



Notas a los Estados Financieros

Condensados Intermedios

Para los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 (no auditados) y el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)



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 30 de septiembre de 2022 y los correspondientes estados financieros de resultados intermedios condensados y de otros resultados integrales por los periodos de nueve y tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo del período de nueve meses finalizado en esa misma 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 la preparación de estados financieros separados intermedios de las entidades financieras. 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 30 de septiembre de 2022 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado en dicha fecha y los resultados de sus operaciones por el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2022, 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 la preparación de estados financieros intermedios de las entidades financieras.

PwC Contadores y Auditores S.A.S., Carrera 7 No. 156-80, Piso 17, Bogotá, Colombia.
Tel: (60-1) 7431111, www.pwc.com/co



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

Otros Asuntos

La información comparativa para el estado de situación financiera se basa en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2021, los cuales fueron auditados por otro Revisor Fiscal, no vinculado a PwC Contadores y Auditores S. A. S.; quien en su informe de fecha 24 de febrero de 2022 emitió una opinión sin salvedades sobre los mismos.

La información comparativa para los estados intermedios condensados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, y las notas explicativas relacionadas, para el período finalizado al 30 de septiembre de 2021, fueron revisados por otro Revisor Fiscal, no vinculado a PwC Contadores y Auditores S. A. S.; quien en su informe de fecha 12 de noviembre de 2021 emitió una conclusión sin salvedades sobre los mismos.

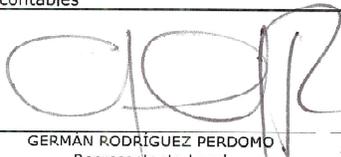
CATHERINE CELIS
HERNANDEZ
Firmado digitalmente
por CATHERINE CELIS
HERNANDEZ
Fecha: 2022.11.11
18:19:13 -05'00'

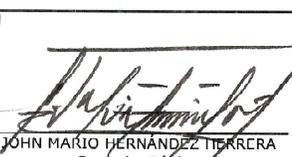
Catherine Celis Hernández
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 151787-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
11 de noviembre de 2022

BANCO PICHINCHA S.A.
ESTADO CONDENSADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 30 de septiembre de 2022 (no auditados) y 31 de diciembre de 2021
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	Notas	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	7	\$ 261,444	\$ 219,321
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN	8	471,753	534,015
Inversiones negociables en títulos de deuda		19,898	65,565
Inversiones disponibles para la venta títulos de deuda		350,042	423,854
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento títulos de deuda		97,945	43,325
Inversiones disponibles para la venta instrumentos de patrimonio		3,868	1,271
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE		8,401	-
Instrumentos derivados	4	8,401	-
ACTIVOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS, NETO	9	2,189,518	2,223,080
Comercial		642,290	661,743
Consumo		1,770,700	1,752,380
Leasing financiero		336	587
Menos: Provisión		(223,808)	(191,630)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO	10	36,180	18,780
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES, NETO	15	42,684	28,670
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO	11	431	1,009
ACTIVOS TANGIBLES PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO	12	97,523	99,027
ACTIVOS POR DERECHO DE USO, NETO	13	939	2,290
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO	14	18,000	8,895
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	15	20,691	4,305
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS		4,744	4,844
TOTAL ACTIVOS		\$ 3,152,308	\$ 3,144,236
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO		2,793,060	2,694,346
Depósitos de clientes	16	2,063,953	2,030,696
Obligaciones financieras	17	591,143	479,078
Obligaciones con entidades de redescuento	17	137,218	182,370
Pasivos por arrendamientos	18	746	2,202
BENEFICIOS A EMPLEADOS	19	5,425	5,674
INGRESOS ANTICIPADOS		747	657
PROVISIONES	20	3,556	836
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	21	56,037	73,034
TOTAL PASIVOS		\$ 2,858,825	\$ 2,774,547
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital suscrito y pagado	22	\$ 62,559	62,559
Prima en colocación de acciones		174,577	174,577
Reserva legal		116,259	126,562
Pérdida del periodo		(60,939)	(10,367)
Resultado de ejercicios anteriores		52	114
Adopción por primera vez NCIF		15,346	15,346
Otros resultados integrales		(14,371)	898
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		\$ 293,483	\$ 369,689
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		\$ 3,152,308	\$ 3,144,236

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados
 Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas
 en estos estados financieros condensados y los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada de los libros
 contables


 GERMÁN RODRÍGUEZ PERDOMO
 Representante Legal


 JOHN MARIO HERNÁNDEZ HERRERA
 Contador Público
 T.P.140627-T

Firmado digitalmente por
 CATHERINE CELIS HERNANDEZ
 Fecha: 2022.11.11 14:39:44 -05'00'

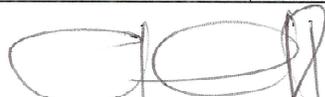
CATHERINE CELIS HERNÁNDEZ
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 151787 -T
 Designado por PWC Contadores y Auditores S.A.S.

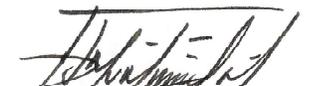


BANCO PICHINCHA S.A.
ESTADO CONDENSADO DE RESULTADOS
Por los periodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por el periodo de nueve meses terminados el:		Por el periodo de tres meses terminados el:	
		30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
INGRESO POR INTERESES		\$ 230,434	\$ 187,616	\$ 82,928	\$ 65,603
Intereses sobre cartera de créditos	24	217,237	184,247	77,380	61,988
Utilidad y cambios netos en el valor razonable de activos financieros de deuda-neto		22,098	3,319	8,500	3,721
Otros intereses - neto		(8,901)	50	(2,952)	(106)
GASTOS POR INTERESES	25	(106,579)	(72,032)	(46,063)	(22,647)
Certificados de depósito a término		(61,549)	(43,350)	(26,566)	(14,332)
Depósitos de ahorro		(19,914)	(10,705)	(9,447)	(3,465)
Intereses de obligaciones financieras		(25,048)	(17,783)	(10,032)	(4,782)
Intereses títulos de inversión en circulación		-	(15)	-	(13)
Costo financiero arrendamientos		(68)	(179)	(18)	(55)
INGRESO NETO POR INTERESES ANTES DE DETERIORO		123,855	115,584	36,865	42,956
DETERIORO DE ACTIVOS, NETO		(89,260)	(61,356)	(28,260)	(22,231)
Deterioro cartera de créditos	9	(133,657)	(111,862)	(38,509)	(35,422)
Deterioro otras cuentas por cobrar	10	(674)	(1,285)	(163)	(260)
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	11	(502)	(436)	(136)	(119)
Recuperación deterioro cartera de créditos	9	45,454	51,649	10,540	13,239
Recuperación deterioro otras cuentas por cobrar	10	119	564	0	317
Recuperación activos no corrientes mantenidos para la venta	11	0	14	0	14
INGRESO NETO POR INTERESES DESPUÉS DE PÉRDIDA POR DETERIORO		34,595	54,228	8,605	20,725
Ingresos por comisiones	26	34,448	32,895	11,212	10,546
Gastos por comisiones y honorarios	26	(13,468)	(12,335)	(5,691)	(4,807)
INGRESO NETO POR COMISIONES Y HONORARIOS		20,980	20,560	5,521	5,739
OTROS INGRESOS	27	15,423	31,285	3,444	11,872
Ganancia neta sobre instrumentos financieros de patrimonio		159	137	149	128
Resultado neto por diferencia en cambio		(11,583)	1,584	(12,006)	127
Otros		14,751	6,931	11,518	2,936
Recuperación de cartera castigada		11,557	22,152	3,610	8,559
Ganancia venta activos no corrientes mantenidos para la venta		539	481	173	122
OTROS GASTOS		(131,403)	(134,260)	(40,617)	(43,129)
Gastos de personal	19	(56,005)	(55,944)	(15,608)	(17,432)
Gastos generales de administración	28	(46,517)	(48,922)	(15,293)	(15,952)
Gastos por depreciación y amortización		(7,502)	(8,736)	(2,679)	(3,298)
Gastos por depreciación arrendamiento financiero		(2,122)	(1,765)	(719)	(616)
Otros	29	(19,257)	(18,893)	(6,318)	(5,831)
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO DE RENTA		(60,405)	(28,187)	(23,047)	(4,793)
IMPUESTO DE RENTA	15	(534)	5,734	(1,256)	(180)
PÉRDIDA DEL PERIODO		\$ (60,939)	\$ (22,453)	\$ (24,303)	\$ (4,973)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados
Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados y los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada de los libros contables


GERMÁN RODRÍGUEZ PERDOMO
Representante Legal


JOHN MARIO HERNÁNDEZ HERRERA
Contador Público
T.P.140627-T

Firmado digitalmente por CATHERINE
CELIS HERNANDEZ
Fecha: 2022.11.11 14:39:05 -05'00'
CATHERINE CELIS HERNÁNDEZ
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 151787 -T
Designado por PWC Contadores y Auditores S.A.S.

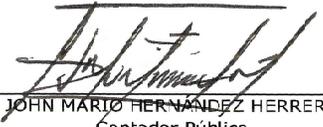


BANCO PICHINCHA S.A.
ESTADO CONDENSADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL
 Por los periodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 (no auditados)
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Por el periodo de nueve meses terminados el:		Por el periodo de tres meses terminados el:	
	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
RESULTADO DEL PERIODO	\$ (60,939)	\$ (22,453)	\$ (24,303)	\$ (4,973)
PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS:				
Inversiones Disponibles para la venta	(33,562)	(9,122)	(8,318)	(1,921)
Inversiones Disponibles para la venta (Impuesto diferido)	18,476	(550)	4,492	(558)
PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS				
Revaluación de activos (Impuesto diferido)	(183)	175	(3)	12
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS	(15,269)	(9,497)	(3,829)	(2,467)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO	\$ (76,208)	\$ (31,950)	\$ (28,132)	\$ (7,440)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados
 Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados y los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada de los libros contables


 GERMÁN RODRÍGUEZ PERDOMO
 Representante Legal


 JOHN MARIO HERNÁNDEZ HERRERA
 Contador Público
 T.P.140627-T

Firmado digitalmente por CATHERINE
 CELIS HERNANDEZ
 Fecha: 2022.11.11 14:38:32 -05'00'

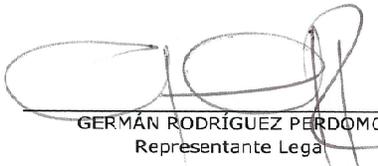
CATHERINE CELIS HERNÁNDEZ
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 151787 -T
 Designado por PWC Contadores y Auditores S.A.S.

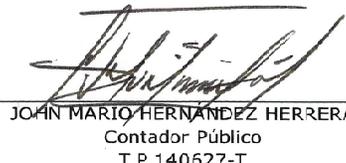
BANCO PICHINCHA S.A.
ESTADO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 (no auditados)
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reserva Legal	Resultado del período	Resultado Ejercicios Anteriores	Adopción por primera vez NCIF	Otros resultados integrales	Total Patrimonio de los accionistas
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	\$ 62,559	174,577	160,157	(33,671)	190	15,346	18,507	\$ 397,665
Revaluación de activos e impuesto diferido							175	175
Ganancias no realizadas en inversiones							(9,672)	(9,672)
Absorción de pérdidas			(33,595)	33,671	(76)			-
Pérdida del período				(22,453)				(22,453)
SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021	\$ 62,559	174,577	126,562	(22,453)	114	15,346	9,010	\$ 365,715
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	62,559	174,577	126,562	(10,367)	114	15,346	898	369,689
Revaluación de activos e impuesto diferido							(183)	(183)
Ganancias no realizadas en inversiones							(15,086)	(15,086)
Absorción de pérdidas			(10,303)	10,367	(62)			2
Pérdida del período				(60,939)				(60,939)
SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022	\$ 62,559	174,577	116,259	(60,939)	52	15,346	(14,371)	\$ 293,483

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados y los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada de los libros contables


 GERMÁN RODRÍGUEZ PERDOMO
 Representante Legal


 JOHÁN MARIO HERNÁNDEZ HERRERA
 Contador Público
 T.P.140627-T

Firmado digitalmente por CATHERINE
 CELIS HERNANDEZ
 Fecha: 2022.11.11 14:37:57 -05'00'
 CATHERINE CELIS HERNÁNDEZ
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 151787 -T
 Designado por PWC Contadores y Auditores S.A.S.

BANCO PICHINCHA S.A.

ESTADO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

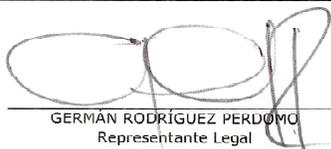
Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 (no auditados)

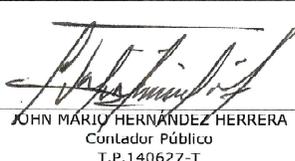
(En millones de pesos colombianos)

	Nota	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Pérdida del periodo		(60,939)	(22,453)
Conciliación del resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto en las actividades de operación:			
Deterioro de cartera de créditos, operaciones de leasing financiero y otras cuentas por cobrar, neto	9 y 10	88,758	60,934
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta	11	502	436
Recuperación deterioro de activos bienes inmuebles		0	0
Depreciaciones activos tangibles propiedades y equipo	12	2,176	2,939
Depreciación derechos de uso	13	2,122	1,765
Intereses pasivos por arrendamientos	18	68	179
Amortizaciones de Intangibles	14	5,326	5,797
Utilidad en venta de activos de propiedad y equipo		(2)	(480)
Baja activos de propiedad y equipo		2	0
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta, neta		(539)	0
Utilidad en venta de inversiones, neta		261,646	(224)
Utilidad en valoración de inversiones, neta		(19,669)	(3,076)
Impuesto de renta	15	2,015	-
Cambios en activos y pasivos operacionales			
Disminución activos financieros de inversión		65,382	66,487
Aumento activos financieros por cartera de crédito		(263,458)	(424,506)
Intereses recibidos de cartera de crédito		208,136	184,768
Aumento otras cuentas por cobrar		(17,955)	(7,515)
(Aumento) disminución activos por impuestos corriente		(15,134)	4,485
Disminución otros activos no financieros		100	2,597
Aumento depósitos de clientes - giros		115,165	378,815
Intereses pagados depósitos de clientes		(81,908)	(54,464)
Disminución otros pasivos		(18,645)	(6,555)
Intereses arrendamiento financiero		(68)	(179)
Intereses pagados sobre obligaciones financieras		(31,028)	(28,495)
(Disminución) aumento por beneficios a empleados		(250)	1,123
Aumento (disminución) provisiones		2,720	(1,486)
Efectivo provisto por las actividades de operación		244,523	160,892
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(285,241)	(215,420)
Adquisición propiedades y equipo	12	(682)	(3,243)
Baja de propiedad y equipo		0	1,857
Producto de la venta activos no corrientes mantenidos para la venta		1,296	956
Adiciones de activos intangibles	14	(13,588)	(4,905)
Adiciones arrendamiento financiero		0	-131
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(298,215)	(220,886)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Pago de cánon de arrendamiento financiero	18	(2,126)	(1,869)
Adquisición (pago) de obligaciones financieras		97,941	(123,833)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiación		95,815	(125,702)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		42,123	(185,516)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO		219,321	318,020
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO		\$ 261,444	\$ 132,504

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados y los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada de los libros contables


GERMÁN RODRÍGUEZ PERDOMO
Representante Legal


JOHN MARIO HERNÁNDEZ HERRERA
Contador Público
T.P.140627-T

Firmado digitalmente por CATHERINE CELIS
HERNANDEZ
Fecha: 2022.11.11 14:39:23 -05'00'

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 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 4.228.546.988 de acciones ordinarias, equivalentes al 67.59% 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 en 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 24 de marzo de 2022, se reformó el artículo 29 de los Estatutos Sociales del Banco modificando el porcentaje mínimo de accionistas que puede solicitar la celebración de una reunión Extraordinaria de la Asamblea General de Accionistas.

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, 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 45 oficinas distribuidas en las ciudades de Bogotá, San Gil, Floridablanca, Envigado, Itagüí, Medellín, Cali, Bucaramanga, Barranquilla, Pereira, Armenia, Manizales, Ipiales, Cúcuta, Pasto, Ibagué, Neiva, Montería, Tunja y Cartagena. Al 30 de septiembre del 2022 la entidad operaba con setecientos setenta y un (751) empleados entre fijos y temporales, para el 31 de diciembre de 2021 la entidad operaba con mil ciento dos (1.102) empleados entre fijos y temporales. La reducción en el número de funcionarios corresponde a la estrategia del Banco para al año 2022.

Los estados financieros al 30 de septiembre de 2022 fueron aprobados en Junta Directiva el 28 de octubre del 2022 bajo el acta No.726.

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 los 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:

- Hipótesis de negocio en marcha:

La Junta Directiva del Banco y sus accionistas consideran que, dados los resultados del Banco presentados al 30 de septiembre de 2022, no se presentaran efectos económicos originados por la emergencia económica actual que obliguen a realizar cambios en las proyecciones de continuidad del Banco hasta el momento. Al corte de septiembre de 2022, el Banco se encontraba en funcionamiento y continuará estándolo dentro de un futuro previsible, dado que la intención del Banco es continuar sus operaciones en el horizonte de tiempo previsto según la vigencia de la sociedad, y prueba de ello constituye que a la fecha no ha requerido liquidar o recortar la escala de sus operaciones.

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

Al 30 de septiembre de 2022 no se presentó un efecto en el modelo para el cálculo del deterioro, de otra parte, el Banco trabajó en estrategias orientadas 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 las Circulares Externas 007, 014, 022 y 039 de 2020 y 012 del 2021 emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

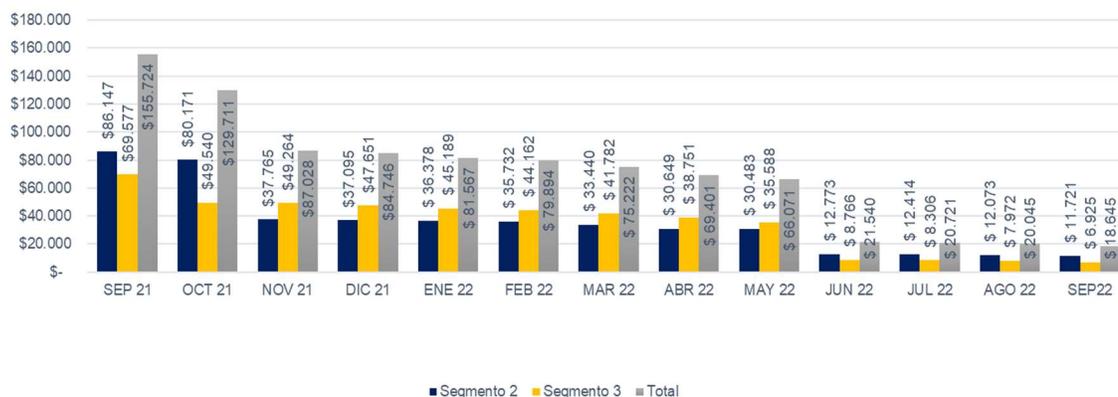
Por otro lado, en agosto de 2020 hasta agosto de 2021 se llevó a cabo el Programa de Acompañamiento a Deudores – PAD, como medidas para realizar la redefinición de las condiciones de los créditos de aquellos deudores que tengan una afectación de sus ingresos o su capacidad de pago como consecuencia de 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 PAD	Saldo Capital	% Participación
2	\$ 11.721	62,86%
3	\$ 6.925	37,14%
Total general	\$ 18.645	100%

Información al corte del 30 de septiembre 2022

Evolutivo PAD Segmento - Acumulado Saldo



Al 30 de septiembre de 2022 el Banco cerró con un saldo vigente de alivios por un valor de \$18.645 que corresponde al 0.79% del saldo total de cartera.

A continuación, se presenta la distribución de los alivios vigentes por modalidad de crédito:

Alivios circulares externas	Saldo \$MM
Consumo	\$ 10.035
Comercial	\$ 8.610
Total Alivios vigentes	\$ 18.645

A continuación, se detalla la evolución de los ICNR conforme lo dispuesto en la instrucción decima de la Circular Externa 022 del 2020 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia:

Mes	sep-20	oct-20	nov-20	dic-20	ene-21	feb-21	mar-21	abr-21	may-21	jun-21	jul-21	ago-21	sep-21	oct-21	nov-21	dic-21	ene-22	feb-22	mar-22	abr-22	may-22	jun-22	jul-22	ago-22	sep-22
ICNR	6.944	7.640	8.268	7.599	8.768	6.539	6.083	5.633	5.449	5.169	4.915	4.988	4.916	498	4.600	4.328	4.142	3.961	3.751	3.583	3.542	2.944	2.685	1.570	2.234
PGI	672	789	832	689	642	599	535	527	463	346	304	288	266	19	246	205	193	177	176	161	153	118	108	72	90

ICNR: Intereses Causados No Recaudados
PGI:Provisión General de Intereses

• Medición de arrendamientos financieros:

Al 30 de septiembre de 2022, no se presentaron cambios en los contratos de arrendamientos registrados por el Banco bajo la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 16- Arrendamientos.

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

Entorno económico

Durante el año 2022, el dólar el dólar ha venido aumentado su precio con un cierre del tercer trimestre en \$4.590,54, representando una devaluación del peso colombiano. Este comportamiento ha sido impulsado por los altos niveles de inflación registrados a nivel mundial del cual no se escapa la economía colombiana, a corte de septiembre de 2022 es del 10.08%.

La coyuntura política nacional, asociada con la posesión del nuevo gobierno, también ha sido causa de la volatilidad de la moneda; la caída de la moneda local se debe tanto a factores externos como internos. Por un lado, está la fortaleza del dólar global debido al alza de tasas de la Reserva Federal y los riesgos de recesión. Por el otro, está la incertidumbre local frente a algunas políticas del nuevo Gobierno, especialmente las relacionadas con el sector de hidrocarburos.

El Banco de la República ha reaccionado a estos impactos, con el incremento de la tasa de referencia, llevándola al 10% y con la expectativa de que puede continuar en aumento, generando un impacto importante en el costo de las fuentes de fondeo en el mercado local.

De otra parte, están los efectos ocasionados por la intervención militar de Rusia en Ucrania, que han afectado las cadenas de suministros a nivel mundial y el alto precio de las materias primas como consecuencia de las sanciones económicas que le han sido impuestas a Rusia.

NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros intermedios condensados al 30 de septiembre de 2022 han sido preparados de acuerdo con la norma internacional de contabilidad y de información financiera intermedia NIC 34 y se encuentra alineada con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020 y 938 de 2021.

Las NCIF aplicables en 2022 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2020.

Salvo lo dispuesto en la clasificación y valoración de las inversiones en la NIIF 9, la cartera de crédito y su deterioro, y el reconocimiento del deterioro para los bienes recibidos en dación de pago, independientemente de su clasificación contable, activos para los cuales se aplican las normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, incluidas en la Circular Básica Contable y Financiera. Los Estados Financieros intermedios condensados del periodo intermedio no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2021.

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

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.

Principales políticas contables

Las políticas contables utilizadas para la preparación de los estados financieros condensados intermedios al 30 de septiembre del 2022, son las mismas que el Banco aplicó para los estados financieros anuales de fin de ejercicio al 31 de diciembre del 2021.

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. Los juicios y estimaciones de los estados financieros condensados intermedios al 30 de septiembre del 2022, son los mismos que el Banco aplicó para los estados financieros anuales de fin de ejercicio al 31 de diciembre del 2021.

Juicios:

La información sobre juicios en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Valor razonable de instrumentos financieros (ver nota 4).
- Activos financieros por cartera de créditos (ver nota 9).
- Nota 1. Entidad Reportante - Hipótesis de negocio en marcha: La entidad ha aplicado juicio para evaluar la existencia de incertidumbres materiales que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha

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.

Las siguientes tablas analizan, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos (por clase) del Banco medidos al valor razonable al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 sobre bases recurrentes:

Al 30 de septiembre de 2022	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos					
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (1)	\$ 302.010	\$ 278.806	\$ 23.204	\$ 0	\$ 302.010
Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras colombianas - (FICs, CDTs y Bonos)	147.649	0	147.649	0	147.649
Contratos Forwards de Cobertura (2)	8.401	0	8.401	0	8.401
Activos no financieros					
Propiedades y equipo – Inmuebles	95.082	0	95.082	0	95.082
Total activos valor razonable	\$ 553.142	\$ 278.806	\$ 274.336	\$ 0	\$ 553.142

Al 31 de diciembre de 2021	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos					
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (1)	\$ 352.263	\$ 0	\$ 352.263	\$ 0	\$ 352.263
Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras colombianas – (FICs, CDTs y Bonos)	189.588	8.505	179.941	0	188.446
Activos no financieros					
Propiedades y equipo – Inmuebles	95.082	0	95.082	0	95.082
Total activos valor razonable	\$ 636.933	\$ 8.505	\$ 627.286	\$ 0	\$ 635.791

- (1) El cambio de nivel de jerarquía se considera teniendo en cuenta que el 31 de diciembre del 2021 fue considerado como día no hábil, por consiguiente, ese día no hubo cotizaciones porque el mercado no operó ningún activo, por lo cual la valoración se hizo considerando los precios del día anterior y el comportamiento de los títulos de mercados internacionales similares a diferencia del 30 de septiembre del 2022, que si fue un día hábil. Esto significa que para el 30 de septiembre, las variables de los precios de valor de mercado contienen la suficiente frecuencia y volumen establecido por el Proveedor Oficial de Precios y los precios de mercado fueron calculados con variables observable con base a las negociaciones del día.

La tesorería del banco con el fin de cubrir el posible aumento en el costo de los créditos con casa matriz de Ecuador (Banco Pichincha C.A), realizó una serie de coberturas en dólares a través de un portafolio de forwards con la contraparte Banco Pichincha C.A.

Es importante mencionar, que la metodología de valoración utilizada para el cálculo de los instrumentos financieros derivados es la de PRECIA (Proveedor Oficial de Precios para Valoración).

Se hicieron tres Forwards con las siguientes características:

Condiciones Faciales	Posición	Nominal*	Tasa forward	Moneda	Contraparte	Vencimiento
Forward 1	Larga	15	4,565.86	USD	Banco Pichincha C.A	05/07/2023
Forward 2	Larga	17.5	4,535.44	USD	Banco Pichincha C.A	23/02/2023
Forward 3	Larga	17.5	4,847.82	USD	Banco Pichincha C.A	28/11/2023

* Millones de dólares

La valoración de los forwards a la fecha de corte corresponde a la siguiente:

Condiciones Faciales	Spot	Nocional*	Derecho**	Obligación**	Valor presente neto**
Forward 1	4,951	15	66,791	62,974	USD
Forward 2	4,951	17.5	79,161	76,095	USD
Forward 3	4,951	17.5	80,162	78,415	USD

* Millones de dólares

** millones de pesos

Mediciones de valor razonable sobre base no recurrente – Estos activos corresponden instrumentos que son medidos al costo amortizado. Para la determinación del Valor Razonable el Banco ha utilizado las siguientes metodologías:

- Cartera de Créditos: Se realizó el cálculo del valor razonable por medio de flujos de caja descontados.
- Inversiones a costo amortizado: Para los títulos de Renta Fija del portafolio que se encuentran clasificados al vencimiento se utilizó el precio publicado por el proveedor de precios para el cálculo del valor razonable. Para aquellos que el proveedor de precios no publica precio de mercado se realizó interpolación por plazos con los plazos que si marcaron precios.

Las siguientes tablas analizan, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) del Banco medidos al valor razonable al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 sobre bases no recurrentes:

Al 30 de septiembre de 2022	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos					
Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras colombianas	\$ 57.452	0	\$ 58.293	0	\$ 58.293
Instrumentos de patrimonio	3.868	0	3.493	375	3.868
Cartera y Operaciones de Leasing Financiero	2.454.928	0	0	1.942.667	1.942.667
Total activos valor razonable	\$ 2.516.248	\$ 0	\$ 61.786	\$ 1.943.042	\$ 2.004.828
Pasivos					
Certificados de Depósito a Termino	1.242.115	0	1.221.215	0	1.221.215
Obligaciones Financieras	346.374	0	301.704	0	301.704
Total pasivos a valor razonable	\$ 1.588.489	\$ 0	\$ 1.522.919	\$ 0	\$ 1.522.919

Al 31 de diciembre de 2021	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos					
Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras colombianas	\$ 43.325	0	\$ 42.183	0	\$ 42.183
Instrumentos de patrimonio	1.271	0	3.128	383	3.511
Cartera y Operaciones de Leasing Financiero	2.414.710	0	0	2.256.594	2.256.594
Total activos valor razonable	2.459.306	0	45.311	2.256.977	2.302.288
Pasivos					
Certificados de Depósito a Termino	1.237.480	0	1.233.364	0	1.233.364
Total pasivos a valor razonable	\$ 1.237.480	\$ 0	\$ 1.233.364	\$ 0	\$ 1.233.364

Al cierre del tercer trimestre de 2022 todas las inversiones obligatorias (TDAs emitidos por Finagro y TDS emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público) se encuentran clasificadas hasta al vencimiento.

A continuación se describe la clasificación de acuerdo con el nivel de jerarquía:

Nivel 1

La medición del valor razonable se realiza con insumos observables, que reflejan precios cotizados en el mercado, con suficiente frecuencia y volumen para activos y pasivos. El precio de mercado es 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 precios es Precia S.A, 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 emitido por el Gobierno Nacional, así como las instrucciones previstas en la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Nivel 2

Las variables utilizadas son diferentes a las empleadas en el Nivel 1; son instrumentos cotizados con menor frecuencia y se pueden utilizar curvas de referencia/margen.

Para los activos del portafolio de inversiones se utiliza el precio de metodología interna del proveedor de precios – Precia S.A; cuando una especie no transa en el mercado de valores, se calcula 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

Las mediciones de valor razonable Nivel 3 utilizan insumos soportados por poca o nula actividad en el mercado. Los activos y pasivos clasificados en este nivel incluyen instrumentos financieros cuyo valor es determinado usando modelos de precios, flujos de caja descontados o técnicas similares.

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 continuación, se relacionan las enmiendas emitidas por el IASB durante los años 2019 y 2020 que fueron adoptadas mediante el Decreto 938 de 2021 y entrarán en vigencia a partir del 1 de enero 2023, siendo voluntaria su aplicación anticipada siempre y cuando la norma lo permita. El Banco no ha evaluado el posible impacto que la aplicación de estas enmiendas tendrá sobre sus estados financieros en el período en que se apliquen por primera vez.

Norma Internacional de Contabilidad NIC 1

Se modifica el requerimiento para clasificar un pasivo como corriente, al establecer que un pasivo se clasifica como corriente cuando no tiene el derecho al final del periodo sobre el que se informa de aplazar la liquidación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

Norma Internacional de Contabilidad NIC 16. Propiedades, Planta y Equipo

La modificación se relaciona con los costos atribuibles directamente a la adquisición del activo (que hacen parte del elemento de PPYE) y se refiere a “los costos de aprobación de que el activo funciona adecuadamente (es decir si el desempeño técnico y físico del activo es tal que puede usarse en la producción o el suministro de bienes o servicios, para arrendar a terceros o para propósitos administrativos)

Norma Internacional de contabilidad NIC 37. Contratos Onerosos

Se aclara que el costo del cumplimiento de un contrato comprende los costos directamente relacionados con el contrato (los costos de mano de obra directa y material, y la asignación de costos relacionados directamente con el contrato).

Normas Internacionales de información Financiera NIIF 9, NIIF 7 Y de Contabilidad NIC 39

Se hacen modificaciones respecto de las excepciones temporales a la aplicación de los requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas.

Se incorporan las excepciones temporales a la aplicación de los requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas de la NIC39.

Modificaciones sobre la incertidumbre que surge de la reforma de la tasa de interés de referencia.

Norma Internacional de información Financiera NIIF 3. Referencia al Marco Conceptual

Se realizan modificaciones a las referencias para alinearlas con el marco conceptual emitido por IASB en 2018 e incorporados a la legislación colombiana, en tal sentido los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos en una combinación de negocios, en la fecha de transacción, corresponderán con aquellos que cumplan la definición de activos y pasivos descrita en el marco conceptual.

Se incorporan las excepciones al principio de reconocimiento para pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 y la CINIIF 21. Se incorpora la definición de un activo contingente, y aclarar que la adquirente en una combinación de negocios no reconocerá un activo contingente en la fecha de adquisición.

Ninguna de las modificaciones detalladas anteriormente, han sido aplicadas por el Banco, en razón a que no se presentaron transacciones relacionadas con los cambios.

NOTA 6 ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DE RIESGOS

Las políticas y principios de gestión del riesgo, así como los procedimientos y herramientas establecidos e implementados al 30 de septiembre de 2022, no difieren de los revelados en las notas anuales al 31 de diciembre de 2021.

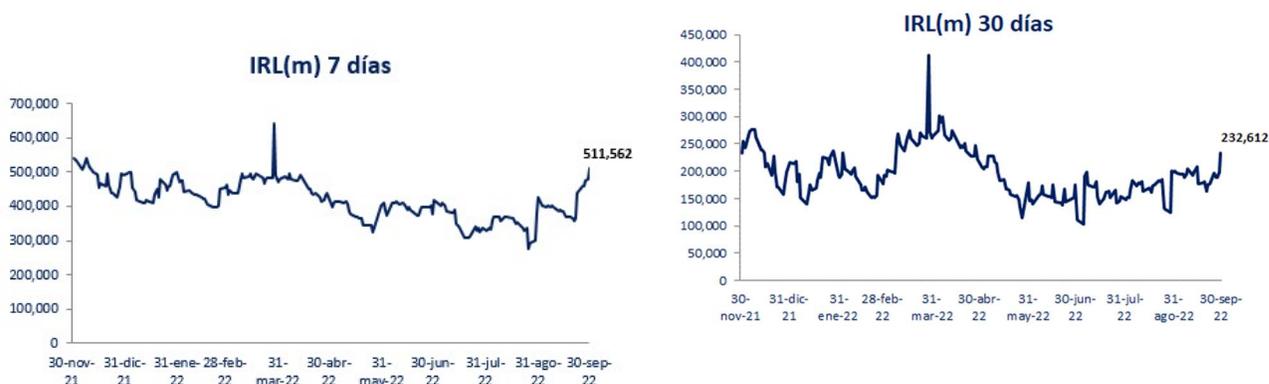
Riesgo de crédito

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.

Riesgo de liquidez

El Indicador de Riesgo de Liquidez Monto - IRL M cerró al 30 de septiembre de 2022 en \$511.562 y \$232.612 para la banda de 7 y 30 días, respectivamente y al cierre del año 2021 dicho indicador se situó en \$488.593 y \$206.995 para las mismas bandas de tiempo. El IRL a 31 de diciembre de 2021 fue 8.20 veces a 7 días y 1.59 veces a 30 días.



El Coeficiente de Fondo Estable Neto (CFEN) se ubicó al 30 de septiembre de 2022 en 101.85% y al cierre del año 2021 se situó en 97.73%, por encima del límite establecido para el año 2022 de 80%.

Coefficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN)	dic-21	jun-22	sep-22
Fondeo Estable Disponible (FED)	2,208,086	2,049,928	2,144,580
Fondeo Estable Requerido (FER)	2,259,301	2,323,602	2,105,629
Coefficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN)	97.73	88.22	101.85

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. El plan de contingencia de liquidez es revisado y probado de forma semestral para estar en línea con las situaciones de mercado que se pudieran presentar. Dicha situación podría originarse bien sea por condiciones propias de la Entidad o del sistema en general.

El Banco en línea con la normativa realiza la medición del Coeficiente de Financiación Estable Neta (CFEN), dicho indicador tiene como objetivo medir la relación de la financiación estable respecto a los activos para un periodo de un año. Adicionalmente busca limitar una excesiva dependencia de fuentes inestables de financiación de los activos estratégicos que a menudo son ilíquidos.

A continuación, se detalla la evolución en los últimos doce meses.

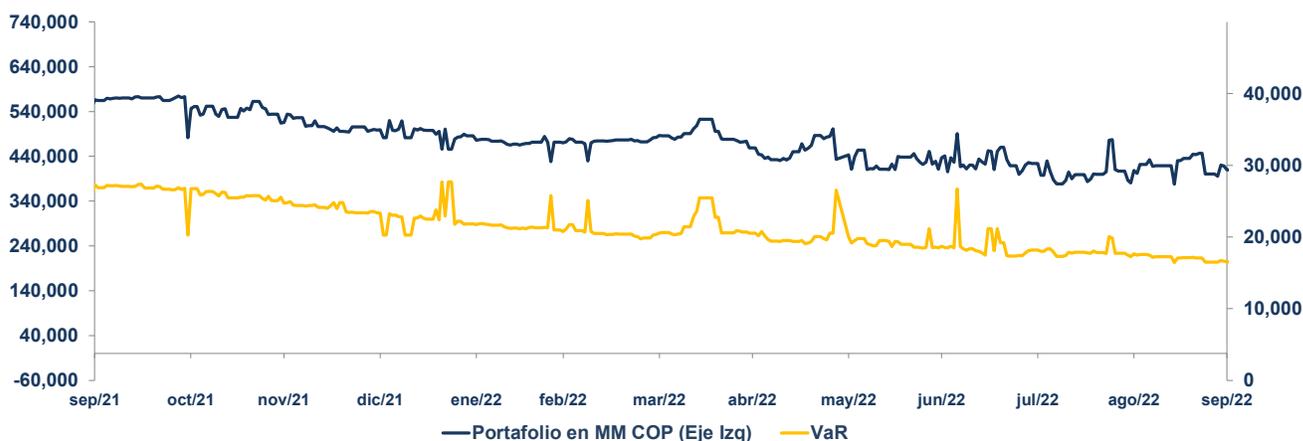
Coefficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN)	sep-21	oct-21	nov-21	dic-21	ene-22	feb-22	mar-22	abr-22	may-22	jun-22	jul-22	ago-22	sep-22
Fondeo Estable Disponible (FED)	2,265,328	2,260,380	2,240,249	2,208,086	2,244,533	2,231,550	2,184,678	2,140,285	2,067,152	2,049,928	2,056,397	2,165,501	2,144,580
Fondeo Estable Requerido (FER)	2,189,935	2,219,164	2,232,219	2,259,301	2,292,668	2,302,669	2,285,893	2,286,086	2,308,914	2,323,602	2,358,651	2,345,626	2,105,629
Coefficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN)	103.44	101.86	100.36	97.73	97.90	96.91	95.57	93.62	89.53	88.22	87.19	92.32	101.85

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 el acceso a los apoyos transitorios de liquidez, es importante mencionar que el Banco Pichincha S.A mantuvo durante el tercer trimestre del año 2022 la razón de cobertura por encima del límite (100%).

En el tercer trimestre del año 2022 la organización cumplió con los requerimientos legales de encaje e inversiones obligatorias.

Riesgo de mercado

Al cierre del III trimestre de 2022 el valor en riesgo de mercado (VeR) de acuerdo con el modelo regulatorio, se situó en \$16.546 y al cierre del mes de diciembre de 2021 se situó en \$23.355.



Valor en Riesgo – Medición Estándar
En millones de pesos

Modalidad	30-Sep-22	31-Dic-21
Tasa de Interés en Pesos	16.287	23.054
Tipo de Cambio	83	84
Carteras Colectivas	176	217
Valor en Riesgo Mercado	16.546	23.355

Al cierre del tercer trimestre de 2022 la exposición al riesgo de mercado se origina por la posición en títulos de deuda pública TES, CDTs y Bonos clasificados como negociables y disponibles para la venta, la posición en moneda extranjera y por la posición en Fondos de Inversión Colectiva.

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:

Posición en Moneda Extranjera
Septiembre de 2022

Activos		
<i>En millones de dólares</i>	Dólares americanos	Total Posición ME
Efectivo	1.29	1.29
Otros activos	0.16	0.16
Forward compra	49.26	49.26
Total Activos	50.71	50.71
Pasivos		
<i>En millones de dólares</i>	Dólares americanos	Total Posición ME
Cuentas por pagar	0.16	0.16
Cartera pasiva moneda extranjera	50.00	50.00
Causación	0.40	0.40
Total Pasivos	50.56	50.56
Posición Neta	0.15	0.15

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:

Septiembre 2022						
Cifras en millones de pesos						
Moneda	Activos	Pasivos	Posición Neta		Factor de Sensibilidad	Sensibilidad Neta
Dólar Americano	11.000	11.011	(11)		12.49%	(1.41)
EURO	11	3	8		11%	0.88
Total Posición	11.011	11.014	(3)			(0.53)

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.

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, Credibanca 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 Vicepresidencia 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 operativo, suministrados por los funcionarios del Banco y con el registro en las cuentas del gasto asignadas para el correcto seguimiento contable. La Vicepresidencia 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 a septiembre de 2022 ascendió a \$2.340. La totalidad de pérdidas económicas por eventos de riesgo operativo a septiembre de 2022 se discrimina de la siguiente manera:

El 88.5% corresponde a pérdidas por Fraude Externo por \$2.071, el 9.1% corresponde a pérdidas por errores en procesos por \$212 y el 2.4% corresponde a pérdidas por riesgo Legal por \$57.

En lo corrido del año (con corte a 30 de septiembre de 2022) se presentaron 4.177 eventos de riesgo, de los cuales 1.453 eventos corresponden al tercer trimestre de 2022. En este tercer trimestre, de acuerdo con la clasificación de riesgos de Basilea el 79% del total de los eventos se originaron por recurso humano (1.152 eventos), el 17% por eventos externos (248 eventos), 2% de eventos por procesos (31 eventos), el 1% de eventos por tecnología (15 eventos) y 0.5% de eventos por fallas infraestructura (7 eventos).

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de septiembre del 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Efectivo		
<i>En moneda corriente:</i>		
Caja	\$ 47.033	\$ 26.068
Banco de la República de Colombia (1)	77.409	115.043
Bancos y otras entidades financieras a la vista (1)	8.444	67.183
	<u>132.886</u>	<u>208.294</u>
<i>En moneda extranjera:</i>		
Bancos del exterior	5.922	1.910
	<u>5.922</u>	<u>1.910</u>
Subtotal Efectivo	138.808	210.204
Equivalentes a efectivo		
Operaciones del mercado monetario (2)	119.796	0
Operaciones de contado	0	10
Depósitos e inversiones en títulos de deuda con vencimiento menor a tres meses y FICs	2.840	9.107
Subtotal Equivalentes a efectivo	122.636	9.117
Total efectivo y equivalentes al efectivo	<u>\$ 261.444</u>	<u>\$ 219.321</u>

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

Entidad	Saldos		BRC		Moody'S			Pacific Credit Rating	
	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Emisor Largo Plazo	Emisor Corto Plazo	Deuda Senior	Depósitos Bancarios LP (extranjeros)	Depósitos Bancarios CP (extranjeros)	Emisor Largo Plazo	Emisor Corto Plazo
Banco de la Republica de Colombia	\$ 77.409	\$ 115.043	NACION						
Banco de Bogotá	1.275	683	AAA	BRC1+					
Banco Popular	5	5	AAA	BRC1+					
Banco Agrario	1.672	775	AAA	BRC1+					
Banco de Occidente	134	4.102	AAA	BRC1+					
Banco AV Villas	1.171	29.212	AAA	VrR1+					
Banco Sudameris	10	30.251	AAA	VrR1+					
Davivienda	4.177	2.155	AAA	BRC1+					
Total Bancos y otras entidades financieras a la vista nacionales	\$ 8.444	\$ 67.183							
Citibank – Nueva York	\$ 4.723	\$ 1.686			Aa3	Aa3	P-1	paA+	N/A
Pichincha – Panamá	974	164							
Sabadell – España	225	60			Baa3	Ba2	P-2		
Total Bancos del exterior	\$ 5.922	\$ 1.910							

La disminución del saldo en la cuenta del Banco de la Republica respecto al mes de diciembre se explica principalmente, por un menor requerimiento de encaje legal al registrarse una reducción en el total de los pasivos del público. El saldo de esta cuenta está sujeto a la gestión de liquidez de la tesorería, cumplimiento de requeridos legales y dinámicas del negocio.

(2) El saldo de las operaciones del mercado monetario al 30 de septiembre del 2022 corresponde a operaciones simultáneas activas con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte, que son uno de los instrumentos que el Banco tiene a su disposición en la administración y gestión de los excedentes de liquidez.

Al cierre de septiembre de 2022 existen restricciones por concepto de embargos sobre cuentas de ahorro y corrientes las cuales se detallan a continuación:

ENTIDAD	TIPO DE CUENTA	VALOR
BANCO DE BOGOTA	Cuenta Corriente	\$ 15
BANCO AV VILLAS	Cuenta de Ahorros	1.011
BANCO AV VILLAS	Cuenta Corriente	42
BANCO DAVIVIENDA	Cuenta Corriente	0.3
Total		\$ 1.068

Al cierre de diciembre de 2021 existen restricciones por concepto de embargos sobre cuentas de ahorro y corrientes las cuales se detallan a continuación:

ENTIDAD	TIPO DE CUENTA	VALOR
BANCO DE BOGOTA	Cuenta Corriente	\$ 15
BANCO AV VILLAS	Cuenta de Ahorros	1.053
	Cuenta Corriente	42
BANCO OCCIDENTE	Cuenta de Ahorros	7
BANCO POPULAR	Cuenta Corriente	5
Total		\$ 1.122

Al 30 de septiembre del 2022 y 31 de diciembre de 2021 existe normatividad sobre el efectivo de acuerdo con disposiciones de los recursos para el cubrimiento del encaje que se controla con parte de los depósitos en la cuenta ante el Banco de la República para atender los requerimientos de liquidez de las obligaciones del Banco según los requerimientos normativos de la Superintendencia Financiera de Colombia.

NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

El saldo de inversiones en títulos de deuda e instrumentos de patrimonio con corte al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 corresponde a:

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Inversiones negociables títulos de deuda		
TES Clase B	\$ 0	\$ 8.714
TES UVR	0	6.268
Bonos	0	2.575
CDT	19.898	48.008
Total inversiones negociables en títulos de deuda (1)	<u>\$ 19.898</u>	<u>\$ 65.565</u>
Inversiones disponibles para la venta títulos de deuda		
Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase A	\$ 0	\$ 20.553
Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase B	0	14.763
TES Clase B	278.805	303.220
TES UVR	0	10.968
Títulos de solidaridad	0	23.094
CDT	69.484	51.256
Bonos	1.752	0
Total inversiones disponibles para la venta títulos de deuda (1)	<u>\$ 350.042</u>	<u>\$ 423.854</u>
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento títulos de deuda		
Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase A	\$ 13,191	\$ 18.681
Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase B	37,255	24.644
Títulos de solidaridad	23.543	0
Total Inversiones mantenidas hasta el vencimiento títulos de deuda	<u>\$ 97,945</u>	<u>\$ 43.325</u>
Inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio		
Acciones baja bursatilidad	\$ 3,741	\$ 1.108
Acciones Bolsa de Valores de Colombia	127	163
Total inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio	<u>\$ 3.868</u>	<u>\$ 1.271</u>
Total activos financieros de inversión	<u>\$ 471.753</u>	<u>\$ 534.015</u>

- (1) En un entorno global de inflación alcista y de expectativas de normalización de tasas de política monetaria a un ritmo mayor a lo esperado, la volatilidad ha sido el principal protagonista en el mercado de renta fija. El mercado local no ha sido ajeno a esta volatilidad y presentó durante el trimestre desvalorizaciones producto del incremento en la inflación y sus expectativas de corto y mediano plazo, que ocasionaron un mayor ajuste de la política monetaria por parte del Banco de la República. Dichas desvalorizaciones se acentuaron por la incertidumbre en cuanto al plan de desarrollo y la política fiscal que implementará el nuevo gobierno.

Ante esta situación, se decidió no incrementar la posición del portafolio y enfocarse en una estrategia de reinversión en títulos de deuda privada AAA indexados al IBR y con vencimientos no mayores a un año. Las anteriores inversiones fueron clasificadas como disponibles para la venta, por ser parte del portafolio de tesorería

De acuerdo con la estrategia financiera de la entidad y el modelo de categorización de inversiones, se realizaron las siguientes reclasificaciones entre categorías, las cuales fueron debidamente informadas a la Superintendencia Financiera de Colombia:

Fecha de reclasificación y venta	Nemotécnico	Nominal	Fecha de compra	Valor en TIR día anterior	Valor Venta	Valor Compra	Precio compra	Impacto en el estado de resultados	TIR de compra	TIR de venta	Tir del negocio
01/04/2022	TFIT16240724	\$2.000	29/03/2022	\$2.176,54	\$2.204,77	\$2.175,49	\$108,77	\$28,2	8,970%	8,300%	408,76%
01/04/2022	TFIT16240724	\$1.000	29/03/2022	\$1.087,45	\$1.102,39	\$1.086,93	\$108,69	\$14,9	9,010%	8,300%	457,65%
01/04/2022	TFIT08261125	\$2.000	31/03/2022	\$1.871,27	\$1.888,21	\$1.871,27	\$93,56	\$16,9	9,090%	8,800%	2583,62%
04/04/2022	TFIT16240724	\$1.000	07/03/2022	\$1.099,75	\$1.105,51	\$1.093,17	\$109,32	\$5,8	8,450%	8,800%	15,76%
04/04/2022	TFIT16240724	\$1.000	07/03/2022	\$1.098,96	\$1.105,51	\$1.092,36	\$109,24	\$6,5	8,488%	8,185%	16,88%
04/04/2022	TFIT16240724	\$500	17/03/2022	\$547,50	\$552,96	\$545,37	\$109,07	\$5,5	8,680%	8,165%	32,35%
04/04/2022	TFIT16240724	\$1.000	17/03/2022	\$1.094,89	\$1.105,93	\$1.090,65	\$109,06	\$11,0	8,685%	8,165%	32,60%
04/04/2022	TFIT16240724	\$500	17/03/2022	\$547,50	\$552,96	\$545,37	\$109,07	\$5,5	8,680%	8,165%	32,35%

La reclasificación descrita anteriormente, fue realizada del portafolio de disponibles para la venta a inversiones negociables por un valor de mercado de \$9.618.

De acuerdo con la estrategia financiera de la entidad y el modelo de categorización de inversiones, no se realizaron reclasificaciones entre categorías en el último trimestre

Al cierre de septiembre de 2022 existen restricciones en inversiones por concepto de embargos por valor de \$7 de acuerdo con el siguiente detalle:

Entidad	Calificación Largo Plazo	Nemo Inversión	Saldo Bloqueado
Scotiabank	AAA	CDTCLPS0V	7
BVC		BVC	0.037

NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS, NETOS

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos al 30 de septiembre del 2022 y 31 de diciembre del 2021:

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Préstamos ordinarios	\$ 2.194.089	\$ 2.148.025
Préstamos con recursos de otras entidades	162.504	213.619
Tarjeta de crédito	54.548	49.151
Descubiertos en cuenta corriente	1.051	1.867
Créditos a empleados	798	1.461
Bienes muebles dados en leasing	336	587
Subtotal	\$ 2.413.326	\$ 2.414.710
Deterioro cartera de créditos	(223.808)	(191.630)
Total cartera	<u>\$ 2.189.518</u>	<u>\$ 2.223.080</u>

La siguiente es la clasificación de la cartera de créditos por tipo de riesgo al 30 de septiembre del 2022 y 31 de diciembre del 2021:

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Cartera Comercial		
“A” Riesgo Normal	\$ 554.833	\$ 580.684
“B” Riesgo Aceptable	38.149	52.651
“C” Riesgo Apreciable	7.687	5.689
“D” Riesgo Significativo	39.720	21.977
“E” Riesgo de incobrabilidad	1.901	742
Total	\$ 642.290	\$ 661.743
Cartera Consumo		
“A” Riesgo Normal	\$ 1.580.142	\$ 1.592.749
“B” Riesgo Aceptable	24.530	19.247
“C” Riesgo Apreciable	20.322	17.557
“D” Riesgo Significativo	78.198	60.256
“E” Riesgo de incobrabilidad	67.508	62.571
Total	\$ 1.770.700	\$ 1.752.380
Leasing Financiero		
“A” Riesgo Normal	\$ 292	\$ 522
“B” Riesgo Aceptable	0	7
“C” Riesgo Apreciable	0	7
“D” Riesgo Significativo	44	51
Total	\$ 336	\$ 587
Total general	\$ 2.413.326	\$ 2.414.710

El movimiento del deterioro de los activos financieros por cartera de crédito se detalla a continuación:

Clasificación	Septiembre 2022
	Total
Saldo al inicio del periodo 31 de diciembre de 2021	(\$ 191.630)
Deterioro registrado con cargo a resultados	(133.657)
Menos castigos de créditos	56.025
Recuperación deterioro cartera de créditos	45.454
Saldo al final del trimestre 30 de septiembre 2022	<u>(\$ 223.808)</u>

NOTA 10 OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

El siguiente es el detalle al 30 de septiembre del 2022 y 31 de diciembre del 2021:

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Cuentas abandonadas	\$ 2.770	\$ 2.370
Comisiones	2	2
Depósitos (1)	24.576	9.081
Anticipo de contratos y proveedores	390	254
Adelantos al personal	158	171
Impuestos por leasing	4.161	4.522
Otras cuentas por cobrar (2)	24.619	22.321
Subtotal otras cuentas por cobrar	56.676	38.721
Deterioro de otras cuentas por cobrar	(20.496)	(19.941)
Total otras cuentas por cobrar	<u>\$ 36.180</u>	<u>\$ 18.780</u>

- (1) Con corte al 30 de septiembre de 2022 presentaron una variación absoluta de \$15.495, la cual corresponde principalmente al aumento de garantías con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte por \$12.089 millones por la variación de la TRM que exigen que el depósito en pesos sea más alto para poder operar, con Banco de la República por \$4.785 y una devolución de garantía con la BVC por \$ 1.479.
- (2) El rubro de otras cuentas por cobrar con corte al 30 de septiembre del 2022 presentó una variación absoluta de \$2.298, la cual se encuentra representada principalmente en los siguientes rubros:

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Compensación visa atm red internacional	\$ 109	\$ 866
Cuentas por cobrar Interdinco	1.937	1.977
Compensación master atm red internacional	420	313
Movimiento pendiente tarjeta de crédito	91	106
Posición en contra Banco de la República (a)	3.011	0
Embargos cuentas corrientes/inversiones	2.728	2.735
Gmf educativo rotativo	405	443
Fraudes y contracargos adquirencia	362	340
Seguros vehículo hyunday	161	243
Compensación corresponsales (b)	0	670
Otras (c)	15.214	14.471
	<u>\$ 24.438</u>	<u>\$ 22.164</u>

- a) El aumento con corte al 30 de septiembre del 2022 corresponde al canje multilateral en contra para la fecha de cierre.
- b) La compensación con corresponsales presentó una disminución relacionada con la finalización del convenio con el corresponsal Baloto que terminó el mes de mayo del 2022.

- c) El rubro de otras cuentas por cobrar presentó una variación absoluta de \$743 millones, representado principalmente por la compensación del último día del mes de Redeban por valor de \$355 millones, Credibanco por valor de \$77 millones y el Fondo Regional de Garantías por \$311.

Las cuentas por cobrar son estimadas como corrientes.

Deterioro para cuentas por cobrar - El movimiento del deterioro de otras cuentas por cobrar durante el año terminado fue el siguiente:

	Septiembre 2022
Saldo al comienzo del periodo 31 de diciembre 2021	(19.941)
Provisión cargada a resultados	(674)
Recuperaciones de provisiones	119
Saldo al final del período 30 de septiembre 2022	<u>(\$ 20.496)</u>

NOTA 11 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO

El siguiente es el detalle de los activos no corrientes mantenidos para la venta al 30 de septiembre del 2022 y 31 de diciembre del 2021:

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Bienes raíces	\$ 401	\$ 401
Vehículos restituidos	1.100	1.926
Subtotal	1.501	2.327
Deterioro	(1.070)	(1.318)
Total activos no corrientes mantenidos para la venta	<u>\$ 431</u>	<u>\$ 1.009</u>

El siguiente es el movimiento de activos no corrientes mantenidos para la venta para los periodos terminados al 30 de septiembre del 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Saldo inicial	\$ 2.327	\$ 1.689
Más: adiciones (1)	680	2.228
Menos: costo de activos vendidos	(1.506)	(1.590)
Total	<u>\$ 1.501</u>	<u>\$ 2.327</u>

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

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Saldo inicial	(\$ 1.318)	(\$ 1.459)
Más: Deterioro cargado a gasto de operación	(502)	(742)
Menos: Activos vendidos	750	883
Total deterioro	<u>(\$ 1.070)</u>	<u>(\$ 1.318)</u>

- (1) Estos bienes corresponden a activos que fueron recibidos durante el año 2022 y el año 2021 para ser aplicados como forma de pago a la cartera de créditos.

El Banco ha adelantado las gestiones necesarias de acuerdo con el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera para la realización de estos bienes, los cuales se encuentran en buen estado para su futura venta.

NOTA 12 TANGIBLES PROPIEDADES Y EQUIPO NETO

El siguiente es el movimiento de las cuentas de propiedades y equipo de uso propio al 30 de septiembre del 2022 y 31 de diciembre del 2021:

Costo:	Diciembre 2021	Adiciones	Bajas y retiros	Revaluación	Septiembre 2022
Terrenos	\$ 28.528	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 28.528
Edificios	39.730	0	0	0	39.730
Revaluación propiedad y equipo	26.824	0	0	0	26.824
Subtotal	\$ 95.082	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 95.082
Equipo muebles y enseres de oficina	14.552	74	(244)	0	14.382
Equipo de computación	25.629	572	(1.871)	0	24.330
Equipo de redes y comunicación	36	36	0	0	72
Vehículos	258	0	0	0	258
Propiedad y equipo en almacén	104	0	(7)	0	97
Subtotal	\$ 40.579	\$ 682	(\$ 2.122)	\$ 0	\$ 39.139
Total costo	\$ 135.661	\$ 682	(\$ 2.122)	\$ 0	\$ 134.221
Depreciación acumulada:	Diciembre 2021	Adiciones	Bajas y retiros	Gasto Depreciación	Septiembre 2022
Edificios	(\$ 3.966)	\$ 0	\$ 0	(\$ 547)	(\$ 4.513)
Subtotal	(\$ 3.966)	\$ 0	\$ 0	(\$ 547)	(\$ 4.513)
Muebles y enseres de oficina	(10.807)	0	243	(544)	(11.108)
Equipo de oficina	(3)	0	0	(11)	(14)
Equipo de computación	(21.553)	0	1.870	(1.070)	(20.753)
Equipo de redes y comunicación	(2)	0	0	(5)	(7)
Vehículos	(257)	0	0	0	(257)
Deterioro en PPYE	(46)	0	0	0	(46)
Subtotal	(\$ 32.668)	\$ 0	\$ 2.113	(\$ 1.630)	(\$ 32.185)
Total depreciación acumulada	(\$ 36.634)	\$ 0	\$ 2.113	(\$ 2.177)	(\$ 36.698)
Total neto (1)	\$ 99.027	\$ 682	(\$ 9)	(\$ 2.177)	\$ 97.523

Los terrenos y edificios se encuentran registrados al modelo de revaluación, la elaboración de los avalúos fue realizada por el Grupo HT Ingeniería S.A.S. el 31 de diciembre de 2021. Los equipos, muebles y enseres de oficina, vehículos, equipo de cómputo y cajeros están registrados al costo. Al 30 de junio de 2022 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.

El movimiento 31 de diciembre de 2021:

Costo:	Diciembre 2020	Adiciones	Bajas y retiros	Revaluación	Gasto Depreciación	Diciembre 2021
Terrenos	\$ 28.528	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 28.528
Edificios	39.667	63	0	0	0	39.730
Revaluación propiedad y equipo	25.743	0	0	1.081	0	26.824
Subtotal	\$ 93.938	\$ 63	\$ 0	\$ 1.081	\$ 0	\$ 95.082
Equipo muebles y enseres de oficina	14.783	468	(699)	0	0	14.552
Equipo de computación	25.532	2.071	(1.974)	0	0	25.629
Equipo de redes y comunicación	0	36	0	0	0	36
Vehículos	316	0	(58)	0	0	258
Propiedad y equipo en almacén	1.138	0	(1.034)	0	0	104
Subtotal	\$ 41.769	\$ 2.575	(\$ 3.765)	\$ 0	\$ 0	\$ 40.579
Total costo	\$ 135.707	\$ 2.638	(\$ 3.765)	\$ 1.081		\$ 135.661

Depreciación acumulada:	Diciembre 2020	Adiciones	Bajas y retiros		Gasto Depreciación	Diciembre 2021
Edificios	(\$ 3.261)	\$ 0	\$ 0	\$ 0	(\$ 705)	(\$ 3.966)
Subtotal	(\$ 3.261)	\$ 0	\$ 0	\$ 0	(\$ 705)	(\$ 3.966)
Muebles y enseres de oficina	(10.531)	0	698	0	(974)	(10.807)
Equipo de oficina	0	0	0	0	(3)	(3)
Equipo de computación	(21.498)	0	1.973	0	(2.028)	(21.553)
Equipo de redes y comunicación	0	0	0	0	(2)	(2)
Vehículos	(301)	0	50	0	(6)	(257)
Deterioro en PPYE	(64)	0	18	0	0	(46)
Subtotal	(\$ 32.394)	\$ 0	\$ 2.739	\$ 0	(\$ 3.013)	(\$ 32.668)
Total depreciación acumulada	(\$ 35.655)	\$ 0	\$ 2.739	\$ 0	(\$ 3.718)	(\$ 36.634)
Total neto	\$ 100.052	\$ 2.638	(\$ 1.026)	\$ 1.081	(\$ 3.718)	\$ 99.027

NOTA 13 ACTIVOS POR DERECHOS DE USO

A continuación se presentan los saldos de los bienes inmuebles reconocidos como derechos de uso al 30 de septiembre del 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Activos de derecho de uso		
Saldo inicial	\$ 7.523	8.048
Adiciones	2.120	2.236
Retiros	(4.251)	(2.761)
Total activos de derecho de uso	\$ 5.392	\$ 7.523
Depreciación acumulada		
Saldo inicial	(\$ 5.233)	(4.362)
Depreciación	(2.122)	(2.458)
Retiros	2.902	1.587
Total depreciación acumulada	(\$ 4.453)	(\$ 5.233)
Total neto derechos de uso	\$ 939	\$ 2.290

El saldo neto de los activos de derechos de uso presenta una disminución \$1.351, la cual se genera por el reconocimiento de la depreciación, así como la terminación de contratos.

NOTA 14 ACTIVOS INTANGIBLES, NETOS

Al 30 de septiembre del 2022 y 31 de diciembre de 2021 los saldos de activos intangibles estaban representados en su totalidad por programas y aplicaciones informáticas. Así:

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Licencias aplicaciones	\$ 18.000	\$ 8.895
Total activos intangibles	<u>\$ 18.000</u>	<u>\$ 8.895</u>

El movimiento durante los periodos al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 fue el siguiente:

	Intangibles
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 11.092
Adiciones / compras	5.609
Amortización con cargo a resultados	<u>(7.806)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 8.895
Adiciones / compras	\$ 14.431
Amortización con cargo a resultados	<u>(5.326)</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2022	<u>\$ 18.000</u>

Los activos intangibles con corte al 30 de septiembre de 2022 presentaron una variación neta de \$9.105 millones, que representan un aumento del 102.36% con respecto al 31 de diciembre del año 2021, lo cual es generado principalmente por el reconocimiento de los valores relacionados con la adquisición del nuevo core del Banco, el cual se adquiere a partir del mes de julio de 2022 suma que asciende a \$8.954; por concepto de renovación de licenciamientos de han realizado compras por valor de \$5.481

Los activos reconocidos no presentan deterioro, la totalidad de estos tienen vida útil definida.

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 impuesto de renta corriente, como del impuesto diferido.

Para el periodo de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2022, el Banco no registró gasto por impuesto corriente de renta, toda vez que se presentan pérdidas contables y fiscales para este período y la tarifa de renta presuntiva a partir del año 2021 es del 0%.

Adicionalmente, reconoció un (ingreso) y gasto de impuesto de renta de (\$1.482) y \$2.015 respectivamente, generado principalmente por el reintegro de impuesto corriente de periodos anteriores y la actualización del impuesto diferido activo sobre rendimientos del portafolio de títulos y pérdidas fiscales.

Para el periodo de nueve y tres meses terminados a 30 de septiembre de 2021, el Banco no registró gasto por impuesto corriente de renta, toda vez que se presentan pérdidas contables y fiscales para estos periodos y la tarifa de renta presuntiva a partir del año 2021 es del 0%. En estos periodos de nueve y tres meses se reconoció un (ingreso) y gasto de impuesto de renta de (\$5.734) y \$180 respectivamente, generados principalmente por el movimiento del impuesto diferido de la valoración del portafolio de títulos.

NOTA 16 DEPÓSITOS DE CLIENTES

A continuación se presenta un resumen de los saldos de depósitos recibidos de clientes y exigibilidades por servicios al 30 de septiembre del 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Depósitos (1)	\$ 2.056.819	\$ 2.005.806
Exigibilidades por servicios (2)	7.134	24.890
Total	<u>\$ 2.063.953</u>	<u>\$ 2.030.696</u>

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

Depósitos	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Por naturaleza		
A la vista		
Cuentas corrientes	\$ 167.678	\$ 144.845
Cuentas de ahorro	605.894	623.481
Subtotal a la vista	<u>\$ 773.572</u>	<u>\$ 768.326</u>
A plazo		
Certificados de depósito a término	\$ 1.283.247	\$ 1.237.480
Subtotal a plazo	<u>\$ 1.283.247</u>	<u>\$ 1.237.480</u>
Total por naturaleza	<u>\$ 2.056.819</u>	<u>\$ 2.005.806</u>
Por moneda		
En pesos colombianos	\$ 2.056.819	\$ 2.005.806
Total por moneda	<u>\$ 2.056.819</u>	<u>\$ 2.005.806</u>

A continuación se presenta un resumen de las tasas de interés efectivas que se causaban al 30 de septiembre del 2022 y 31 de diciembre de 2021 sobre los depósitos de los clientes:

	Septiembre 2022		Diciembre 2021	
	Depósitos en pesos colombianos			
	Tasa mínima	Tasa máxima	Tasa mínima	Tasa máxima
	%	%	%	%
Cuentas corrientes	1,00%	6,50%	1,00%	3,25%
Cuenta de ahorro	0,15%	12,25%	0,15%	4,00%
Certificados de depósito a término	0,11%	18,05%	0,11%	10,31%

(2) Dentro de las exigibilidades de servicios encontramos los siguientes rubros:

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Cheques de gerencia no cobrados	\$ 6.422	\$ 24.702
Giros por pagar en moneda extranjera	712	188
Total exigibilidades de servicios	<u>\$ 7.134</u>	<u>\$ 24.890</u>

Dentro de estos servicios se encuentran los cheques de gerencia girados por los clientes no mayores a 6 meses los cuales presentan una disminución equivalente de \$18.280. Adicionalmente, los giros por pagar en moneda extranjera para el corte de 30 de septiembre del 2022 son equivalentes a USD 155.018,18 a una TRM de \$ 4.590,54 y al 31 de diciembre de 2021 son equivalentes a USD 47.281,65 a una TRM de \$ 3.981,16.

NOTA 17 OBLIGACIONES FINANCIERAS

a. **Obligaciones financieras de corto plazo** - El siguiente es un detalle de las obligaciones financieras mantenidas por el Banco con corte al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
En Moneda Corriente		
Créditos con Banco Pichincha de Ecuador (1)	\$ 243.166	\$ 181.046
Operaciones Simultaneas (3)	116.605	298.032
Sub-total	<u>\$ 359.771</u>	<u>\$ 479.078</u>
En Moneda Extranjera		
Créditos con Banco Pichincha de España (2)	69.686	0
Créditos con Banco Pichincha de Ecuador (2)	161.686	0
Sub-total	<u>\$ 231.372</u>	<u>\$ 0</u>
Total	<u>\$ 591.143</u>	<u>\$ 479.078</u>

(1) A continuación se detallan las condiciones de los créditos desembolsados por el Banco Pichincha del Ecuador tomados en pesos, las cifras presentadas corresponden al valor del capital y los intereses por pagar:

No.Credito	Acreedor	Fecha desembolso	Tasa	Fecha vencimiento	Saldo septiembre 2022	Saldo diciembre 2021
100020905	Banco Pichincha C A	17/09/2020	5,10%	29/09/2023	129.334	181.046
100030077	Banco Pichincha C A	21/01/2022	7,50%	24/07/2023	40.800	0
100030715	Banco Pichincha C A	25/02/2022	8,40%	29/02/2024	37.179	0
100030782	Banco Pichincha C A	09/03/2022	8,39%	09/03/2024	35.853	0
	Total				<u>\$ 243.166</u>	<u>\$ 181.046</u>

(2) A continuación, se detallan las condiciones de los créditos desembolsados por el Banco Pichincha España y Ecuador que fueron tomados en dólares:

Entidad	Fecha Operación	Fecha Vencimiento	Tasa	Valor USD	Capital pesos	Intereses pesos
Banco Pichincha España	05/07/2022	05/07/2023	5.10%	15	68.859	827
Banco Pichincha C A	25/08/2022	25/08/2024	6.90%	17,5	80.334	547
Banco Pichincha C A	30/08/2022	31/08/2024	6.90%	17,5	80.334	471
Total				50	\$ 229.527	\$ 1.845

Las obligaciones financieras con casa matriz aumentaron ante el acelerado incremento de las tasas de interés locales en los depósitos a plazo y con el objetivo de contener la transmisión de dicho efecto en el costo del fondeo, Banco Pichincha Colombia decidió incrementar las obligaciones financieras con casa matriz. Esta variación también se soporta en mantener un fondeo planeado y estable que facilite la proyección de liquidez y ejecución del presupuesto.

(3) La disminución en las operaciones Repo es generado como resultado de la estrategia de fondeo del Banco a continuación se presenta el detalle:

30 de septiembre del 2022

Operación	Entidad	Fecha Operación	Fecha Vencimiento	Valor	Tasa
3106151	Banco de la República	30/09/2022	3/10/2022	32.008	10,00%
3106152	Banco de la República	30/09/2022	3/10/2022	1.000	10,00%
2867243	Banco de la República	13/01/2022	10/01/2023	36.512	7,19%
2799963	Banco de la República	4/11/2021	31/10/2022	20.972	5,76%
2850439	Banco de la República	29/12/2021	26/12/2022	26.113	6,90%
Total				\$ 116.605	

31 de diciembre del 2021

Operación	Entidad	Fecha Operación	Fecha Vencimiento	Valor	Tasa
2807320	Banco de la República	12/11/2021	11/01/2022	15.053	2,68%
2799963	Banco de la República	04/11/2021	31/10/2022	20.083	2,94%
2850439	Banco de la República	29/12/2021	26/12/2022	25.006	3,00%
2800737	Banco de la República	05/11/2021	02/08/2022	15.061	2,92%
2813477	Banco de la República	19/11/2021	16/08/2022	30.092	2,94%
2795756	Banco de la República	03/11/2021	03/01/2022	15.062	2,61%
2804196	Banco de la República	08/11/2021	07/01/2022	15.057	2,65%
2836810	Banco de la República	14/12/2021	13/01/2022	12.017	2,90%
2824720	Banco de la República	30/11/2021	31/05/2022	150.601	4,95%
Total				\$ 298.032	

Obligaciones con entidades de redescuento - Largo Plazo - El Gobierno Colombiano ha establecido 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"), y Financiera de Desarrollo Territorial ("FINDETER").

El siguiente es un detalle de los préstamos obtenidos por el banco al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Banco de Comercio Exterior - "BANCOLDEX"	\$ 82.911	\$ 106.748
Financiera de Desarrollo Territorial "FINDETER"	54.307	75.622
Total	<u>\$ 137.218</u>	<u>\$ 182.370</u>

La variación negativa es generada por una disminución en la demanda de las solicitudes de crédito presentadas al Banco bajo estas líneas de financiación.

NOTA 18 PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

El siguiente es el detalle los pasivos por arrendamientos al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Pasivos por arrendamiento		
Saldo anterior	\$ 2.202	\$ 3.683
Adiciones	2.120	2.069
Intereses	68	220
Retiros	(1.450)	(1.174)
Pagos (1)	(2.194)	(2.596)
Total	<u>\$ 746</u>	<u>\$ 2.202</u>

(1) Pagos realizados

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Amortización de capital	(\$ 2.126)	(\$ 2.376)
Intereses	(68)	(220)
Total	<u>(\$ 2.194)</u>	<u>(\$ 2.596)</u>

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

Detalle	Saldo por amortizar menor a 12 meses	Saldo por amortizar mayor a 1 año y hasta 5 años	Total
Otros pasivos por arriendos de derecho de uso al 30 de septiembre 2022	469	277	746
Otros pasivos por arriendos de derecho de uso al 31 de diciembre 2021	405	1.797	2.202

No existen arrendamientos con un plazo mayor a cinco años.

NOTA 19 BENEFICIOS A EMPLEADOS

El Banco Pichincha tiene como beneficios a empleados los establecidos por las normas laborales colombianas y se ciñe de acuerdo a la clasificación de la NIC19, así:

Beneficios de corto plazo - De acuerdo con las normas laborales colombianas, dichos beneficios corresponden a los salarios, primas legales y extralegales, vacaciones, cesantías y aportes parafiscales a entidades del estado que se cancelan antes de 12 meses siguientes al final del período. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados.

Beneficios a empleados	Septiembre	Diciembre
	2022	2021
Salarios por pagar	\$ 597	\$ 0
Cesantías (1)	1.432	2.737
Intereses Sobre cesantías (1)	127	318
Vacaciones	1.790	2.280
Auxilio de Vacaciones	298	339
Prima Legal	490	0
Prima Extralegal	691	0
Total	\$ 5.425	\$ 5.674

(1) Durante el primer bimestre del 2022 se realizó el giro de los saldos consolidados de cesantías e intereses a las cesantías causados al cierre de diciembre de 2021.

Beneficios de terminación del contrato laboral con los empleados - Dichos beneficios corresponden a pagos que tienen que realizar el Banco procedentes de una decisión unilateral de terminar el contrato o por una decisión del empleado de aceptar una oferta del Banco de beneficios a cambio de la finalización del contrato de trabajo. De acuerdo con la legislación colombiana dichos pagos corresponden a indemnizaciones por despido y a otros beneficios que el Banco unilateralmente decide otorgar a sus empleados en estos casos.

A continuación se presenta el detalle en resultados:

Gastos de Personal

A continuación se presenta un detalle de los gastos de personal:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2022	Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2021
Gasto beneficios a empleados		
Salario Integral	\$ 7.954	\$ 7.847
Sueldos	15.393	19.486
Horas Extras y recargo nocturno	135	182
Auxilio De Transporte	236	274
Cesantías	1.756	2.301
Intereses Sobre Cesantías	142	197
Prima Legal	1.751	2.301
Prima Extralegal	1.562	1.982
Vacaciones	1.755	2.072
Bonificaciones (1)	9.824	1.563
Indemnizaciones	158	197
Aportes Caja, Compensación Familiar, ICBF	1.517	1.776
Comisiones	4.925	6.642
Incapacidades	547	727
Dotación Y Suministro A Empleados	83	54
Seguros	2.724	2.998
Capacitación al Personal	51	26
Aportes Por Salud	928	753
Aportes Por Pensiones	3.683	4.124
Otros Beneficios A Empleados	680	435
Riesgo Operativo	201	7
Total	\$ 56.005	\$ 55.944

(1) El aumento en el rubro de bonificaciones al corte de 30 de septiembre 2022 se debe a la generación de un bono por el plan de retiro voluntario a los funcionarios que se acogieran al beneficio.

NOTA 20 PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	30 de septiembre de 2022				Total
	Laborales(1)	Indemnizaciones	Otras(2)	Diversos(3)	
Saldo al inicio del periodo	119	4	33	680	836
Incremento de provisiones en el periodo	10	39	-	11.429	11.478
Utilizaciones de las provisiones	(67)	(2)	-	(8.052)	(8.121)
Reverso Provisiones	-	-	(2)	(635)	(637)
Saldo al final del periodo	62	41	31	3.422	3.556

El movimiento reconocido durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2022 y sus variaciones corresponden a:

- (1) En las provisiones laborales: se provisiona un mayor valor de un proceso de un ex empleado del Banco por \$10 millones y se realiza el pago por sentencia en contra por 67 millones en el mes de abril de 2022.
- (2) Otras, se reversan provisiones de \$2 por sentencia a favor del Banco.
- (3) Estas provisiones corresponden a la prestación de servicios de temporales, honorarios y proveedores.

NOTA 21 OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El detalle de otros pasivos no financieros al 30 de septiembre del 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Comisiones y honorarios	\$ 1.103	\$ 1.420
Dividendos y excedentes por pagar	30	30
Prometientes compradores	616	576
Pagos a proveedores	850	1.220
Otras contribuciones laborales	958	1.590
Cheques girados no cobrados	668	746
Diversas (1)	17.793	25.500
Otros pasivos (2)	16.703	23.737
Cuentas por pagar a casa matriz y subsidiadas (3)	5.667	5.251
Seguros por pagar colocaciones	6.685	8.365
Retenciones, GMF, IVA e ICA	4.964	4.599
Total	\$ 56.037	\$ 73.034

- (1) El detalle los saldos de otros pasivos financieros diversos más relevantes es:

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Compensación de tarjeta débito y crédito, honorarios, mantenimiento, comisiones y arrendamientos	\$ 4.758	\$ 12.820
Notas crédito	7.833	9.362
Fondo nacional de garantías	1.425	559
Pasiva tarjeta prepago novopayment	174	1.063
	\$ 14.190	\$ 23.804

La variación más relevante corresponde a la disminución en el saldo del rubro de compensación de tarjetas débito y crédito, honorarios, mantenimiento, comisiones y arrendamientos por valor de \$8.062, los cuales se generan por el pago de los saldos causados al cierre de al 31 de diciembre del 2021; adicionalmente al cierre de septiembre de 2022 en menor valor la causación de estos conceptos.

(2) Los valores de otros pasivos corresponden principalmente a:

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Desembolsos pendientes por efectuar (a)	\$ 4.694	\$ 11.065
Cuentas por pagar a terceros por concepto de CDT	3.307	3.327
Abonos por aplicar de consignaciones con tercero no identificados	729	921
Recursos pendientes de aplicar de cdts, colocaciones y tarjeta de crédito	3.829	4.991
	\$ 12.559	\$ 20.304

(a) Los desembolsos pendientes de efectuar presentaron una disminución de \$6.371, ya que al 30 de septiembre del 2022 había 130 créditos pendientes por girar los recursos y al 31 de diciembre del 2021 había 335 créditos pendientes.

(3) Al 30 de septiembre del 2022 y 31 de de diciembre del 2021 las cuentas por pagar a casa matriz y subsidiadas se encuentran distribuidas de la siguiente manera:

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Banco Pichincha C.A.	\$ 412	\$ 3.779
Pichincha Sistemas Acovi C.A.	5.255	1.472
	\$ 5.667	\$ 5.251

La cuenta por pagar para Banco Pichincha C.A presentó una disminución generada por el pago a casa matriz por \$ 3.906 de los recursos recaudados en el año 2021. El saldo de Pichincha Sistemas Acovi C.A. corresponde al recaudo de la cartera vendida a Acovi Ecuador como resultado de la gestión de cobranza realizada durante lo corrido del año 2022.

Estos pasivos tienen un vencimiento inferior a 12 meses, por lo cual se consideran a corto plazo.

NOTA 22 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

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

	Junio 2022	Diciembre 2021
Número de Acciones		
Autorizadas	6.450.000.000	6.450.000.000
Suscritas y pagada	6.255.861.526	6.255.861.526
Pendiente por suscribir	194.138.474	194.138.474
Valor nominal acciones	10	10
Capital social		
Capital suscrito y pagado:		
Capital autorizado	\$ 64.500	\$ 64.500
Capital por suscribir	(1.941)	(1.941)
Total capital social	62.559	62.559

NOTA 23 MANEJO DE CAPITAL ADECUADO

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

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

Durante los períodos terminados al 30 de septiembre del 2022 y 31 de diciembre de 2021 el Banco ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital. El índice de solvencia del Banco al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 fue de 11.35% y 16.63%, respectivamente.

NOTA 24 INTERESES SOBRE CARTERA DE CRÉDITOS

A continuación se presenta el detalle de los intereses de cartera así:

	Por el periodo de nueve meses terminados el		Por el periodo de tres meses terminados el	
	30 de Septiembre de 2022	30 de Septiembre de 2021	30 de Septiembre de 2022	30 de Septiembre de 2021
Intereses sobre cartera de créditos				
Intereses de créditos comerciales	\$ 41.445	\$ 19.997	\$ 17.138	\$ 7.695
Intereses de créditos de consumo	151.691	142.515	51.347	47.645
Intereses de tarjetas de crédito	7.013	5.866	2.530	1.919
Intereses por sobregiros	193	152	64	60
Intereses en operaciones de factoring	0	0	0	0
Intereses en operaciones redescuento	14.823	13.571	5.487	4.316
Intereses moratorios	2.037	2.082	802	336
Sanciones por incumplimiento en contratos de leasing	0	2	0	1
Componente financiero de leasing	35	62	12	16
	\$ 217.237	\$ 184.247	\$ 77.380	\$ 61.988

El aumento en el reconocimiento de la causación de intereses de cartera guarda relación con el aumento de los saldos insolutos del capital generado por el aumento de la colocación durante lo corrido del año 2021 y del 2022. A partir del último trimestre de 2021, se generó la reactivación de las líneas comerciales, representadas principalmente en la banca pyme, oficial y solidaria, acorde con el plan estratégico establecido por el Banco.

NOTA 25 GASTOS DE INTERESES

A continuación se presenta el detalle de los gastos de intereses:

	Por el periodo de nueve meses terminados el		Por el periodo de tres meses terminados el	
	30 de Septiembre de 2022	30 de Septiembre de 2021	30 de Septiembre de 2022	30 de Septiembre de 2021
Gastos intereses				
Certificados de depósito a término (1)	\$ 61.549	\$ 43.350	\$ 26.565	\$ 14.331
Depósitos de ahorro (2)	19.914	10.705	9.447	3.465
Intereses de obligaciones financieras (3)	25.048	17.784	10.033	4.781
Intereses títulos de inversión en circulación	0	15	0	14
Costo financiero arrendamientos	68	178	18	56
Total gastos	\$ 106.579	\$ 72.032	\$ 46.063	\$ 22.647

- (1) El gasto por intereses se incrementa como consecuencia del incremento en la captación en CDT y la alza en las tasas, la cual ha aumentado con respecto a los saldos del año anterior.
- (2) El gasto por intereses depósitos de ahorro presenta un aumento como resultado de incremento de los saldos del producto.
- (3) El aumento del gasto por intereses esta asociado con el incremento de las obligaciones financieras, obligaciones que se detallan en la nota 17

NOTA 26 INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

A continuación se presenta el detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios:

	Por el periodo de nueve meses terminados el		Por el periodo de tres meses terminados el	
	30 de Septiembre de 2022	30 de Septiembre de 2021	30 de Septiembre de 2022	30 de Septiembre de 2021
Ingresos por comisiones				
Comisiones de servicios bancarios	\$ 226	\$ 183	\$ 23	\$ 43
Servicio de la red de oficinas	9,306	7,839	3,122	2,713
Comisiones por giros cheques y chequeras	44	31	17	13
Comisiones por servicios de tarjetas de crédito	4,468	4,381	1,375	1,405
Comisiones por cuotas de manejo de tarjetas débito y crédito	1,645	1,524	595	459
Otras comisiones ganadas (1)	18,759	18,937	6,080	5,913
Total Ingresos por comisiones y honorarios	\$ 34,448	\$ 32,895	\$ 11,212	\$ 10,546

- (1) Se registran conceptos relacionados con gestión de créditos por \$1.513, seguro de vida deudores \$14.169 y vehículos \$1.990

	Por el periodo de nueve meses terminados el		Por el periodo de tres meses terminados el	
	30 de Septiembre de 2022	30 de Septiembre de 2021	30 de Septiembre de 2022	30 de Septiembre de 2021
Gastos por comisiones y honorarios				
Comisiones de servicios bancarios (1)	\$ 2,119	\$ 1,577	\$ 753	\$ 558
Comisiones por ventas de servicios (2)	4,557	4,241	2,526	1,601
Otras comisiones pagadas (3)	2,883	2,626	952	928
Honorarios Junta Directiva	321	219	120	78
Honorarios Revisoría Fiscal	474	424	195	177
Honorarios avalúos	17	0	0	0
Honorarios asesorías jurídicas	291	221	136	86
Honorarios de negocios fiduciarios	0	0	0	0
Otros honorarios	2,806	3,027	1,009	1,379
Total gastos por comisiones y honorarios	\$ 13,468	\$ 12,335	\$ 5,691	\$ 4,807

- (1) La variación se genera debido al aumento en transacciones en cajeros de otras redes, ATM, Red ACH y servicios del portal de pago de otros entes bancarios.
- (2) La variación corresponde al ajuste realizado en la metodología para la liquidación de las comisiones generadas en la colocación de cartera.
- (3) Las comisiones por ventas de servicios presentaron un aumento con respecto 2021, relacionadas con el aumento de la colocación de cartera de libranza.

NOTA 27 OTROS INGRESOS

A continuación se presenta el detalle de otros de ingresos:

	Por el periodo de nueve meses terminados el		Por el periodo de tres meses terminados el	
	30 de Septiembre de 2022	30 de Septiembre de 2021	30 de Septiembre de 2022	30 de Septiembre de 2021
Otros Ingresos				
Ganancia neta sobre instrumentos financieros de patrimonio	\$ 159	\$ 137	\$ 149	\$ 128
Resultado neto por diferencia en cambio (1)	(11,583)	1,584	(2,006)	127
Otros (2)	14,751	6,931	11,518	2,936
Recuperación de cartera castigada	11,557	22,152	3,610	8,559
Ganancia venta activos no corrientes mantenidos para la venta	539	488	173	129
Total Otros Ingresos	\$ 15,423	\$ 31,292	\$ 13,444	\$ 11,879

- (1) La variación es generada por los efectos de la tasa de cambio sobre los productos en moneda extranjera.
- (2) La variación se presenta por la disminución relacionada con el reintegro de gastos provisionados al cierre del año anterior, la generación de ingresos por costos de conversión de tarjetas de crédito y cargos de operaciones con clientes.

NOTA 28 GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN

El siguiente es el detalle de los gastos de administración:

	Por el periodo de nueve meses terminados el		Por el periodo de tres meses terminados el	
	30 de Septiembre de 2022	30 de Septiembre de 2021	30 de Septiembre de 2022	30 de Septiembre de 2021
Gastos generales de administración				
Impuestos y Tasas	\$ 10.645	\$ 10.718	\$ 3.630	\$ 3.330
Arrendamientos	4.503	4.566	1.542	1.505
Contribuciones, Afiliaciones Y Transfere	790	706	449	430
Seguros	6.190	6.011	2.177	2.269
Mantenimiento Y Reparaciones (1)	3.836	4.825	1.105	1.505
Adecuacion E Instalacion	277	338	56	(3)
Multas Y Sanciones, Litigios, Indemnizac	57	172	1	50
Servicio De Aseo Y Vigilancia	2.155	2.003	699	663
Servicios Temporales	3.292	3.903	1.008	1.393
Publicidad Y Propaganda	838	881	363	343
Relaciones Publicas	73	74	3	62
Servicios Publicos	3.452	3.355	1.170	1.083
Procesamiento Electronico De Datos (2)	6.701	8.179	1.688	2.180
Gastos De Viaje	488	194	214	124
Transporte	2.528	2.311	888	762
Utiles Y Papeleria	243	290	74	105
Publicaciones Y Suscripciones	236	325	106	128
Donaciones	0	0	0	0
Gastos De Representacion	0	2	0	(2)
Gastos Bancarios	213	69	120	25
Total Gastos generales de administración	\$ 46.517	\$ 48.922	\$ 15.293	\$ 15.952

- (1) La variación corresponde a una disminución en los servicios de mantenimiento de software y hardware por la adquisición de las licencias de soporte especializado.
- (2) La variación negativa está relacionada con la disminución de procesamiento de datos electrónicos con Credibanco de los productos de tarjeta de crédito.

NOTA 29 OTROS GASTOS

A continuación se presenta el detalle de otros gastos:

	Por el periodo de nueve meses terminados el		Por el periodo de tres meses terminados el	
	30 de Septiembre de 2022	30 de Septiembre de 2021	30 de Septiembre de 2022	30 de Septiembre de 2021
Otros Gastos				
Otros (1)	17.174	18.076	5.879	5.488
Riesgo Operativo	2.083	817	439	343
Total Otros Gastos	\$ 19.257	\$ 18.893	\$ 6.318	\$ 5.831

(1) La cuenta de otros gastos esta principalmente representada por los conceptos de:

	Por el periodo de nueve meses terminados el		Por el periodo de tres meses terminados el	
	30 de Septiembre de 2022	30 de Septiembre de 2021	30 de Septiembre de 2022	30 de Septiembre de 2021
Gastos Asumidos (1)	2.787	2.316	1.125	1.053
SalDOS De Creditos (1)	535	187	78	46
Tarifa Intercambio AdquirienciA Rbm	819	685	271	285
Tarifa Intercambio AdquirienciA Crediban	1.115	481	420	241
Otros (2)	268	2.450	-22	37
Varios T Cdto	2.702	1.385	928	392
Prima Originadores Csc	373	295	81	93
Prima Originadores Crediofic Fi	1.263	2.523	402	767
Servicios Call Center	1.282	1.461	459	445
Gastos Brdp Interdinco	1.087	1.415	212	449
Total Otros Gastos	\$ 12.231	\$ 13.198	\$ 3.954	\$ 3.808

- 1) El incremento es generado por el efecto de las negociaciones de cartera, en los cuales sea presentado un aumento de la condonación de los conceptos asociados a los acuerdos de normalización.
- 2) La disminución es generada por el reconocimiento de gastos relacionados con el prepago del crédito con Citibank que fue realizado en el primer trimestre del 2021 por \$ 2.169.

NOTA 31 PARTES RELACIONADAS

De acuerdo con 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 periodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y diciembre de 2021:

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

Las partes relacionadas para el Banco son las siguientes:

- 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.
- 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.
- 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. A continuación se presenta el resumen:

	30 de Septiembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Operaciones con accionistas		
Cuentas por pagar Banco Pichincha C.A. (Nota 21)	\$ 412	\$ 3.779
Dividendos y excedentes	27	27
Obligaciones financieras (Nota 17)	404.852	181.046
Operaciones con miembros de Junta Directiva		
Honorarios	321	300
Operaciones entidades del grupo		
Cuentas por pagar Pichincha Sistemas (Nota 21)	\$ 5.255	1.472

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	30 de Septiembre de 2022	31 de Diciembre de 2021
Cuentas de Ahorro	\$ 278	\$ 230
Cartera de Crédito	104	66
Certificados de Depósito a Termino	0	22
Cuentas por pagar	107	211
Pasivo por Beneficios a empleados	107	211

Operaciones con administradores en el resultado	Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2022	Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2021
Gasto por beneficios a empleados	1.802	2.875
Gastos de viaje	0	2
Ingresos por intereses y comisiones	1	6

NOTA 33 EVENTOS SUBSECUENTES

El Banco Pichincha CA, Casa Matriz de Banco Pichincha Colombia, realizó en el mes de octubre una capitalización por valor de \$80.000, suma que representa la emisión de 1.705.279.834 de acciones. De igual manera se realizó el aumento del capital autorizado en \$184.500, el nuevo valor asciende a la suma de \$250.000. De otra parte, el Banco está adelantando los trámites para el cambio de domicilio, la aprobación se encuentra en el acta No115 del 26 de octubre de 2022 de la Asamblea General de Accionistas.

Adicional al hecho económico revelado anteriormente, no se conocen hechos relevantes después del cierre de los estados financieros intermedios y hasta la fecha del informe de revisión del Revisor Fiscal que puedan afectar de manera significativa la situación financiera del Banco reflejada en los estados financieros intermedios con corte al 30 de septiembre de 2022.