



Notas a los Estados Financieros Individuales

Condensados Intermedios

Para los períodos tres meses
terminados el 31 de Marzo de
2020 y 2019 y al 31 de diciembre
de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

BANCO PICHINCHA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIO CONDENSADO
Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2020 y 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Acumulado por el periodo terminado al	
	31 de Marzo de 2020	31 de Marzo de 2019
INGRESO POR INTERESES	76.624	85.655
Intereses sobre cartera de créditos	74.479	81.649
Utilidad y cambios netos en el valor razonable de activos financieros de deuda	3.400	5.945
Utilidad y cambios netos en el valor razonable de activos financieros de cobertura		(1.765)
Otros intereses - neto	(1.255)	(174)
GASTOS POR INTERESES	30.474	31.197
Certificados de depósito a término	14.452	15.663
Depósitos de ahorro	5.608	3.999
Intereses de obligaciones financieras	10.326	11.383
Intereses títulos de inversión en circulación	2	152
Costo financiero arrendamientos	86	-
INGRESO NETO POR INTERESES ANTES DE DETERIORO	46.150	54.458
DETERIORO DE ACTIVOS, NETO	15.400	24.857
Deterioro cartera de créditos	38.586	49.207
Deterioro otras cuentas por cobrar	868	1.224
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	168	89
Recuperación deterioro cartera de créditos	24.025	25.619
Recuperación deterioro otras cuentas por cobrar	197	44
INGRESO NETO POR INTERESES DESPUÉS DE PÉRDIDA POR DETERIORO DE PRÉSTA	30.750	29.601
Ingresos por comisiones y honorarios	10.860	10.883
Gastos por comisiones y honorarios	3.498	4.966
INGRESO NETO POR COMISIONES Y HONORARIOS	7.362	5.917
OTROS INGRESOS	10.416	10.544
Ganancia neta sobre instrumentos financieros de patrimonio	27	51
Ganancia neta por diferencia en cambio	2.537	222
Otros	1.497	4.516
Recuperación de cartera castigada	6.348	5.754
Ganancia venta activos no corrientes mantenidos para la venta	7	1
OTROS GASTOS	48.989	44.465
Gastos de personal	18.475	15.574
Gastos generales de administración	18.812	18.336
Gastos por depreciación y amortización	2.778	1.871
Gastos por depreciación arrendamiento financiero	544	-
Otros	8.380	8.684
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO DE RENTA	(461)	1.597
GASTO IMPUESTO DE RENTA	2.232	992
RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ (2.693)	\$ 605

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
HERNANDEZ

Firmado digitalmente por
CATHERINE CELIS HERNANDEZ
Fecha: 2020.05.15 20:13:42 -05'00'

CATHERINE CELIS HERNÁNDEZ
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 151787 -T
Designado por PWC Contadores y Auditores LTDA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	Notas	31 de Marzo de 2020	31 de Diciembre de 2019
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	7	245.734	267.578
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN	8	218.559	349.092
Inversiones negociables en títulos de deuda		69.246	168.722
Inversiones disponibles para la venta			
Inversiones en títulos de deuda		148.022	179.209
Inversiones en instrumentos de patrimonio		1.291	1.161
ACTIVOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS	9	2.167.840	2.175.762
Comercial		641.684	628.355
Consumo		1.711.070	1.748.335
Leasing financiero		3.091	3.842
Menos: Provisión		(188.005)	(204.770)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	10	21.826	20.207
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES, NETO	14	63.336	62.674
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	11	707	800
ACTIVOS TANGIBLES PROPIEDADES Y EQUIPO	12	103.550	104.380
ACTIVOS POR DERECHO DE USO	19	4.508	5.052
ACTIVOS INTANGIBLES	13	10.809	11.791
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS		791	1.181
TOTAL ACTIVOS		\$ 2.837.660	\$ 2.998.517
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE		9	9
Operaciones de divisas		9	9
PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO		2.337.507	2.487.525
Depósitos de clientes	15	1.503.624	1.667.311
Obligaciones financieras de corto plazo	16	530.600	490.889
Obligaciones con entidades de redescuento - Largo Plazo	16	253.531	278.785
Obligaciones financieras de largo plazo	16	45.334	45.633
Pasivos por arrendamientos	19	4.418	4.907
BENEFICIOS A EMPLEADOS		5.098	5.451
INGRESOS ANTICIPADOS		764	803
PROVISIONES	17	2.408	479
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		7.229	8.354
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	18	57.802	64.517
TOTAL PASIVOS		\$ 2.410.817	\$ 2.567.138
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	20		
Capital suscrito y pagado		62.559	62.559
Prima en colocación de acciones		174.577	174.577
Reserva legal		173.062	173.062
Resultado acumulado de ejercicios anteriores		(12.713)	190
Resultado del periodo		(2.693)	(12.904)
Adopción por primera vez		15.346	15.346
Otros resultados integrales		16.705	18.549
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		\$ 426.843	\$ 431.379
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		\$ 2.837.660	\$ 2.998.517

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 HERNANDEZ
Firmado digitalmente por
CATHERINE CELIS HERNANDEZ
Fecha: 2020.05.15 20:14:36
-05'00'

CATHERINE CELIS HERNÁNDEZ
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 151787 -T
Designado por PWC Contadores y Auditores LTDA

BANCO PICHINCHA S.A.

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO CONDENSADO

Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2020 y 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Acumulado por el periodo terminado al	
	31 de Marzo de 2020	31 de Marzo de 2019
RESULTADO DEL PERIODO	\$ (2.693)	\$ 605
PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS:		
Por cobertura de flujos de efectivo	-	1.175
Inversiones Disponibles para la venta	(1.543)	394
Inversiones Disponibles para la venta (Impuesto diferido)	(1)	(3)
PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS		
Revaluación de activos (Impuesto diferido)	(300)	(3.184)
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS	(1.844)	(1.618)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	\$ (4.537)	\$ (1.013)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

LILIANA MARCELA DE PLAZA BURITICÁ
Representante Legal

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

CATHERINE
CELIS
HERNANDEZ

Firmado digitalmente por
CATHERINE CELIS
HERNANDEZ
Fecha: 2020.05.15 20:15:14
-05'00'

CATHERINE CELIS HERNÁNDEZ
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 151787 -T
Designado por PWC Contadores y Auditores LTDA

BANCO PICHINCHA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO

Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2020 y 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Resultado del ejercicio	Resultado Ejercicios Anteriores	Adopción por Primera vez	Otros resultados integrales	Total Patrimonio
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	127.818	109.317	198.828	(25.767)	-	15.346	13.150	438.692
Capitalización	10.856	65.260						76.116
Títulos de inversión en circulación - BOCEAS	(46.196)							(46.196)
Anticipo incremento de capital	(29.919)							(29.919)
Cobertura Flujos de efectivo							1.175	1.175
Ganancias no realizadas en inversiones disponibles para la venta							391	391
Reclasificación resultado				25.767	(25.767)			-
Resultado del ejercicio				605				605
SALDO AL 30 DE MARZO DE 2019	\$ 62.559	\$ 174.577	\$ 198.828	\$ 605	\$ -25.767	\$ 15.346	\$ 11.532	\$ 437.680
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	62.559	174.577	173.061	(12.904)	190	15.346	18.550	431.379
Revaluación de activos (Impuesto diferido)							(300)	(300)
Ganancias no realizadas en inversiones disponibles para la venta							(1.543)	(1.543)
Reclasificación resultado				12.904	(12.904)			-
Resultado del ejercicio				(2.693)				(2.693)
SALDO AL 31 DE MARZO 2020	\$ 62.559	\$ 174.577	\$ 173.061	\$ (2.693)	\$ (12.714)	\$ 15.346	\$ 16.707	\$ 426.843

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros



LILIANA MARCELA DE PLAZA BURITICÁ
Representante Legal



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

**CATHERINE CELIS
HERNANDEZ**

Firmado digitalmente por
CATHERINE CELIS
HERNANDEZ
Fecha: 2020.05.15 20:17:39
-05'00'

CATHERINE CELIS HERNÁNDEZ
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 151787 -T
Designado por PWC Contadores y Auditores LTDA

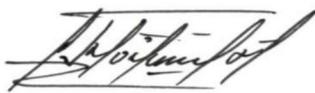
BANCO PICHINCHA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONDENSADO
Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2020 y 2019
(En millones de pesos colombianos)

	31 de Marzo de 2020	31 de Marzo de 2019
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado del ejercicio	(2.693)	605
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	15.233	24.768
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta	168	89
Depreciaciones activos tangibles propiedades y equipo	1.109	1.138
Depreciación derechos de uso	544	-
Amortización derechos de uso	574	-
Amortizaciones de intangibles	1.643	732
Pérdida en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	(7)	(1)
Utilidad en venta de inversiones, neta	235	(239)
Utilidad en valoración de inversiones, neta	(3.477)	(5.642)
Reintegro impuesto diferido	-	(3.247)
Gasto impuesto de renta	2.232	992
Variación neta en activos y pasivos operacionales		
Disminución inversiones	132.231	7.130
(Aumento) Disminución activos financieros por cartera de crédito	(6.638)	23.702,00
(Aumento) otras cuentas por cobrar	(2.292)	(3.729)
(Aumento) Disminución de activos no corrientes mantenidos para la venta	(75)	6,00
(Aumento) activos por impuestos corrientes y diferido	(6.399)	(4.445)
Disminución (Aumento) otros activos no financieros	444	(158)
(Disminución) depósitos de clientes	(163.687)	(8.504)
(Disminución) Aumento otros pasivos no financieros	(5.221)	761
(Disminución) Aumento por beneficios a empleados	(354)	139
Aumento provisiones	1.930	459
Total ajustes	(31.807)	33.951
Efectivo neto usado en las actividades de operación	(34.500)	34.556
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adiciones a activos propiedades y equipo	(280)	(132)
Venta activos no corrientes mantenidos para la venta	13	6
Adiciones de activos intangibles	(661)	(1.406)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(928)	(1.532)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Aumento (Disminución) obligaciones financieras	22.311	(62.563)
Pago intereses obligaciones financieras	(8.152)	(11.683)
Pago arrendamiento financiero	(489)	-
Pago Intereses arrendamiento financiero	(86)	-
Disminución títulos de inversión en circulación	-	29
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación	13.584	(74.217)
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(21.844)	(41.193)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	267.578	299.749
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	\$ 245.734	\$ 258.556

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 HERNANDEZ
 Firmado digitalmente por
 CATHERINE CELIS HERNANDEZ
 Fecha: 2020.05.15 20:18:28
 -05'00'

CATHERINE CELIS HERNÁNDEZ
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 151787 -T
 Designado por 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., 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.

Dentro de las operaciones que realiza el Banco Pichincha S.A., debe mencionarse el otorgamiento de créditos de consumo a través de las diferentes líneas de financiación, tales como financiación de primas de seguros, la financiación de vehículos particulares y de vehículos de servicio público destinados para el transporte de carga y/o pasajeros, la financiación de pre-grados y postgrados en las principales instituciones educativas del país, la financiación a empleados de los sectores privado y oficial a través de libranza y el crédito para libre inversión. Así mismo, el Banco actualmente cuenta con líneas de negocio adicionales en los segmentos Empresarial, Institucional, Personal y Pymes, dentro de los cuales ofrece los productos de cuentas de ahorro, cuenta corriente, certificados de depósito a término, tarjeta de crédito y créditos ordinarios, entre otros productos propios de los Establecimientos Bancarios.

La Dirección General del Banco Pichincha S.A. se encuentra ubicada en la Av Américas N.42-81 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 marzo de 2020 la entidad operaba con mil trescientos ochenta (1.380) empleados entre fijos y temporales, para el año 2019 el Banco operaba con mil quinientos setenta y tres (1.573) empleados entre fijos y temporales. El Banco no ha celebrado contratos con corresponsales en los términos del Decreto 2233 de 2006.

Impactos Coronavirus – COVID 19

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud – OMS declaró como Pandemia el COVID-19, fundamentados principalmente en la velocidad que ha tenido su propagación y al considerar que existe una alta incertidumbre sobre la tasa de mortalidad que empezó a incrementarse de manera acelerada en la mayoría de países del mundo. Esta situación ha instado a los Gobiernos a tomar acciones urgentes, en miras a la identificación, confirmación del virus y a mitigar su propagación a través del aislamiento social obligatorio.

Como consecuencia de estas medidas se ha producido una desaceleración económica a nivel global, generado efectos negativos y de deterioro en los mercados de activos financieros, cierres de cadenas hoteleras, de producción y suministro, interrupción del comercio internacional, desempleo, entre otros. Otro aspecto importante que se le suma a esto, es el desacuerdo el pasado 7 de marzo entre los mayores productores de petróleo (Arabia Saudita y Rusia), generando una fuerte caída en el precio del petróleo pasando (de US\$ 45 a US\$ 23 el barril) y la poca demanda que ha tenido el mismo producida por el COVID-19.

Ahora bien, el pasado 17 de marzo el Gobierno Nacional de Colombia representado por el Presidente Iván Duque estableció a través del decreto 417 del 2020 el Estado de Emergencia y el 22 de marzo estableció el Alistamiento Nacional Obligatorio mediante el decreto 457 de 2020; como consecuencia del mismo se produjo el cierre por un periodo de tiempo indefinido de fronteras marítimas y terrestres, y de empresas que conforman los diferentes sectores económicos del país (agropecuarios, de servicios, industrial, de transporte, de comercio, de construcción, minero, entre otros), situación que podría tener efectos materiales adversos en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de Banco Pichincha S.A, los cuales actualmente están siendo evaluados de manera constante por para tomar las decisiones y todas las medidas oportunas que permitan minimizar los impactos negativos que pudieran derivarse de esta situación durante el ejercicio 2020. Los impactos que se han ido generando fueron reconocidos en los Estados Financieros del 31 de marzo de 2020.

A continuación se presenta una descripción de los principales impactos evidenciados en la situación financiera y operaciones de Banco Pichincha S.A:

- Cambio en hipótesis de negocio en marcha: La Junta Directiva del Banco y sus accionistas consideraron que dados los resultados del Banco presentados al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de marzo de 2020, no se presentaran efectos económicos originados por la emergencia económica actual, que obliguen a realizar cambios en las proyecciones de continuidad del Banco hasta el momento. Por otro lado, el Banco se encuentra analizando todas las estrategias comerciales, financieras y administrativas para disminuir los posibles efectos que se puedan generar en el resto del año.

- Deterioro de instrumentos financieros – (Cartera de Crédito y otras cuentas por cobrar):

Al 31 de marzo no se presentó un efecto en el modelo para el cálculo del deterioro, sin embargo, El Banco se encuentra evaluando estrategias enfocadas a disminuir cualquier impacto negativo que se pueda presentar en el segundo trimestre del año teniendo en cuenta los alivios otorgados y el comportamiento de pago de los clientes. Igualmente el Banco se encuentra monitoreando diariamente las solicitudes de alivio por parte de sus clientes.

- Valores razonables e ingresos: Gracias a los lineamientos conservadores que rigen la administración de los recursos propios del Banco, las volatilidades que se presentaron durante el mes de marzo

no representaron un impacto importante sobre el desempeño del portafolio. Al finalizar el mes el resultado neto consolidado del portafolio sumó \$2.145 millones, cifra que equivale al 94% de lo presupuestado para el periodo, resultado muy favorable si se consideran las circunstancias del periodo más crítico.

- Respecto a los ingresos por intereses de cartera es preciso indicar que la ejecución presupuestal fue del 93% al 31 de marzo de 2020. Respecto a lo anterior el Banco viene reforzando las estrategias comerciales para contrarrestar cualquier impacto que pudiera presentarse en los meses restantes del año 2020.
- Medición de arrendamientos financieros: Al 31 de marzo de 2020, no se presentaron cambios en los contratos de arrendamientos registrados por el Banco.
- Dentro de las estrategias operativas del Banco, se definieron protocolos especiales de atención a los clientes en oficina, manteniendo operativas el 100% de las mismas, pero con horarios ajustados a la afluencia de clientes.

No se presentó ningún otro impacto a revelar por cuenta de la emergencia ocasionada por COVID-19 que no se haya descrito anteriormente.

NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros del Banco han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), aplicando la NIC 34 - Información Financiera Intermedia y las mismas políticas y métodos contables de cálculo de los estados financieros de fin de ejercicio al 31 de diciembre de 2019.

Este marco normativo es obligatorio para el manejo de la contabilidad y preparación de los estados financieros de los bancos y otras entidades de interés público a partir del 1 de enero de 2015.

Adicionalmente, el Banco en cumplimiento de las normas vigentes aplica los criterios contables que difieren al de las NIIF, Decreto 2420 de 2015, Decreto 2483 de 2018, los cuales fueron modificados por el Decreto 2270 de 2019, emitido por el Gobierno Nacional que establece respecto al tratamiento de la cartera de crédito y deterioro, clasificación y valoración de las inversiones, para los preparadores de información se clasifican como entidades de interés público, que captan, manejan o administran recursos del público, no deben aplicar la NIIF 9 - Instrumentos Financieros. Estos componentes deben aplicar las normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia de acuerdo con la Circular Básica Contable y Jurídica 100 de 1995.

La ley colombiana requiere que el Banco prepare estados financieros. Los estados financieros 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 2019.

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

Principales políticas contables

Las políticas contables utilizadas para la preparación de los estados financieros intermedios al 31 de marzo del 2020, son las mismas que el Banco aplicó para los estados financieros de fin de ejercicio al 31 de diciembre del 2019.

NOTA 3 JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICOS

Para la elaboración de los estados financieros intermedios, 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.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Administración a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos y gastos. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En ciertos casos las Normas de la Superintendencia Financiera de Colombia y los principios contables generalmente aceptados requieren que los activos o pasivos sean registrados o presentados a su valor razonable. El valor razonable es el monto al cual un activo puede ser intercambiado, o un pasivo cancelado entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción libre.

Cuando los precios de mercado en mercados activos están disponibles han sido utilizados como base de valoración. Cuando los precios de mercado en mercados activos no están disponibles, el Banco ha estimado aquellos valores como valores basados en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelamiento y otras técnicas de evaluación.

El Banco ha establecido provisiones para cubrir las pérdidas esperadas, por lo tanto, para estimar dichas provisiones, debiendo ser evaluadas periódicamente, teniendo en cuenta factores tales como los cambios en la naturaleza y el volumen de la cartera de colocaciones, las tendencias experimentadas en la calidad de la cartera, calidad crediticia y condiciones económicas que pueden afectar negativamente a la capacidad de pago de los deudores. Los incrementos en las provisiones por riesgo de crédito se reflejan como gastos por provisiones de cartera de créditos.

Con la aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos, el Banco ha definido estimaciones para aquellos contratos considerados como arrendamientos financieros, en los cuales ha sido necesaria la determinación de los ítem correspondientes a los plazos de vigencia de los contratos, específicamente en las prorrógas, así como también en la asignación de las tasa de descuento para los flujos.

Por la situación actual generada por el COVID 19 la Superintendencia Financiera de Colombia adoptó medidas transitorias establecidas en la circular 007 del 2020 del presente mes de marzo. Se destaca la posibilidad de entrar en fase desacumulativa del componente individual contracíclico, en la estimación del cálculo del derioro para la cartera de crédito.

El banco aplicó las mismas políticas contables, juicios significativos y las principales fuentes de estimación de incertidumbre que se aplicaron a los estados financieros para el período que terminó el 31 de marzo

de 2020 y el 31 de diciembre de 2019, excepto por las nuevas normas aplicables a partir del 1 de enero de 2020.

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 31 de marzo 2020 y 31 de diciembre de 2019 sobre bases recurrentes.

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Al 31 de marzo 2020				
Activos				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 94.664	\$ 65.076	-	\$ 159.740
Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras Colombianas	-	\$ 57.528	-	\$ 57.528
Otros	\$ 146	-	\$ 1.146	\$ 1.292
Activos no financieros				
Propiedades y equipo – Inmuebles	-	\$ 95.343	-	\$ 95.343
Total activos valor razonable recurrentes	<u>\$ 94.810</u>	<u>\$ 217.947</u>	<u>\$ 1.146</u>	<u>\$ 313.903</u>
Al 31 de diciembre de 2019				
Activos				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 207.644	\$ 84.980	\$ -	\$ 292.625
Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras Colombianas	-	55.307	-	55.307
Otros	191	-	969	1.161
Activos no financieros				
Propiedades y equipo - Inmuebles	-	95.343	-	95.343
Total activos valor razonable recurrentes	<u>\$ 207.835</u>	<u>\$ 235.630</u>	<u>\$ 969</u>	<u>\$ 444.436</u>

Los activos que componen el portafolio de inversiones del Banco se clasifican en nivel de jerarquía 1: cuando el método de valoración es a Precio de mercado; en nivel de jerarquía 2: cuando valoran a precio calculado por curvas de referencia/margen; en nivel de jerarquía 3: cuando se hace directamente a valor patrimonial (acciones participativas).

Nivel 1

Para los activos del portafolio de inversiones, se utiliza el precio justo de intercambio publicado por el proveedor de precios autorizado en Colombia y seleccionado por el Banco. Al corte evaluado es Precia.

Nivel 2

Para los activos del portafolio de inversiones, se utiliza el precio calculado por medio de la metodología interna del proveedor de precios autorizado en Colombia y seleccionado por el Banco (Precia), la cual es aprobada previamente por la Superintendencia Financiera de Colombia y se basa en establecer un precio

para activos que no hayan transado en el mercado, tomando como referencia curvas y márgenes de una canasta de títulos con características similares.

Los bienes inmuebles son valorados por una firma independiente debidamente certificada en la elaboración de los informes de avalúos, quienes para la determinación del valor razonable, utilizan las metodologías que se encuentran demarcadas según las Normas Internacionales de Avalúos (IVSC).

Nivel 3

Corresponde al saldo de las acciones que el Banco mantiene en títulos participativos disponibles para la venta. Dichos activos, tienen la característica de no transar en bolsa y el valor de la participación se establece de acuerdo a la cantidad de acciones en circulación, sobre el valor del patrimonio de cada entidad. Dicha información es reportada por el emisor y certificada por el revisor fiscal de la entidad.

NOTA 5 CAMBIOS NORMATIVOS Y NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

(a) Cambios Normativos

CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

La CINIIF 23 fue emitida en mayo de 2017, esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación.

Con base en el análisis realizado no identifiqué que a la fecha exista incertidumbres fiscales que sean necesarias revelarlas en los estados financieros.

(b) Nuevos pronunciamientos contables

La NIIF 17 Contratos de Seguro 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 NIIF 17 tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

La NIIF 17 se aplicará a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021 y es permitida su aplicación anticipada.

En la evaluación realizada, el Banco no espera impactos por esta norma teniendo en cuenta que no ha identificado que desarrolle 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.

El Comité de Auditoría del Banco supervisa la manera en que la Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo del Grupo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por el Grupo. Este Comité es asistido por Auditoría Interna en su rol de supervisión. Auditoría Interna realiza revisiones regulares y ad hoc de los controles y procedimientos de administración de riesgo, cuyos resultados son reportados al Comité de Auditoría.

Riesgo de crédito

El Banco tiene implementado el Sistema de Administración de Riesgo Crédito (SARC) bajo el Capítulo II de la Circular Externa 100 de 1995, que reglamenta las políticas, procesos, procedimientos, modelos, provisiones y mecanismos de control que permiten cumplir de una forma adecuada con las etapas del riesgo (identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo crediticio).

Durante el 2020 se han venido cumpliendo los proyectos de mejora en riesgo de crédito con relación a la mejora e implementación de modelos de analítica, diseño e implementación de políticas de riesgo de crédito que se ajusten cada vez más a las necesidades del mercado y al apetito de riesgo del Banco, por último la fijación de metodologías de tasa ajustada al riesgo que aseguren una generación de intereses en línea con el nivel de riesgo de nuestros clientes, todo lo anterior soportado en tecnología de punta que permite automatizar complejas decisiones en el otorgamiento del crédito.

Durante los próximos meses se espera aumentar la cobertura y especialización de analítica en cada uno de los productos del Banco e incorporar nuevas fuentes de información que permitan estar a la vanguardia en la administración del riesgo de crédito; finalmente, se mantuvo el monitoreo permanente a los límites de exposición en riesgo de crédito fijados por la junta directiva, generando periódicamente monitoreo y análisis sobre su cumplimiento.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez 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 en concordancia con las reglas relativas a la administración del riesgo de liquidez a través de los principios básicos del Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL), 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, 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 de Colombia.

Como parte integral del análisis de riesgo de liquidez, el Banco aplica metodologías internas que permiten gestionar 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. Periodicamente se evalúa el Modelo interno de Riesgo de Liquidez, los indicadores de seguimiento, el Plan de Contingencia de Liquidez y los Escenarios de Estrés de Liquidez que utiliza el Banco para el monitoreo 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 31 de diciembre de 2019 en \$318.058 y \$139.035 millones de pesos para la banda de 7 y 30 días respectivamente y al 31 de marzo de 2020 dicho indicador se situó en \$ 270.525 y \$ 72.866 para las mismas bandas de tiempo

Adicionalmente, 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. Dicha situación podría originarse bien sea por condiciones propias de la Entidad o del Sistema en general.

Riesgo de mercado

Se entiende por riesgo de mercado 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 de Valor en Riesgo (VeR) paramétrico para su gestión interna basado en el cálculo de las volatilidades con media móvil y ponderación exponencial. Esta medición de VeR se utiliza para establecer el apetito y la tolerancia al riesgo de mercado y controlar la exposición al mismo del portafolio. 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 cierre del año 2019 el valor en riesgo de mercado (VeR) de acuerdo con el modelo regulatorio, se situó en \$12.458 millones de pesos y al cierre del mes de marzo 2020 se situó en \$10.433 millones de pesos, como describe a continuación:

Valor en Riesgo – Medición Estándar

En millones de pesos

Modalidad	31-dic-19	31-mar-20
Tasa de Interés en Pesos	11.867	9,448
Tipo de Cambio	502	347
Carteras Colectivas	89	638
Valor en Riesgo Mercado	12.458	10.433

Al cierre del mes de marzo del 2020 la exposición al riesgo de mercado se origina básicamente por la posición en títulos de deuda pública TES clasificados como negociables y disponibles para la venta.

Riesgo de tasa de cambio

El Banco está expuesto a variaciones de tipo de cambio que surgen de posiciones activas y pasivas que mantiene en monedas como el dólar de Estados Unidos de América y Euro, como resultado de negociar divisas con cumplimiento diferente a spot y mantener saldos en moneda extranjera en cuentas en el exterior.

El Banco dando cumplimiento a la normatividad vigente mantiene una posición propia diaria en moneda extranjera, determinada por la diferencia entre los derechos y las obligaciones denominados en moneda extranjera registrados dentro y fuera del balance general en promedio de tres días hábiles, el cual no excede del veinte por ciento (20%) del patrimonio técnico; así mismo, dicho promedio de tres días hábiles en moneda extranjera puede ser negativa sin que exceda el cinco por ciento (5%) del patrimonio técnico expresado en dólares estadounidenses.

La determinación del monto máximo o mínimo de la posición propia diaria y de la posición propia de contado en moneda extranjera se calcula con base al patrimonio técnico del Banco bajo la metodología establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El siguiente es el detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera mantenidos por el Banco al 31 de Marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, cifras expresadas en millones:

**Posición en Moneda Extranjera
 31 de marzo de 2020**

Activos	Dólares	Total
<i>En millones de dólares</i>	americanos	Posición
		ME
Efectivo	0.20	0.23
Inversiones	1.74	1.74
Otros activos	0.06	0.06
Total Activos	2.00	2.03
Pasivos	Dólares	Total
<i>En millones de dólares</i>	americanos	Posición
		ME
Instrumentos Financieros	2.50	2.50
Cuentas por pagar	0.19	0.19
Total Pasivos	2.69	2.69
Posición Neta	(0.69)	(0.66)

**Posición en Moneda Extranjera
 31 de diciembre de 2019**

Activos	Dólares	Total
<i>En millones de dólares</i>	americanos	Posición
		ME
Efectivo	0,23	0,25
Inversiones	4,85	4,85
Otros activos	0,06	0,06
Total Activos	5,15	5,17
Pasivos	Dólares	Total
<i>En millones de dólares</i>	americanos	Posición
		ME
Instrumentos Financieros	3,35	3,35
Cuentas por pagar	0,59	0,59
Total Pasivos	3,94	3,94
Posición Neta	1,21	1,23

Respecto a la posición denominada en monedas extranjeras, la política del Banco es asegurar que su exposición neta se mantenga en un nivel aceptable comprando o vendiendo monedas extranjeras a tasas al contado cuando sea necesario para abordar los desequilibrios de corto plazo.

Exposición al riesgo de tasa de cambio

El resumen de la información cuantitativa relacionada con la exposición del Banco a riesgos en moneda extranjera y que fue informada a la administración de el Banco Pichincha S.A. sobre la base de su política de administración de riesgo fue la siguiente:

Moneda	31 de Marzo 2020			Factor de Sensibilidad	Sensibilidad Neta
	Activos	Pasivos	Posición Neta		
Dólar Americano	8,110	10,899	(2,779)	12.49%	(347)
EURO	116	2	113	11%	12
Total Posición	8,226	10,891	(2,665)		(335)

Moneda	31 de Diciembre 2019 Cifras en miles de pesos		Posición Neta	Factor de Sensibilidad	Sensibilidad Neta
	Activos	Pasivos			
Dólar Americano	16,864	12,899	3,964	12.49%	495
EURO	67	7	60	11%	7
Total Posición	16,931	12,907	4,024		502

Riesgo de tasa de interés

El Banco mantiene posiciones en su estructura de balance que están expuestas a fluctuaciones de mercado de tasas de interés, motivo por el cual los márgenes de interés pueden incrementarse como un resultado de cambios en las tasas de interés positivos y pueden reducirse y crear pérdidas en el evento que surjan movimientos adversos en dichas tasas. El Banco monitorea el nivel de descalce en el reprecio y maduración del saldo de capital de los activos financieros y pasivos con costo por cambios en las tasas de interés.

Otro riesgo de precio de mercado

El riesgo de precios de las acciones surge de las inversiones a valor razonable con cambios en resultado. La Administración del Banco actualmente tiene inversiones en títulos participativos clasificados como inversiones disponibles para la venta

Riesgo operativo

El Banco cuenta con 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. Como parte de la gestión adelantada el Banco ha fortalecido el entendimiento y control de los riesgos en procesos, actividades, productos y líneas operativas; implementando planes de acción para reducir los errores e identificar oportunidades de mejoramiento que soporten el desarrollo y operación de nuevos productos y/o servicios.

En el manual de SARO del Banco, se encuentran las políticas, normas y procedimientos que garantizan el manejo del negocio frente al Sistema de Administración del Riesgo Operativo. También se cuenta con el manual del Plan de Continuidad del Negocio para el funcionamiento del Banco en caso de no disponibilidad de los procesos críticos.

La organización lleva un registro detallado de sus eventos de riesgo operativo, suministrados por los funcionarios del Banco y con el registro en las cuentas del gasto asignadas para el correcto seguimiento contable.

La Dirección de Riesgos participa dentro de las actividades de la organización a través de su presencia en los Comités de Riesgo, de prevención del fraude e igualmente, se participa en la reunión de seguimiento a la gestión de seguridad de la información, en la cual se analiza el riesgo operativo asociado a los activos de información generados en los procesos del Banco.

El valor de las pérdidas registradas por eventos de riesgo operativo para el corte del 31 de marzo de 2020 fue de \$276 millones, de los cuales el (84%) se registra en la cuenta contable 5172950500 – Multas y Sanciones, Litigios, Indemnizaciones y en las siguientes siete (7) cuentas contables con una participación del 16% así: 5172400500 – Demandas Laborales (0%), 5172250500 – Multas sanciones otra autoridad Admin/va (0%), 5190970500 – Riesgo Operativo (14%), 5172300500 – Indemnizaciones a Clientes (2%), 5120970500 – Riesgo Operativo (0%), 5140970500 – Riesgo Operativo Impuestos (0%) y 5102970500 – Intereses Cuentas Corrientes Remuneradas (0%).

De acuerdo con la clasificación de riesgos de Basilea, el 47% (314) de los eventos se originaron por recurso humano, el 27% (177) por procesos, el 17% (111) por fallas tecnológicas y el restante 9% (60) por infraestructura y eventos externos.

Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo

Dentro del marco de la regulación de la Superintendencia Financiera de Colombia y en especial siguiendo las instrucciones impartidas en la Circular Básica Jurídica, Parte I Título IV Capítulo IV, el Banco cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación al Terrorismo (SARLAFT), el cual se ajustan a las normas vigentes y a los estándares internacionales sobre la materia.

La Junta Directiva, con el apoyo del Oficial de Cumplimiento, ha definido políticas y procedimientos adecuados para la Administración del Riesgo del Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo, las cuales permiten identificar, medir, evaluar, controlar y monitorear los riesgos inherentes a su actividad económica.

Durante el I trimestre de 2020 se adelantó la evaluación de riesgo de Lavado de Activos y/o Financiación del Terrorismo la cual dio como resultado que el riesgo residual es Bajo para el Banco Pichincha.

El Banco da cumplimiento a las obligaciones de verificar en listas restrictivas y vinculantes de manera obligatoria y previa a la vinculación del potencial cliente mediante un servicio automático web service. Así mismo da cumplimiento a las Recomendaciones 6 y 7 del GAFI y el numeral 4.2.2.1.4 de la Circular Externa 055 de 2016, relacionado con Sanciones Financieras Dirigidas.

Banco Pichincha tiene implementado un sistema de monitoreo automático sobre las transacciones que realizan sus clientes y semiautomático respecto las operaciones de usuarios. Así mismo presentó oportunamente los reportes normativos a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF).

Finalmente, Banco Pichincha realizó la capacitación de inducción en SARLAFT dirigido a todos los colaboradores del Banco, como mecanismo de prevención frente a la materialización de riesgos asociados al lavado de activos y la financiación de terrorismo.

Sistema de gestión del riesgo de fraude y corrupción

El Banco ha definido la política de "No tolerancia" frente al fraude y la corrupción en cualquiera de sus modalidades, para lo cual se han realizado actividades divulgación y capacitación que buscan promover una cultura de prevención que permita conducir sus negocios y operaciones con altos estándares éticos, en cumplimiento de la normatividad vigente.

NOTA 7 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de marzo el saldo se descomponía así:

	Marzo 2020	Diciembre 2019
Caja	\$ 39.922	\$ 50.083
Banco de la República de Colombia	44.860	60.916
Bancos y otras entidades financieras a la vista	42.529	41.181
Operaciones del mercado monetario	3.034	7.193
Depósitos e inversiones en títulos de deuda con vencimiento menor a tres meses (equivalentes)	114.460	107.378
Operaciones de contado	15	13
Subtotal	<u>244.820</u>	<u>266.764</u>

En moneda extranjera:	914	814
Bancos del Exterior	914	814
Total efectivo y equivalentes de efectivo	<u>\$245.734</u>	<u>\$ 267.578</u>

Los depósitos en cuentas del Banco de la 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.

NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

El saldo de inversiones en títulos de deuda e instrumentos de patrimonio corresponde a:

	Marzo 2020	Diciembre 2019
Inversiones Negociables Títulos de deuda		
TES Clase B	\$ 5.020	\$ 64.068
TES Corto	\$ 21.975	\$ 93.186
TES UVR	\$ 23.423	\$ 11.365
Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase A	\$ 18.828	\$ 103
Total inversiones Negociables en títulos de deuda	<u>\$ 69.246</u>	<u>\$ 168.722</u>
Inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda		
Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase A	\$ -	\$ 28.421
Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase B	\$ 24.274	\$ 28.872
TES Clase B	\$ 66.220	\$ 43.396
TES Corto	\$ -	\$ 9.809
TES UVR	\$ -	\$ 13.404
CDT	\$ 57.528	\$ 55.307
Total inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda	<u>\$ 148.022</u>	<u>\$ 179.209</u>
Inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio		
Acciones Baja bursatilidad	\$ 1.146	\$ 970
Acciones Bolsa de Valores de Colombia	146	191
Total inversiones disponibles para la venta	<u>\$ 1.291</u>	<u>\$ 1.161</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 31 de marzo de 2020 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.

NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos:

	Marzo 2020	Diciembre 2019
Préstamos ordinarios	\$ 2.014.460	\$ 2.004.493
Préstamos con recursos de otras entidades	273.988	303.725
Factoring sin recurso	1.940	1.694
Descubiertos en cuenta corriente	1.450	970
Tarjeta de crédito	58.936	63.810
Créditos a empleados	1.980	1.998
Bienes muebles dados en leasing	3.091	3.842
Subtotal	2.355.845	2.380.532
Deterioro cartera de créditos	<u>(188.005)</u>	<u>(204.770)</u>
Total cartera	<u>\$ 2.167.840</u>	<u>\$ 2.175.762</u>

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

	Marzo 2019	Diciembre 2018
Cartera Comercial		
"A" Riesgo Normal	\$ 583.367	\$ 562.797
"B" Riesgo Aceptable	16.780	21.523
"C" Riesgo Apreciable	11.829	11.549
"D" Riesgo Significativo	25.943	28.455
"E" Riesgo de incobrabilidad	3.765	4.031
Total	<u>641.684</u>	<u>628.355</u>
Cartera Consumo		
"A" Riesgo Normal	\$ 1.527.004	\$ 1.559.583
"B" Riesgo Aceptable	29.487	26.119
"C" Riesgo Apreciable	28.872	27.898
"D" Riesgo Significativo	82.759	88.372
"E" Riesgo de incobrabilidad	42.948	46.363
Total	<u>1.711.070</u>	<u>1.748.335</u>
Leasing Financiero		
"A" Riesgo Normal	\$ 2.522	\$ 3.230
"B" Riesgo Aceptable	130	126
"C" Riesgo Apreciable	86	126
"D" Riesgo Significativo	311	337
"E" Riesgo de incobrabilidad	42	23
Total	<u>3.091</u>	<u>3.842</u>
Total general	<u>\$ 2.355.845</u>	<u>\$ 2.380.532</u>

El movimiento del deterioro de los activos financieros por cartera de crédito al 31 de marzo:

	31 de marzo del 2020
Clasificación	Total
Saldo al inicio del año	\$ 204.770
Deterioro registrado con cargo a resultados	38.586
Menos castigos de créditos	(31.325)
Recuperación de préstamos	<u>(24.025)</u>
Saldo al final del trimestre	<u>\$ 188.005</u>

31 de diciembre del 2019	
Clasificación	Total
Saldo al inicio del año	\$ 185.545
Deterioro registrado con cargo a resultados	171.393
Menos castigos de créditos	(78.621)
Recuperación de préstamos	(73.547)
Saldo al final del año	<u>\$ 204.770</u>

Al cierre de Marzo de 2020 se aplicó lo establecido en la circular 007 del 2020 de la Superintendencia Financiera, en la que permite a las entidades vigiladas entrar en fase desacumulativa del componente individual contracíclico, sufragar hasta el 100% del gasto neto de recuperación con la provision contracíclica, calcular el componente individual procíclico con la matriz A y por ultimo, no constituir componente individual contracíclico sobre la cartera otorgada desde el 17 de Marzo de 2020 hasta el 17 de Julio de 2020; dicha aplicación permitió reducir el nivel de provisión contracíclica que permitiera hacer frente a los impactos iniciales causados por la COVID19.

En la aplicación de la fase desacumulativa, la provisión contracíclica absorbió en el 100% el gasto por deterioro de la procíclica, generando reintegro neto por valor de \$888 millones. Consecuente con la condición del COVID 19, se aplicaron a alivios a 646 operaciones por un valor de \$12.617 millones.

NOTA 10 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el detalle al 31 de marzo:

	Marzo 2020	Diciembre 2019
Cuentas abandonadas	1.464	1.395
Depósitos	5.952	5.902
Anticipo de contratos y proveedores	1.429	1.323
Adelantos al personal	223	223
Reclamos a compañías aseguradoras	-	1
Impuestos por leasing (1)	5.151	5.196
Otras cuentas por cobrar (2)	24.741	22.629
Total otras cuentas por cobrar	38.960	36.669
Deterioro de otras cuentas por cobrar (3)	(17.134)	(16.462)
Total otras cuentas por cobrar	<u>\$ 21.826</u>	<u>\$ 20.207</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 se registran como propiedad del Banco haciéndolo acreedor de las obligaciones contraídas. Dado lo anterior, el saldo corresponde a 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 2020 el saldo de otras cuentas por cobrar, corresponde principalmente a los embargos judiciales de cuentas bancarias por parte de otras entidades por valor de \$3.757 compensación de franquicias en tarjetas de crédito por valor de \$3.573, procesos judiciales en contra

de originadores por \$2.126, cuentas por cobrar diversas \$13.020 y cobro a clientes de casa de cobranzas \$2.265.

(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	\$ 16.462	\$ 13.040
Provisión cargada a resultados	868	4.900
Recuperaciones de provisiones	(196)	(1.478)
Saldo al final del año	<u>\$ 17.134</u>	<u>\$ 16.462</u>

El deterioro de otras cuentas por cobrar responde a una variación equivalente al 4.08 % con respecto al año 2019, en razón al incremento de las cuentas por cobrar diversas por \$ 672.

NOTA 11 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

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

	Marzo 2020	Diciembre 2019
Bienes raíces	\$ 306	\$ 306
Vehículos restituidos	2.251	2.191
Deterioro (1)	(1.851)	(1.697)
Total activos no corrientes mantenidos para la venta	<u>\$ 707</u>	<u>\$ 800</u>

El siguiente es el movimiento de activos no corrientes mantenidos para la venta para los períodos terminados el 31 de diciembre:

	Marzo 2020	Diciembre 2019
Saldo inicial	\$ 2.497	\$ 1.710
Más: adiciones	81	1.216
Menos: costo de activos vendidos	(20)	\$ (429)
Total	<u>\$ 2.558</u>	<u>\$ 2.497</u>

(1) El siguiente es el movimiento del deterioro para bienes recibidos en pago:

Saldo Inicial	\$ 1.697	\$ 811
Más: Deterioro cargado a gasto de operación	168	1.102
Menos: Reintegro de deterioro	(14)	(216)
Total Deterioro	<u>\$ 1.851</u>	<u>\$ 1.697</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 12 PROPIEDADES Y EQUIPO

a. **Activos tangibles** - El siguiente es el movimiento de las cuentas de propiedades y equipo:

Costo:	31 de Diciembre de 2019	Altas	Bajas y retiros	Revaluación	31 de Marzo de 2020
Terrenos	28.528	-	-	-	28.528
Edificios	39.275	-	-	-	39.275
Revaluac Propiedad y equipo	27.539	-	-	-	27.539
Subtotal	<u>95.342</u>	=	=	=	<u>95.342</u>
Muebles y enseres	16.824	11	(31)	-	16.804
Eq. de computación	31.347	280	-	-	31.627
Vehículos	316	-	-	-	316
Subtotal	<u>48.487</u>	<u>291</u>	=	=	<u>48.747</u>
Total costo	<u>143.829</u>	<u>291</u>	<u>(31)</u>	=	<u>144.089</u>

Depreciación acumulada:	31 de Diciembre de 2019	Altas	Bajas y retiros	Gasto Depreciación	31 de Marzo de 2020
Terrenos	-	-	-	-	-
Edificios	(2.577)	-	26	(170)	(2.721)
Subtotal	<u>(2.577)</u>	=	<u>26</u>	<u>(170)</u>	<u>(2.721)</u>
Muebles y enseres	(11.393)	-	19	(274)	(11.648)
Eq. de computación	(25.016)	-	-	(686)	(25.702)
Vehículos	(282)	-	-	(5)	(287)
Deterioro en PYE	(181)	-	-	-	(181)
Subtotal	<u>(36.872)</u>	=	<u>19</u>	<u>(965)</u>	<u>(37.818)</u>
Total depreciación acumulada	<u>(39.449)</u>	=	<u>45</u>	<u>(1.135)</u>	<u>(40.539)</u>
Total neto (1)	<u>104.380</u>	<u>291</u>	<u>(14)</u>	<u>(1.135)</u>	<u>103.550</u>

- (1) Los activos tangibles de propiedad y equipo presentaron una variación absoluta de \$830 millones de pesos, equivalentes a una disminución del 0.80% con respecto a la composición de activos del corte a diciembre de 2019 por el impacto de la depreciación de los activos del banco, suma que asciende a \$1.135 millones de pesos. Durante lo corrido del año 2020, se presentaron adquisiciones de equipos de cómputo y muebles por un valor de \$291 millones de pesos; adicionalmente se presentó la baja activos de muebles y enseres por \$31 millones de pesos.

NOTA 13 ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de marzo los saldos de activos intangibles. estaban representados en su totalidad por programas y aplicaciones informáticas. así:

	Costo	Amortización acumulada	Valor en libros
31 marzo 2020	\$12.426	(1.617)	\$10.809
31 diciembre 2019	\$13.634	(1.843)	\$11.791

El movimiento durante los periodos 2019 y Marzo 31 de 2020 fue el siguiente:

	Intangibles
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 8.852
Adiciones / compras	4.657
Amortización con cargo a resultados	(1.843)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>\$ 11.791</u>
Adiciones / compras	660
Amortización con cargo a resultados	(1.642)
Saldo al 31 de marzo de 2020	<u>\$ 10.809</u>

Los activos intangibles con corte al 31 de marzo 2020 presentaron una variación absoluta de \$982 que representan una disminución del 8.33% con respecto al 31 de diciembre del año 2019, valor neto que se genera por la adquisición de licencias y la amortización mensual de los activos

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 tasa efectiva de tributación para los periodos de tres meses el 31 de marzo de 2019 y 31 de marzo de 2020 fue de 53,6% y 393% respectivamente. La variación de 339% de tasa efectiva se origina por el incremento de gastos no deducibles fiscalmente, como el deterioro de cuentas por cobrar, condonaciones, diferencia en cambio y el impuesto de industria y comercio.

El cálculo de impuesto de renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto de renta diferido. La tasa para el impuesto corriente es del 36%, siendo esta una tasa fija para el periodo; para el impuesto diferido se utiliza la tasa promedio de los cinco (5) periodos, siendo esta del 33%.

El cálculo del impuesto corriente refleja la mejor estimación al corte del periodo presentado.

En la determinación del impuesto corriente y diferido de las vigencias que son susceptibles de revisión por parte de la autoridad fiscal, el Banco ha aplicado las disposiciones correspondientes a la norma vigente para dichos periodos y con base en la interpretación realizadas al interior de la entidad.

Teniendo en cuenta lo complejo del sistema fiscal, el criterio de la autoridad tributaria podría diferir del aplicado por el Banco, lo que conlleva la posibilidad de diferencia de opiniones sobre un sobre un hecho o transacción que eventualmente podría afectar el reconocimiento del activo o pasivo por impuestos corriente o diferido basados en la NIC 12.

En la evaluación realizada por el Banco, no ha identificado la necesidad de reconocer incertidumbres fiscales de acuerdo con los criterios de la interpretación CINIIF 23.

NOTA 15 DEPÓSITOS DE CLIENTES

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

	Marzo 2020	Diciembre 2019
Depósitos (1)	1.497.254	\$ 1.646.800
Exigibilidades por Servicios (2)	6.370	20.511
	<u>\$ 1.503.624</u>	<u>\$ 1.667.311</u>

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

Depósitos

	Marzo 2020	Diciembre 2019
Por clasificación		
A costo amortizado	<u>\$ 1.497.254</u>	<u>\$ 1.646.800</u>
Por naturaleza		
A la vista		
Cuentas corrientes	\$ 129.016	\$ 126.244
Cuentas de ahorro	365.356	515.681
Total a la vista	<u>\$ 494.372</u>	<u>\$ 641.925</u>
A plazo		
Certificados de depósito a término	\$ 1.002.882	\$ 1.004.875
Por moneda		
En pesos colombianos	<u>\$ 1.497.254</u>	<u>\$ 1.646.800</u>

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

Exigibilidades de servicio		
Cheques de gerencia no cobrados más de 6 meses	\$ 5.615	\$ 18.588
Giros por pagar en moneda extranjera (1)	\$ 754	1.923
Cobranzas por Liquidar Remesas	-	-
	<u>\$ 6.370</u>	<u>\$ 20.511</u>

(1) Los Giros por pagar en Moneda Extranjera para el corte de 30 de Marzo de 2020 son equivalentes a US\$ 186.071,40 a una TRM de \$ 4054,54 y para el 31 de Diciembre de 2019 corresponden a US\$ 584,619,07 una TRM de 3.294,05.

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:

	Marzo 2020	Diciembre 2019
Créditos con Banco Pichincha de Ecuador	\$ 313.105	\$ 196.171
Citibank N.A. New York	96.380	94.672
Operaciones simultáneas	5.103	-
Operaciones de reporto (1)	116.012	200.046
Total	<u>\$ 530.600</u>	<u>\$ 490.889</u>

(1) Operación repo con el Banco República a una tasa del 3.75% E.A., tomado el 31 de marzo con vencimiento a 1 días

El incremento en el saldo de las obligaciones corresponde a dos créditos tomados con casa Matriz.

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 Marzo de 2020	Saldo Diciembre de 2019
100006152	Banco Pichincha C A	18/10/2016	6.50%	03/10/2020	\$ 103.467	\$ 101.842
100006589	Banco Pichincha C A	21/12/2016	6.94%	13/12/2020	68.138	66.980
100018472	Banco Pichincha C A	31/10/2019	6.26%	17/11/2020	27.772	27.349
100020190	Banco Pichincha C A	28/02/2020	6.53%	30/08/2020	52.912	-
100020345	Banco Pichincha C A	18/03/2020	6.84%	17/07/2020	60.816	-
Total					\$ 313.105	\$ 196.171

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 al 31 de Marzo:

	Marzo 2020	Diciembre 2019
Banco de Comercio Exterior - "BANCOLDEX"	\$ 198.671	\$ 224.105
Financiera de Desarrollo Territorial "FINDETER"	54.860	54.680
Total	\$ 253.531	\$ 278.785

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 31 de diciembre:

	Marzo 2020	Diciembre 2019
Créditos con Bancos extranjeros en pesos (1)	\$ 44.731	\$ 44.706
Otras Obligaciones Financieras	603	927
	\$ 45.334	\$ 45.633

- (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.

NOTA 17 PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones:

	31 de Marzo de 2020				
	Laborales	Indemnizaciones	Otras	Diversos	Total
Saldo al inicio del año	153	52	50	223	479
Incremento de provisiones en el año	888	875	159	1.800	3.722
Utilizaciones de las provisiones	-	-	-	-	-
Reverso Provisiones	(876)	(918)	-	-	(1.794)
Saldo al final del trimestre	165	10	209	2.023	2.408

	31 de Diciembre de 2019				
	Laborales	Indemnizaciones	Otras	Diversos	Total
Saldo al inicio del año	247	285	50	16	598
Incremento de provisiones en el año	174	1.144	68	207	1.594
Utilizaciones de las provisiones	(212)	-	(32)	-	(244)
Reverso Provisiones	(55)	(1.377)	(36)	-	(1469)
Saldo al final del año	153	52	50	223	479

El movimiento reconocido durante el 2020 y sus variaciones corresponden a:

- Se incrementa a \$888 millones correspondientes a una demanda laboral y se realiza reverso de provision por valor de \$876 millones.
- En indemnizaciones se genera provisiones por \$875 millones, las cuales son reversadas igual que un proceso por \$29 millones por cambio de clase de probabilidad.
- En diversos se realizan provisiones de gastos correspondientes a la prestación de servicios de temporales y proveedores.

NOTA 18 OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Las cuentas por pagar y otros pasivos comprenden lo siguiente:

	Marzo 2020	Diciembre 2019
Comisiones y honorarios	\$ 1.721	\$ 2.491
Dividendos y excedentes por pagar	30	30
Prometientes compradores	557	522
Pagos a proveedores (1)	6.112	521
Otras contribuciones laborales	1.221	1.325
Cuentas por pagar a casa Matriz (2)	1.457	8.509
Cheques girados no cobrados	846	808
Diversas (3)	19.424	19.646
Otros pasivos (4)	17.448	19.449
Seguros por pagar colocaciones	6.009	5.953
Retenciones, GMF, IVA e ICA	2.977	5.263
Total	\$ 57.802	\$ 64.517

- (1) El aumento corresponde a compra de cartera por valor \$4.333 el cual fue legalizado en el mes de Abril.
- (2) La disminución de la cuenta por pagar a Casa Matriz es generada por el giro de los recaudos realizados durante el año 2019, el cual realizado en el mes de enero por valor de \$8.509.
- (3) Los montos más representativos corresponden a notas crédito generado por pagos efectuados en exceso equivalentes a \$6.789, y pago a terceros equivalente a \$6.675.
- (4) Los montos referentes a otros pasivos corresponden principalmente a desembolsos pendientes por efectuar de operaciones de crédito por \$4.852, cuentas por pagar a terceros por concepto de captación de certificados de depósito a término por \$2.322 y abonos por aplicar por valor de \$2.374. Por concepto de interfaces se registran los recursos pendientes de aplicar a las distintas líneas de negocio del banco por un monto de \$5.253.

NOTA 19 ARRENDAMIENTOS NIIF 16

A continuación se presentan los saldos:

	31 de Marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Activos de derechos de uso		
Inmuebles		
Reconocimiento inicial	7.238	7.238
Depreciación	(2.730)	(2.186)
Saldo	4.508	5.052
Pasivos por arrendamiento		
Corrientes	1.976	2.465
No corrientes	2.442	2.442
	4.418	4.907
Patrimonio		
Ganancias acumuladas	190	190
Gastos		
Inmuebles	574	2.186
Gastos por intereses (incluidos en el costo financiero)	86	421
	660	2.607

Saldo al 31 de diciembre de 2019	4.907,00
Gasto por intereses	86,00
Pagos realizados	-574,00
Saldo al 31 de Marzo 2020	4.418,00

NOTA 20 PATRIMONIO

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	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Capital suscrito y pagado:		
Capital autorizado	\$ 64.500	\$ 64.500
Capital por suscribir	(1.941)	(1.941)
Total capital social	\$ 62.559	\$ 62.559
Valor Nominal Acciones	\$ 10	\$ 10

NOTA 21 MANEJO DE CAPITAL ADECUADO

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

- Cumplir con los requerimientos de capital establecidos por el gobierno colombiano a las entidades financieras.
- 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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre del 2019 el Banco ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital. El índice de solvencia del Banco al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 fue de 14.61% y 14.53%, respectivamente.

NOTA 22 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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

- 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:

	Marzo 2020	Diciembre 2019
Operaciones con accionistas		
Cuentas por pagar Banco Pichincha C.A	1.457	8.509
Dividendos y excedentes	27	27
Obligaciones financieras (Nota 16)	313.105	196.171
Intereses BOCEAS – Gasto	-	147
Operaciones con miembros de Junta Directiva		
Honorarios	\$ 72	\$ 240
Operaciones de crédito	39	-

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 – Los saldos por tipo de transacción se presentan a continuación:

Operaciones con administradores	Marzo 2020	Diciembre 2019
Cuentas de Ahorro	133	133
Cuentas por pagar	130	114
Gasto por beneficios a empleados	443	1.983
Pasivo por beneficios a empleados	130	114
Otros gastos	31	7

NOTA 23 CONTROLES DE LEY

Banco Pichincha S.A., al 31 de Marzo del 2020 y 31 diciembre del 2019 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 24 EVENTOS SUBSECUENTES

Evaluación de impactos futuros generados por el COVID-19

La emergencia actual generada por el COVID 19 conllevará la implementación de diversas estrategias alineadas con el marco general de la regulación nacional y de las normas especiales que expida el ente regulador en Colombia. A la fecha, los principales cambios están dados por nuevas líneas de crédito con garantías y recursos de la Nación. Adicionalmente, los alivios y ajuste en la estimación del deterioro de cartera citados en las nota 2 y 9.

Como respuesta a la pandemia de COVID-19, el 17 de marzo de 2020 el gobierno colombiano declaró la emergencia social, económica y ecológica. De conformidad con tales declaraciones, el gobierno emitió el Decreto 457 de 2020, que incluye una orden obligatoria de refugio en el lugar dentro de Colombia.

Inversiones del Portafolio

Como parte de las medidas del Estado Colombiano para mitigar y afrontar los impactos en la economía, el gobierno emitió el Decreto 562 de 2020, mediante el cual decreta la Inversión obligatoria en títulos de deuda pública denominados títulos de solidaridad TDS; los establecimientos de crédito (segmento al cual pertenece el Banco) están obligados a invertir de acuerdo al nivel de depósito de sus ahorradores y el nivel de encaje, estos títulos serán emitidos con plazo de un año pero con la posibilidad de extender la liquidación del principal por parte del Ministerio de Hacienda hasta el año 2029.

Otros asuntos

Con el propósito de aliviar la presión en la liquidez de la economía, el Banco de la República de Colombia en sesión extraordinaria decidió disminuir en tres puntos porcentuales el encaje sobre las exigibilidades. Para aquellos ítem cuyo porcentaje requerido es del 11% pasa al 8%, y de un punto porcentual del requisito de encaje sobre las exigibilidades cuyo porcentaje de encaje requerido actual pasa de 4,5% al 3,5%.



Informe de revisión de información financiera intermedia

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

Introducción

He revisado el estado de situación financiera intermedio condensado adjunto de Banco Pichincha S.A. (en adelante el Banco) al 31 de marzo de 2020 y los correspondientes estados intermedios condensados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo del período de tres 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 emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera 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 del Banco". 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 31 de marzo de 2020, 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 periodo contable anual. A la fecha no es posible cuantificar el efecto de esta situación en los estados financieros del Banco.



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

Conclusión Calificada

Con base en mi revisión, excepto por los posibles efectos, si los hubiere, sobre la información financiera de la resolución del asunto indicado en el párrafo de “bases para la conclusión calificada” nada ha llamado a mi atención que me haga pensar que la información financiera intermedia que se adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco al 31 de marzo de 2020 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en dicha fecha, de conformidad con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios.

Asunto de énfasis – efectos del Covid-19

Llamo la atención sobre la Nota 1 a los estados financieros intermedios, la cual indica los principales impactos generados en el Banco como consecuencia del COVID-19, y que se han reconocido en los estados financieros al 31 de marzo de 2020 con base en la mejor información disponible y estimaciones en la fecha de preparación de dichos estados financieros. Las autoridades en Colombia han tomado medidas que han implicado el cierre de la economía y el decreto de cuarentena de la mayoría de la población, lo que podría continuar afectando las operaciones y los estados financieros, como se indica en la Nota 24 sobre eventos subsecuentes. Las situaciones que se van generando por el COVID-19 están siendo evaluadas diariamente por la administración del Banco. Mi conclusión no es calificada con relación a este asunto.

**CATHERINE
CELIS
HERNANDEZ**

Firmado digitalmente
por CATHERINE CELIS
HERNANDEZ
Fecha: 2020.05.15
20:19:06 -05'00'

Catherine Celis Hernández
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 151787-T
Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.
15 de mayo de 2020