores y Emisores – RNVE – en pesos colombianos; organismos multilaterales de crédito, entidades públicas; dichos bonos emitidos por créditos e inversiones son financiados fundamentalmente con depósitos de clientes y obligaciones en Colombia, también en pesos colombianos. El desempeño del Banco se mide y es reportado a sus accionistas y al público en general en pesos colombianos. Debido a lo anterior, la administración del Banco considera que el peso colombiano es la moneda que representa con mayor fidelidad los efectos económicos de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes del Banco y por esta razón los estados financieros son preparados y presentados en pesos colombianos como su moneda funcional.

Toda la información es presentada en millones de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana sin decimales.

2.3 Negocio en marcha - La preparación de los estados financieros se realizó sobre la base de negocio en marcha. Se determinó que no existe incertidumbre alguna sobre hechos, eventos o condiciones que puedan aportar duda significativa sobre la posibilidad de que la entidad siga funcionando normalmente. Los juicios por los cuales se determinó el Banco es un negocio en marcha son relativos a la evaluación de la situación financiera actual, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero, donde se consideró además el impacto de tales factores en las operaciones futuras y no se determinó situación alguna que manifieste imposibilitar el funcionamiento del Banco como un negocio en marcha.

2.4 Materialidad - El Banco determinará la importancia relativa de las cifras a presentar en los estados financieros de acuerdo a su función o naturaleza. Es decir, si una partida concreta careciese de relativa importancia, se agregará con otras partidas, esto, dado que no es necesario que el Banco proporcione una revelación específica requerida por una NCIF, cuando la información carece de importancia relativa.

2.5 Uniformidad de la presentación - El Banco mantendrá la presentación y clasificación de las partidas reveladas en los estados financieros de un período a otro, salvo se presente una revisión de las actividades de importancia significativa a la presentación de los estados financieros, o cuando se ponga de manifiesto que será más apropiada otra presentación u otra clasificación, tomando para ello en consideración los criterios definidos según políticas del Banco vigentes.

La revelación respecto a los criterios y estimados utilizados para el reconocimiento de cada grupo de componentes de activos y pasivos, se mostrará en la nota relacionada con las políticas contables. Cuando

así se requiera por efectos de comprensibilidad, se estipulará la importancia del uso de estas estimaciones e hipótesis que afectasen los montos presentados en los estados financieros, en el detalle de las notas explicativas generadas para cada grupo de componentes que requieran una descripción segregada respecto a los juicios de valor utilizados relevantes a la presentación de los estados financieros.

2.6 Uso de estimaciones y juicios - Para la elaboración de estos estados financieros, la Dirección del Banco aportó criterios, juicios y estimaciones, conforme al entendimiento y aplicabilidad del marco técnico normativo para la preparación de la información financiera, y las instrucciones emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. En la aplicación de las políticas contables se emplearon diferentes tipos de estimaciones y juicios. La administración efectuó estos juicios de valor, sobre el análisis de supuestos que se basaron elocuentemente en la experiencia histórica y factores considerados relevantes al determinar el valor en libros de ciertos activos y pasivos que en efecto, no son de fácil manifiesto, y que por ende requirieron un esfuerzo adicional para su análisis e interpretación.

En la preparación de los estados financieros intermedios condensados al 30 de Junio del 2018, los juicios significativos hechos por el Banco en la aplicación de las políticas contables y las fuentes claves de las estimaciones son los mismos que se aplicaron a los estados financieros separados del periodo terminado al 31 de diciembre del 2017.

2.7 Principales políticas contables - Las políticas contables utilizadas para la preparación de los estados financieros intermedio separados al 30 de Junio del 2018, son las mismas que el Banco aplico para los estados financieros de fin de ejercicio al 31 de diciembre del 2017.

Lo anterior con excepción a la entrada en vigencia a partir del enero de 2018 de los siguientes estándares:

- NIIF 9: Con aplicación para los instrumentos financieros que no tienen relación con la cartera de créditos, en el Banco tiene aplicación para las cuentas por cobrar diversas.
- NIIF 15: Aplicación en la medición y reconocimiento de los ingresos asociados con las obligaciones de desempeño. Para el Banco esta norma no ha tenido impacto en razón a que la obtención de los beneficios económicos derivados de la prestación de servicios no está supeditada a la ejecución de obligaciones posteriores o a más de una obligación de desempeño.

NOTA 3 VALOR RAZONABLE

Mediciones de valor razonable sobre base recurrente - Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes son aquellas que las normas contables NIIF requieren o permiten en el estado de situación financiera al final de cada período contable.

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos (por clase) del Banco medidos al valor razonable al 30 de Junio del 2018 y 31 de diciembre 2017 sobre bases recurrentes.

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Al 30 de Junio de 2018				
Activos				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 135.335	\$ 164.028	\$ -	\$ 299.363
Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras Colombianas	-	74.497	-	74.497
Otros	186	3.541	896	4.622
Activos no financieros				
Propiedades y equipo - Inmuebles	-	67.803	-	67.803
Total activos valor razonable recurrentes	<u>\$135.521</u>	<u>\$ 309.869</u>	<u>\$ 896</u>	<u>\$ 446.285</u>

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Al 31 de diciembre de 2017				
Activos				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	- \$	148.312 \$	- \$	148.312
Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras Colombianas	-	44.285	1.001	45.286
Otros	-	213	946	1.159
Activos no financieros				
Propiedades y equipo - Inmuebles	-	67.803	-	67.803
Total activos valor razonable recurrentes	\$	<u>260.613</u>	<u>1.947</u>	<u>262.560</u>

NOTA 4 CAMBIOS NORMATIVOS

El Gobierno Nacional con el Decreto 2170 de diciembre de 2017 incorporo al marco normativo de información financiera las actualizaciones correspondientes a las nuevas normas o enmiendas emitidas por el IASB durante el 2014 a 2016, dentro de las que se encuentran:

- NIIF 16 Arrendamientos: La fecha de aplicación es a partir del 1 de enero de 2019, esta norma reemplaza las guías existentes para la contabilización de arrendamientos, incluyendo NIC 17 arrendamientos, CINIIF 4 determinación si un contrato contiene un arrendamiento, SIC 15 incentivos en operación de arrendamiento operativo y SIC 27 evaluación de la sustancia de transacciones que involucran la forma legal de un arrendamiento.

La norma define un único modelo de registro contable de los contratos de arrendamiento en el estado de situación financiera para los arrendatarios. El arrendatario reconoce un activo por derecho de uso representando el derecho para usar el activo tomado en arrendamiento y un pasivo por arrendamiento representando su obligación para hacer los pagos del arrendamiento. Hay exenciones opcionales para arrendamientos de corto plazo o arrendamiento de bienes de muy bajo valor. El tratamiento contable de los contratos de arrendamiento para los arrendadores permanece similar a las actuales normas contables en el cual el arrendador clasifica los contratos de arrendamiento como arrendamientos financieros u operativos.

El Banco ha dado inicio a la etapa de evaluación de los impactos que puede conllevar en sus estados financieros, indentificandose como el más relavante el relacionado con el reconocimiento de activos y pasivos de los contratos de arrendamiento operativo suscritos para el uso de bienes en los cuales funcionan oficinas. Este cambio implica adicionalmente una modificación en la naturaleza del gasto, el cual será reconocido como un cargo por depreciación y gastos financieros. A la fecha no se ha realizado una estimación del impacto en los estados financieros del Banco, así como tampoco se prevé una adopción anticipada de la norma.

- NIIF 17 Contratos de Seguros: La fecha de aplicación es el 1 de enero de 2021, establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro mantenidos y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos para evaluar el efecto que los contratos dentro del alcance de la IFRS 17 tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

El Banco en su evaluación preliminar considera que esta norma no tendrá impacto en los estados financieros, toda vez que dentro de las actividades habituales no se identifican contratos de seguro.

NOTA 5 ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DE RIESGOS

Marco de administración de riesgo

La Junta Directiva de la Compañía es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo del Banco. La Junta ha creado el Comité de Riesgos, el cual es responsable por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de riesgo del Banco. La información presentada en el Comité así como las actividades desarrolladas en dicha instancia es reportada periódicamente a la Junta por el Director de Riesgos.

Las políticas de administración de riesgo del Banco son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Banco, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Las políticas y los sistemas de administración de riesgos se revisan regularmente con el fin de que estén alineados con las condiciones de mercado y el apetito al riesgo del Banco. El Banco, a través de sus estándares y procedimientos de los sistemas de administración de riesgos, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Riesgo de Crédito

Como parte de la gestión del SARC en el recorrido del año 2018, se realizaron modificaciones al SARC incluyendo los respectivos manuales de producto derivados de ajustes en políticas de otorgamiento como consecuencia del resultado del monitoreo de calidad de cartera. Esta modificación incluye el ajuste en cuanto a variables de scoring, ingreso mínimo, hábitos de pago interno y externo, niveles de atribuciones, implementación de políticas para el nuevo producto de Libre inversión y cambios derivados de la implementación de la Circular Externa 026 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia. Igualmente se han venido desarrollando pruebas de back testing y calibración en las metodologías implementadas en el Banco para el proceso de otorgamiento, seguimiento y recuperación de cartera. Los ajustes efectuados al Manual SARC fueron debidamente aprobados de acuerdo a las facultades definidas por el Consejo de Administración.

Apoyando las necesidades del negocio, se inició la revisión e implementación de nuevas metodologías y lineamientos para la gestión de campañas y proyectos, al igual que el nuevo proceso de otorgamiento. Igualmente se realizó el seguimiento al comportamiento de créditos reestructurados, impacto mensual de las provisiones, límites, indicadores, señales de alerta y se continuó con la automatización de procesos de riesgos en coordinación con el área de tecnología a efectos de garantizar la calidad, confiabilidad y oportunidad de la información generada.

Riesgo de Liquidez

El Banco en desarrollo de las actividades del negocio, se encuentra expuesto al riesgo de liquidez, el cual, se traduce en la imposibilidad de cumplir con las obligaciones adquiridas con los clientes, contrapartes del mercado financiero, proveedores y acreedores en general. El Banco revisa diariamente sus recursos disponibles y gestiona el riesgo de liquidez de acuerdo con el modelo estándar establecido en el Capítulo VI de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera y de acuerdo a la Metodología Interna basada en la construcción y gestión del Flujo de Caja del Banco, en concordancia con las reglas relativas del Sistema de Administración del Riesgo de Liquidez a través de los principios básicos de la misma, el cual establece los parámetros mínimos prudenciales que deben supervisar las entidades en su operación para administrar eficientemente el Riesgo de Liquidez al que están expuestos en condiciones propias del negocio del Banco o situaciones adversas del sistema en general.

Para medir el riesgo de liquidez, el Banco calcula diaria, semanal y mensualmente Indicadores de Riesgo de Liquidez (IRL) a los plazos de 7, 15, 30 y 90 días, según lo establecido en el modelo estándar de la Superintendencia Financiera.

Como parte integral del análisis de riesgo de liquidez, el Banco gestiona la liquidez y el riesgo de liquidez al que se encuentra expuesto, midiendo la volatilidad de los depósitos, los niveles de endeudamiento, la estructura del activo y del pasivo, el grado de liquidez de los activos, la disponibilidad de líneas de financiamiento y la efectividad general de la gestión de activos y pasivos. Lo anterior se realiza con el fin de

mantener la liquidez suficiente (incluyendo activos líquidos, garantías y colaterales) para enfrentar posibles escenarios de estrés propios o sistémicos. En el primer semestre del año 2018, se mantuvo la metodología que utiliza el Banco para el monitoreo periódico de este riesgo.

La cuantificación de los fondos que se obtienen en el mercado monetario es parte integral de la medición de la liquidez que el Banco realiza. De acuerdo a la estructura del Balance del Banco, se determinan las fuentes primarias y secundarias de liquidez para diversificar los proveedores de fondos, con el ánimo de garantizar la estabilidad y suficiencia de los recursos y de minimizar las concentraciones de las fuentes.

Se monitorea la disponibilidad de recursos para cumplir con los requerimientos de encaje y para prever y/o anticipar los posibles cambios en el perfil de riesgo de liquidez de la entidad y poder tomar las decisiones estratégicas según el caso. En este sentido, el Banco cuenta con indicadores de alerta en liquidez, así como las estrategias a seguir en el caso en el que éstas se activen. Tales indicadores incluyen entre otros, el IRL, los niveles de concentración de depósitos, la utilización de cupos de liquidez del Banco de la República, etc.

El Indicador de Riesgo de Liquidez - IRL cerró al 30 de junio de 2018 en \$514,662 y \$265,173 millones de pesos para la banda de 7 y 30 días respectivamente.

El Banco cuenta con un Plan de Contingencia de Liquidez, el cual se estructura para hacer frente a una evidente situación que indique que la Entidad no pueda cumplir plenamente y de manera oportuna sus obligaciones de pago. Durante el primer semestre del año 2018 no se activó el Plan de Contingencia.

Riesgo de mercado

El Banco en desarrollo de las actividades de la tesorería y de acuerdo a su estructura de balance, se encuentra expuesto al riesgo de mercado, el cual, se traduce en la posibilidad de que el Banco incurra en pérdidas asociadas a la disminución del valor de sus portafolios, las caídas del valor de las carteras colectivas o fondos que administran, por efecto de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se mantienen posiciones dentro o fuera del balance. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

En lo referente a la gestión de Riesgo de Mercado la entidad tiene implementado el Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM), contando con políticas, metodologías, procedimientos y límites para la gestión de dicho riesgo, aspectos establecidos en el Manual de SARM aprobado por la Junta Directiva. La Coordinación de Riesgo de Mercado y liquidez (Middle Office) mide la exposición al riesgo de mercado utilizando la metodología estándar definida por la Superintendencia Financiera de Colombia. Bajo dicha metodología se mide la exposición al riesgo de mercado de las posiciones que se tienen básicamente en el llamado Libro de Tesorería y posiciones en moneda extranjera en el llamado Libro Bancario, considerando el cambio en el precio en esos instrumentos por variaciones en las tasas de interés, tipo de cambio, precio de acciones y valor de carteras colectivas, siendo ésta una medición diaria.

Igualmente, el Banco utiliza un modelo propio paramétrico para su gestión interna basado en el cálculo de las volatilidades en el modelo de media móvil con ponderación exponencial para determinar el Valor en Riesgo (VeR) de las diferentes posiciones en las que invierte la Tesorería del Banco. Esta medición de VeR se utiliza para establecer y controlar los límites para cada uno de los portafolios constituidos por el Banco y las posiciones de cada uno de los operadores. Los resultados de las mediciones y el cumplimiento de los límites se reportan diariamente a la Alta Dirección y mensualmente al Comité de Riesgo y a la Junta Directiva del Banco.

El modelo interno utilizado para calcular el VeR, es evaluado periódicamente, sometiéndolo a pruebas de backtesting para determinar su efectividad en medir el valor en riesgo, en un escenario sin tensiones extremas, dentro del nivel de confianza y ventana de tiempo definidos. Acorde con los resultados de dichas pruebas y de requerirse, se hacen ajustes al mismo. Así mismo, dicho modelo permite efectuar mediciones que contemplen escenarios extremos por variaciones adversas en los factores de riesgos que impactan los activos del Libro de Tesorería y posiciones en moneda extranjera del Libro Bancario.

De otro lado, como parte de la gestión de riesgo de mercado el Banco evalúa la estructura de su activo y pasivo y de las posiciones por fuera de balance, midiendo regularmente su grado de exposición a los

principales riesgos financieros y realizando la gestión correspondiente. Para esto, se mide periódicamente la duración de las posiciones activas y pasivas para determinar descálces en plazo y la duración modificada para determinar la sensibilidad ante cambios en las tasas de interés.

Al 30 de Junio de 2018, el valor en riesgo de mercado (VeR) de acuerdo con el modelo regulatorio, se situó en \$7,524 millones de pesos, la exposición al riesgo de mercado se origina básicamente por la posición en títulos de Deuda Pública TES. Dicha exposición se mantuvo sobre el nivel de exposición a riesgo de mercado al cierre del año de 2017.

En el primer semestre del año 2018 el Banco reclasificó títulos clasificados Disponibles para la Venta a Negociables por valor nominal de \$60,000 millones entre títulos de Deuda Privada CDT's y títulos de deuda pública TES. La reclasificación obedece la estrategia de Inversión de la Tesorería, en busca de tomar utilidades en títulos de tasa fija y mitigar posibles riesgos de mercado.

Al cierre del primer semestre del año 2018 se actualizó el apetito de riesgo en términos de VaR, la metodología Camel y los cupos de crédito y contraparte para operaciones de Tesorería.

Riesgo operativo

El Banco continúa operando a corte de junio del 2018 sin modificaciones respecto al periodo reportado a diciembre del 2017, en el Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO) implementado de acuerdo a los lineamientos establecidos en el capítulo XXIII de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995), de la Superintendencia Financiera de Colombia. Este sistema es administrado por la Unidad de Riesgo Operativo "URO" bajo la Dirección de Riesgos.

Sarlaft

Durante el primer semestre de 2018 la administración del Banco a través del área de cumplimiento ha hecho énfasis en la identificación de los factores de riesgos, clientes y canales. Dentro de las estrategias para la mitigación del riesgo, se han llevado a cabo capacitaciones virtuales y presenciales, además de refuerzos de capacitación con base en las necesidades identificadas.

Para los estados financieros intermedios que cierran a junio de 2018, y en comparación a la información financiera a diciembre de 2017 no existen cambios normativos ni aspectos que representen para el Banco la estimación de impacto alguno. El área de cumplimiento continúa con el desarrollo de las actividades correspondientes y atendiendo adecuadamente las disposiciones que le son aplicables.

NOTA 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo en moneda legal y extranjera expresados en moneda legal al 30 de junio es el siguiente:

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
En pesos colombianos:		
Caja	\$ 37.181	\$ 49.728
Banco de la República de Colombia	101.610	33.137
Bancos y otras entidades financieras a la vista	36.886	71.474
Operaciones del mercado monetario	5.565	17.949
Canje	18.244	-
Fondos de inversión colectiva	-	60.628
Depósitos e inversiones en títulos de deuda con vencimiento menor a tres meses	68.648	-
Operaciones de contado	1	6
Total efectivo y equivalentes de efectivo	<u>\$ 268.135</u>	<u>\$ 232.922</u>

En moneda extranjera:

Bancos del Exterior

907

26.694

La calidad crediticia determinada por agentes calificadoros de riesgo independientes, de las principales instituciones financieras en las cuales el Banco mantiene fondos en efectivo son AAA, AA+ y A+ en junio del 2018, en el periodo de Diciembre del 2017 las calificaciones de las principales instituciones son AAA y AA+.

Los depósitos en cuentas del Banco República pueden ser utilizados en su totalidad como parte del encaje legal requerido por la Junta Directiva del Banco de la República. El cálculo de la proporcionalidad en la disposición de éstos, se realiza sobre las captaciones sujetas a encaje.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

NOTA 7 ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

El saldo de inversiones en títulos de deuda e instrumentos de patrimonio se detalla a continuación:

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Inversiones Negociables		
Títulos de deuda TES	\$ 172.216	\$ 68.381
Otros Emisores	54.490	38.168
Sub-total	\$ 226.706	\$ 106.549
Inversiones Disponibles para la Venta		
Títulos de deuda TES	\$ 78.343	\$ 42.203
Otros Emisores	72.352	72.633
Sub-total	\$ 150.695	\$ 114.836
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		
Acciones	1.082	1.158
Total Inversiones	\$ 378.483	\$ 222.543

Las variaciones en los valores razonables reflejan fundamentalmente las condiciones del mercado debido principalmente a cambios en las tasas de interés y otras condiciones contractuales que exponen el valor de mercado de las inversiones. Al 30 de Junio el Banco considera que no han existido pérdidas importantes en el valor razonable de los activos financieros por condiciones de deterioro de riesgo de crédito de dichos activos.

NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos:

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Préstamos ordinarios	\$ 2.126.898	\$ 2.344.519
Préstamos con recursos de otras entidades	258.341	326.150
Factoring sin recurso	2.568	2.998
Descubiertos en cuenta corriente	6.488	6.033
Tarjeta de crédito	93.303	102.907
Créditos a empleados	2.783	3.020
Bienes muebles dados en leasing	12.808	18.358
Subtotal	2.503.189	2.803.985

Deterioro cartera de créditos	<u>(227.114)</u>	<u>(224.040)</u>
Total cartera	<u>\$ 2.276.075</u>	<u>\$ 2.579.945</u>

La siguiente es la clasificación de la cartera de créditos por tipo de riesgo:

Cartera Comercial	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
"A" Riesgo Normal	\$ 401.305	\$ 413.384
"B" Riesgo Aceptable	32.840	32.958
"C" Riesgo Apreciable	16.315	32.641
"D" Riesgo Significativo	26.473	26.192
"E" Riesgo de incobrabilidad	<u>\$ 4.167</u>	<u>\$ 1.532</u>
Total	481.100	506.707
Cartera Consumo	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
"A" Riesgo Normal	1.756.861	2.026.106
"B" Riesgo Aceptable	47.598	53.345
"C" Riesgo Apreciable	52.660	54.103
"D" Riesgo Significativo	90.694	109.770
"E" Riesgo de incobrabilidad	<u>61.468</u>	<u>35.596</u>
Total	2.009.281	2.278.920
Leasing Financiero	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
"A" Riesgo Normal	9.173	13.659
"B" Riesgo Aceptable	1.490	2.549
"C" Riesgo Apreciable	331	319
"D" Riesgo Significativo	1.592	1.734
"E" Riesgo de incobrabilidad	<u>222</u>	<u>97</u>
Total	<u>12.808</u>	<u>18.358</u>
Total general	<u>\$ 2.503.189</u>	<u>\$ 2.803.985</u>

El movimiento del deterioro de los activos financieros por cartera de crédito al 30 de Junio:

	30 de Junio del 2018
Clasificación	Total
Saldo al inicio del año	\$ 224.040
Deterioro registrado con cargo a resultados	135.452
Menos castigos de créditos	(68.033)
Recuperación de préstamos	<u>(64.346)</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 227.114</u>

30 de Junio del 2018	
Clasificación	Total
31 de diciembre del 2017	
Clasificación	Total
Saldo al inicio del año	\$ 152.156
Deterioro registrado con cargo a resultados	235.985
Menos castigos de créditos	(97.062)
Recuperación de préstamos	<u>(67.039)</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 224.040</u>

NOTA 9 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el detalle al 30 de Junio:

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Cuentas abandonadas	283	229
Depósitos	4.121	3.469
Anticipo de contratos y proveedores	808	749
Adelantos al personal	152	131
Reclamos a compañías aseguradoras	269	-
Impuestos por leasing (1)	5.566	5.463
Otras cuentas por cobrar (2)	<u>23.451</u>	<u>16.103</u>
Total otras cuentas por cobrar	34.650	26.144
Deterioro de otras cuentas por cobrar (3)	<u>(10.155)</u>	<u>(5.807)</u>
Total otras cuentas por cobrar	<u>\$ 24.495</u>	<u>\$ 20.337</u>

- (1) Los impuestos por leasing, corresponden a las cuentas por cobrar a clientes del Banco que tienen sus productos bajo la modalidad de leasing y que en razón a las características del contrato toda responsabilidad derivada de dichos bienes recaen sobre el Banco, ya que los bienes en leasing se registran como propiedad del Banco, haciéndolo acreedor de las obligaciones contraídas. Dado lo anterior, las cifras presentadas corresponden a las cuentas por cobrar a clientes como consecuencia de multas, sanciones e impuestos que han sido cobradas al Banco y que son atribuibles al uso de los clientes.
- (2) Al 31 de marzo de 2018 el saldo de otras cuentas por cobrar, responde principalmente a los embargos judiciales de cuentas bancarias por parte de otras entidades por valor de \$2.208, compensación de franquicias en tarjetas de crédito por valor de \$950, Adicionalmente se cuentan con unos recursos por cobrar por concepto cuenta por cobrar entidades educativas y honorarios judiciales en procesos de cobro \$6.346 y cobro a clientes de casa de cobranzas \$1.782.
- (3) Provisión para cuentas por cobrar - El movimiento de la provisión de otras cuentas por cobrar durante el año terminado fue el siguiente:

Saldo al comienzo del año	\$	5.807	\$	3.550
Provisión cargada a resultados		4.863		3.442
Recuperaciones de provisiones		<u>(515)</u>		<u>(1.185)</u>
Saldo al final del año	\$	<u>10.155</u>	\$	<u>5.807</u>

NOTA 10 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

El siguiente es el detalle de los activos no corrientes mantenidos para la venta:

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Bienes raíces	\$ 306	\$ 306
Vehículos restituidos	1.022	1.702
Deterioro (1)	<u>(655)</u>	<u>(894)</u>
Total activos no corrientes mantenidos para la venta	<u>\$ 673</u>	<u>\$ 1.114</u>

El siguiente es el movimiento de activos no corrientes mantenidos para la venta para los períodos terminados el 30 de Junio:

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Saldo inicial	\$ 2.008	\$ 1.594
Más: adiciones	245	2.008
Menos: costo de activos vendidos	<u>(925)</u>	<u>(1.594)</u>
Total	<u>\$ 1.328</u>	<u>\$ 2.008</u>

(1) El siguiente es el movimiento de la provisión para bienes recibidos en pago:

Saldo Inicial	\$ 894	\$ 1.084
Más: Provisión cargada a gasto de operación	214	531
Menos: reintegro de provisión	<u>(453)</u>	<u>(720)</u>
Total Deterioro	<u>\$ 655</u>	<u>\$ 894</u>

El Banco ha adelantado las gestiones necesarias para la realización de estos bienes, los cuales se encuentran en buen estado para su futura venta.

NOTA 11 PROPIEDADES Y EQUIPO

El siguiente es el movimiento de las cuentas de propiedades y equipo de uso propio al 30 de Junio de 2018:

Costo:	31 de Diciembre de 2017	Altas	Bajas y retiros	Gasto Depreciación	30 de Junio 2018
Terrenos	\$ 28.528	-	-	-	28.528
Edificios	\$ 39.275	-	-	-	39.275
Subtotal	<u>67.803</u>	=	=	=	<u>67.803</u>
Muebles y enseres	16.228	49	-	-	16.277
Eq. de computación	24.520	907	(2)	-	25.425
Vehículos	258	-	-	-	258
Revaluac Prop y equipo	9.609	139	-	-	9.748
Subtotal	<u>50.615</u>	<u>1.233</u>	<u>(2)</u>	=	<u>51.846</u>
Total costo	<u>118.418</u>	<u>1.233</u>	<u>(2)</u>	=	<u>119.649</u>
Depreciación acumulada:					
Edificios	(1.340)	-	-	(277)	(1.617)
Subtotal	<u>(1.340)</u>	=	=	<u>(277)</u>	<u>(1.617)</u>
Muebles y enseres	(9.237)	-	-	(534)	(9.771)
Eq. de computación	(19.598)	-	1	(1.206)	(20.803)
Vehículos	(257)	-	-	-	(257)
Subtotal	<u>(29.092)</u>	=	=	<u>(1.740)</u>	<u>(30.831)</u>
Total depreciación acumulada	<u>(30.432)</u>	=	<u>(1)</u>	<u>(2.017)</u>	<u>(32.448)</u>
Total neto (1)	<u>87.986</u>	<u>1.233</u>	<u>(1)</u>	<u>(2.017)</u>	<u>87.201</u>

- (1) Los activos de propiedad y equipo presentaron una disminución de 785 millones de pesos, equivalentes a una reducción del 0.89% respecto a la composición de activos del corte a diciembre de 2017, esto en razón al impacto por la depreciación de los activos del banco por valor de \$2.017; las adquisiciones de equipos de computo y muebles alcanzan un suma que asciende a \$ 1.233 millones de pesos.

Los terrenos y edificios se encuentran registrados al modelo de revaluación, los equipos, muebles y enseres de oficina, vehículos, equipo de cómputo y cajeros están registrados al costo.

El siguiente es el movimiento a de 2017:

Costo:	31 de Diciembre de 2016	Altas	Bajas y retiros	Gasto Depreciación	31 de Diciembre 2017
Terrenos	\$ 28.528	-	-	-	28.528
Edificios	\$ 39.112	163	-	-	39.275
Subtotal	<u>67.640</u>	<u>163</u>	=	=	<u>67.803</u>
Muebles y enseres	15.970	258	-	-	16.228
Eq. de computación	24.254	272	(6)	-	24.520
Vehículos	258	-	-	-	258
Revaluac Prop Planta y equipo	8.827	782	-	-	9.609
Subtotal	<u>49.309</u>	<u>1.312</u>	<u>(6)</u>	=	<u>50.615</u>
Total costo	<u>116.949</u>	<u>1.475</u>	<u>(6)</u>	=	<u>118.418</u>

Depreciación acumulada:	31 de Diciembre de 2016	Altas	Bajas y retiros	Gasto Depreciación	31 de Diciembre 2017
Terrenos	-	-	-	-	-
Edificios	(697)	-	-	(643)	(1.340)
Subtotal	(697)	=	=	(643)	(1.340)
Muebles y enseres	(8.131)	-	-	(1.106)	(9.237)
Eq. de computación	(17.102)	-	4	(2.500)	(19.598)
Vehículos	(245)	-	-	(12)	(257)
Eq. de movilización	-	-	-	-	-
Subtotal	(25.478)	-	4	(3.618)	(29.092)
Total depreciación acumulada	(26.175)	=	(2)	(4.261)	(30.432)
Total neto (1)	90.774	1.475	(2)	(4.261)	87.986

NOTA 12 ACTIVOS INTANGIBLES

Al 30 de Junio los saldos de activos intangibles, estaban representados en su totalidad por programas y aplicaciones informáticas, así:

Periodo	Costo	Amortización acumulada	Valor en libros
2018	\$ 14.861	\$ 1.421	\$ 13.440
2017	\$ 17.341	\$ 2.995	\$ 14.345

El movimiento durante los años 2018 y 2017 fue el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre de 2016	12.192
Adiciones / compras	5.148
Amortización con cargo a resultados	(2.995)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 14.345
Adiciones / compras	1.120
Amortización con cargo a resultados	(2.025)
Saldo al 30 de Junio de 2018	\$ 13.440

Los activos intangibles con corte al 30 de Junio 2018 presentaron una variación neta de \$905 que representan una disminución del 6% con respecto al 31 de Diciembre del 2017, los adiciones corresponden a renovación de licencias por \$915 y desarrollo de software \$206. En cuanto la amortización acumulada del periodo se presenta por los conceptos de renovación de licencias de los software por \$ (462) y por desarrollo de aplicativos del software se realizó \$(1.563).

NOTA 13 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración tanto del impuesto de renta corriente como del diferido.

La normatividad vigente para el cálculo del impuesto de renta corriente, establece que la base para determinar el impuesto sobre renta no puede ser inferior al 3.5% del patrimonio fiscal del Banco en el último día del año gravable inmediatamente anterior (renta presuntiva).

Para el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2018, la liquidación del impuesto sobre la renta y complementarios del Banco se realiza sobre la base de renta presuntiva, dado que el Banco viene generando una mayor base de renta presuntiva sobre la utilidad fiscal. Por lo corrido del año 2018 se generó una utilidad fiscal estimada de \$4.075 mientras que la base de renta presuntiva es de \$ 12.131 por consiguiente, la liquidación del impuesto se determina así:

Concepto	30 de junio de 2018
Patrimonio Fiscal año 2017	346.602
Renta Presuntiva 3.5%	12.131
Impuesto sobre Renta y Complementarios año 2018 al 33%	2.002
Sobretasa de renta al 4%	226
Impuesto reconocido al cierre de junio de 2018	2.228
Tasa impositiva del periodo	37%

NOTA 14 PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

El Banco presenta al periodo de reporte una operación de cobertura para eliminar los riesgos de cambio y las volatilidades de la TRM (Tasa representativa del mercado), a través de un contrato de Cross Currency Swap con la Corporación financiera internacional (IFC), el cual se realizó con el objetivo cubrir las operaciones de financiación pasivas tomadas con el IFC y el Banco de Desarrollo de América Latina (CAF) detalladas en la nota 16. Los créditos desembolsados equivalen a 15 millones de dólares cada uno.

La tabla siguiente expresa los valores razonables al final del período del contrato swap de moneda extranjera en que se encuentra comprometido el Banco:

30 Junio de 2018

Valor del derecho	\$ 94.575
valor de la obligación	(97.086)
DVA Riesgo Propio	941
	<u><u>\$(1.570)</u></u>

El DVA se reconoce como el riesgo que tiene el banco de presentar un incumplimiento en el contrato de cobertura celebrado con el IFC. Este reduce el impacto que se generaría suponiendo que la negociación se cerrara al corte del 30 de junio de 2018. Su reconocimiento se ejecuta única y exclusivamente si su efecto no causa que la posición del mercado en términos de valoración se inviertan, es decir, que se pase de una posición desfavorable a favorable o viceversa.

El instrumento financiero derivado de cobertura presenta la siguiente posición en moneda extranjera y en pesos colombianos al cierre del mes de junio 2018:

	Valor de la obligación	Valor Cobertura	Reexpresión (millones de pesos colombianos)		Neto
			Valor la obligación	Valor Cobertura	
Crédito	<u>USD30.000.000</u>	<u>USD30.000.000</u>	<u>(90.611)</u>	<u>90.611</u>	<u>-</u>

La TRM al 30 de junio de 2018 corresponde a \$2.930,8.

El efecto neto del instrumento financiero es cero de acuerdo a su naturaleza de negociación, la cual cubre de forma perfecta los efectos de cambio generados por la tasa de cambio.

Los períodos en los que se generan flujos de efectivo son los siguientes:

	<u>Dentro de 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Total</u>
Flujos de Entrada	29.471	65.104	94.575
Flujos de Salida	<u>32.338</u>	<u>64.748</u>	<u>97.086</u>

Por efecto de la valoración, al 30 de junio de 2018 se ha reconocido en otros resultados integrales la suma de \$(1.092).

NOTA 15 DEPÓSITOS DE CLIENTES

A continuación se presenta un resumen de los saldos de depósitos recibidos de clientes y exigibilidades por servicios:

	30 de junio de 2018	3i de diciembre de 2017
Depósitos (1)	\$ 1.806.792	\$ 1.762.366
Exigibilidades por Servicios (2)	7.967	21.453
	<u>\$ 1.814.759</u>	<u>\$ 1.783.819</u>

- (1) En relación con los depósitos recibidos de clientes se encuentran discriminados de la siguiente manera:

Depósitos

	30 de junio de 2018	3i de diciembre de 2017
Por clasificación		
A costo amortizado	<u>\$ 1.806.792</u>	<u>\$ 1.762.366</u>
Por naturaleza		
A la vista		
Cuentas corrientes	\$ 109.865	\$ 103.098
Cuentas de ahorro	436.150	333.182
	<u>\$ 546.015</u>	<u>\$ 436.280</u>
A plazo		
Certificados de depósito a término	\$ 1.260.777	\$ 1.326.086

Por moneda		
En pesos colombianos	\$ 1.806.792	\$ 1.762.366

(2) Dentro de la exigibilidades de Servicios encontramos los siguientes rubros:

Exigibilidades de servicio		
Cheques de gerencia no cobrados más de 6 meses	\$ 7.447	\$ 21.346
Giros por pagar en moneda extranjera (1)	520	107
	\$ 7.967	\$ 21.453

(1) Los Giros por pagar en Moneda Extranjera para el corte de 30 de Junio de 2018 son equivalente a US \$ 177.504,79 una TRM de \$ 2.930,8 y para el 31 de Diciembre de 2017 son equivalentes a US\$ 35.714,21 a una TRM de \$ 2.984.

NOTA 16 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Obligaciones financieras a corto plazo - El siguiente es un detalle de las obligaciones financieras mantenidas por el Banco a corto plazo:

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Créditos con Banco Pichincha de Ecuador (1)	\$ 284.946	\$ 317.410
Echidna Re Limited	39.003	39.014
Fondos interbancarios comprados	-	5.001
Operaciones de reporto	56.013	25.013
Total	\$ 379.962	\$ 386.438

Los créditos desembolsados por el Banco Pichincha del Ecuador fueron efectuados en las fechas que a continuación se relacionan y las cifras presentadas corresponden al valor del capital y los intereses por pagar:

No.Credito	Acreedor	Fecha desembolso	Tasa	Fecha vencimiento	Saldo Junio2018	Saldo Diciembre 2017
100006152	Banco Pichincha C A	18/10/2016	9%	23/09/2018	\$ 124.614	\$ 119.348
100006589	Banco Pichincha C A	21/12/2016	9%	19/12/2018	160.332	153.494
100007379	Banco Pichincha C A	29/03/2017	8.3%	24/02/2018	-	44.568
Total					\$ 284.946	\$ 268.130

(1) El aumento de saldo de los créditos con banco Pichincha con respecto al periodo comparativo de diciembre del 2017, corresponde a la causación de intereses por pagar el cual asciende a un valor de \$19.252 al corte de Junio y en diciembre el saldo por pagar fue \$8.425.

Obligaciones financieras a largo plazo con entidades de redescuento - El Gobierno Colombiano ha establecido ciertos programas de crédito para promover el desarrollo de sectores específicos de la economía, incluyendo comercio exterior, agricultura, turismo, construcción de vivienda y otras industrias. Los programas son manejados por varias entidades del Gobierno tales como Banco de Comercio Exterior ("BANCOLDEX"), Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario ("FINAGRO") y Financiera de Desarrollo Territorial ("FINDETER").

El siguiente es un detalle de los préstamos obtenidos por el Banco:

	30 de junio de 2018	3i de diciembre de 2017
Banco de Comercio Exterior - "BANCOLDEX"	\$ 142.974	\$ 205.714
Financiera de Desarrollo Territorial "FINDETER"	45.238	99.121
Total	<u>\$ 188.212</u>	<u>\$ 304.835</u>

Obligaciones financieras a largo plazo con otras entidades - El siguiente es un detalle de las obligaciones financieras mantenidas por el Banco a largo plazo con corte al 30 de junio:

	30 de junio de 2018	3i de diciembre de 2017
Créditos con Bancos extranjeros en pesos (1)	\$ 110.612	\$ 132.609
Créditos con Bancos extranjeros en dólares (2)	89.803	90.611
	<u>\$ 200.415</u>	<u>\$ 223.220</u>

(1) Corresponden a la financiación que realizó el Banco Pichincha a través del IFC "International Finance Corporation" con un crédito desembolsado el 15 de diciembre de 2015 a una tasa del 9.95% efectivo anual con vencimiento el 10 de Noviembre del 2020.

(2) Corresponden a la financiación que realizó el Banco Pichincha a través del IFC "International Finance Corporation" y el CAF (Corporación Andina de Fomento), a través de dos créditos por USD 30.000 (miles), desembolsados el 29 de septiembre de 2017 con Libor a 6 meses más un Spread del 3.25% con vencimiento programado al 16 de agosto del 2021. Estos créditos se encuentran cubiertos por un contrato de cross currency swap con la Corporación Financiera Internacional, ver nota 13.

NOTA 17 TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN

El Banco está autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia para emitir o colocar Bonos o bonos de garantía general. La totalidad de las emisiones de bonos por parte del Banco han sido emitidas sin garantías y representan exclusivamente las obligaciones de cada uno de los emisores.

El detalle del pasivo por fecha de emisión y fecha de vencimiento fue el siguiente:

Emisión	Vencimiento	30 de junio de 2018	3i de diciembre de 2017
2014	2026	46.196	46.196
Total		<u>\$ 46.196</u>	<u>\$ 46.196</u>

Corresponde a Bonos obligatoriamente convertibles en acciones (BOCEAS) cuya tasa es la - TCC - Tasa de Captación de las Corporaciones.

A continuación se presentan las características de la emisión de los bonos convertibles en acciones:

			Fecha de emisión	Fecha Vencimiento	Plazo	Tasa	Valor
BANCO	PICHINCHA	S.A.	30/09/2014	30/09/2026	12 años	TCC TV	46.196
COLOMBIA							

NOTA 18 PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones para contingencias:

30 de Junio de 2018

	Legales	Laborales	Indemnizaciones	Otras	Diversos	Total
Saldo al inicio del año	<u>545</u>	<u>182</u>	<u>285</u>	<u>61</u>	=	<u>1.073</u>
Incremento de provisiones en el año(1)	-	119	-	18	1025	1162
Utilizaciones de las provisiones (2)	545	119	-	11	-	675
Saldo al final del año	=	<u>182</u>	<u>285</u>	<u>68</u>	<u>1025</u>	<u>1.560</u>

31 de Diciembre de 2017

	Legales	Laborales	Indemnizaciones	Otras	Total
Saldo al inicio del año	\$ 420	\$ 158	\$ -	\$ 50	\$ 628
Incremento de provisiones en el año	125	24	285	11	445
Saldo al final del año	\$ <u>545</u>	\$ <u>182</u>	\$ <u>285</u>	\$ <u>61</u>	\$ <u>1.073</u>

- (1) El incremento de provision en demandas laborales corresponde principalmente al proceso que establecio Paula Andrea Garcia por \$94 millones contra el Banco por concepto de terminación del contrato sin justa causa accediendo a los procesos legales con el Ministerio de Trabajo, demanda que se establecio desde el 27 de Octubre del 2016, la provision por concepto de diversos corresponde a las facturas pendientes de pago de las temporales, las cuales son canceladas en el siguiente mes.
- (2) Las variaciones de utilizaciones de provisiones se generaron por lo pagos en demandas legales a la Superintendencia Financiera de Colombia por valor de \$420 millones el pago se realizo en el mes de enero del 2018 adicionalmente se realizo otro pago en el mes de Junio a la misma entidad por \$125 millones por concepto de incumplimiento en SARLAFT; en demandas laborales el proceso de Maria Teresa Mejia por valor de 25 millones pago realizado el 28 de febrero de 2018, y en el proceso de Paula Andrea Garcia se realizo el reverso de la provision generando un pago únicamente de \$12 millones en el mes de Abril.

NOTA 19 OTROS PASIVOS

Las cuentas por pagar y otros pasivos comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Comisiones y honorarios	\$ 4.158	\$ 3.359
Dividendos y excedentes por pagar	30	30
Prometientes compradores	267	356
Pagos a proveedores	2.117	3.527
Otras contribuciones laborales	1.077	1.094
Cuentas por pagar a casa Matriz	2.786	169
Cheques girados no cobrados	1.290	1.066
Diversas (1)	32.828	18.579
Otros pasivos (2)	19.613	15.571
Seguros por pagar colocaciones	10.452	10.766
Retenciones, GMF, IVA e ICA	4.914	6.409
Total	<u>\$ 79.532</u>	<u>\$ 60.926</u>

- (1) Al corte de Junio de 2018 los montos corresponden principalmente a notas crédito generadas por pagos efectuados en exceso equivalentes a \$6.860, y la causación del pago a las entidades avaladoras de créditos por valor de \$2.110. Adicionalmente incluye pago a terceros y pago de la póliza de seguro a Fogafín por un total de \$6.159.

En el 2017 los montos corresponden principalmente a notas crédito generadas por pagos efectuados en exceso equivalentes a \$5.026, y la causación del pago a las entidades avaladoras de créditos por valor de \$4.054. Adicionalmente incluye pago a terceros y pago de la póliza de seguro a Fogafín por un total de \$6.686.

- (2) Al corte de Junio del 2018 los montos referentes a otros pasivos corresponden principalmente a desembolsos pendientes por efectuar de operaciones de crédito por \$3.450, cuentas por pagar a terceros por concepto de captación de certificados de depósito a término por \$2.059, abonos por aplicar por valor de \$2.409. Por concepto de interfaces se registran los recursos pendientes de aplicar a las distintas líneas de negocio del banco por un monto de \$8.354.

En 2017 los montos corresponden a desembolsos pendientes por efectuar de operaciones de crédito con un equivalente de \$1.365, cuentas por pagar a terceros por concepto de captación de certificados de depósito a término por \$1.983 y por concepto de interfaces que registran los recursos pendientes de aplicar a las distintas líneas de negocio del banco por un monto de \$5.274. Adicionalmente incluye abonos por aplicar por valor de \$3.433.

NOTA 20 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Reserva Legal - De conformidad con las normas legales vigentes. Banco Pichincha S.A. debe crear una reserva legal mediante la apropiación de diez por ciento (10%) de las utilidades netas de cada año hasta alcanzar un monto igual al cincuenta por ciento (50%) del capital social suscrito. Esta reserva puede reducirse por debajo del cincuenta por ciento (50%) del capital social suscrito para enjugar pérdidas en excesos de las utilidades retenidas. La reserva legal no puede ser inferior al porcentaje antes mencionado excepto para cubrir pérdidas en exceso de las utilidades retenidas.

Capital social	30 de junio de 2018	3i de diciembre de 2017
Capital suscrito y pagado:		
Capital autorizado	\$ 59.500	\$ 52.500
Capital por suscribir	<u>(7.797)</u>	<u>(797)</u>
Total capital social	\$ 51.703	\$ 51.703
Valor Nominal Acciones	\$ 10	\$ 10

En el mes de marzo se llevo a cabo la apropiación de \$121 millones de acuerdo con la aprobación de la asamblea, los cuales provienen del resultado del ejercicio 2017.

NOTA 21 MANEJO DE CAPITAL ADECUADO

Los objetivos del Banco en cuanto al manejo de su capital adecuado están orientados:

- a) Cumplir con los requerimientos de capital establecidos por el gobierno colombiano a las entidades financieras.
- b) Mantener una adecuada estructura de patrimonio que le permita mantener al Banco su actividad económica en marcha.

De acuerdo con los requerimientos del Banco de la República en Colombia, las entidades financieras deben mantener un patrimonio mínimo determinado por las normas legales vigentes y el cual no puede ser inferior al 9% de los activos ponderados por niveles de riesgo también determinados dichos niveles de riesgo por las normas legales.

Durante los períodos terminados el 30 de Junio del 2018 y el 31 de diciembre de 2017 el Banco ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital. El índice de solvencia del Banco al 30 de Junio del 2018 y 31 de diciembre de 2017 fue de 13.66% y 12.82%, respectivamente.

NOTA 22 COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Compromisos de crédito - En el desarrollo de sus operaciones normales el Banco otorga garantías o cartas de crédito a sus clientes en los cuales se compromete irrevocablemente a hacer pagos a terceros en caso de que los clientes no cumplan con sus obligaciones con dichos terceros, con el mismo riesgo de crédito de los activos financieros por cartera de créditos. El otorgamiento de las garantías y cartas de crédito están sujetas a las mismas políticas de aprobación de desembolso de préstamos en cuanto a calidad crediticia de los clientes y se obtienen las garantías que se consideran adecuadas a las circunstancias.

Los compromisos para extensión de créditos representan porciones no usadas de autorizaciones para extender créditos en la forma de préstamos, uso de tarjetas de crédito o cartas de crédito. Con respecto al riesgo de crédito sobre compromiso para extender líneas de crédito el Banco esta potencialmente expuesto a pérdidas en un monto igual al monto total de los compromisos no usados, si el monto total de los compromisos es menos que los compromisos no usados puesto que la mayoría de los compromisos para extender los créditos son contingentes una vez el cliente mantiene los estándares específicos de riesgos de crédito. El Banco monitorea los términos de vencimiento de los compromisos relativos de cupos de crédito porque los compromisos de largo plazo tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a corto plazo.

Contingencias – En contra el Banco existen procesos de tipo civil, laboral y administrativo, en total son 87 litigios; aquellos en los cuales su calificación es probable se encuentran provisionados en su totalidad, cuyo valor asciende a \$517 millones.

Los procesos cuya probabilidad de pérdida es considerada como eventual son 17 y como rémotos existen 64 procesos en curso.

NOTA 23 PARTES RELACIONADAS

De acuerdo a la NIC 24 una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa; o ser considerado miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa. Dentro de la definición de parte relacionada se incluye: a) personas y/o familiares relacionados con la entidad, entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subsidiaria), asociadas o negocios conjuntos de la entidad, planes de beneficio post-empleo para beneficio de los empleados de la entidad que informa o de una entidad relacionada.

Operaciones con partes relacionadas - El Banco podrá celebrar operaciones convenios o contratos con partes relacionadas, en el entendido de que cualquiera de dichas operaciones se realizará a valores razonables, atendiendo las condiciones y tarifas de mercado.

Entre el Banco y sus partes relacionadas no hubo durante los períodos terminados al 30 de junio del 2018 y 31 de diciembre de 2017:

- Préstamos que impliquen para el mutuuario una obligación que no corresponda a la esencia o naturaleza del contrato de mutuo.
- Préstamos con tasas de interés diferentes a las que ordinariamente se pagan o cobran a terceros en condiciones similares de plazo, riesgo, etc.
- Operaciones de cuyas características difieran de las realizadas con terceros.

Las partes relacionadas para el Banco son las siguientes:

1. Accionistas con participación igual o superior al 10% junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la NIC 24.
2. Miembros de la Junta Directiva: Los miembros de junta directiva principales y suplentes junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la NIC 24.
3. Personal clave de la gerencia: incluye al Presidente y Vicepresidentes del Banco que son las personas que participan en la planeación, dirección y control del Banco.

El Banco celebró algunas transacciones con sus accionistas, administradores y entidades filiales, las cuales se efectuaron en las mismas condiciones que con terceros. Un resumen es como sigue:

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Operaciones con accionistas		
Bonos obligatoriamente convertibles en acciones	\$46.196	\$46.196
Cuentas por pagar Banco Pichincha C.A	2.786	169
Dividendos y excedentes	30	27
Obligaciones financieras (Nota 15)	379.963	317.410
Utilidad venta de cartera	-	25.051
Impuesto giro recursos – Gasto	-	1.247
Intereses BOCEAS – Gasto	-	2.689

Operaciones con miembros de Junta Directiva

Honorarios	\$	41	\$	84
Operaciones de crédito		1		53

Ningún miembro de la Junta Directiva, Representantes Legales u otros funcionarios poseen en Banco Pichincha S.A. participación accionaria superior al diez punto cero por ciento (10%).

Transacciones con administradores – Actualmente la presidencia no cuenta con deudas con prestamos.

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Operaciones con administradores		
Cuentas de Ahorro	166	126
Cuentas por pagar	34	50
Beneficios a empleados	346	199
Gastos	1	1

NOTA 24 CONTROLES DE LEY

Banco Pichincha S.A., al 31 de diciembre del 2017 y Junio del 2018 ha cumplido con las normas establecidas, en especial las relacionadas con patrimonio adecuado o de solvencia, posición propia, encaje legal, capital mínimo de funcionamiento y demás controles de ley.

NOTA 25 EVENTOS SUBSECUENTES

No se presentaron hechos relevantes después del cierre de los estados financieros que puedan afectar de manera significativa la situación financiera del Banco reflejada en los estados financieros con corte al 30 de junio de 2018.