



# Estados Financieros Individuales

## Condensados Intermedios

Para los periodos terminados el 30  
de Septiembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

BANCO PICHINCHA S.A.  
 ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
 Al 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 31 DE DICIEMBRE 2018  
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**BANCO PICHINCHA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIO**  
**Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018**  
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	Notas	30 de Septiembre de 2019 (No auditados)	31 de Diciembre de 2018
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>	7	<b>349.390</b>	<b>299.748</b>
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN</b>	8	<b>339.193</b>	<b>286.768</b>
Inversiones negociables en títulos de deuda		225.373	69.033
Inversiones disponibles para la venta			
Inversiones en títulos de deuda		112.705	216.588
Inversiones en instrumentos de patrimonio		1.115	1.147
<b>ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE</b>		-	<b>6.697</b>
Instrumentos derivados	15	-	6.697
<b>ACTIVOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS</b>	9	<b>2.185.447</b>	<b>2.176.473</b>
Comercial		644.096	568.645
Consumo		1.735.087	1.784.355
Leasing financiero		4.636	9.018
Menos: Provisión		(198.372)	(185.545)
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	10	<b>22.583</b>	<b>21.077</b>
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES, NETO</b>		<b>56.911</b>	<b>47.460</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>	11	<b>1.058</b>	<b>899</b>
<b>ACTIVOS TANGIBLES PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	12	<b>98.036</b>	<b>97.670</b>
<b>ACTIVOS POR DERECHO DE USO</b>	20	<b>5.370</b>	-
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>	13	<b>10.750</b>	<b>8.852</b>
<b>OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS</b>		<b>1.590</b>	<b>786</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>\$ 3.070.328</b>	<b>\$ 2.946.430</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE</b>		<b>11</b>	<b>2</b>
Operaciones de divisas		11	2
<b>PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO</b>		<b>2.556.611</b>	<b>2.431.995</b>
Depósitos de clientes	16	1.661.645	1.650.450
Obligaciones financieras de corto plazo	17	534.494	374.441
Obligaciones con entidades de rescuento - Largo Plazo	17	286.985	230.856
Obligaciones financieras de largo plazo	17	68.301	176.248
Pasivos por arrendamientos	20	5.186	
<b>BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>		<b>6.089</b>	<b>4.218</b>
<b>INGRESOS ANTICIPADOS</b>		<b>827</b>	<b>825</b>
<b>PROVISIONES</b>	18	<b>1.476</b>	<b>598</b>
<b>PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>		<b>9.347</b>	<b>10.958</b>
<b>OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS</b>	19	<b>63.031</b>	<b>59.142</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>\$ 2.637.392</b>	<b>\$ 2.507.738</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital suscrito y pagado	21	62.559	51.703
Títulos de inversión en circulación		-	46.196
Anticipos incremento de Capital		-	29.919
Prima en colocación de acciones		174.577	109.317
Reserva legal		173.062	198.829
Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores		190	-
Resultado del periodo		(4.105)	(25.767)
Adopción por primera vez		15.346	15.346
Otros resultados integrales		11.307	13.149
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>\$ 432.936</b>	<b>\$ 438.692</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>\$ 3.070.328</b>	<b>\$ 2.946.430</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

LILIANA MARCELA DE PLAZA BURITICA  
 Representante Legal

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

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

**BANCO PICHINCHA S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS**  
 Por los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018 (No auditados)  
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Acumulado por el periodo terminado el		Por el trimestre comprendido entre	
	30 de Septiembre de 2019	30 de Septiembre de 2018	1 de julio a 30 de septiembre de 2019	1 de julio a 30 de septiembre de 2018
<b>INGRESO POR INTERESES</b>	<b>251.911</b>	<b>297.724</b>	<b>82.816</b>	<b>92.781</b>
Intereses sobre cartera de créditos	237.358	287.444	77.553	89.723
Utilidad y cambios netos en el valor razonable de activos financieros de deuda	17.841	13.748	6.074	4.895
Utilidad y cambios netos en el valor razonable de activos financieros de cobertura	(1.765)	(3.559)	-	(1.668)
Otros intereses	(1.523)	91	(811)	-169
<b>GASTOS POR INTERESES</b>	<b>91.200</b>	<b>112.969</b>	<b>29.994</b>	<b>32.348</b>
Certificados de depósito a término	45.720	59.475	15.154	17.139
Depósitos de ahorro	12.264	11.861	4.260	4.706
Intereses de obligaciones financieras	32.723	40.231	10.477	10.048
Intereses títulos de inversión en circulación	166	1.402	1	455
Costo financiero arrendamientos	327	0	102	0
<b>INGRESO NETO POR INTERESES ANTES DE DETERIORO</b>	<b>160.711</b>	<b>184.755</b>	<b>52.822</b>	<b>60.433</b>
<b>DETERIORO DE ACTIVOS, NETO</b>	<b>75.156</b>	<b>110.241</b>	<b>22.663</b>	<b>33.285</b>
Deterioro cartera de créditos	134.360	181.563	38.549	46.112
Deterioro otras cuentas por cobrar	3.995	7.218	1.554	1.535
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	815	296	607	82
Recuperación deterioro cartera de créditos	63.292	78.691	17.407	14.345
Recuperación deterioro otras cuentas por cobrar	722	145	640	99
Recuperación deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	-
<b>INGRESO NETO POR INTERESES DESPUÉS DE PÉRDIDA POR DETERIORO DE PRÉSTAMOS</b>	<b>85.555</b>	<b>74.514</b>	<b>30.159</b>	<b>27.148</b>
Ingresos por comisiones y honorarios	34.192	35.724	11.842	11.562
Gastos por comisiones y honorarios	11.723	7.050	3.495	2.330
<b>INGRESO NETO POR COMISIONES Y HONORARIOS</b>	<b>22.469</b>	<b>28.674</b>	<b>8.347</b>	<b>9.232</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>28.053</b>	<b>20.821</b>	<b>9.149</b>	<b>6.793</b>
Ganancia neta sobre instrumentos financieros de patrimonio	148	186	94	3
Ganancia neta por diferencia en cambio	984	917	62	374
Otros	7.432	6.570	1.443	2.115
Recuperación de cartera castigada	19.488	13.068	7.550	4.296
Utilidad en venta de activos no corriente mantenidos para la venta	1	80	-	5
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>138.044</b>	<b>134.223</b>	<b>47.030</b>	<b>47.450</b>
Gastos de personal	49.746	39.218	17.516	12.838
Gastos generales de administración	53.054	56.193	17.324	19.518
Gastos por depreciación y amortización	6.307	8.207	2.510	4.164
Gastos por depreciación arrendamiento financiero	1.622	0	566	0
Otros	27.315	30.605	9.114	10.930
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO DE RENTA</b>	<b>(1.967)</b>	<b>(10.214)</b>	<b>625</b>	<b>(4.277)</b>
<b>GASTO IMPUESTO DE RENTA</b>	<b>2.138</b>	<b>6.792</b>	<b>-69</b>	<b>748</b>
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>\$ (4.105)</b>	<b>\$ (17.006)</b>	<b>\$ 694</b>	<b>\$ (5.025)</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

LILIANA MARCELA DE PLAZA BURITICA  
 Representante Legal

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

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

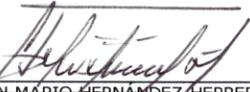
**BANCO PICHINCHA S.A.**

**ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO**  
 Por los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018 (No auditados)  
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Acumulado por el periodo terminado el		Por el trimestre comprendido entre	
	30 de Septiembre de 2019	30 de Septiembre de 2018	1 de julio a 30 de septiembre de 2019	1 de julio a 30 de septiembre de 2018
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	\$ (4.105)	\$ (17.006)	\$ (4.105)	\$ (5.025)
<b>PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS:</b>				
Por cobertura de flujos de efectivo	1.175	618	-	-
Por cobertura de flujos de efectivo (Impuesto diferido)	-	431	-	-
Inversiones Disponibles para la venta	154	410	32	-
Inversiones Disponibles para la venta (Impuesto diferido)	5	15	4	-
<b>PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS</b>				
Revaluación de activos	-	277	-	-
Revaluación de activos (Impuesto diferido)	(3.175)	(28)	3	-
<b>TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS</b>	<b>(1.841)</b>	<b>1.723</b>	<b>39</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>	<b>\$ (5.946)</b>	<b>\$ (15.283)</b>	<b>\$ (4.066)</b>	<b>\$ (5.025)</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

  
 LILIANA MARCELA DE PLAZA BURITICA  
 Representante Legal

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

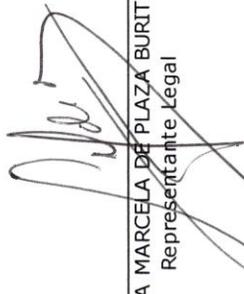
  
 CATHERINE CELIS HERNÁNDEZ  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta profesional No. 151787 -T  
 Designado por PWC Contadores y Auditores LTDA

**BANCO PICHINCHA S.A.**

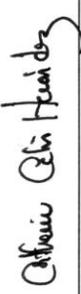
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS INTERMEDIO**  
 Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (No auditados)  
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Resultado del periodo	Resultado de periodos Anteriores	Adopción por Primera vez	Otros resultados integrales	Total Patrimonio
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017</b>								
Anticipo incremento de capital	51.703	109.317	198.708	121	-	15.346	2.845	378.040
Boceas	29.919							29.919
Incremento de la reserva legal	46.196							46.196
Revaluación de activos			121	(121)				-
Cobertura Flujos de efectivo								374
Ganancias no realizadas en inversiones disponibles para la venta								415
Resultado del periodo				(17.006)				639
<b>SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018</b>	<b>\$ 127.818</b>	<b>\$ 109.317</b>	<b>\$ 198.829</b>	<b>\$ -17.006</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 15.346</b>	<b>\$ 4.273</b>	<b>\$ (17.006)</b>
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018</b>								
Capitalización	127.818	109.317	198.828	(25.767)		15.346	13.150	438.692
Títulos de inversión en circulación - BOCEAS	10.856							10.856
Anticipo incremento de capital	(46.196)	39.599						(6.597)
Revaluación de activos (Impuesto diferido)	(29.919)	25.661						(4.258)
Cobertura Flujos de efectivo								(3.176)
Ganancias no realizadas en inversiones disponibles para la venta								1.175
Impacto aplicación NIIF 16								159
Reclasificación resultado			\$ (25.767)	25.767	190			190
Resultado del periodo				(4.105)				-
<b>SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019</b>	<b>\$ 62.559</b>	<b>\$ 174.577</b>	<b>\$ 173.061</b>	<b>\$ -4.105</b>	<b>\$ 190</b>	<b>\$ 15.346</b>	<b>\$ 11.308</b>	<b>\$ (4.105)</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

  
**LILIANA MARCELA DE PLAZA BURITTICA**  
 Representante Legal

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

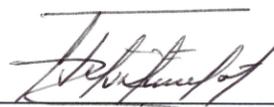
  
**CATHERINE CELIS HERNÁNDEZ**  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta profesional No. 151787-T  
 Designado por PWC Contadores y Auditores LTDA

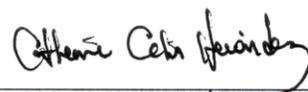
**BANCO PICHINCHA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO**  
**Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (No auditados)**  
**(En millones de pesos colombianos)**

	<b>30 de Septiembre de 2019</b>	<b>30 de Septiembre de 2018</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Resultado del periodo	(4.105)	(17.006)
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	74.342	109.944
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta	815	296
Depreciaciones activos tangibles propiedades y equipo	3.423	3.062
Amortizaciones de intangibles	2.884	5.145
Pérdida en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	(1)	-
Utilidad en venta de inversiones, neta	(1.290)	(80)
Utilidad en valoración de inversiones, neta	(16.718)	(698)
Reintegro impuesto diferido	(3.247)	(13.448)
Gasto impuesto de renta	2.138	6.792
Variación neta en activos y pasivos operacionales		
Disminución (Aumento) inversiones	(28.734)	4.818
Disminución (Aumento) activos financieros por cartera de crédito	(80.042)	211.298
(Aumento) Disminución otras cuentas por cobrar	(4.778)	(9.623)
Disminución de activos no corrientes mantenidos para la venta	(973)	(6.927)
(Aumento) activos por impuestos corrientes y diferido	(8.508)	(5.734)
(Aumento) otros activos no financieros	(3.358)	-
(Disminución) aumento por depósitos de clientes	211.004	(124.125)
Aumento otros pasivos no financieros	4.173	31.192
(Disminución) aumento por beneficios a empleados	1.871	(697)
Aumento provisiones	878	1.378
Total ajustes	153.879	212.593
<b>Efectivo neto provisto en las actividades de operación</b>	<b>149.774</b>	<b>195.587</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adiciones a activos propiedades y equipo	(3.790)	(3.564)
Aumento de activos no corrientes mantenidos para la venta	6	95
Adiciones de activos intangibles	(4.782)	(1.848)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(8.566)</b>	<b>(5.317)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</b>		
Disminución obligaciones financieras	(57.314)	(131.545)
Pago intereses obligaciones financieras	(34.253)	(44.807)
<b>Efectivo neto usado por las actividades de financiación</b>	<b>(91.567)</b>	<b>(176.352)</b>
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	49.641	13.918
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	299.749	232.922
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	<b>\$ 349.390</b>	<b>\$ 246.840</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

  
 LILIANA MARCELA DE PLAZA BURITICA  
 Representante Legal

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

  
 CATHERINE CELIS HERNÁNDEZ  
 Revisor Fiscal  
 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-gradados y postgradados 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 30 de septiembre de 2019 la entidad operaba con mil cuatrocientos ochenta (1.480) empleados entre fijos y temporales, para el corte de diciembre del 2018 el Banco operaba con mil seiscientos cuarenta y cinco (1.645) empleados entre fijos y temporales. El Banco no ha celebrado contratos con corresponsales en los términos del Decreto 2233 de 2006.

## **NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **Declaración de cumplimiento**

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

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

Los estados financieros para el período interino no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para los estados financieros anuales y, por lo tanto, es necesario leerlos junto con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2018.

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 30 de septiembre del 2019, son las mismas que el Banco aplicó para los estados financieros de fin de ejercicio al 31 de diciembre del 2018; con excepción a la entrada en vigencia de la NIIF 16 de Arrendamientos, cuya fecha de aplicación fue a partir del 1 de enero de 2019.

#### **NIIF 16 Arrendamientos**

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento son medidos inicialmente sobre una base de valor presente. Los pasivos por arrendamientos incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos de arrendamiento:

- Pagos fijos (incluyendo pagos fijos sustanciales), menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar.
- Pago de arrendamiento variable basado en un índice o tasa
- Montos que se espera que pague el arrendatario bajo garantías de valor residual
- El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción, y
- Pagos de multas por finalizar el arrendamiento, si la condición del arrendamiento refleja que el arrendatario ejerció esa opción.

Los pagos por arrendamientos se descuentan usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si se puede determinar dicha tasa, o la tasa incremental de endeudamiento.

Los activos de derechos de uso se miden al costo y comprenden lo siguiente:

- El monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento
- Todo pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio
- Todo costo inicial directo, y
- Costos de restauración.

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método lineal como un gasto en el estado de resultados; se considerará como de corto plazo los arrendamientos pactados a un año o menos, sobre los cuales no se prevea expectativa de renovación. Asimismo, considerará como arrendamientos de bajo valor, aquellos en los que el monto total del contrato se igual o inferior a 18 salarios mínimos legales mensuales vigentes.

En la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos por arrendamiento relacionados con arrendamientos que se clasificaron previamente como "arrendamientos operativos" bajo los principios de la NIC 17 de Arrendamientos. Estos pasivos se midieron al valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados usando la tasa de endeudamiento incremental de cada entidad a partir del 1 de enero de 2019.

Los activos relacionados con los derechos de uso se midieron por un monto igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el monto de cualquier pago de arrendamiento pagado con anticipación reconocido en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018. El reconocimiento realizado con corte el 1 de enero, se detalla a continuación:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR</b>
Activos por derecho de uso	\$ 6.991
Pasivo por arrendamiento	\$ 6.801
Ganancias acumuladas	\$ 190

Al aplicar la NIIF 16 por primera vez, la Compañía usó las siguientes opciones prácticas permitidas por la norma:

- El uso de una única tasa de descuento
- La contabilización de arrendamientos operativos con un plazo de arrendamiento restante de menos de 12 meses al 1 de enero de 2019 como arrendamientos a corto plazo
- La contabilización de arrendamientos operativos con activos de bajo valor como un gasto
- La exclusión de los costos directos iniciales para la medición de los activos de derechos de uso a la fecha de la aplicación inicial, y
- El uso de retrospectiva en la determinación del plazo de arrendamiento donde el contrato contiene opciones de extender o terminar el arrendamiento.

### **NOTA 3 JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICOS**

La preparación de los estados financieros intermedios requiere que la administración realice juicios, estimaciones y suposiciones que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos informados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. En la preparación de estos estados financieros intermedios, la administración del Banco aplicó las mismas políticas contables, juicios significativos y las principales fuentes de estimación de incertidumbres que se aplicaron a los estados financieros para el período que terminó el 31 de diciembre de 2018, excepto por la aplicación de la NIIF 16 de Arrendamientos.

El Banco toma en arriendo inmuebles y equipos. Los contratos de arriendo se realizan normalmente para periodos fijos con diversas duraciones. Las condiciones de arrendamiento se negocian individualmente.

Los arrendamientos se reconocen como activos de derechos de uso y los pasivos correspondientes a la fecha en la que el activo arrendado está disponible para uso por parte del Banco. El pago de cada cánón se asigna entre el pasivo y el gasto financiero. El costo financiero se carga a la ganancia o pérdida durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo por derecho de uso se deprecia a lo largo de la vida útil más corta del activo y el plazo del arrendamiento sobre una base lineal.

#### **Opciones de prórroga y terminación**

Las opciones de prórroga y terminación están incluidas en varios de los contratos de arrendamiento. Estas condiciones se usan para maximizar la flexibilidad operacional en términos de manejo de contratos.

#### **Plazos de los arrendamientos**

Al determinar el plazo del arrendamiento, la administración considera todos los hechos y circunstancias existentes para una prórroga, o no ejercer una opción de terminación. La evaluación se revisa si ocurre un evento significativo o un cambio significativo en las circunstancias que afecta esta evaluación.

### **NOTA 4 VALOR RAZONABLE**

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

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos (por clase) del Banco medidos al valor razonable al 30 de Septiembre 2019 y 31 de diciembre 2018 sobre bases recurrentes.

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Al 30 de septiembre de 2019</b>				
Activos				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	224.960	\$ 30.293	\$ -	\$ 255.523
Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras Colombianas	-	82.825	-	82.825
Otros	190	-	926	1.116
Activos no financieros				
Propiedades y equipo – Inmuebles	-	88.033	-	88.033
Total activos valor razonable recurrentes	<u>\$ 225.150</u>	<u>\$ 201.151</u>	<u>\$ 926</u>	<u>\$ 427.497</u>

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>				
Activos				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	154.263	\$ 58.318	\$ -	\$ 212.581
Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras Colombianas	-	69.528	-	69.528
Otros	197	3.512	950	4.659
Activos no financieros				
Propiedades y equipo - Inmuebles	-	88.033	-	88.033
Total activos valor razonable recurrentes	<u>\$ 154.460</u>	<u>\$ 219.391</u>	<u>\$ 950</u>	<u>\$ 374.801</u>

El valor reportado en el 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

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. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco no espera impactos por esta norma, teniendo en cuenta que no ha identificado que desarrolle contratos de seguro, en todo caso se están efectuando análisis detallados.

## **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 2019 se ha venido dando continuidad a los planes de ampliación de la estructura, a la fecha se cuenta con áreas de seguimiento al comportamiento y la evolución del riesgo que monitorean permanentemente el cumplimiento de los límites fijados ante la exposición al riesgo crediticio, mediante el uso de tableros de control, así mismo se cuenta con áreas de seguimiento a las políticas de riesgo de crédito y un área especializada en analítica. En cuanto a esta última, el Banco ha venido implementando análisis cada vez más robustos que revisan la predicción de los modelos de scoring o Rating que soportan el riesgo de crédito en el Otorgamiento y Seguimiento, permitiendo mayores niveles de predicción y ajuste a la población objetivo.

Por último, se observa un comportamiento favorable como resultado de los ajustes de políticas realizados durante el año 2018, no obstante, la Dirección de Riesgos continúa desarrollando políticas y metodologías para soportar la estrategia y así evolucionar hacia un modelo de respuesta y atención que ofrezca un mayor nivel de predicción y una mejor experiencia de cliente.

## **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. Periódicamente 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 30 de septiembre de 2019 en \$306.584 y \$123.318 millones de pesos para la banda de 7 y 30 días respectivamente y al 30 de junio de 2019 dicho indicador se situó en \$305.407 y \$215.404 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. En el segundo trimestre del año 2019, el Banco cambió la calificadora externa de riesgo de BRC Standard & Poor's a Fitch Ratings, quienes en la revisión realizada, notifican al Banco el cambio de la calificación de Largo Plazo de AA- a A+ y la estabilidad de la calificación de Corto Plazo (F1). Situación que activó algunas señales de alerta del Plan de Contingencia de Liquidez, lo que llevó al Banco a tomar medidas necesarias para mantener los niveles óptimos de liquidez y no afectar el comportamiento de los indicadores de riesgo.

En lo corrido del año 2019, la organización cumplió con los requerimientos legales de encaje e inversiones obligatorias.

### Riesgo de mercado

Se entiende por riesgo de mercado la posibilidad 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 descálces en plazo y la duración modificada para determinar la sensibilidad ante cambios en las tasas de interés.

Al cierre del tercer trimestre del año 2019 el valor en riesgo de mercado (VeR) de acuerdo con el modelo regulatorio, se situó en \$13.566 millones de pesos y al cierre del año 2018 se situó en \$6.660 millones de pesos. como describe a continuación:

#### Valor en Riesgo – Medición Estándar

*En millones de pesos*

<b>Modalidad</b>	<b>30-sep-19</b>	<b>31-dic-18</b>
Tasa de Interés en Pesos	13.279	6.321
Tipo de Cambio	172	86
Carteras Colectivas	115	253
<b>Valor en Riesgo Mercado</b>	<b>13.566</b>	<b>6.660</b>

Al cierre del tercer trimestre del año 2019 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 de acuerdo a los registros contables, al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018. cifras expresadas en millones:

<b>Posición en Moneda Extranjera</b>			
<b>30 de septiembre de 2019</b>			
<b>Activos</b>			
<i>En millones de dólares</i>	Dólares americanos	Total Posición ME	
Efectivo	0,2		0,2
Otros activos	(2,6)		(2,6)
<b>Total Activos</b>	<b>(2,4)</b>		<b>(2,4)</b>
<b>Pasivos</b>			
<i>En millones de dólares</i>	Dólares americanos	Total Posición ME	
Instrumentos Financieros	2,0		2,0
<b>Total Pasivos</b>	<b>2,0</b>		<b>2,0</b>
<b>Posición Neta</b>	<b>(0,4)</b>		<b>(0,4)</b>

**Posición en Moneda Extranjera**  
**31 de diciembre de 2018**

Activos			Total Posición ME
<i>En millones de dólares</i>		Dólares americanos	
Efectivo		0,4	0,5
Inversiones		26,3	26,3
Otros activos		0,1	0,1
<b>Total Activos</b>		<b>26,8</b>	<b>26,9</b>
Pasivos			Total Posición ME
<i>En millones de dólares</i>		Dólares Americanos	
Instrumentos Financieros		0,3	0,3
Créditos		26,3	26,3
Cuentas por pagar		-	0,1
<b>Total Pasivos</b>		<b>26,6</b>	<b>26,7</b>
<b>Posición Neta</b>		<b>0,2</b>	<b>0,2</b>

El riesgo de cambiario relacionado con la obligación financiera en dólares que tenía el Banco al cierre del año 2018, y que estaba totalmente cubierto por medio de una operación financiera derivado con las mismas condiciones (swap de cobertura de flujos de efectivo) de la obligación financiera, fue prepago en el mes de febrero del año 2019.

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 del Banco Pichincha S.A. sobre la base de su política de administración de riesgo fue la siguiente:

**Cifras en miles de pesos**

Moneda	Activos	Pasivos	Posición Neta	Factor de Sensibilidad	Sensibilidad Neta
Dólar Americano	10.333	11.714	<b>(1.381)</b>	<b>12.49%</b>	<b>(172)</b>
EURO	92	3	<b>89</b>	<b>11%</b>	<b>10</b>
<b>Total Posición</b>	<b>10.425</b>	<b>11.717</b>	<b>(1.292)</b>		<b>(162)</b>

**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 recursos básicos.

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, 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 al corte del 30 de septiembre fue de \$ 419.768.555, las principales cuentas afectadas son: de los cuales el 23.08% se registra en la cuenta contable 5172250500 - MULTAS SANCIONES OTRA AUTORIDAD ADMIN/VA, el 25.31% corresponde a contabilización en la cuenta 5172950500 - MULTAS Y SANCIONES, LITIGIOS, INDEMNIZACIONES, el 23.47% correspondiente a contabilización en la cuenta 5172400500 - DEMANDAS LABORALES y el 19.99% contabilizados en la cuenta 5190970500 - RIESGO OPERATIVO-

### **Sarlaft**

Para los estados financieros intermedios que cierran a Septiembre de 2019, y en comparación a la información financiera a diciembre de 2018 no existen cambios normativos ni aspectos que representen para el Banco la estimación de impacto alguno. El área de cumplimiento continúa con el desarrollo de las actividades correspondientes y atendiendo adecuadamente las disposiciones que le son aplicables.

**NOTA 7 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El detalle de saldo se presenta a continuación:

	<b>30 de septiembre de 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
En pesos colombianos:		
Caja	\$ 44.986	\$ 57.109
Banco de la República de Colombia	123.076	56.434
Bancos y otras entidades financieras a la vista	44.244	76.093
Operaciones del mercado monetario	8.032	34.536
Canje	4.822	-
Depósitos e inversiones en títulos de deuda con vencimiento menor a tres meses	123.503	73.825
Operaciones de contado	14	-
Subtotal en pesos colombianos	<u>348.677</u>	<u>297.997</u>
En moneda extranjera:		
Bancos del Exterior	713	1.751
Total efectivo y equivalentes de efectivo	<u>\$ 349.390</u>	<u>\$ 299.748</u>

La calidad crediticia determinada por agentes calificadores de riesgo independientes, de las principales instituciones financieras en las cuales el Banco mantiene fondos en efectivo, son AAA para el mes de septiembre del 2019, en el periodo de Diciembre del 2018 las calificaciones de las principales instituciones son AAA y AA+.

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.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

### NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

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

	<b>30 de Septiembre de 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
Inversiones Negociables Títulos de deuda		
TES Clase B	\$ 129.701	\$ 68.768
TES Corto	92.409	44.398
Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase A	3.263	-
Otros títulos emitidos por entidades vigiladas		
Bonos	-	3.512
CDT	-	43.961
Total inversiones Negociables en títulos de deuda	<u>\$ 225.373</u>	<u>\$ 160.639</u>
 Inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda		
Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase A	\$ 14.264	\$ 28.977
Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase B	12.766	29.341
TES Clase B	2.850	21.736
TES Corto	-	19.362
CDT	82.825	25.566
Total inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda	<u>\$ 112.705</u>	<u>\$ 124.982</u>
 Inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio		
Acciones Baja bursatilidad	\$ 925	\$ 950
Acciones Bolsa de Valores de Colombia	190	197
Total inversiones disponibles para la venta	<u>\$ 1.115</u>	<u>\$ 1.147</u>

Las variaciones en los valores razonables reflejan fundamentalmente las condiciones del mercado debido principalmente a cambios en las tasas de interés y otras condiciones contractuales que exponen el valor de mercado de las inversiones. Al 30 de septiembre de 2019 el Banco considera que no han existido pérdidas importantes en el valor razonable de los activos financieros por condiciones de deterioro de riesgo de crédito de dichos activos.

**NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS**

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos:

	<b>30 de Septiembre de 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
Préstamos ordinarios	\$ 1.980.328	\$ 1.988.399
Préstamos con recursos de otras entidades	324.339	265.197
Factoring sin recurso	2.823	2.349
Descubiertos en cuenta corriente	1.354	1.205
Tarjeta de crédito	68.357	83.246
Créditos a empleados	1.982	2.604
Bienes muebles dados en leasing	<u>4.636</u>	<u>9.018</u>
 Subtotal	 2.383.819	 2.362.018
 Deterioro cartera de créditos	 <u>(198.372)</u>	 <u>(185.545)</u>
Total cartera	<u>\$ 2.185.447</u>	<u>\$ 2.176.473</u>

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

	<b>30 de septiembre de 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
<b>Cartera Comercial</b>		
"A" Riesgo Normal	\$ 551.602	\$ 459.662
"B" Riesgo Aceptable	43.883	61.846
"C" Riesgo Apreciable	10.377	13.996
"D" Riesgo Significativo	34.805	31.968
"E" Riesgo de incobrabilidad	<u>\$ 3.429</u>	<u>\$ 1.173</u>
Total	644.096	568.645
 <b>Cartera Consumo</b>		
"A" Riesgo Normal	1.550.119	1.599.441
"B" Riesgo Aceptable	30.632	33.365
"C" Riesgo Apreciable	33.748	41.388
"D" Riesgo Significativo	84.973	100.484
"E" Riesgo de incobrabilidad	<u>35.615</u>	<u>9.677</u>
Total	1.735.087	1.784.355
 <b>Leasing Financiero</b>		
"A" Riesgo Normal	3.694	6.440
"B" Riesgo Aceptable	286	1.158
"C" Riesgo Apreciable	165	139
"D" Riesgo Significativo	466	1.254
"E" Riesgo de incobrabilidad	<u>25</u>	<u>27</u>
Total	<u>4.636</u>	<u>9.018</u>
Total general	<u>\$ 2.383.819</u>	<u>\$ 2.362.018</u>

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

<b>30 de septiembre del 2019</b>	<b>Total</b>
<b>asificación</b>	
Saldo al inicio del año	\$ 185.545
Deterioro registrado con cargo a resultados	134.360
Reversos castigos de créditos	(58.242)
Recuperación de préstamos	<u>(63.291)</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 198.372</u>

<b>31 de diciembre del 2018</b>	<b>Total</b>
<b>asificación</b>	
Saldo al inicio del año	\$ 224.040
Deterioro registrado con cargo a resultados	221.635
Reversos castigos de créditos	(169.950)
Recuperación de préstamos	<u>(90.180)</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 185.545</u>

#### NOTA 10 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar:

	<b>30 de septiembre de 2019</b>	<b>31 de Diciembre de 2018</b>
Cuentas abandonadas	1.328	337
Comisiones	5	103
Depósitos (3)	5.914	2.201
Anticipo de contratos y proveedores (4)	1.173	862
Adelantos al personal	187	174
Impuestos por leasing (1)	5.257	5.462
Otras cuentas por cobrar (2)	<u>25.031</u>	<u>24.978</u>
Total otras cuentas por cobrar	38.895	34.118
Deterioro de otras cuentas por cobrar	<u>(16.312)</u>	<u>(13.040)</u>
Total otras cuentas por cobrar	<u>\$ 22.583</u>	<u>\$ 21.077</u>

(1) Los impuestos por leasing, corresponden a las cuentas por cobrar a clientes del Banco que tienen sus productos bajo la modalidad de leasing y que en razón a las características del contrato toda responsabilidad derivada de dichos bienes recaen sobre el Banco, ya que los bienes en leasing se registran como propiedad del Banco, haciéndolo acreedor de las obligaciones contraídas. Dado lo anterior, las cifras presentadas corresponden a las cuentas por cobrar a clientes como consecuencia de multas, sanciones e impuestos que han sido cobradas al Banco y que son atribuibles al uso de los clientes.

(2) El rubro de otras cuentas por cobrar con corte al 30 de septiembre de 2019 presento una variación absoluta de \$52 con respecto al 31 de Diciembre del 2018, la cual corresponde a una disminución del saldo en la compensación de las franquicias de tarjetas de crédito.

- (3) Los depósitos con corte al 30 de Septiembre de 2019 presentaron una variación absoluta de \$3.713 con respecto al 31 de Diciembre del 2018, la cual corresponde a la generación de garantías de la cámara de compensación de divisas por \$3.000 y constitución de garantías de operaciones simultáneas \$713.
- (4) La variación obtenida en el periodo de diciembre de 2018 a septiembre 2019 es el incremento en las cuentas de anticipos de contratos y proveedores \$ 298 y varios proveedores \$13.

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	\$	13.040	\$	5.807
Provisión cargada a resultados		3.994		8.714
Recuperaciones de provisiones		(722)		(1.481)
Saldo al final	\$	<u>16.312</u>	\$	<u>13.040</u>

**NOTA 11 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA**

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

	<b>30 de septiembre de 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
Bienes raíces	\$ 306	\$ 306
Vehículos restituidos	2.368	1.404
Deterioro (1)	<u>(1.616)</u>	<u>(811)</u>
Total activos no corrientes mantenidos para la venta	\$ <u>1.058</u>	\$ <u>899</u>

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

Saldo inicial	\$	1.710	\$	2.008
Más: adiciones		966		784
Menos: costo de activos vendidos		(1)		(1.082)
Total	\$	<u>2.675</u>	\$	<u>1.710</u>

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

Saldo Inicial	\$	811	\$	894
Más: Provisión cargada a gasto de operación		806		398
Menos: reintegro de provisión		-		(481)
Total Deterioro	\$	<u>1.617</u>	\$	<u>811</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 de uso propio al 30 de septiembre:

Costo:	31 de diciembre de 2018	Altas	Bajas y retiros	Gasto Depreciación	30 de septiembre de 2019
Terrenos	28.528	-	-	-	28.528
Edificios	39.275	-	-	-	39.275
Revaluac Prop Planta y equipo	20.230	-	-	-	20.230
<b>Subtotal</b>	<b><u>88.033</u></b>	=	=	=	<b><u>88.033</u></b>
Muebles y enseres	16.319	499	-	-	16.818
Eq. de computación	28.092	3.232	-	-	31.324
Vehículos	258	58	-	-	316
<b>Subtotal</b>	<b><u>44.669</u></b>	<b><u>3.789</u></b>	=	=	<b><u>48.458</u></b>
<b>Total costo</b>	<b>132.702</b>	<b>3.789</b>	-	-	<b>136.491</b>
<b>Depreciación acumulada:</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>Altas</b>	<b>Bajas y retiros</b>	<b>Gasto Depreciación</b>	<b>30 de septiembre de 2019</b>
Edificios	(1.895)	-	-	(511)	(2.406)
<b>Subtotal</b>	<b>(1.895)</b>	-	-	<b>(511)</b>	<b>(2.406)</b>
Muebles y enseres	(10.307)	-	-	(812)	(11.119)
Eq. de computación	(22.199)	-	-	(2.081)	(24.280)
Vehículos	(258)	-	-	(19)	(277)
Deterioro en PPYE	(373)	-	-	-	(373)
<b>Subtotal</b>	<b>(33.137)</b>	-	-	<b>(2.912)</b>	<b>(36.049)</b>
<b>Total depreciación acumulada</b>	<b><u>(35.032)</u></b>	=	=	<b><u>(3.423)</u></b>	<b><u>(38.455)</u></b>
<b>Total neto</b>	<b><u>97.670</u></b>	<b><u>3.789</u></b>	=	<b><u>(3.423)</u></b>	<b><u>98.036</u></b>

(1) Los activos tangibles de propiedad y equipo presentaron una variación absoluta de \$366 millones de pesos, lo cual se presenta por la depreciación de los activos del banco, suma que asciende a \$3.423 millones de pesos. Durante lo corrido del año 2019, se presentaron adquisiciones de equipos de cómputo, muebles y vehículos por un valor de \$3.789 millones de pesos.

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

Al 30 de Septiembre de 2019 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.

## NOTA 13 ACTIVOS INTANGIBLES

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

	<b>Costo</b>	<b>Amortización acumulada</b>	<b>Valor en libros</b>
30 de septiembre de 2019	\$ 12.053	(1.303)	\$ 10.750
31 de diciembre de 2018	\$ 17.164	(8.312)	\$ 8.852

El movimiento durante los los periodos de septiembre del 2019 y diciembre del 2018 fue el siguiente:

	<b>Intangibles</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 14.345
Adiciones / compras	2.819
Amortización con cargo a resultados	<u>(8.312)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>\$ 8.852</u>
Adiciones / compras	4.782
Amortización con cargo a resultados	<u>(2.884)</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2019	<u>\$ 10.750</u>

Los activos intangibles con corte al 30 de septiembre de 2019 presentaron una variación neta de \$1.898 que representan un aumento del 21% con respecto al 31 de diciembre del 2018, lo cual corresponde a dos hechos económicos y la amortización acumulada del periodo; el primer hecho económico al cual se hace referencia es la adquisición y renovación de licencias que alcanzaron los \$3.306 y el segundo, los costos de infraestructura en el desarrollo de software que alcanzan \$ 176; en cuanto la amortización acumulada del periodo se presentan dos conceptos: por licencias, renovación de licencias de los software adquiridos se realizó \$(902) y por desarrollo de aplicativos del software se realizó \$(682).

#### **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.

#### **Reconciliación de la tasa de impuestos de acuerdo con las disposiciones tributarias y la tasa efectiva**

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables al Banco estipulan que en Colombia:

- A partir de la promulgación de la ley de financiamiento, las tarifas de impuesto sobre la renta para los años 2018 y 2019 , 37% y 36%, respectivamente.
- A partir del 1 de enero de 2019 y hasta el 2020, la renta mínima (renta presuntiva) para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 1,5% del patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.
- A partir del año 2017 las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líquidas ordinarias que obtuvieren en los 12 periodos gravables siguientes.
- Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los 5 periodos gravables siguientes.

- El impuesto por ganancia ocasional está gravado a la tarifa del 10%.

El siguiente es el detalle de la reconciliación entre el total de gasto por impuesto sobre la renta calculado a las tarifas tributarias actualmente vigentes y el gasto de impuesto a las ganancias efectivamente registrado en el estado de resultados:

		<b>2019</b>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		\$ 2.126,2
Gasto de impuesto calculado de acuerdo con las tasa nominal del 37%	37%	\$ (786.7)
Más o (menos) impuestos relacionados con los siguientes conceptos:		
Ingresos exentos de impuestos		\$ 967,0
Gastos no deducibles		\$ 4.802,3
Descuento tributario		\$ (1.470.0)
Efecto en el impuesto diferido a las tasas esperadas a las que se espera revertir las diferencias		\$ (4.780.4)
Ajuste provisión de impuestos año anterior.		158,9
		<hr/>
Total gastos por impuesto a las ganancias según tasa efectiva (1)	52%	<u>\$ (1.108.9)</u>

- (1) Las tasas resultantes por concepto de gastos por impuesto a las ganancias (52% y 37%), representan la relación entre la utilidad antes de impuestos y la carga fiscal que corresponde a ingresos exentos de impuestos, gastos no deducibles, efecto de impuesto diferido, descuento tributario y el ajuste en provisión de impuestos 2018.

#### **NOTA 15 PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE**

Al cierre de diciembre de 2018, el Banco tenía una operación de cobertura representada en un contrato de Cross Currency Swap con la Corporación Financiera Internacional (IFC), el cual se realizó con el objetivo cubrir las operaciones de financiación pasivas tomadas con el IFC y el Banco de Desarrollo de América Latina (CAF), Los créditos desembolsados equivalen a 15 millones de dólares cada uno.

El día 15 de febrero del 2019 fueron cancelados los créditos por un valor de US\$13,449,812 cada uno a una TRM de \$3.136 los cuales equivalen en pesos colombianos a \$84.357.

#### **NOTA 16 DEPÓSITOS DE CLIENTES**

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

	<b>30 de septiembre de 2019</b>	<b>31 de Diciembre de 2018</b>
Depósitos (1)	\$ 1.648.695	\$ 1.621.202
Exigibilidades por Servicios (2)	<u>12.950</u>	<u>29.249</u>
	<u>\$ 1.661.645</u>	<u>\$ 1.650.451</u>

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

**Depósitos**

	<b>30 de septiembre de 2019</b>	<b>31 de Diciembre de 2018</b>
Por clasificación		
A costo amortizado	\$ <u>1.648.695</u>	\$ <u>1.621.202</u>
Por naturaleza		
A la vista		
Cuentas corrientes	\$ 130.406	\$ 117.291
Cuentas de ahorro	<u>455.527</u>	<u>403.052</u>
Total a la vista	<u>\$ 585.933</u>	<u>\$ 520.343</u>
A plazo		
Certificados de depósito a término	\$ 1.062.762	\$ 1.100.859
En pesos colombianos	<u>\$ 1.648.695</u>	<u>\$ 1.621.202</u>

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

Exigibilidades de servicio		
Cheques de gerencia no cobrados más de 6 meses	\$ 11.667	\$ 28.822
Giros por pagar en moneda extranjera (1)	1.284	426
Cobranzas por Liquidar Remesas	-	1
	<u>\$ 12.951</u>	<u>\$ 29.249</u>

- (1) Los Giros por pagar en Moneda Extranjera para el corte de 30 de Septiembre de 2019 son equivalente a US \$369.194,33 una TRM de \$ 3.477,46 y para el 31 de Diciembre de 2018 son equivalentes a US\$ 131.399.32 a una TRM de \$ 3.249.75.

**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:

	<b>30 de Septiembre de 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
Créditos con Banco Pichincha de Ecuador	\$ 170.670	\$ 185.358
Citibank N.A. New York	99.794	94.672
Echidna Re Limited	-	30.181
Operaciones Simultaneas	-	10.205
Operaciones de reporto (1)		54.025
	264.030	
Total	<u>\$ 534.494</u>	<u>\$ 374.441</u>

- (1) Operación repo con el Banco República a una tasa del 4.25% E.A., tomado el 30 de Septiembre con vencimiento a 1 días

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 Junio de 2019	Saldo Diciembre de 2018
100006152	Banco Pichincha C A	18/10/2016	6.50%	03/10/2020	\$ 100.217	\$ 118.378
100006589	Banco Pichincha C A	21/12/2016	6.94%	13/12/2019	70.453	66.980
Total					<u>\$ 170.670</u>	<u>\$ 185.358</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 del saldo de los préstamos obtenidos por el Banco:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Banco de Comercio Exterior - "BANCOLDEX"	\$ 225.951	\$ 174.041
Financiera de Desarrollo Territorial "FINDETER"	61.034	56.815
Total	<u>\$ 286.985</u>	<u>\$ 230.856</u>

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

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Créditos con Bancos extranjeros en pesos (1)	\$ 67.061	\$ 88.746
Créditos con Bancos extranjeros en dólares (2)	-	85.489
Otras Obligaciones Financieras	1.240	2.013
	<u>\$ 68.301</u>	<u>\$ 176.248</u>

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

- (2) Estos créditos corresponden a la financiación que realizó el Banco Pichincha a través del IFC "International Finance Corporation" y el CAF (Corporacion Andina de Fomento), a través de dos créditos por USD 15.000 (miles) cada uno, los cuales fueron cancelados en el mes de Febrero del 2019 por valor de \$83.618.

### NOTA 18 PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones al 30 de septiembre:

	30 de Septiembre de 2019					
	Legales	Laborales	Indemnizaciones	Otras	Diversos	Total
<b>Saldo al inicio del año</b>	-	247	285	50	16	598
Incremento de provisiones en el año (1)	-	38	582	36	1.103	1.759
Utilizaciones de las provisiones	-	-	-	(4)	-	(4)
Reverso Provisiones (2)	-	(55)	(822)	-	-	(877)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>-</b>	<b>230</b>	<b>45</b>	<b>82</b>	<b>1.119</b>	<b>1.476</b>

	31 de Diciembre de 2018					
	Legales	Laborales	Indemnizaciones	Otras	Diversos	Total
<b>Saldo al inicio del año</b>	545	182	285	61	-	1.073
Incremento de provisiones en el año	-	222	135	355	13.537	14.249
Utilizaciones de las provisiones	(545)	(37)	(1)	(7)	-	(590)
Reverso Provisiones	-	(120)	(134)	(359)	(13.521)	4
<b>Saldo al final del año</b>	<b>-</b>	<b>247</b>	<b>285</b>	<b>50</b>	<b>16</b>	<b>598</b>

El movimiento reconocido durante el 2019 y sus variaciones corresponden a:

- (1) En laborales se crea provisión por inicio de proceso por ex-empleado del banco por valor de \$38, de igual forma en indemnizaciones se genera provisión por \$582 por 3 demandas por valor de \$438, \$114 y \$29; en otras se genera provisión por nuevo proceso por valor de \$32; en diversos se realizan provisiones por gastos por \$1.103 correspondientes a la prestación de servicios de temporales, honorarios y proveedores, las cuales son reversadas una vez se efectúa el pago de la factura.
- (2) Los reversos de provisiones en el rubro de laborales se presentan por sentencias a favor del banco por \$55 y en indemnizaciones el reverso es debido al concepto del experto a cargo de los casos los cuales considera que las contingencias son remotas.

#### NOTA 19 OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Las cuentas por pagar y otros pasivos comprenden lo siguiente:

	<b>30 de septiembre de 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
Comisiones y honorarios	\$ 2.180	\$ 2.759
Dividendos y excedentes por pagar	30	30
Prometientes compradores	362	368
Pagos a proveedores	817	2.408
Otras contribuciones laborales	1.592	1.194
Cuentas por pagar a casa Matriz	6.399	6.185
Cheques girados no cobrados	733	1.152
Diversas (1)	17.477	19.120
Otros pasivos (2)	20.019	11.425
Seguros por pagar colocaciones	9.388	9.616
Retenciones, GMF, IVA e ICA	4.034	4.885
<b>Total</b>	<b>\$ 63.031</b>	<b>\$ 59.142</b>

(1) En 2019 los montos corresponden principalmente a notas crédito generadas por pagos efectuados en exceso equivalentes a \$7.873 y pago a terceros equivalente a \$6.147.

(2) En 2019 los montos referentes a otros pasivos corresponden principalmente a desembolsos pendientes por efectuar de operaciones de crédito por \$ 9.417, cuentas por pagar a terceros por concepto de captación de certificados de depósito a término por \$2.164, abonos por aplicar por valor de \$2.308. Por concepto de interfaces se registran los recursos pendientes de aplicar a las distintas líneas de negocio del banco por un monto de \$3.730.

#### NOTA 20 ARRENDAMIENTOS NIIF 16

A continuación se presentan los saldos:

	<b>30 de septiembre de 2019</b>
<b>Activos de derechos de uso</b>	
Inmuebles	
Reconocimiento inicial	6.992
Depreciación	(1.622)
<b>Saldo</b>	<b>5.370</b>
<b>Pasivos por arrendamiento</b>	
Corrientes	2.744
No corrientes	2.442
	<b>5.186</b>
<b>Patrimonio</b>	
Ganancias acumuladas	190
<b>Gastos</b>	
Inmuebles	1.622
Gastos por intereses (incluidos en el costo financiero)	327
	<b>1.949</b>

## 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	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Capital suscrito y pagado:		
Capital autorizado	\$ 64.500	\$ 64.500
Capital por suscribir	<u>(1.941)</u>	<u>(12.797)</u>
Total capital social (1)	\$ 62.559	\$ 51.703
Valor Nominal Acciones	\$ 10	\$ 10

(1) El capital social presentó una variación absoluta de \$10.856 con respecto al 31 de diciembre del 2018 el cual corresponde a capitalización al patrimonio realizada en el mes de enero de 2019 con los siguientes conceptos:

Recursos de Casa Matriz	\$ 29.919
Número de acciones	426.804.565
Valor de Incremento	\$ 4.268
Cancelación Boceas	\$ 46.196
Número de acciones	658.758.525
Valor de Incremento	\$ 6.588

## 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 30 de septiembre del 2019 y 31 diciembre de 2018 el Banco ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital. El índice de solvencia del Banco al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 fue de 14.83% y 14.40%, respectivamente.

## **NOTA 22 COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

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

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

**Contingencias** - En contra el Banco existen procesos de tipo civil, laboral y administrativo, en total son 94 litigios; aquellos en los cuales su calificación es probable se encuentran provisionados en su totalidad, cuyo valor asciende a \$356 millones.

Los procesos cuya probabilidad de pérdida es considerada como eventual son 32 y como rémotos existen 53 procesos en curso.

## **NOTA 23 PARTES RELACIONADAS**

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

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

Entre el Banco y sus partes relacionadas no hubo durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

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

Las partes relacionadas para el Banco son las siguientes:

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

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

	<b>30 de Septiembre de 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
Operaciones con accionistas		
Bonos obligatoriamente convertibles en acciones	\$ -	\$ 46.196
Cuentas por pagar Banco Pichincha C.A	6.399	6.185
Dividendos y excedentes	27	27
Obligaciones financieras (Nota 17)	170.670	182.973
Anticipo incremento de capital	-	29.919
Intereses BOCEAS – Gasto	147	1.849
Operaciones con miembros de Junta Directiva		
Honorarios	\$ 174	\$ 133
Operaciones de crédito	77	53

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

**Transacciones con administradores** – Los saldos por tipo de transacción se presentan a continuación:

	<b>30 de septiembre del 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
<b>Operaciones con administradores</b>		
Cuentas de Ahorro	125	157
Cuentas por pagar		45
Beneficios a empleados	1.685	221
Comisiones	45	-
Gastos	5	2

**NOTA 24 CONTROLES DE LEY**

Banco Pichincha S.A., al 30 de septiembre del 2019 y 31 de diciembre de 2018 ha cumplido con las normas establecidas, en especial las relacionadas con patrimonio adecuado o de solvencia, posición propia, encaje legal, capital mínimo de funcionamiento y demás controles de ley.

**NOTA 25 EVENTOS SUBSECUENTES**

No se presentaron hechos relevantes después del cierre de los estados financieros que puedan afectar de manera significativa la situación financiera del Banco reflejada en los estados financieros con corte al 30 de septiembre de 2019.



## ***Informe de revisión de información financiera intermedia***

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

13 de noviembre de 2019

### ***Introducción***

He revisado el estado de situación financiera intermedio adjunto de Banco Pichincha S.A. (en adelante el Banco) al 30 de septiembre de 2019 y los correspondientes estados intermedios de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo del período de nueve meses finalizado en esa fecha y el resumen de las políticas contables y otras notas explicativas. La administración del Banco es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia de acuerdo con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia 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 de la entidad". Una revisión de información financiera intermedia consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría de acuerdo con las normas de auditoría de información financiera aceptadas en Colombia, y por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.



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

*13 de noviembre de 2019*

***Bases para la conclusión calificada***

Al 30 de septiembre de 2019, el Banco no actualizó el cálculo y análisis del gasto por impuesto a las ganancias 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.

***Conclusión calificada***

Con base en mi revisión, excepto por los posibles efectos, si los hubiere, de la resolución del asunto indicado en el párrafo incluido en la sección "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 30 de septiembre de 2019 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de nueve 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.

A handwritten signature in black ink that reads "Catherine Celis Hernández".

Catherine Celis Hernández  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 151787-T  
Designada PwC Contadores y Auditores Ltda.