



Notas a los Estados Financieros Individuales

Condensados Intermedios

Para los periodos terminados el 30
de Septiembre de 2018

BANCO PICHINCHA S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIO
Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	Notas	2018	2017
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	7	246.839	232.922
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN	8	229.680	222.543
Inversiones negociables en títulos de deuda		10.001	85.313
Inversiones disponibles para la venta			
Inversiones en títulos de deuda		218.558	136.072
Inversiones en instrumentos de patrimonio		1.121	1.158
ACTIVOS FINANCIEROS NETOS POR CARTERA DE CRÉDITOS	9	2.265.775	2.579.945
Comercial		550.713	506.707
Consumo		1.932.428	2.278.920
Leasing financiero		11.262	18.358
Menos: Provisión		(228.628)	(224.040)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	10	22.887	20.337
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES, NETO	14	43.908	35.596
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	11	803	1.114
ACTIVOS TANGIBLES PROPIEDADES Y EQUIPO	12	88.904	87.986
ACTIVOS INTANGIBLES	13	11.048	14.345
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS		926	983
TOTAL ACTIVOS		\$ 2.910.770	\$ 3.195.771
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE		490	278
Instrumentos derivados	15	490	263
Operaciones de divisas		-	15
PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO		2.397.622	2.744.508
Depósitos de clientes	16	1.684.314	1.783.819
Obligaciones financieras de corto plazo	17	323.851	386.438
Obligaciones con entidades de redescuento - Largo Plazo	17	199.315	304.835
Obligaciones financieras de largo plazo	17	190.142	223.220
Títulos de inversión en circulación	18	-	46.196
BENEFICIOS A EMPLEADOS		3.682	4.380
INGRESOS ANTICIPADOS		865	489
PROVISIONES	19	2.451	1.073
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		6.408	6.078
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	20	60.675	60.926
TOTAL PASIVOS		\$ 2.472.193	\$ 2.817.732
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	21		
Capital suscrito y pagado		51.703	51.703
Anticipo incremento capital	24	29.919	-
Títulos de inversión en circulación - BOCEAS	18	46.196	-
Prima en colocación de acciones		109.317	109.317
Reserva legal		198.829	198.707
Resultado del ejercicio		(17.006)	121
Otros resultados integrales		4.273	2.845
Adopción por primera vez		15.346	15.346
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		\$ 438.577	\$ 378.039
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		\$ 2.910.770	\$ 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
TP No. 151787 -T
Designado por PWC Contadores y Auditores LTDA
(Vease mi informe adjunto)

BANCO PICHINCHA S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIO

Por los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Acumulado por el periodo terminado el		Por el trimestre comprendido entre	
	2018	30 de Septiembre de 2017	1 de julio a 30 de Septiembre de 2018	1 de julio a 30 de Septiembre de 2017
INGRESO POR INTERESES Y VALORACIÓN	297.724	344.645	92.781	114.714
Intereses sobre cartera de créditos	287.444	336.396	89.723	113.533
Utilidad e intereses sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado				
Utilidad o pérdida netos en el valor razonable de activos financieros de deuda	13.748	5.122	4.895	1.507
Utilidad o pérdida netos en el valor razonable de activos financieros de cobertura	(3.559)	-	(1.668)	-
Otros intereses	91	3.127	(169)	(326)
GASTOS POR INTERESES	112.969	148.275	32.348	46.426
Certificados de depósito a término	59.475	86.697	17.139	25.537
Depósitos de ahorro	11.861	8.748	4.706	3.165
Intereses de obligaciones financieras	40.231	49.281	10.048	16.584
Intereses títulos de inversión en circulación	1.402	3.549	455	1.140
INGRESO NETO POR INTERESES Y VALORACIÓN ANTES DE DETERIORO	184.755	196.370	60.433	68.288
DETERIORO DE ACTIVOS, NETO	110.241	123.717	33.285	45.838
Deterioro cartera de créditos	181.563	181.133	46.112	53.606
Deterioro otras cuentas por cobrar	7.218	2.752	1.535	1.197
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	296	1.252	82	117
Recuperación deterioro cartera de créditos	(78.691)	(59.614)	(14.345)	(9.016)
Recuperación deterioro otras cuentas por cobrar	(145)	(1.121)	(99)	(38)
Recuperación deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta		(685)		(28)
INGRESO NETO POR INTERESES DESPUÉS DE PÉRDIDA POR DETERIORO DE PRÉSTAMOS	74.514	72.653	27.148	22.450
Ingresos por comisiones y honorarios	35.724	35.918	11.562	12.888
Gastos por comisiones y honorarios	(7.050)	(15.321)	(2.330)	(5.049)
INGRESO NETO POR COMISIONES Y HONORARIOS	28.674	20.597	9.232	7.839
OTROS INGRESOS	20.741	41.431	6.788	10.070
Utilidad neta sobre instrumentos financieros de patrimonio	186	116	3	-
Utilidad neta por diferencia en cambio	917	10	374	(259)
Otros	6.570	8.491	2.115	1.692
Recuperación de cartera castigada	13.068	32.814	4.296	8.637
OTROS GASTOS	134.143	138.968	47.445	48.314
Gastos de personal	39.218	42.265	12.838	14.172
Gastos generales de administración	56.193	60.022	19.518	20.765
Gastos por depreciación y amortización	8.207	5.465	4.164	1.881
Otros	30.605	30.940	10.930	11.463
Pérdida en venta de activos no corriente mantenidos para la venta	(80)	276	(5)	33
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO DE RENTA	(10.214)	(4.287)	(4.277)	(7.955)
GASTO IMPUESTO DE RENTA	6.792	5.062	748	2.095
RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ (17.006)	\$ (9.349)	\$ (5.025)	\$ (10.050)

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

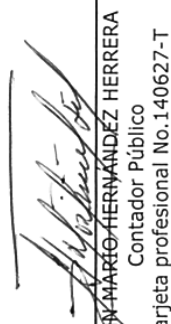
CATHERINE CELIS HERNÁNDEZ
Revisor Fiscal Suplente
TP No. 151787 -T
Designado por PWC Contadores y Auditores LTDA
(Vease mi informe adjunto)

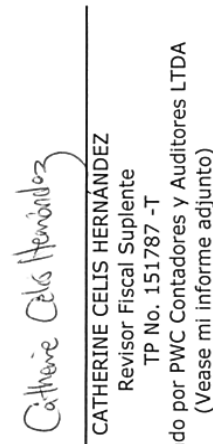
BANCO PICHINCHA S. A.
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO
 Por los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Acumulado por el periodo terminado el			Por el trimestre comprendido entre	
	2018	30 de Septiembre de 2017	1 de julio a 30 de Septiembre de 2018	1 de julio a 30 de Septiembre de 2017	
RESULTADO DEL EJERCICIO	\$	(17.006) \$	(9.349) \$	(17.006) \$	(10.050)
PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS:					
Por cobertura de flujos de efectivo	414	(826)		(204)	(826)
Inversiones disponibles para la venta	556	710		146	215
Impuesto diferido	83	-		(363)	-
PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS					
Revaluación de activos	416	643		139	139
Revaluación de activos (Impuesto diferido)	(42)	-		(14)	-
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS	1.427	528	(296)	(472)	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO	\$	(15.579) \$	(8.821) \$	(17.302) \$	(10.522)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros


 LILIANA MARCELA DE PLAZA BUITICA
 Representante legal


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


 CATHERINE CELIS HERNÁNDEZ
 Revisor Fiscal Suplente
 TP No. 151787 -T
 Designado por PWC Contadores y Auditores LTDA
 (Vease mi informe adjunto)

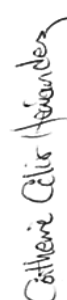
BANCO PICHINCHA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS INTERMEDIO
 Por el períodos terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Resultado del ejercicio	Adopción por Primera vez	Otros resultados integrales	Total
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 neto de otros resultados integrales			16.597	(16.597)		-	-
Resultado del ejercicio				(9.349)		528	528
SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017	\$ 44.969 \$	\$ 66.391 \$	\$ 198.707 \$	\$ -9.349 \$	\$ 15.346 \$	\$ 5.080 \$	\$ 321.144
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017							
Anticipo incremento de capital	51.703	109.317	198.707	121	15.346	2.845	378.039
Boceas	29.919						29.919
Incremento de la reserva legal	46.196		121	(121)			46.196
Movimiento neto de otros resultados integrales				(17.006)		1.429	1.429
Resultado del ejercicio						(17.006)	(17.006)
SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018	\$ 127.818 \$	\$ 109.317 \$	\$ 198.828 \$	\$ -17.006 \$	\$ 15.346 \$	\$ 4.274 \$	\$ 438.577

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

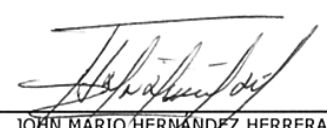

CATHERINE CELIS HERNÁNDEZ
 Revisor Fiscal Suplente
 Tp No. 151787 -T
 Designado por PWC Contadores y Auditores LTDA
 (Vea mi informe adjunto)

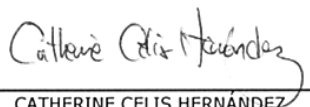
BANCO PICHINCHA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO
 Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2018 y 2017
 (En millones de pesos colombianos)

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado del ejercicio	(17.006)	(9.349)
Conciliación del resultado del ejercicio con el efectivo neto usado en las actividades de operación:		
Deterioro neto de cartera de créditos, operaciones de leasing financiero y otras cuentas por cobrar	109.944	123.149
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta	296	1.252
Depreciaciones activos tangibles propiedades y equipo	3.062	3.253
Amortizaciones de intangibles	5.145	2.213
Pérdida en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	(80)	-
Utilidad en venta de inversiones, neta	(698)	(184)
Utilidad en valoración de inversiones, neta	(13.448)	(5.811)
Gasto impuesto de renta	6.792	5.062
Variación neta en activos y pasivos operacionales		
Aumento (disminución) inversiones	4.818	(2.223)
Disminución (aumento) activos financieros por cartera de crédito	211.298	(219.058)
Aumento otras cuentas por cobrar	(9.623)	(26.673)
Aumento activos por impuestos corrientes y diferido	(6.927)	-
Aumento otros activos no financieros	(5.734)	(4.674)
Disminución depósitos de clientes	(124.125)	(106.509)
Aumento otros pasivos no financieros	31.192	67.818
(Disminución) aumento beneficios a empleados	(697)	1.377
Aumento provisiones	1.378	443
Total ajustes	212.593	(160.566)
Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de operación	195.587	(169.915)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adiciones a activos tangibles propiedades y equipo	(3.564)	(660)
Aumento (disminución) de activos no corrientes mantenidos para la venta	95	(1.068)
Adiciones de activos intangibles	(1.848)	(3.830)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(5.317)	(5.557)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
(Pago) aumento obligaciones financieras	(131.545)	187.859
Pago intereses obligaciones financieras	(44.807)	-
Pago títulos de inversión en circulación	-	74.026
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación	(176.352)	261.885
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	13.918	86.413
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	232.921	187.084
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	\$ 246.839	\$ 273.497

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
 TP No. 151787 -T
 Designado por PWC Contadores y Auditores LTDA
 (Vease mi informe adjunto)

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 septiembre de 2018 habían mil quinientos sesenta y tres (1.563) 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

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros Intermedios del Banco y sus Subsidiarias adjuntas se han preparado de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF) aceptadas en Colombia (“COL-NIIF”), emitidas por el Gobierno Nacional, la Superintendencia de Finanzas, para la preparación de los estados financieros consolidados de las entidades financieras. Se basan en la emisión de las NIIF del IASB, que entró en vigencia y se tradujo oficialmente al español al 31 de diciembre de 2015, excepto por la aplicación de la NIIF 9 emitida el 24 de julio de 2014 para la clasificación y medición de instrumentos financieros y NIC. 39 para efectos de deterioro, el requisito de la Superintendencia de registrar directamente en Otros ingresos comprensivos (OCI) la diferencia entre las pérdidas por deterioro del préstamo calculada por la aplicación de la NIC 39 (para los períodos finalizados el 31 de diciembre de 2017) y la NIIF 9 (para los períodos a partir de 1 de enero de 2018) y la provisión por deterioro requerida para los estados financieros separados en base a las reglas específicas de la Superintendencia.

La ley colombiana requiere que el Banco prepare estados financieros individuales. Los estados financieros individuales se usan como base para que los accionistas decidan sobre la distribución de dividendos y otras apropiaciones.

Los estados financieros para el período interino no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para los estados financieros anuales y, por lo tanto, es necesario leerlos junto con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2017.

El Banco no presenta efectos estacionales o cíclicos en sus declaraciones reveladas.

Cambios significativos en las políticas contables - Las políticas contables utilizadas para la preparación de los estados financieros intermedio separados al 30 de Septiembre 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.

Con base en la evaluación realizada por el Banco respecto de su aplicación, la norma no ha generado ningún impacto en la obtención de los beneficios económicos derivados de la prestación de servicios que se encuentran asociados a contratos con clientes.

El Banco con base en lo establecido en la norma, a adoptado un modelo que consta de cinco (5) pasos:

1. Identificación de los contratos
2. Identificación de las obligaciones de desempeño
3. Determinar el precio de la transacción
4. Asignación del precio de transacción a las obligaciones de desempeño
5. Reconocimiento

Los principales conceptos por los cuales se perciben ingresos son:

ITEM	BANCO PICHINCHA
Intereses	<i>Estos ingresos se encuentran fuera del alcance de la NIIF 15, toda vez que su generación esta asociada con instrumentos financieros.</i>

<i>Comisiones</i>	<i>Las comisiones percibidas por el Banco son :</i> <i>Servicios bancarios: Costos a cargo de los clientes por el uso de las plataformas transaccionales, remesas, convenios de recaudo, giros, adquirencia, cuotas de manejo y servicios de crédito. Estos ingresos son reconocidos en la medida que se da por cumplida la obligación del Banco de entregar un bien o prestar el servicio correspondiente.</i> <i>Seguros: Son percibidas por la presentación de clientes del Banco a entidades prestadoras de las diversas modalidades de seguros, las pólizas no son expedidas por Pichincha y no existe ninguna responsabilidad frente a la póliza y sus amparos. Los ingresos son reconocidos de manera periódica y de acuerdo con la cantidad de clientes referidos.</i>
<i>Tarjeta de Crédito</i>	<i>El Banco no esta comprometido con la prestación de servicios adicionales a los asociados con el uso del cupo. Está en proceso la implementación del programa de puntos de fidelización de clientes; una vez sea ofrecido a los clientes se hará la actualización correspondiente</i>
<i>Otros ingresos</i>	<i>Los conceptos contenidos en este rubro no surgen como efecto de contratos con clientes que esten dentro del alcance de la NIIF 15.</i> <i>Se reconocen ingresos asociados a recuperaciones de deterioro, cartera castigada y otros item con menor participación.</i>

NOTA 3 JUCIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICOS

La preparación de los estados financieros intermedios requiere que la administración realice juicios, estimaciones y suposiciones que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos informados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. En la preparación de estos estados financieros intermedios, la administración del Banco aplicó las mismas políticas contables, juicios significativos y las principales fuentes de estimación de incertidumbres que se aplicaron a los estados financieros para el período que terminó el 30 de septiembre y el 31 de diciembre de 2017.

NOTA 4 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 septiembre del 2018 y 31 de diciembre 2017 sobre bases recurrentes.

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Al 30 de septiembre de 2018				
Activos				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 112.371	\$ 45.298	\$ -	\$ 157.669
Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras Colombianas	-	67.348	-	67.348
Otros	196	3.541	925	4.622
Activos no financieros				
Propiedades y equipo - Inmuebles	-	77.828	-	77.828
Total activos valor razonable recurrentes	<u>\$112.567</u>	<u>\$ 194.015</u>	<u>\$ 925</u>	<u>\$ 307.467</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	\$	\$ 260.613	\$ 1.947	\$ 262.560

Mediciones de valor razonable sobre base no recurrente - El Banco no tiene activos ni pasivos medidos a valor razonable con una base no recurrente al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017.

NOTA 5 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:

Modificaciones	Norma	Fecha de Aplicación
NIIF 16	Arrendamientos	1/01/2019
NIIF 17	Contratos de seguros	1/01/2019
NIC 28 y NIIF 10	Venta o contribución de activos entre un inversor en asociadas o negocios conjuntos	1/01/2019
NIC 19	Determinación de gastos de consolidación en un plan de beneficios definidos.	1/01/2019
NIIF 3 y 11	Aclarar el tema relacionado con la participación previamente celebrada en una operación conjunta	1/01/2019
NIC 12	Consecuencias del impuesto sobre la renta en los pagos de instrumentos clasificados como patrimonio	1/01/2019
IFRIC 23	Incertidumbre sobre los tratamientos fiscales	1/01/2019

- 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 6 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

El Banco para la adecuada, oportuna y eficiente gestión de riesgo de crédito, viene trabajando en la ampliación de la estructura para gestión de riesgo de crédito, con la implementación de áreas especializadas en la construcción de modelos, monitoreo y seguimiento a la calidad de cartera, al igual que administración del SARC y análisis de sectores económicos.

Apoyando las necesidades del negocio, se inició la revisión, construcción e implementación de nuevas metodologías para gestión de riesgo de crédito, basados en metodologías econométricas robustas, para esto se busca construir modelos que apoyen los diferentes productos del Banco, optimizando los tiempos de respuesta al cliente.

El Banco ha continuado realizando el monitoreo de los ajustes de políticas implementados en el primer semestre del 2018, del resultado de este monitoreo han surgido diversas recomendaciones y señales de alerta buscando apoyar la gestión de riesgos y enfocar el esfuerzo de la fuerza comercial.

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 100 de 1995 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. Al cierre del tercer trimestre 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 septiembre de 2018 en \$421,111 y \$326,949 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 lo corrido 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 activos que administre, 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 contemplan 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 descalces en plazo y la duración modificada para determinar la sensibilidad ante cambios en las tasas de interés.

Al 30 de Septiembre de 2018, el valor en riesgo de mercado (VeR) de acuerdo con el modelo regulatorio, se situó en \$5,736 millones de pesos, la exposición al riesgo de mercado se origina básicamente por la posición en títulos de Deuda Pública TES. Dicha exposición presenta una reducción Vs el nivel de exposición a riesgo de mercado al cierre del año de 2017, básicamente por la reducción de la posición en moneda extranjera, al corte evaluado.

En en lo corrido del año 2018 el Banco reclasificó títulos clasificados Disponibles para la Venta a Negociables por valor nominal de \$95,000 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, en el tercer trimestre no se han presentado cambios en las políticas y/o límites.

Riesgo operativo

El Banco continúa operando a corte de septiembre del 2018 sin modificaciones respecto al periodo reportado a junio 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 septiembre 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 7 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 septiembre es el siguiente:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
En pesos colombianos:		
Caja	\$ 36.728	\$ 49.728
Banco de la República de Colombia	56.217	33.137
Bancos y otras entidades financieras a la vista	42.014	44.780
Operaciones del mercado monetario	6.152	17.949
Canje	39.010	-
Fondos de inversión colectiva	-	60.628
Depósitos e inversiones en títulos de deuda con vencimiento menor a tres meses	65.462	-
Operaciones de contado	7	6
Subtotal en pesos colombianos	<u>245.590</u>	<u>206.628</u>
En moneda extranjera:		
Bancos del Exterior	<u>1.249</u>	<u>26.694</u>
Total efectivo y equivalentes de efectivo	<u>\$ 246.839</u>	<u>\$ 232.922</u>

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 y A+ en septiembre 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 8 ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

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

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Inversiones Negociables		
Títulos de deuda TES	\$ 109.590	\$ 68.381
Otros Emisores	51.349	38.168
Sub-total	\$ 160.939	\$ 106.549
Inversiones Disponibles para la Venta		
Títulos de deuda TES	\$ 16.539	\$ 42.203
Otros Emisores	51.081	72.633
Sub-total	\$ 67.620	\$ 114.836
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		
Acciones	1.121	1.158
Total Inversiones	<u>\$ 229.680</u>	<u>\$ 222.543</u>

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 septiembre 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 9 ACTIVOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos:

	30 de Septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Préstamos ordinarios	\$ 2.122.174	\$ 2.344.519
Préstamos con recursos de otras entidades	259.807	326.150
Factoring sin recurso	2.189	2.998
Descubiertos en cuenta corriente	7.291	6.033
Tarjeta de crédito	88.932	102.907
Créditos a empleados	2.748	3.020
Bienes muebles dados en leasing	<u>11.262</u>	<u>18.358</u>
Subtotal	2.494.403	2.803.985
 Deterioro cartera de créditos	 <u>(228.628)</u>	 <u>(224.040)</u>
 Total cartera	 <u>\$ 2.265.775</u>	 <u>\$ 2.579.945</u>

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

Cartera Comercial	30 de Septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
"A" Riesgo Normal	\$ 472.544	\$ 413.384
"B" Riesgo Aceptable	31.975	32.958
"C" Riesgo Apreciable	16.441	32.641
"D" Riesgo Significativo	25.606	26.192
"E" Riesgo de incobrabilidad	<u>\$ 4.147</u>	<u>\$ 1.532</u>
Subtotal	550.713	506.707
 Cartera Consumo	 30 de septiembre de 2018	 31 de diciembre de 2017
"A" Riesgo Normal	1.683.078	2.026.106
"B" Riesgo Aceptable	48.556	53.345
"C" Riesgo Apreciable	49.413	54.103
"D" Riesgo Significativo	80.856	109.770
"E" Riesgo de incobrabilidad	<u>70.525</u>	<u>35.596</u>
Subtotal	1.932.428	2.278.920
 Leasing Financiero	 30 de septiembre de 2018	 31 de diciembre de 2017
"A" Riesgo Normal	8.283	13.659
"B" Riesgo Aceptable	1.267	2.549
"C" Riesgo Apreciable	210	319
"D" Riesgo Significativo	1.075	1.734
"E" Riesgo de incobrabilidad	<u>427</u>	<u>97</u>
Subtotal	<u>11.262</u>	<u>18.358</u>
 Total general	 <u>\$ 2.494.403</u>	 <u>\$ 2.803.985</u>

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

	30 de septiembre del 2018
Clasificación	Total
Saldo al inicio del año	\$ 224.040
Deterioro registrado con cargo a resultados	181.563
Menos castigos de créditos	(98.284)
Recuperación de préstamos	<u>(78.691)</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 228.628</u>

	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 10 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el detalle al 30 de Septiembre:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Cuentas abandonadas	280	229
Depósitos	4.124	3.469
Anticipo de contratos y proveedores	803	749
Adelantos al personal	149	131
Impuestos por leasing (1)	5.600	5.463
Otras cuentas por cobrar (2)	<u>23.522</u>	<u>16.103</u>
Total otras cuentas por cobrar	34.478	26.144
Deterioro de otras cuentas por cobrar	<u>(11.591)</u>	<u>(5.807)</u>
Total otras cuentas por cobrar	<u>\$ 22.887</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 30 de septiembre de 2018 el saldo de otras cuentas por cobrar, corresponde principalmente a los embargos judiciales de cuentas bancarias por parte de otras entidades por valor de \$3.739,

cobro a clientes de casa de cobranzas \$1.782, cuentas relacionadas con procesos de compensación \$4.710, embargos por comparendos \$3.765, compra de cartera \$2.126 y adquirencia \$549.

El movimiento del deterioro de otras cuentas por cobrar durante el año es el siguiente:

Saldo al comienzo del año	\$	5.807	\$	3.550
Provisión cargada a resultados		7.217		3.442
Recuperaciones de provisiones		<u>(1.434)</u>		<u>(1.185)</u>
Saldo al final del año	\$	<u>11.591</u>	\$	<u>5.807</u>

NOTA 11 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

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

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Bienes raíces	\$ 306	\$ 306
Vehículos restituidos	1.227	1.702
Deterioro (1)	<u>(730)</u>	<u>(894)</u>
Total activos no corrientes mantenidos para la venta	<u>\$ 803</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 Septiembre:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Saldo inicial	\$ 2.008	\$ 1.594
Más: adiciones	569	2.008
Menos: costo de activos vendidos	<u>(1.044)</u>	<u>(1.594)</u>
Total	<u>\$ 1.533</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	296	531
Menos: reintegro de provisión	<u>(460)</u>	<u>(720)</u>
Total Deterioro	<u>\$ 730</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, y dentro de los plazos aprobados por la junta directiva de los planes de venta de los bienes recibidos.

NOTA 12 PROPIEDADES Y EQUIPO

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

Costo:	31 de Diciembre de 2017	Altas	Bajas y retiros	Gasto Depreciación	30 de septiembre 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	87	-	-	16.315
Eq. de computación	24.520	3477	(2)	-	27.995
Vehículos	258	-	-	-	258
Revaluac Prop y equipo	9.609	416	-	-	10.025
Subtotal	<u>50.615</u>	<u>3.980</u>	<u>(2)</u>	=	<u>54.593</u>
Total costo	<u>118.418</u>	<u>3.980</u>	<u>(2)</u>	=	<u>122.396</u>
Depreciación acumulada:					
Edificios	(1.340)	-	-	(416)	(1.756)
Subtotal	<u>(1.340)</u>	=	=	<u>(416)</u>	<u>(1.756)</u>
Muebles y enseres	(9.237)	-	-	(802)	(10.039)
Eq. de computación	(19.598)	-	1	(1.843)	(21.440)
Vehículos	(257)	-	-	-	(257)
Subtotal	<u>(29.092)</u>	=	<u>1</u>	<u>(2.645)</u>	<u>(31.736)</u>
Total depreciación acumulada	<u>(30.432)</u>	=	<u>(1)</u>	<u>(3.061)</u>	<u>(33.492)</u>
Total neto (1)	<u>87.986</u>	<u>3.980</u>	<u>(1)</u>	<u>(3.061)</u>	<u>88.904</u>

(1) Los activos de propiedad y equipo presentaron una disminución de 9.18 millones de pesos, equivalentes a una reducción del 1% 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 \$3.061; las adquisiciones de equipos de computo y muebles alcanzan un suma que asciende a \$ 3.980 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 diciembre 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	<u>(697)</u>	=	=	<u>(643)</u>	<u>(1.340)</u>
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	<u>(25.478)</u>	=	4	<u>(3.618)</u>	<u>(29.092)</u>
Total depreciación acumulada	<u>(26.175)</u>	=	<u>(2)</u>	<u>(4.261)</u>	<u>(30.432)</u>
Total neto (1)	<u>90.774</u>	<u>1.475</u>	<u>(2)</u>	<u>(4.261)</u>	<u>87.986</u>

NOTA 13 ACTIVOS INTANGIBLES

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

Periodo	Costo	Amortización acumulada	Valor en libros
2018	\$ 14.167	\$ 3.120	\$ 11.048
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	<u>(2.995)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 14.345
Adiciones / compras	1.848
Amortización con cargo a resultados	<u>(5.145)</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2018	\$ 11.048

Los activos intangibles al 30 de septiembre 2018 presentaron una variación neta de \$3.297 que representan una disminución del 23% con respecto al 31 de Diciembre del 2017, los adiciones corresponden a renovación de licencias y desarrollo de software.

NOTA 14 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 nueve meses terminado al 30 de septiembre 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 \$6.401,8 mientras que la base de renta presuntiva es de \$12.131 por consiguiente, la liquidación del impuesto se determina así:

Concepto	30 de septiembre 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%	340
Impuesto reconocido al cierre de septiembre de 2018	3.342
Tasa impositiva del periodo	37%

NOTA 15 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 Septiembre de 2018
Valor del derecho	\$ 81.141
valor de la obligación	(81.631)
	<u>\$ (490)</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 septiembre 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 septiembre 2018:

	Valor de la obligación	Valor Cobertura	Reexpresión (millones de pesos colombianos)		Neto
			Valor la obligación	Valor Cobertura	
Crédito	<u>USD25.714.286</u>	<u>USD25.714.286</u>	<u>(76.427)</u>	<u>76.427</u>	<u>-</u>

La TRM al 30 de septiembre de 2018 corresponde a \$2.972,18.

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.

En septiembre se realizó el pago del primer flujo por un valor de 4.286 USD

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	14.813	66.328	81.141
Flujos de Salida	<u>15.909</u>	<u>65.722</u>	<u>81.631</u>

Por efecto de la valoración, al 30 de septiembre de 2018 se ha reconocido en otros resultados integrales la suma de \$(1.295).

NOTA 16 DEPÓSITOS DE CLIENTES

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

	30 de Septiembre de 2018	3i de diciembre de 2017
Depósitos (1)	\$ 1.677.197	\$ 1.762.366
Exigibilidades por Servicios (2)	7.117	21.453
Total depósitos y exigibilidades	<u>\$ 1.684.314</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 Septiembre de 2018	3i de diciembre de 2017
Por clasificación		
A costo amortizado	<u>\$ 1.677.197</u>	<u>\$ 1.762.366</u>
Por naturaleza		
A la vista		
Cuentas corrientes	\$ 109.865	\$ 103.098
Cuentas de ahorro	436.150	333.182
Subtotal depósitos	<u>\$ 546.015</u>	<u>\$ 436.280</u>
A plazo		
Certificados de depósito a término	\$ 1.127.640	\$ 1.326.086
Total por naturaleza	<u>\$ 1.677.197</u>	<u>\$ 1.762.366</u>

Por moneda		
En pesos colombianos	\$ <u>1.677.197</u>	\$ <u>1.762.366</u>

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

Exigibilidades de servicio		
Cheques de gerencia no cobrados más de 6 meses	\$ 6.761	\$ 21.346
Giros por pagar en moneda extranjera (1)	356	107
Total exigibilidades	\$ <u>7.117</u>	\$ <u>21.453</u>

(1) Los Giros por pagar en Moneda Extranjera para el corte de 30 de septiembre de 2018 son equivalentes a US \$ 119.819,07 una TRM de \$ 2.972,18 y para el 31 de Diciembre de 2017 son equivalentes a US\$ 35.714,21 a una TRM de \$ 2.984.

NOTA 17 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 septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Créditos con Banco Pichincha de Ecuador	\$ 280.295	\$ 317.410
Echidna Re Limited	38.376	39.014
Fondos interbancarios comprados	-	5.001
Operaciones de reporto	-	25.013
Otros Pasivos (1)	5.180	-
Total	\$ <u>323.851</u>	\$ <u>386.438</u>

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 Septiembre 2018	Saldo Diciembre 2017
100006152	Banco Pichincha C A	18/10/2016	6.5%	18/09/2019	\$ 116.489	\$ 119.348
100006589	Banco Pichincha C A	21/12/2016	9%	19/12/2018	163.806	153.494
100007379	Banco Pichincha C A	29/03/2017	8.3%	24/02/2018	-	44.568
	Total				\$ 280.295	\$ 317.410

(1) Corresponde a compromisos de posición en corto con las entidades Corficolombiana por \$19.00 y Bancolombia por \$5.161

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 septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Banco de Comercio Exterior - "BANCOLDEX"	\$ 144.974	\$ 205.714
Financiera de Desarrollo Territorial "FINDETER"	54.692	99.121
Total	<u>\$ 199.666</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 septiembre:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Créditos con Bancos extranjeros en pesos (1)	\$ 110.903	\$ 132.609
Créditos con Bancos extranjeros en dólares (2)	77.007	90.611
Otras Entidades(3)	2.232	-
	<u>\$ 190.142</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.

(3) Corresponden a obligación suscrita con IBM por la compra de equipos de computo.

NOTA 18 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 Septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
2014	2026	-	46.196
Total		<u>\$ -</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, cuyo monto al cierre del mes de septiembre de 2018 se presenta como patrimonio dentro del capital social en consideración a que se ha manifestado la intención de ser emitidas las acciones cuando se cumpla el plazo para su vencimiento.

Fecha de emisión	Fecha Vencimiento	Plazo	Tasa	Valor
30/09/2014	30/09/2026	12 años	TCC TV	46.196

NOTA 19 PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones para contingencias:

30 de Septiembre 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>=</u>	<u>1.073</u>
Incremento de provisiones en el año (1)	-	158	1	304	10.645	11.108
Utilizaciones de las provisiones (2)	545	158	1	206	8.820	9.730
Saldo al final del año	<u>0</u>	<u>182</u>	<u>285</u>	<u>159</u>	<u>1.825</u>	<u>2.451</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
Utilizaciones de las provisiones	-	-	-	-	-
Saldo al final del año	<u>545</u>	<u>182</u>	<u>285</u>	<u>61</u>	<u>1.073</u>

(1) El valor reconocido corresponde a la estimación de los valores pendientes de facturar por la prestación de servicios que se encuentran pendientes de ser facturados y de los que se presenta alguna incertidumbre relacionada con el valor o la fecha de pago.

(2) La variación de utilizaciones de provisiones legales es generada por los pagos realizados a la Superintendencia Financiera de Colombia por valor de \$420 millones en el mes de enero del 2018 y en el mes de Junio \$125; en demandas laborales, se reconocieron provisiones de dos procesos por valor de \$118, los cuales fueron fallados y cancelados durante el transcurso del año.

Las variaciones en las provisiones de otras y diversas corresponden a los reversos que son reconocidos una vez se generan los pagos de los servicios que han sido provisionados.

NOTA 20 OTROS PASIVOS

Las cuentas por pagar y otros pasivos comprenden lo siguiente:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Comisiones y honorarios	\$ 3.833	\$ 3.359
Dividendos y excedentes por pagar	30	30
Prometientes compradores	267	356
Pagos a proveedores	2.120	3.527
Otras contribuciones laborales	1.005	1.094
Cuentas por pagar a casa Matriz	4.312	169
Cheques girados no cobrados	1.380	1.066
Diversas (1)	19.450	18.579
Otros pasivos (2)	14.104	15.571
Seguros por pagar colocaciones	10.137	10.766
Retenciones, GMF, IVA e ICA	4.037	6.409
Total	<u>\$ 60.675</u>	<u>\$ 60.926</u>

- (1) Al corte de septiembre de 2018 los montos corresponden principalmente a notas crédito generadas por pagos en exceso efectuados por clientes equivalentes a \$6.675, y la causación del pago a las entidades avaladoras de créditos por valor de \$552. Adicionalmente incluye pago a terceros y pago de la póliza de seguro a Fogafín por un total de \$6.700.

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 Septiembre del 2018 los montos referentes a otros pasivos corresponden principalmente a desembolsos pendientes por efectuar de operaciones de crédito por \$3.618, cuentas por pagar a terceros por concepto de captación de certificados de depósito a término por \$2.602, abonos por aplicar por valor de \$2.780. Por concepto de interfaces se registran los recursos pendientes de aplicar a las distintas líneas de negocio del banco por un monto de \$2.685.

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 21 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.

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Capital social		
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

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 22 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 Septiembre 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 septiembre del 2018 y 31 de diciembre de 2017 fue de 14.79% y 12.82%, respectivamente.

NOTA 23 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 24 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 septiembre del 2018 y 31 de diciembre de 2017:

- Préstamos que impliquen para el mutuario 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 septiembre 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	4.312	169
Dividendos y excedentes	30	27
Obligaciones financieras (Nota 16)	280.295	317.410
Anticipo de capital (1)	29.919	-
Utilidad venta de cartera	-	25.051
Impuesto giro recursos – Gasto	-	1.247
Intereses BOCEAS – Gasto	-	2.689
Operaciones con miembros de Junta Directiva		
Honorarios	\$ 58	\$ 84
Operaciones de crédito	44	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 transacciones de crédito con el Banco.

Operaciones con administradores	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Cuentas de Ahorro	198	126
Cuentas por pagar	28	50
Beneficios a empleados	726	199
Gastos	1	1

- (1) Actualmente se esta realizando ante la Superintendencia Financiera de Colombia, el trámite correspondiente para la emisión de acciones ordinarias, las que serán suscritas a favor de Banco Pichincha CA

NOTA 25 CONTROLES DE LEY

Banco Pichincha S.A., al 31 de diciembre del 2017 y Septiembre 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 26 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 septiembre de 2018.



Informe de revisión de información financiera intermedia

A los señores miembros de la Junta Directiva de
Banco Pichincha S. A.

14 de noviembre de 2018

Introducción

He revisado el estado de situación financiera intermedio adjunto de Banco Pichincha S. A. al 30 de septiembre de 2018 y los correspondientes estados de resultado intermedio y estado de otros resultados integrales intermedio, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas intermedio y estado de flujos de efectivo intermedio del período de nueve meses finalizado en esa fecha y el resumen de las políticas contables y otras notas explicativas. La administración del Banco es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia de acuerdo con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia para estados financieros intermedios. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre dicha información financiera intermedia con base en mi revisión.

Alcance de la revisión

Llevé a cabo mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Revisión de Trabajos 2410, “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el auditor independiente de la Entidad”. Una revisión de información financiera intermedia consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría de acuerdo con las normas de auditoría de información financiera aceptadas en Colombia, y por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

Bases para la conclusión calificada

Al 30 de septiembre de 2018, el Banco no actualizó el cálculo y análisis del gasto por impuesto a la ganancia como lo requiere la NIC 34 tomando como base el mejor estimado del promedio ponderado de la tasa impositiva que se espera para el período contable anual. A la fecha no es posible cuantificar el efecto de esta situación en los estados financieros del Banco.

El Banco, está en proceso de análisis para identificar las pérdidas esperadas que se puedan presentar producto de la aplicación de NIIF 9, los ajustes por la aplicación de dicha norma y las implicaciones que se tenga en las revelaciones requeridas por este marco contable.



***A los señores miembros de la Junta Directiva de
Banco Pichincha S. A.***

14 de noviembre de 2018

Con base en las políticas contables del Banco, los bienes inmuebles se miden bajo el modelo de revaluación. Sin embargo, al 30 de septiembre de 2018 no reconoció el valor razonable de estos bienes, debido a que no ha actualizado los avalúos a valor razonable de tales activos.

Conclusión calificada

Con base en mi revisión, excepto por los posibles efectos, si los hubiere, sobre la información financiera de la resolución de los asuntos indicados en los párrafos incluidos en la sección "base para la conclusión calificada", nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia adjunta no está preparada, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia para la preparación de estados financieros intermedios.

A handwritten signature in black ink, reading 'Catherine Celis Hernández'.

Catherine Celis Hernández

Revisor Fiscal Suplente

Tarjeta Profesional No. 151787-T

Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.