



Notas a los Estados Financieros

Condensados Intermedios

Para los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

BANCO PICHINCHA S.A.

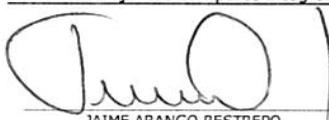
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS

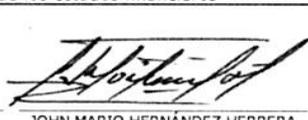
Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

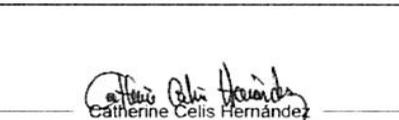
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	Notas	31 de Marzo de 2021	31 de Diciembre de 2020
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	7	306.011	318.020
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN	8	473.902	423.120
Inversiones negociables en títulos de deuda		270.860	241.043
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento títulos de deuda		201.731	180.795
Inversiones Disponibles para la venta instrumentos de patrimonio		1.311	1.282
ACTIVOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS	9	2.010.499	1.964.248
Comercial		606.025	595.615
Consumo		1.573.648	1.550.334
Leasing financiero		1.203	1.434
Menos: Provisión		(170.377)	(183.135)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	10	23.385	16.800
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES, NETO	15	31.295	30.571
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	11	346	230
ACTIVOS TANGIBLES PROPIEDADES Y EQUIPO	12	98.763	100.052
ACTIVOS POR DERECHO DE USO	13	3.353	3.686
ACTIVOS INTANGIBLES	14	9.860	11.092
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		1.548	-
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS		6.174	7.469
TOTAL ACTIVOS		\$ 2.965.136	\$ 2.875.288
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE		7	49
Operaciones de divisas		7	49
PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO		2.507.260	2.394.165
Depósitos de clientes	16	1.930.947	1.727.389
Obligaciones financieras de corto plazo	17	342.002	448.197
Obligaciones con entidades de redescuento - Largo Plazo	17	230.939	214.896
Pasivos por arrendamientos	18	3.372	3.683
BENEFICIOS A EMPLEADOS		5.173	5.540
INGRESOS ANTICIPADOS		592	635
PROVISIONES	19	2.560	3.287
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	15	-	3.324
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	20	56.996	70.623
TOTAL PASIVOS		\$ 2.572.588	\$ 2.477.623
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	21		
Capital suscrito y pagado		62.559	62.559
Prima en colocación de acciones		174.577	174.577
Reserva legal		160.158	160.158
Resultado del periodo		110	(33.671)
Resultado acumulado de ejercicios anteriores		(33.481)	190
Adopción por primera vez		15.346	15.346
Otros resultados integrales		13.279	18.506
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		\$ 392.548	\$ 397.665
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		\$ 2.965.136	\$ 2.875.288

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros


JAIME ARANGO RESTREPO
 Representante Legal


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


Catherine Celis Hernández
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 151787 -T
 Designado por PWC Contadores y Auditores S.A.S.

BANCO PICHINCHA S.A.

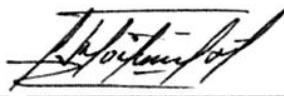
ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS
Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2021 y 2020
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Acumulado por el periodo terminado al	
	31 de Marzo de 2021	31 de Marzo de 2020
INGRESO POR INTERESES	58.582	76.624
Intereses sobre cartera de créditos	61.402	74.479
Utilidad e intereses sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado		
Utilidad y cambios netos en el valor razonable de activos financieros de deuda	(2.969)	3.400
Otros intereses - neto	149	(1.255)
GASTOS POR INTERESES	25.607	30.474
Certificados de depósito a término	14.199	14.452
Depósitos de ahorro	3.627	5.608
Intereses de obligaciones financieras	7.718	10.326
Intereses títulos de inversión en circulación	-	2
Costo financiero arrendamientos	63	86
INGRESO NETO POR INTERESES ANTES DE DETERIORO	32.975	46.150
DETERIORO DE ACTIVOS, NETO	7.952	15.400
Deterioro cartera de créditos	31.692	38.586
Deterioro otras cuentas por cobrar	675	868
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	154	168
Recuperación deterioro cartera de créditos	24.531	24.025
Recuperación deterioro otras cuentas por cobrar	38	197
INGRESO NETO POR INTERESES DESPUÉS DE PÉRDIDA POR DETERIORO	25.023	30.750
Ingresos por comisiones y honorarios	11.412	10.860
Gastos por comisiones y honorarios	3.094	3.498
INGRESO NETO POR COMISIONES Y HONORARIOS	8.318	7.362
OTROS INGRESOS	11.080	10.416
Ganancia neta sobre instrumentos financieros de patrimonio	-	27
Ganancia neta por diferencia en cambio	1.356	2.537
Otros	2.852	1.497
Recuperación de cartera castigada	6.684	6.348
Ganancia venta activos no corrientes mantenidos para la venta	188	7
OTROS GASTOS	46.374	48.989
Gastos de personal	19.436	18.475
Gastos generales de administración	16.216	18.812
Gastos por depreciación y amortización	2.477	2.778
Gastos por depreciación arrendamiento financiero	557	544
Otros	7.688	8.380
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO DE RENTA	(1.953)	(461)
GASTO IMPUESTO DE RENTA	(2.063)	2.232
RESULTADO DEL PERIODO	\$ 110	\$ (2.693)

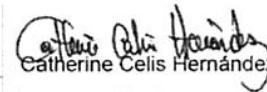
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros



JAIME ARANGO RESTREPO
Representante Legal



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



Revisor Fiscal
Catherine Celis Hernández
Tarjeta profesional No. 151787 -T
Designado por PWC Contadores y Auditores S.A.S.

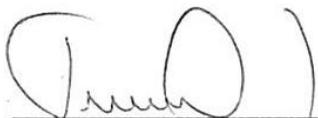
nh

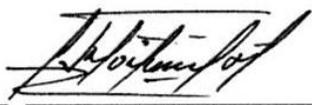
BANCO PICHINCHA S.A.

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADOS
Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2021 y 2020
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Acumulado por el periodo terminado al	
	31 de Marzo de 2021	31 de Marzo de 2020
RESULTADO DEL PERIODO	\$ 110	\$ (2.693)
PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS:		
Inversiones Disponibles para la venta	5.390	(1.543)
Inversiones Disponibles para la venta (Impuesto diferido)	(4)	(1)
PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS		
Revaluación de activos	-	-
Revaluación de activos (Impuesto diferido)	(159)	(300)
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS	5.227	(1.844)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO	\$ 5.117	\$ (4.537)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros


JAIME ARANGO RESTREPO
Representante Legal


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


Catherine Celis Hernández
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 151787 -T
Designado por PWC Contadores y Auditores S.A.S.

BANCO PICHINCHA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADOS

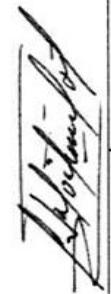
Por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2021 y 2020
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	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 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							(1.543)	(1.543)
Absorción de pérdidas				12.904	(12.904)			-
Resultado del período				(2.693)				(2.693)
SALDO AL 31 DE MARZO DE 2020	\$ 62.559	\$ 174.577	\$ 173.061	\$ (2.693)	\$ 190	\$ 15.346	\$ 16.707	\$ 426.843
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	62.559	174.577	173.061	(2.693)	190	15.346	16.707	439.747
Revaluación de activos (Impuesto diferido)							159	159
Ganancias no realizadas en inversiones							(5.386)	(5.386)
Reclasificación Resultado				33.671	(33.671)			-
Resultado del período				110				110
SALDO AL 31 DE MARZO 2021	\$ 62.559	\$ 174.577	\$ 173.061	\$ 31.088	\$ -33.481	\$ 15.346	\$ 11.480	\$ 434.630

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros



JAIME ARANGO RESTREPO
Representante Legal



JOHN MARIO HERNÁNDEZ HERRERA
Contador Público



Catherine Celis Hernández
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 151787 -T
Designado por PWC Contadores y Auditores S.A.S.

BANCO PICHINCHA S.A.

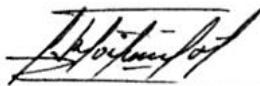
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADOS
Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2021 y 2020
(En millones de pesos colombianos)

	31 de Marzo de 2021	31 de Marzo de 2020
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado del ejercicio	110	(2.693)
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	7.297	15.233
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta	154	168
Depreciaciones activos tangibles propiedades y equipo	989	1.109
Depreciación derechos de uso	557	544
Intereses pasivos por arrendamientos	64	86
Amortizaciones de intangibles	1.487	1.643
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta, neta	(188)	(7)
Utilidad en venta de inversiones, neta	(95)	235
Utilidad en valoración de inversiones, neta	3.061	(3.477)
Impuesto de renta	(2.063)	2.232
Variación neta en activos y pasivos operacionales		
(Aumento) Disminución activos financieros de inversión	(32.783)	145.779
(Aumento) activos financieros por cartera de crédito	(111.043)	(77.242)
Intereses recibidos de cartera de crédito	57.426	70.604
(Aumento) otras cuentas por cobrar	(7.222)	(2.292)
(Aumento) activos por impuestos corrientes	(3.410)	(6.399)
Disminución otros activos no financieros	1.294	369
Aumento (Disminución) depósitos de clientes	203.516	(163.687)
(Disminución) de obligaciones financieras	(75.170)	(5.221)
Intereses pagados sobre obligaciones financieras	(14.980)	22.309
Disminución otros pasivos no financieros	(13.671)	(8.152)
Disminución por beneficios a empleados	(366)	(354)
(Disminución) Aumento provisiones	(727)	1.930
Efectivo provisto por las actividades de operación	14.237	(7.283)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición inversiones mantenidas hasta el vencimiento	(25.948)	(13.548)
Adquisición propiedades y equipo	(23)	(280)
Producto de la venta activos no corrientes mantenidos para la venta	256	13
Adiciones de activos intangibles	(255)	(661)
Baja de activos de propiedad y equipo	323	-
Efectivo neto (usado en) las actividades de inversión	(25.647)	(14.476)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Disminución títulos de inversión en circulación	-	(489)
Pago de canon de arrendamiento financiero	(599)	404
Efectivo neto (usado en) las actividades de financiación	(599)	(85)
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(12.009)	(21.844)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	318.020	267.578
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	\$ 306.011	\$ 245.734

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros



JAIME ARANGO RESTREPO
Representante Legal



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



Catherine Celis Hernández
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 151787 -T
Designado por PWC Contadores y Auditores S.A.S.

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.

En la reunión de la Asamblea General de Accionistas, celebrada el 7 de abril de 2020, se reformaron los Estatutos Sociales del Banco modificando el término de convocatoria a la reunión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas de treinta (30) días comunes de anticipación a quince (15) días hábiles, y para las reuniones extraordinarias de quince (15) días comunes a cinco (5) días comunes de antelación. Así mismo, se disminuyó el número de miembros y/o directores que compone la Junta Directiva de la Entidad, pasando de siete (7) a cinco (5) miembros principales con sus respectivos suplentes personales.

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 2021 la entidad operaba con mil ciento veinticuatro (1.124) empleados entre fijos y temporales, para el 31 de diciembre de 2020 el Banco operaba con mil ciento setenta y ocho (1.178) empleados entre fijos y temporales. En 2.019 el Banco celebró un contrato con Corresponsales en los términos del Decreto 2555 de 2010.

Los estados financieros al 31 de marzo de 2021 fueron aprobados en junta directiva el 23 de abril bajo el acta No. 703.

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.

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 consideran que dados los resultados del Banco presentados al 31 de marzo de 2021, no se presentaron efectos económicos originados por la emergencia económica actual que obliguen a realizar cambios en las proyecciones de continuidad del Banco hasta el momento.

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

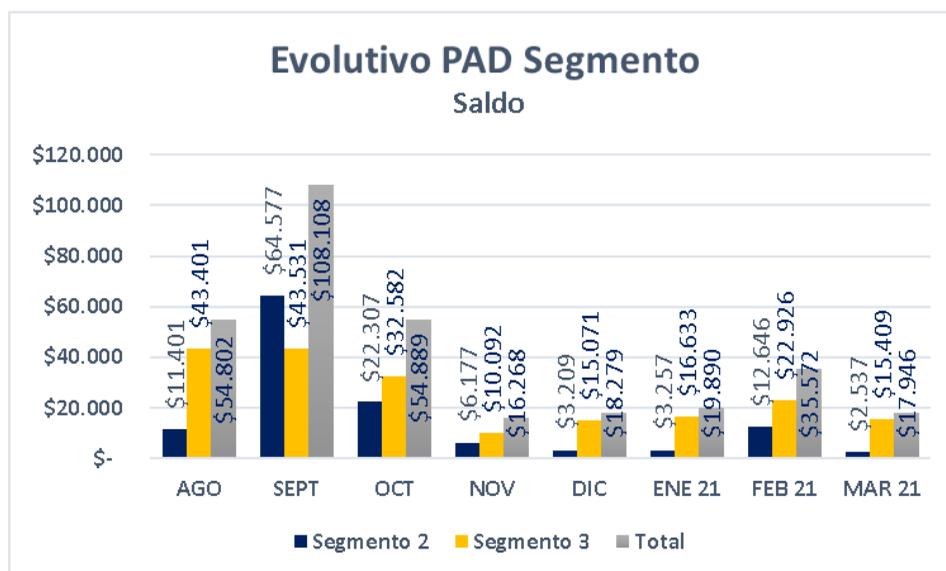
Al 31 de marzo de 2021 no se presentó un efecto en el modelo para el cálculo del deterioro, por otro lado, el Banco trabajó en estrategias enfocadas a disminuir los impactos negativos derivados por efectos del Covid19, enfocadas en ofrecer a nuestros clientes medidas de alivios conforme a las directrices descritas en la CE 007, 014 y 022 de 2020 emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Por otro lado, en agosto de 2020 entró en marcha el Programa de Acompañamiento a Deudores – PAD, como medidas para realizar la redefinición de las condiciones de los créditos de aquellos deudores que tengan una afectación de sus ingresos o su capacidad de pago como consecuencia de la situación originada por el Covid-19. Se establecieron 3 segmentos con el propósito de adoptar medidas diferenciales, estableciendo criterios de segmentación, tipos de medidas a aplicar, procedimientos para la implementación de dichas medidas y generación de indicadores y metodologías de seguimiento del programa. A continuación se detalla la evolución del programa de atención al deudor:

Detalle por Segmentos

Segmento	Saldo	%
1	1,336,297	63%
2	492,696	23%
3	277,558	13%
NO_PAD	30,759	1%
TOTAL	2,137,310	100%

Informacion la cierre de marzo 2021



A marzo de 2021 el banco cerró con un saldo vigente de alivios por un valor de \$ 137.507 millones que corresponde al 6.4% del saldo total de cartera. A continuación se presenta la distribución de los alivios vigentes por cada una de las circulares y por modalidad de crédito:

Alivios Circulares Externas 007, 014 y 022/20		Saldo \$MM
CE 022/20		
Consumo		67,658
Comercial		51,667
Subtotal		119,325
CE 007 y 014/20		
Consumo		18,182
Total Alivios Vigentes		137,507

A continuación se detalla la evolución de los ICNR conforme lo dispuesto en la instrucción decima de la circular 022 de 2020:

Mes	ago-20	sep-20	oct-20	nov-20	dic-20	ene-21	feb-21	mar-21
ICNR	11,444	6,944	7,640	8,268	7,599	6,768	6,539	6,083
PGI	937	672	789	832	698	642	599	535

ICNR: Intereses Causados No Recaudados

PGI:Provisión General de Intereses

• Medición de arrendamientos financieros:

Al 31 de marzo de 2021, no se presentaron cambios en los contratos de arrendamientos registrados por el Banco bajo la NIIF 16.

- 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.

En el siguiente cuadro se presentan los gastos en los cuales ha incurrido el Banco durante el año 2021 asociados al COVID:

TIPOLOGÍA	DESCRIPCIÓN	VALOR
IMPLEMENTOS PARA DESINFECCIÓN	ALCOHOL ANTISÉPTICO 1.000 ML	\$ 3
	DISPENSADOR DE GEL ANTIBACTERIAL	\$ 5
TOTAL IMPLEMENTOS PARA DESINFECCIÓN		\$ 8

TIPOLOGÍA	DESCRIPCIÓN	VALOR
ELEMENTOS DE PROTECCIÓN PERSONAL	SUMINISTROS DE DIVISIONES EN ACRÍLICOS PARA PROTECCIÓN EN ATENCIÓN A CLIENTES	\$ 56
	TAPABOCAS EN DOBLE TELA ANTIFLUÍDO Y QUIRÚRGICA LAVABLES	\$ 4
	GUANTES DE LATEX CAJA X 50 PARES	\$ 12
TOTAL ELEMENTOS DE PROTECCIÓN PERSONAL		\$ 72

TIPOLOGÍA	DESCRIPCIÓN	VALOR
INSUMOS DE ASEO	TOALLAS DE MANOS - TACO X 150 UND EDIFICIO AMÉRICAS	\$ 6
TOTAL INSUMOS DE ASEO		\$ 6
VALOR TOTAL		\$ 86

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 2020.

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 modificado 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 2020.

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 2021, son las mismas que el Banco aplicó para los estados financieros de fin de ejercicio al 31 de diciembre del 2020.

NOTA 3 JUCIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICOS

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

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 prórrogas, así como también en la asignación de las tasa de descuento para los flujos.

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 de 2021 y 31 de diciembre de 2020 sobre bases recurrentes.

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Al 31 de marzo de 2021				
Activos				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 311.472	\$9.795	\$ -	\$ 321.267
Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras Colombianas	94.037	121.232	-	215.269
Otros	-	-	1.311	1.311
Activos no financieros				
Propiedades y equipo – Inmuebles	-	93.939	-	93.939
Total activos valor razonable recurrentes	<u>\$ 405.509</u>	<u>\$ 224.966</u>	<u>\$ 1.311</u>	<u>\$ 631.786</u>

Al 31 de diciembre de 2020

Activos				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 274.863	\$ 23.425	\$ -	\$ 298.288
Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras Colombianas	79.045	139.610	-	218.655
Otros	-	-	1.282	1.282
Activos no financieros				
Propiedades y equipo – Inmuebles	-	93.939	-	93.939
Total activos valor razonable recurrentes	<u>\$ 353.908</u>	<u>\$ 256.974</u>	<u>\$ 1.282</u>	<u>\$ 612.164</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

Determinado por el precio de mercado calculado sobre la base de criterios de referencia establecidos por las metodologías de proveedores de precios. Para el caso del portafolio de inversiones del Banco, el proveedor de precio corresponde a PRECIA, el cual provee insumos para la valoración de las inversiones y cuenta con metodologías de valoración de inversiones aprobadas de acuerdo con lo previsto en el Decreto 2555 de 2010, así como las instrucciones previstas en la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Nivel 2

Para los activos el portafolio de inversiones se utiliza el precio metodología interna, cuando una especie no transa en el mercado de valores, se calcula precio por medio de curvas de referencia 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 participados disponibles para la venta; teniendo en cuenta a que son acciones participes y no transadas en bolsa, el valor de la participación se establece de acuerdo a lo informado por cada entidad respecto de la cantidad de acciones en circulación sobre el valor del patrimonio de cada entidad.

NOTA 5 CAMBIOS NORMATIVOS

(a) 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 2023 y es permitida su aplicación anticipada.

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 Interna⁷ 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).

A lo largo del último año 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.

La estrategia de cara a la pandemia en términos de pérdidas esperadas es mantenerse en fase acumulativa. A la fecha ya se ha reconstituido en su totalidad la provisión contracíclica como se especifica en la circular 022 del 2020 de la Superintendencia Financiera. Desde finales de 2020 y durante 2021, el Banco tuvo una desescalada en la cartera aliviada para empezar a revelar el riesgo de los deudores. Esta estrategia se acentuará al reconocer los clientes con mayores probabilidades de deterioro en los procesos de calificación semestral.

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 Anexo I, del 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.

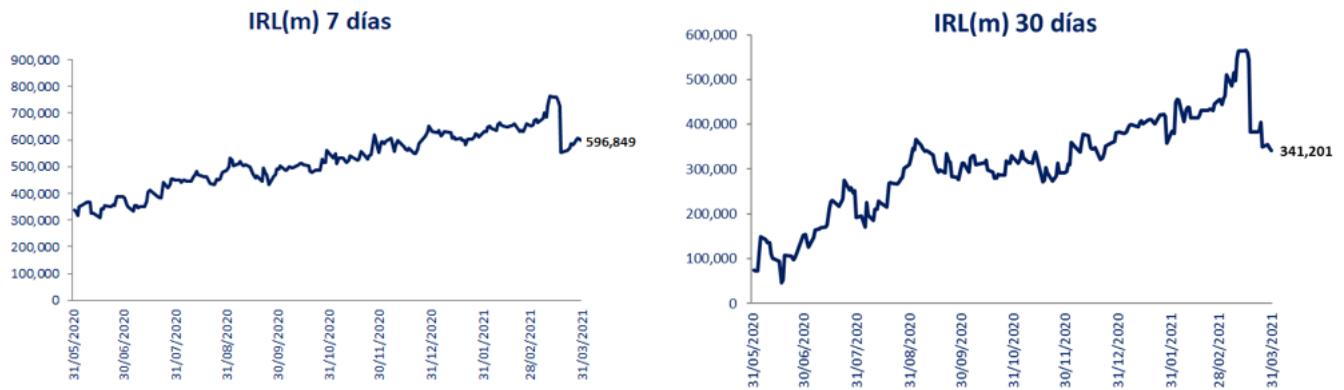
Así mismo el Banco calcula mensualmente el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN), de acuerdo a los lineamientos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia para tal fin.

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 marzo de 2021 en \$596.849 y \$341.201 para la banda de 7 y 30 días respectivamente y al cierre del año 2020 dicho indicador se situó en \$632.640 y \$381.153 para las mismas bandas de tiempo.



El Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) se ubicó al 31 de marzo de 2021 en 112.65% y al cierre del año 2020 se situó en 109.40%, por encima del límite establecido para el año 2021 de 80%.

Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN)	dic-20	ene-21	feb-21	mar-21
Fondeo Estable Disponible (FED)	2,189,236	2,222,617	2,289,444	2,318,804
Fondeo Estable Requerido (FER)	2,001,095	2,014,377	2,030,641	2,058,486
Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN)	109.40	110.34	112.74	112.65

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. Durante el 2020, se generaron señales de alerta en los indicadores de riesgo de liquidez, pero se realizó gestión para reconsolidar la deuda del Banco, con lo cual los indicadores se estabilizaron y se incrementaron para cierre del año.

De acuerdo con la Circular Externa 002 de 2020 que hace referencia a las Instrucciones relacionadas con la gestión operativa de la administración del riesgo de liquidez de los establecimientos de crédito en relación con la desmaterialización o inmaterialización de pagarés para para el acceso a los apoyos transitorios de liquidez, es importante mencionar que Banco Pichincha S.A mantuvo durante el I Trimestre del año 2021 la razón de cobertura por encima del límite (100%).

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

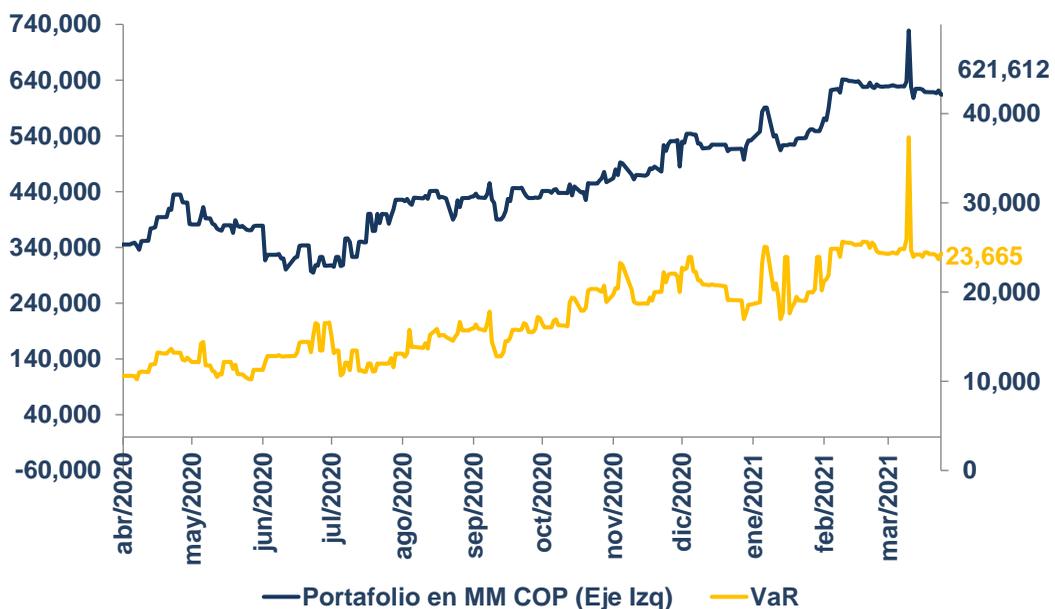
definida por la Superintendencia Financiera de Colombia. Bajo dicha metodología se mide la exposición al riesgo de mercado de las posiciones que se tienen básicamente en el llamado Libro de Tesorería y posiciones en moneda extranjera en el llamado Libro Bancario, considerando el cambio en el precio en esos instrumentos por variaciones en las tasas de interés, tipo de cambio, precio de acciones, 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 2020 el valor en riesgo de mercado (VeR) de acuerdo con el modelo regulatorio, se situó en \$19.095 y al cierre del mes de marzo se situó en \$23.665. como describe a continuación: El valor en riesgo máximo durante lo corrido del año 2021 fue el 18 de marzo con un valor de \$37.345.



Valor en Riesgo – Medición Estándar

En millones de pesos

Modalidad	31-mar-21	31-dic-20
Tasa de Interés en Pesos	23.271	18.579
Tipo de Cambio	29	57
Carteras Colectivas	365	459
Valor en Riesgo Mercado	23.665	19.095

Al cierre del I trimestre de 2021 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 enero de 2021 y al 31 de diciembre de 2020. cifras expresadas en millones:

Posición en Moneda Extranjera 31 de marzo de 2021

Activos	Dólares americanos	Total Posición ME
<i>En millones de dólares</i>		
Efectivo	0.47	0.51
Inversiones	1.00	1.00
Otros activos	0.06	0.06
Total Activos	1.53	1.58
Pasivos	Dólares americanos	Total Posición ME
<i>En millones de dólares</i>		
Instrumentos Financieros	1.5	1.5
Creditos	0.00	0.00
Cuentas por pagar	0.10	0.10
Total Pasivos	1.60	1.60
	-	-
Posición Neta	-0.06	-0.02-

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

Activos			
<i>En millones de dólares</i>	Dólares americanos		Total Posición ME
Activos			
<i>En millones de dólares</i>	Dólares americanos		Total Posición ME
Efectivo		1.29	1.32
Inversiones		4.00	4.00
Otros activos		0.06	0.06
Total Activos		5.35	5.38
Pasivos			
<i>En millones de dólares</i>	Dólares americanos		Total Posición ME
Instrumentos Financieros		3.75	3.75
Creditos		0.00	0.00
Cuentas por pagar		1.74	1.17
Total Pasivos		5.49	5.49
		3.75	3.75
Posición Neta		-0.14	-0.10

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:

**31 de Marzo 2021
Cifras en millones de pesos**

Moneda	Activos	Pasivos	Posición Neta	Factor de Sensibilidad	Sensibilidad Neta
Dólar Americano	5.634	5.869	-235	12.49%	-29
EURO	161	-	161	11%	18
Total Posición	5.794	5.869	-75	-	29

**31 de Diciembre 2020
Cifras en millones de pesos**

Moneda	Activos	Pasivos	Posición Neta	Factor de Sensibilidad	Sensibilidad Neta
Dólar Americano	18.377	18.835	-458	12.49%	-57
EURO	107	-	107	11%	12
Total Posición	18.484	18.835	350		57

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 positivas 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.

Riesgo de precio de Acciones

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 como lo son las acciones de servibanca, credibanco y la acción de la bolsa de valores de Colombia.

Riesgo operacional

El Banco cuenta con el Sistema de Administración de Riesgo Operacional (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 Operacional. También se cuenta con el manual del Plan de Continuidad del Negocio para el funcionamiento del Banco en caso de no disponibilidad de los recursos básicos.

La organización lleva un registro detallado de sus eventos de riesgo operacional, 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, participa en la reunión de seguimiento a la gestión de seguridad de la información, en la cual se analiza el riesgo operacional asociado a los activos de información generados en los procesos del Banco.

El valor de las pérdidas registradas por eventos de riesgo operacional para el primer trimestre del año 2021 fue de \$58 millones y para el 2020 fue de \$1.453 millones.

De acuerdo con la clasificación de riesgos de Basilea el 49% de los eventos se originaron por recurso humano (741), el 46% por fallas en los procesos (684), 3% por fraude externo (46), 1% por infraestructura (16) y 1% por fallas tecnológicas (14).

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 presenta unos resultados satisfactorios en la gestión adelantada con relación al Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación al Terrorismo (SARLAFT), los cuales 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 que una vez aplicados los controles implementados se evidencia que el riesgo residual del Banco corresponde a un nivel de exposición bajo.

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 para lo cual dispuso lo necesario para que se consulten en línea mediante un servicio web. Así mismo se verifican previo a la vinculación los empleados, proveedores, aliados y vinculados. Da estricto cumplimiento a las Recomendaciones 6 y 7 del GAFI y el numeral 6 de la Circular Externa 027 de 2020, relacionado con Sanciones Financieras Dirigidas.

La Dirección de Cumplimiento presentó oportunamente los informes y reportes a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF); gestionó y entregó de manera óptima respuesta a la información solicitada por la Superintendencia Financiera de Colombia y demás organismos competentes y cuenta con políticas, procesos y procedimientos debidamente documentados y actualizados para la gestión del SARLAFT.

De otra parte, el sistema fue evaluado por la Auditoría Interna y la Revisoría Fiscal y dio cumplimiento a los planes de acción definidos.

Finalmente, la Dirección de Cumplimiento diseñó y realizó seguimiento a la capacitación de inducción y de refuerzo anual en SARLAFT dirigido a todos los colaboradores del Banco, con el fin de instruir y sensibilizar sobre los principales riesgos y controles sobre prevención de lavado de activos y la financiación de terrorismo, así como informar sobre la actualización de políticas para la administración de dicho riesgo.

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. En este sentido se realizaron las actualizaciones del Código de Ética y Conducta y la confirmación de aceptación y lectura por parte de los colaboradores, la publicación del subproceso de conflicto de interés, la generación de la matriz de riesgos de Fraude y de Corrupción, sistematización de los reportes de fraude y la celebración del Día Mundial contra la Corrupción.

NOTA 7 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de marzo el saldo se descomponía así:

	2021	2020
Caja	\$ 38.515	\$ 31.828
Banco de la República de Colombia	61.923	56.582
Bancos y otras entidades financieras a la vista (1)	38.560	97.399
Remesas en tránsito	1	-
Operaciones del mercado monetario	16.021	32.537
Depósitos e inversiones en títulos de deuda con vencimiento menor a tres meses (equivalentes) (2)	149.106	95.105
Operaciones de contado	3	33
Subtotal	304.129	313.484
En moneda extranjera:		
Bancos del Exterior	1.882	4.536
Total efectivo y equivalentes de efectivo	<u>\$306.011</u>	<u>\$318.020</u>

- (1) La calificación de las entidades en las cuales el Banco tiene saldos depositados en cuentas de ahorro y corrientes, se presenta a continuación:

Los saldos en cada una de las entidades se detalla a continuación:

Entidad	BRC		Moody'S			Pacific Credit Rating	
	Emisor Largo Plazo	Emisor Corto Plazo	Deuda Senior	Depósitos Bancarios LP (extranjeros)	Depósitos Bancarios CP (extranjeros)	Emisor Largo Plazo	Emisor Corto Plazo
Banco de Bogotá	AAA	BRC1+					
Banco Popular	AAA	BRC1+					
Banco Agrario	AAA	BRC1+					
Banco de Occidente	AAA	BRC1+					
Banco AV Villas	AAA	BRC1+					
Banco Sudameris	AA+	BRC1+					
Davivienda	AAA	BRC1+					
Citibank – Nueva York			Aa3	Aa3	P-1		
Pichincha – Panamá						paA+	N/A
Sabadell – España			Baa3	Baa2	P-2		

- (2) El saldo presentado como equivalentes al efectivo corresponde a operaciones del portafolio de inversiones, las cuales se detallan a continuación:

	2021	2020
Inversiones Negociables		
Cartera Colectivas		
Fiduciaria Corficolombiana S.A.	8.069	8.061
Fiduciaria De Occidente S.A. Fiduoccidente	6.251	4.243
Alianza Fiduciaria S.A.	21.336	21.338
Credicorp Capital Colombia S.A	12.590	1.071
Skandia Sociedad Fiduciaria S.A	20.000	-
Fiduciaria La Previsora S. A.	25.463	15.223
Corredores Davivienda S.A. Comisionista De Bolsa	254	6.250
OLD MUTUAL FIDUCIARIA S.A	-	22.784
Otras	6.671	75
Sub Total	100.634	79.045
Inversiones Disponibles para la Venta vencimiento menor de 90 días		
Bancolombia S.A.	1.021	-
Mibanco Banco De La Microempresa De Colombia	5.177	-
Ministerio De Hacienda Y Credito Publico	23.511	
Itaú Corpbanca Colombia S.A.	-	2.025
Banco Comercial Av Villas S.A.	-	2.023
La Hipotecaria S.A.	-	1.011
Servicios Financieros S.A. Serfinansa C.F.	-	2.021
Banco Davivienda S.A.	-	1.015
Banco Comercial Av Villas S.A.	-	1.011
Banco Compartir S.A.	-	3.061
Finagro	18.763	3.893
Sub Total	48.472,00	16.060
Total Equivalente de Efectivo	\$ 149.106	\$ 95.105

NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

El saldo de inversiones en títulos de deuda e instrumentos de patrimonio con corte al 31 de marzo. corresponde a:

	2021	2020
Inversiones Negociables Títulos de deuda		
TES Clase B	\$ 185.383	\$ 170.823
TES Corto	13.502	-
TES UVR	12.073	12.458
Bonos	-	12.021
CDT	59.902	55.741
Total inversiones Negociables en títulos de deuda	\$ 270.860	\$ 241.043

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
Inversiones en títulos de deuda

Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase A	\$ 18.652	\$ 26.024
Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase B	23.842	26.175
TES Clase B	110.702	91.582
Bonos	2.053	-
Títulos de solidaridad	-	23.425
CDT	46.482	13.589
Total inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda	<u>\$201.731</u>	<u>\$ 180.795</u>

Inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio

Acciones Baja bursatilidad	\$ 1.113	\$ 1.086
Acciones Bolsa de Valores de Colombia	198	196
Total inversiones disponibles para la venta	<u>\$ 1.311</u>	<u>\$ 1.282</u>

NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos:

	2021	2020
Préstamos ordinarios	\$ 1.853.425	\$ 1.822.928
Préstamos con recursos de otras entidades	277.339	272.284
Factoring sin recurso	47	47
Descubiertos en cuenta corriente	910	644
Tarjeta de crédito	46.362	48.451
Créditos a empleados	1.590	1.595
Bienes muebles dados en leasing	1.203	1.434
Subtotal	<u>2.180.876</u>	<u>2.147.383</u>
Deterioro cartera de créditos	<u>(170.377)</u>	<u>(183.135)</u>
Total cartera	<u>\$ 2.010.499</u>	<u>\$ 1.964.248</u>

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

	2021	2020
Cartera Comercial		
“A” Riesgo Normal	\$ 528.307	\$ 517.708
“B” Riesgo Aceptable	35.777	32.694
“C” Riesgo Apreciable	6.362	6.945
“D” Riesgo Significativo	31.850	33.170
“E” Riesgo de incobrabilidad	3.730	5.097
Total	<u>606.025</u>	<u>595.615</u>
Cartera Consumo		
“A” Riesgo Normal	\$ 1.423.971	\$ 1.391.189
“B” Riesgo Aceptable	18.425	18.440
“C” Riesgo Apreciable	29.798	29.638
“D” Riesgo Significativo	60.468	72.322
“E” Riesgo de incobrabilidad	40.986	38.745
Total	<u>1.573.648</u>	<u>1.550.334</u>

Leasing Financiero		
“A” Riesgo Normal	\$ 1.060	\$ 1.240
“B” Riesgo Aceptable	15	25
“C” Riesgo Apreciable	32	44
“D” Riesgo Significativo	55	125
“E” Riesgo de incobrabilidad	41	-
Total	<u>1.203</u>	<u>1.434</u>
Total general	<u>\$ 2.180.876</u>	<u>\$ 2.147.383</u>

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

	31 de marzo de 2021
Clasificación	Total
Saldo al inicio del año	\$ 183.135
Deterioro registrado con cargo a resultados	31.692
Menos castigos de créditos	(19.418)
Recuperación de préstamos	<u>(25.032)</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 170.377</u>

	31 de diciembre de 2020
Clasificación	Total
Saldo al inicio del año	\$ 204.770
Deterioro registrado con cargo a resultados	152.537
Menos castigos de créditos	(115.813)
Recuperación de préstamos	<u>(58.359)</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 183.135</u>

NOTA 10 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el detalle al 31 de marzo:

	2021	2020
Cuentas abandonadas (1)	2.137	1.854
Comisiones	2	2
Depósitos (2)	7.429	5.913
Anticipo de contratos y proveedores	688	708
Adelantos al personal	180	172
Impuestos por leasing (3)	4.843	4.929
Otras cuentas por cobrar (4)	27.640	22.119
Total otras cuentas por cobrar	<u>42.918</u>	<u>35.697</u>
Deterioro de otras cuentas por cobrar	(19.534)	(18.897)
Total otras cuentas por cobrar	<u>\$ 23.385</u>	<u>\$ 16.800</u>

(1) Las Cuentas Abonadas presentaron un incremento \$283 millones con respecto del año 2020 debido a los traslados de cuentas inactivas realizados durante el trimestre.

(2) Los depósitos con corte al 31 de Marzo presentaron una variación absoluta de \$1.516 millones con respecto al 31 de Diciembre del 2020, la cual corresponde a la generación de garantías de la cámara de compensación de divisas.

- (3) 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, 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 a los clientes.
- (4) El rubro de otras cuentas por cobrar con corte al 31 de Marzo presento una variación absoluta de \$5.522 millones con respecto al 31 de Diciembre del 2020, la cual corresponde al aumento del saldo en la compensación de las franquicias de tarjetas de crédito \$453 millones, \$755 millones en cuentas por cobrar de aseguradoras y posición en contra de Banrepublica \$4.253 producto de la compensación.

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	\$ 18.897	\$ 16.462
Provisión cargada a resultados	674	3.511
Recuperaciones de provisiones	(37)	(1.076)
Saldo al final del año	<u>\$ 19.534</u>	<u>\$ 18.897</u>

NOTA 11 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

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

	2021	2020
Bienes raíces	\$ 306	\$ 306
Vehículos restituidos	1.387	1.383
Deterioro	(1.347)	(1.459)
Total activos no corrientes mantenidos para la venta	<u>\$ 346</u>	<u>\$ 230</u>

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

	2021	2020
Saldo inicial	\$ 1.689	\$ 2.497
Más: adiciones	338	866
Menos: costo de activos vendidos	(334)	(1.674)
Total	<u>\$ 1.693</u>	<u>\$ 1.689</u>

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

Saldo Inicial	\$ 1.459	\$ 1.697
Más: Deterioro cargado a gasto de operación	154	641
Menos: costo de activos vendidos	(266)	(879)
Total Deterioro	<u>\$ 1.347</u>	<u>\$ 1.459</u>

NOTA 12 PROPIEDADES Y EQUIPO

a. **Activos tangibles** - El siguiente es el movimiento de las cuentas de propiedades y equipo de uso propio al 31 de marzo:

Costo:	31 de Diciembre de 2020	Altas	Bajas y retiros	Revaluación	31 de marzo de 2021
Terrenos	28.528	-	-	-	28.528
Edificios	39.667	-	-	-	39.667
Revaluac Propiedad y equipo	25.743	-	-	-	25.743
Subtotal	<u>93.938</u>	=	=	=	<u>93.938</u>
Muebles y enseres	14.783	8	(92)	-	14.699
Eq. de computación	25.532	15	(1.198)	-	24.349
Vehículos	316	-	-	-	316
Eq. de cómputo en almacén	1.138	-	(323)	-	815
Subtotal	<u>41.769</u>	<u>23</u>	<u>(1.613)</u>	=	<u>40.179</u>
Total costo	<u>135.707</u>	<u>23</u>	<u>(1.613)</u>	=	<u>134.117</u>
Depreciación acumulada:	31 de Diciembre de 2020	Altas	Bajas y retiros	Gasto Depreciación	31 de Marzo de 2021
Edificios	(3.261)	-	-	(176)	(3.437)
Subtotal	<u>(3.261)</u>	=	=	<u>(176)</u>	<u>(3.437)</u>
Muebles y enseres	(10.531)	-	92	(261)	(10.700)
Eq. de computación	(21.498)	-	1.198	(547)	(20.847)
Vehículos	(301)	-	-	(5)	(306)
Deterioro en PYE	(64)	-	-	-	(64)
Subtotal	<u>(32.394)</u>	=	<u>1.290</u>	<u>(813)</u>	<u>(31.917)</u>
Total depreciación acumulada	<u>(35.655)</u>	=	<u>1.290</u>	<u>(989)</u>	<u>(35.354)</u>
Total neto (1)	<u>100.052</u>	<u>23</u>	<u>(323)</u>	<u>(989)</u>	<u>98.763</u>

- (1) Los activos tangibles de propiedad y equipo presentaron una variación absoluta de \$1.289 millones de pesos, equivalentes a una disminución del 1.29% con respecto a la composición de activos del corte a diciembre de 2020, la cual esta representada en el impacto por depreciación de los activos del banco, suma que asciende a \$989 millones de pesos. Durante lo corrido del año 2021 se presentaron adquisiciones de equipos de cómputo y muebles por un valor de \$23 millones de pesos; se dieron de baja activos de equipo de cómputo y muebles y enseres por \$323 millones de pesos.

Los terrenos y edificios se encuentran registrados al modelo de revaluación realizando la valorización el Grupo HT Ingeniería S.A.S, los equipos, muebles y enseres de oficina, vehículos, equipo de cómputo y cajeros están registrados al costo. Al 31 de Marzo de 2021 no existen costos por desmantelamiento reconocidos, no hay bienes en garantía, ni existen restricciones sobre la titularidad de los bienes de propiedad y equipo, estos elementos se encuentran amparados con pólizas de seguro.

	Diciembre 2019	Altas	Bajas y retiros	Revaluación	Diciembre 2020
Terrenos	28.528	-	-	-	28.528
Edificios	39.275	392	-	-	39.667
Revaluación Propiedad y equipo	27.539	-	-	(1.796)	25.743
Subtotal	95.342	392	-	(1.796)	93.938
Muebles y enseres	16.824	50	(2.091)		14.783
Eq. de computación	31.347	309	(6.124)		25.532
Vehículos	316	-	-		316
Equipo de computo en almacen	-	1.138	-		1.138
Subtotal	48.487	1.497	(8.215)		41.769
Total costo	<u>143.829</u>	<u>1.889</u>	<u>(8.215)</u>	<u>(1.796)</u>	<u>135.707</u>

Depreciación acumulada:

	Diciembre 2019	Altas	Bajas y retiros	Revaluación	Gasto Depreciación	Diciembre 2020
Edificios	(2.577)		-	-	(684)	(3.261)
Subtotal	(2.577)		-	-	(684)	(3.261)
Muebles y enseres	(11.393)		1.960	-	(1.098)	(10.531)
Eq. de computación	(25.016)		6.097	-	(2.579)	(21.498)
Vehículos	(282)		-	-	(19)	(301)
Deterioro en PPYE	(181)		117	-	-	(64)
Subtotal	(36.872)		8.174	-	(3.696)	(32.394)
Total depreciación acumulada	(39.449)		8.174	-	(4.380)	(35.655)
Total neto (1)	<u>104.380</u>	<u>1.889</u>	<u>(41)</u>	<u>(1.796)</u>	<u>(4.380)</u>	<u>100.052</u>

NOTA 13 ACTIVOS POR DERECHOS DE USO

A continuación se presentan los saldos de los bienes inmuebles reconocidos como propiedades y derechos de uso:

Costo:	31 de marzo 2021	de	31 de Diciembre de 2020
activos de uso valor bruto		3.686	5.052
Adiciones		224	810
Retiros		0	0
Subtotal del Costo		<u>3.910</u>	<u>5.862</u>
Total costo		3.910	5.862

Depreciación acumulada:	31 de marzo 2021	de	31 de Diciembre de 2020
Depreciacion	(557)		(2.176)
Subtotal	(557)		(2.176)
Total depreciación acumulada	<u>(557)</u>		<u>(2.176)</u>
Total neto de Activos de arrendamiento de so	<u>3.353</u>		<u>3.686</u>

- (1) En el transcurso de este primer trimestre presenta una disminución \$ 586 millones con respecto de Diciembre 31 de 2020 debido a la cancelación de varios contratos de arrendamientos.
- (2) Al 31 de Marzo de 2021 muestra una disminución \$1.619 millones de depreciación a contabilizar consiguiente, la suma de esos importes no será igual a la cuota a pagar en el periodo por lo tanto baja el importe del arrendamiento.

NOTA 14 ACTIVOS INTANGIBLES

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

Licencias aplicaciones	9.860
Saldo al 31 de marzo de 2021	<u>\$ 9.860</u>

El movimiento durante los años 2021 y 2020 fue el siguiente:

	Intangibles
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 11.791
Adiciones / compras	5.176
Amortización con cargo a resultados	(5.875)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ 11.092</u>
Adiciones / compras	255
Amortización con cargo a resultados	(1.487)
Saldo al 31 de marzo de 2021	<u>\$ 9.860</u>

Los activos intangibles con corte al 31 de marzo presentaron una variación absoluta de \$1.321 millones, que representan una disminución del 11.10% con respecto al 31 de diciembre del año 2020, lo cual corresponde a un mayor valor de la amortización por la activación de licencias.

NOTA 15 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

La tasa efectiva de tributación para los periodos de tres meses el 31 de marzo de 2020 y 31 de marzo de 2021 fue de -484 % y 106% respectivamente. La variación de 590% de tasa efectiva se origina por la disminución 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 34%, 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 31%.

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

NOTA 16 DEPÓSITOS DE CLIENTES

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

	2021	2020
Depósitos (1)	\$ 1.919.741	\$ 1.697.808
Exigibilidades por Servicios (2)	11.206	29.581
	<u>\$ 1,930.947</u>	<u>\$ 1.727.389</u>

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

Depósitos

	2021	2020
Por clasificación		
A costo amortizado	<u>\$ 1.919.741</u>	<u>\$ 1.697.808</u>
Por naturaleza		
A la vista		
Cuentas corrientes	\$ 136.138	\$ 163.038
Cuentas de ahorro	560.247	495.209
Total a la vista	<u>\$ 696.385</u>	<u>\$ 658.247</u>
A plazo		
Certificados de depósito a término	\$ 1.222.856	\$ 1.039.561
Por moneda		
En pesos colombianos	<u>\$ 1.919.741</u>	<u>\$ 1.697.808</u>

A continuación se presenta un resumen de las tasas de interés efectivas que se causaban al 31 de marzo sobre los depósitos de los clientes:

	31 de Marzo de 2021		31 de Diciembre de 2020	
	Depósitos en pesos colombianos			
	Tasa mínima	Tasa máxima	Tasa mínima	Tasa máxima
	%	%	%	%
Cuentas corrientes	1.0%	3.15%	1.0%	3.80%
Cuenta de ahorro	0.15%	4.50%	0.15%	4.50%
Certificados de depósito a término	0.11%	9.00%	0.11%	9.00%

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

Exigibilidades de servicio

Cheques de gerencia no cobrados más de 6 meses	\$ 10.855	\$ 23.635
Giros por pagar en moneda extranjera (1)	351	5.946
	<u>\$ 11.206</u>	<u>\$ 29.581</u>

(1) Dentro de estos servicios se encuentran los cheques de gerencia girados por los clientes no mayores a 6 meses. Adicionalmente los Giros por pagar en Moneda Extranjera para el corte de 31 de Marzo de 2021 son equivalentes a US\$ 95.462,57 a una TRM de \$ 3.678.62 y para el 31 de Diciembre de 2020 corresponden a US\$ 355,112,01 una TRM de 3.432,50

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 con corte al 31 de marzo:

	2021	2020
Créditos con Banco Pichincha de Ecuador	\$ 230.700	\$ 311.460
Citibank N.A. New York	-	94.634
Banco Occidente	32.104	32.102
Operaciones Simultaneas	10.195	-
Operaciones de reporto (1)	69.003	10.001
Total	<u>\$ 342.002</u>	<u>\$ 448.197</u>

(1) Las operaciones repo se detallan a continuación:

Entidad	Fecha Operación	Fecha Vencimiento	Valor	Tasa
Banco de la República	31/03/2021	05/04/2021	68.003	1,75%
Banco de la República	31/03/2021	05/04/2021	1.000	1,75%

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	Acreeedor	Fecha desembolso	Tasa	Fecha vencimiento	Saldo Marzo 2021	Saldo Diciembre de 2020
100020905	Banco Pichincha C A	17/09/2020	5.10%	29/09/2023	230.700	311.460
	Total				<u>\$ 230.700</u>	<u>\$ 311.460</u>

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:

	2021	2020
Banco de Comercio Exterior - “BANCOLDEX”	\$ 111.010	\$ 115.769
Financiera de Desarrollo Territorial “FINDETER”	119.929	99.127
Total	<u>\$ 230.939</u>	<u>\$ 214.896</u>

NOTA 18 PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

El siguiente es el detalle los pasivos por arrendamientos al 31 de marzo:

	30 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Pasivos por arrendamiento		
Saldo anterior	3.683	4.907
Adiciones	224	810
Intereses	64	315
Amortización	(599)	(2.349)
Total	<u><u>3.372</u></u>	<u><u>3.683</u></u>

Pagos realizados

	30 de Marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Amortización de Capital	535	2.034
intereses	64	315
Total	<u><u>599</u></u>	<u><u>2.349</u></u>

A continuación, se detalla el saldo a corto y largo plazo del pasivo por arriendos de activos de derecho de uso:

Detalle	Saldo por amortización menor a 12 meses	Saldo por amortización mayor a 12 meses
Otros pasivos arriendos activos de derecho de uso	575	2.797

NOTA 19 PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones durante los años terminados en 31 de marzo:

	31 de Marzo de 2021				
	Laborales	Indemnizaciones	Otras	Diversos	Total
Saldo al inicio del año	76	4	57	3.150	3.287
Incremento de provisiones en el año	117	1	-	2.423	2.541
Utilizaciones de las provisiones	(49)	-	-	(1.814)	(1.863)
Reverso Provisiones	(25)	-	(24)	(1.355)	(1.404)
Saldo al final del año	119	5	33	2.404	2.560

	30 de Diciembre de 2020				
	Laborales	Indemnizaciones	Otras	Diversos	Total
Saldo al inicio del año	153	52	50	223	479
Incremento de provisiones en el año	244	91	57	2.927	3.319
Utilizaciones de las provisiones	(156)	-	-	-	(156)
Reverso Provisiones	(165)	(140)	(50)	-	(355)
Saldo al final del año	76	4	57	3.150	3.287

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

- (1) Laborales e Indemnizaciones, Se provisionan 3 procesos de ex-empleados del Banco por \$117 millones, se reversan provisiones por \$25 millones por sentencias a favor y utilización de 49 millones por sentencia en contra del banco.
- (2) Otras, se reversan provisiones \$24 millones por sentencia a favor del Banco.
- (3) En diversos se realizaron provisiones por \$2.423, utilización de provisiones por \$1.814 y reversión de provisiones de gastos por \$1.355. Estas provisiones corresponden a la prestación de servicios de temporales, honorarios y proveedores.

NOTA 20 OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Las cuentas por pagar y otros pasivos comprenden lo siguiente:

	2021	2020
Comisiones y honorarios	\$ 1.422	\$ 1.558
Dividendos y excedentes por pagar	\$ 30	30
Prometientes compradores	\$ 354	382
Pagos a proveedores	\$ 840	1.010
Otras contribuciones laborales	\$ 1.249	1.503
Cuentas por pagar a casa Matriz	\$ 955	5.110
Cheques girados no cobrados	\$ 597	802
Diversas (1)	\$ 18.912	23.899
Otros pasivos (2)	\$ 22.802	25.176
Seguros por pagar colocaciones	\$ 6.588	6.482
Retenciones, GMF, IVA e ICA	\$ 3.247	4.670
Total	\$ 56.996	\$ 70.623

- (1) Los montos corresponden principalmente a otras cuentas por pagar equivalentes a \$6.517 referentes a compensaciones, seguros, honorarios, mantenimientos, comisiones, arrendamientos entre otros, las notas crédito por pagos efectuados por \$9.055 y otros rubros de \$1.391 como fondo nacional de garantías y tarjeta novapayment.

- (2) En 2021 Los montos referentes a otros pasivos corresponden principalmente a desembolsos pendientes por efectuar de operaciones de colocaciones por \$10.065, cuentas por pagar a terceros por concepto CDT's cancelados por \$3.173, abonos por aplicar de consignaciones con tercero no identificado por valor de \$1.559; Por concepto de interfaces se registran los recursos pendientes de aplicar de cdts, colocaciones y tarjeta de crédito del banco por un monto de \$3.504.

NOTA 21 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 2021	31 de diciembre de 2020
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 22 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 2021 y 31 de diciembre de 2020 el Banco ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital. El índice de solvencia del Banco al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 fue de 21.09% y 14.52%, respectivamente.

NOTA 23 PARTES RELACIONADAS

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

la entidad, planes de beneficio post-empleo para beneficio de los empleados de la entidad que informa o de una entidad relacionada.

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

Entre el Banco y sus partes relacionadas no hubo durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

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

Las partes relacionadas para el Banco son las siguientes:

1. Accionistas con participación igual o superior al 10% junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la NIC 24.
2. Miembros de la Junta Directiva: Los miembros de junta directiva principales y suplentes junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la NIC 24.
3. Miembros con Representación Legal y Personal Clave de Alta Gerencia: Incluye al Presidente, Vicepresidentes y Directores de la primera línea del Banco. Son las personas que participan en la planeación, dirección y control. Están clasificados como Administradores.

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:

	2021	2020
Operaciones con accionistas		
Cuentas por pagar Banco Pichincha C.A	955	5.110
Dividendos y excedentes	27	27
Obligaciones financieras (Nota 17)	230.700	311.460
Operaciones con miembros de Junta Directiva		
Honorarios	\$ 72	\$ 291

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	2021	2020
Cuentas de Ahorro	150	131
Cartera de Credito	135	150

Certificados de Deposito a Termino	81	61
Cuentas por pagar	201	212
Beneficios a empleados	1.187	3.292
Pasivo por Beneficios a empleados	201	212
Ingresos por Comisiones	-	17
Gastos	1	5

NOTA 24 CONTROLES DE LEY

Banco Pichincha S.A., al 31 de marzo del 2021 y Diciembre 2020 ha cumplido con las normas establecidas, en especial las relacionadas con patrimonio adecuado o de solvencia, posición propia, encaje legal, capital mínimo de funcionamiento y demás controles de ley.

NOTA 25 EVENTOS SUBSECUENTES

No se conocen 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 31 de marzo de 2021.



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. al 31 de marzo de 2021 y los correspondientes estados Intermedios condensados de resultados, de otros resultados Integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo de tres meses finalizado en esa fecha, y las notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. 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 Encargos de Revisión 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 pudieran haberse identificado en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Con base en mi revisión, nada ha llamado a mi atención que me haga pensar que la información financiera intermedia condensada que se adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Banco Pichincha S.A. al 31 de marzo de 2021 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el periodo 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.


Catherine Celis Hernández
Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 151787-T

Designada por PwC Contadores y Auditores S. A. S.

18 de mayo de 2021

PwC Contadores y Auditores S.A.S., Carrera 7 No. 156-80, Piso 17, Bogotá, Colombia
Tel: (57-1) 668 4999, Fax: (57-1) 218 8544, www.pwc.com/co

© 2020 PricewaterhouseCoopers. PwC se refiere a las Firmas colombianas que hacen parte de la red global de PricewaterhouseCoopers International Limited, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Todos los derechos reservados.