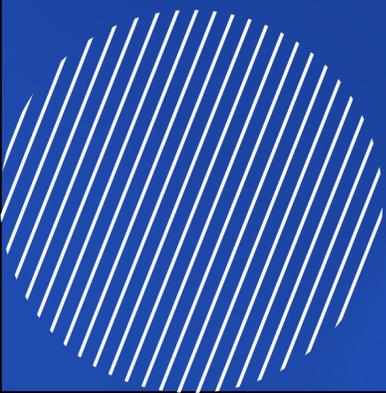


# Informe de Gestión trimestral

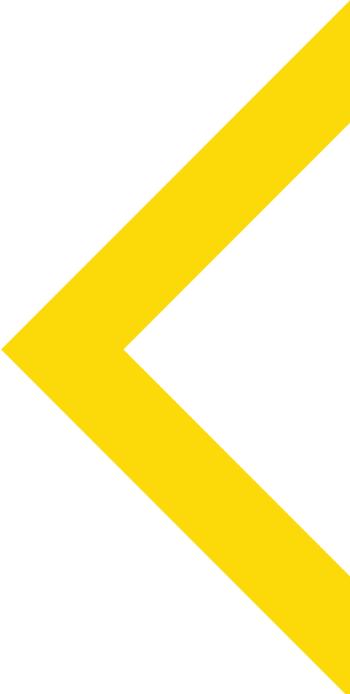
1 de enero al 31 de marzo de 2023



# Tabla de Contenido



## **Introducción**

1. Avances en nuestra Estrategia
  2. Información financiera
  3. Análisis de la Administración sobre los resultados de la operación y la situación financiera
  4. Análisis cuantitativo y/o cualitativo del Riesgo de Mercado
  5. Variaciones materiales diferentes a Riesgo de Mercado
  6. Cambios materiales en las prácticas, procesos, políticas e indicadores implementados por el Emisor en relación con criterios ambientales y sociales, y de Gobierno Corporativo
  7. Anexos - Notas a los Estados Financieros
- 

## INTRODUCCIÓN

En Banco Pichincha estamos comprometidos con el bienestar de nuestros clientes, colaboradores y del país, por eso continuamos trabajando con responsabilidad para ayudarlos a tomar las mejores decisiones financieras, gracias a una atención cercana y oportuna que supere sus necesidades de ahorro, crédito e inversión.

Durante el primer trimestre del 2023 seguimos implementando nuestro Plan Estratégico llamado Misión Colombia 3.0, el cual se apalanca en cuatro pilares que nos permiten seguir consolidando nuestra oferta en el mercado: una propuesta de valor ganadora; la transformación tecnológica y operativa de nuestros procesos; la gestión integral de los riesgos y, por último, el desarrollo de nuestro mejor talento.

Esta estrategia nos permite fortalecer nuestra presencia en los segmentos en los que ya estamos y crear nuevos productos para atraer a un mayor número de clientes al Banco, especialmente a través del mundo digital.

Una muestra de esta estrategia es el acelerado proceso de expansión de nuestro modelo de banca directa Pibank en el país, el cual ha estado acompañado de importantes logros como el lanzamiento de la cuenta Pibank para ahorrar de verdad o la apertura de su primera oficina en Bogotá y el lanzamiento del CDT Pibank 100% digital, ocurridos en el mes de marzo de este año.

A continuación, presentamos nuestro Informe de Gestión del primer trimestre de 2023, documento con el que los cerca de 800 colaboradores del Banco queremos compartir nuestro compromiso de trascender e impactar positivamente a los colombianos, ofreciendo la mejor experiencia para nuestros clientes.

Creemos en Colombia y en su mercado, por lo que seguiremos trabajando día a día con esfuerzo para demostrar que somos una de las opciones financieras más confiables y sólidas del país, todo esto basados en nuestra intención de evolucionar juntos.

## 1. Avances en nuestra Estrategia

Con el objetivo de generar un modelo de Compañía más alineado con los requerimientos del mercado financiero actual, en Banco Pichincha pusimos en marcha nuestro Plan Estratégico enfocado en optimizar la operación de la Organización en el país y así lograr ser el mejor aliado para los clientes.

En el primer trimestre del 2023 seguimos adelante con ese proceso de evolución, buscando ofrecer un servicio más moderno, novedoso y eficiente.

Para iniciar este informe, queremos compartir los principales avances en nuestro Plan realizados en el primer trimestre del 2023, con los que logramos impactar a nuestros clientes, colaboradores y medios de comunicación:

### **Pibank continúa su expansión en el país**

- Abrimos la primera oficina Pibank ubicada en la Calle 79 con carrera 11 en Bogotá bajo un nuevo modelo de oficina, sin papeles, y en el que no se maneja dinero en efectivo ni operativa bancaria, sino que las personas pueden autogestionarse y en caso de requerir asistencia o asesoría al adquirir productos, cuentan con un equipo de consultores comerciales, quienes se encargan de resolver dudas e inquietudes en caso de que los clientes lo requieran.



- Quisimos evolucionar los CDT en el país, por eso lanzamos al mercado nuestro CDT Pibank, un producto 100% digital que se abre desde la app de Pibank, la inversión puede iniciar desde los \$100.000 y no tiene un monto máximo. Este CDT está disponible a 180 y 360 días.

### **Oferta más competitiva**

- Para Banco Pichincha el bienestar de los colombianos es la prioridad, por eso realizamos ajustes en las tasas de interés de nuestros principales productos como Tarjetas de Crédito, CDT y Libranzas, entre otros, buscando apoyar la economía familiar y el flujo de caja de todos nuestros clientes.

Con estos ajustes en nuestras tasas, durante el primer trimestre de 2023 nos hemos mantenido en el top 3 de las entidades financieras con mejor oferta en el país.

### **Creciendo con nuestros colaboradores**

- Queremos hacer de Banco Pichincha un gran lugar para trabajar, por eso en el primer trimestre del año mejoramos nuestra oferta de valor para el colaborador ajustando nuestro Plan de Beneficios e incluyendo novedades pensadas en su bienestar como el auxilio para la escrituración de vivienda, el pago de quinquenios o el aumento en el cubrimiento de la póliza de vida y accidentes personales, entre otros.
- Para consolidar nuestra oferta en el país, es necesario desarrollar al talento y atraer a los mejores profesionales

del sector; razón por la cual en el mes de marzo lanzamos la plataforma AIRA, con la que optimizamos nuestro proceso de atracción de talento y postulaciones para convocatorias internas.

### **Consolidando nuestra marca en el mercado**

- Queremos que los colombianos se conecten con nuestro propósito de marca, por eso hemos creado campañas y acciones tácticas para fortalecer nuestra presencia en redes sociales; un ejemplo de este esfuerzo es el aumento en la cantidad de usuarios que siguen nuestras cuentas durante el primer trimestre del año: LinkedIn creció en un 14% y Facebook e Instagram un 10%, durante este lapso.
- Nuestra relación con los medios de comunicación del país se sigue afianzando y cada vez nos reconocen más como un actor importante del sistema financiero. En el primer trimestre del año realizamos una rueda de prensa con motivo del lanzamiento de nuestra oficina Pibank, a la cual asistieron 12 medios; también hemos participado activamente en especiales y entrevistas con nuestros Líderes del Banco; en total de enero a marzo hemos aparecido en 117 publicaciones en diferentes espacios noticiosos.

Creemos en el país y en su mercado, por lo que seguiremos trabajando con responsabilidad para que el mercado nos vea como una de las opciones financieras más confiables y sólidas del país, todo esto basados en nuestra intención de evolucionar juntos.

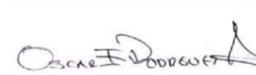
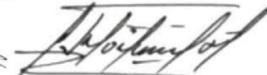
# 2. Información Financiera

## 2.1. Estados financieros trimestrales

**BANCO PICHINCHA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO**  
**Al 31 de marzo de 2022 (No auditados) y 31 de diciembre de 2022**  
**(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)**

ACTIVOS	Notas	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>	7	\$ 216,139	\$ 180,538
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN</b>	8	652,645	553,873
Inversiones negociables en títulos de deuda		1,509	7,988
Inversiones disponibles para la venta títulos de deuda		544,258	436,756
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento títulos de deuda		102,454	104,979
Inversiones disponibles para la venta instrumentos de patrimonio		4,424	4,150
<b>ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE</b>		2,480	11,784
Instrumentos derivados		2,480	11,784
<b>ACTIVOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS, NETO</b>	9	2,000,823	2,043,313
Comercial		651,099	663,672
Consumo		1,589,614	1,647,317
Leasing financiero		229	281
Menos: Deterioro		(240,119)	(267,957)
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO</b>	10	26,160	34,894
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES, NETO</b>	15	52,003	47,297
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO</b>	11	250	290
<b>ACTIVOS TANGIBLES PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO</b>	12	90,696	96,786
<b>ACTIVOS POR DERECHO DE USO, NETO</b>	13	1,268	646
<b>ACTIVOS INTANGIBLES, NETO</b>	14	27,367	26,180
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	15	12,596	15,784
<b>OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS</b>		5,810	4,430
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>\$ 3,088,237</b>	<b>\$ 3,015,815</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE</b>		\$ 2,049	\$ 2,154
Instrumentos derivados		2,049	2,154
<b>PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO</b>		<b>2,707,132</b>	<b>2,645,807</b>
Depósitos de clientes	16	1,763,348	1,831,179
Obligaciones financieras	17	736,123	370,377
Obligaciones con entidades de redescuento	17	86,641	101,227
Obligaciones financieras	17	119,728	342,542
Pasivos por arrendamientos	18	1,292	482
<b>BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	19	4,277	4,552
<b>INGRESOS ANTICIPADOS</b>		752	763
<b>PROVISIONES</b>	20	12,051	12,098
<b>OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS</b>	21	61,191	74,275
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>\$ 2,787,452</b>	<b>\$ 2,739,649</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital suscrito y pagado	22	\$ 142,559	62,559
Anticipos incremento de Capital		50,000	80,000
Prima en colocación de acciones		174,577	174,577
Reserva legal		116,259	116,259
Resultado del periodo		(31,651)	(161,049)
Resultado de ejercicios anteriores		(160,997)	52
Adopción por primera vez NCIF		15,346	15,346
Otros resultados integrales		(5,308)	(11,578)
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>\$ 300,785</b>	<b>\$ 276,166</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>\$ 3,088,237</b>	<b>\$ 3,015,815</b>

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

 OSCAR ENRIQUE RODRÍGUEZ ACOSTA Representante Legal Suplente	 JOHN MARIO HERNÁNDEZ HERRERA Contador Público Tarjeta Profesional 140627-T	 LINED JOHANNA RAMÍREZ BORBON Revisor Fiscal Suplente Tarjeta profesional No. 160447 -T Designado por PWC Contadores y Auditores LTDA
---	---	--

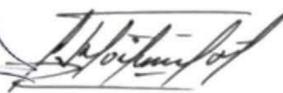
**BANCO PICHINCHA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIO CONDENSADO**  
**Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022 (No auditados)**  
**(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)**

	Nota	Acumulado por el periodo terminado al	
		31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
<b>INGRESO POR INTERESES</b>		\$ 91,797	\$ 71,719
Intereses sobre cartera de créditos	25	78,331	68,205
Utilidad y cambios netos en el valor razonable de activos financieros de deuda-neto		14,637	6,053
Otros intereses - neto		(1,171)	(2,539)
<b>GASTOS POR INTERESES</b>	26	<b>(71,074)</b>	<b>(26,655)</b>
Certificados de depósito a término		(38,289)	(15,630)
Depósitos de ahorro		(12,235)	(4,736)
Intereses de obligaciones financieras		(20,520)	(6,262)
Costo financiero arrendamientos		(30)	(27)
<b>INGRESO NETO POR INTERESES ANTES DE DETERIORO</b>		<b>20,723</b>	<b>45,064</b>
<b>DETERIORO DE ACTIVOS, NETO</b>		<b>(18,685)</b>	<b>(20,919)</b>
Deterioro cartera de créditos	9	(54,014)	(42,137)
Deterioro otras cuentas por cobrar	10	(603)	(180)
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	11	(40)	(147)
Recuperación deterioro cartera de créditos	9	35,972	21,426
Recuperación deterioro otras cuentas por cobrar	10	0	119
<b>INGRESO NETO POR INTERESES DESPUÉS DE PÉRDIDA POR DETERIORO</b>		<b>2,038</b>	<b>24,145</b>
Ingresos por comisiones	27	7,258	11,715
Gastos por comisiones y honorarios	27	(2,894)	(3,915)
<b>INGRESO NETO POR COMISIONES Y HONORARIOS</b>		<b>4,364</b>	<b>7,800</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>	28	<b>18,459</b>	<b>7,951</b>
Ganancia neta por diferencia en cambio		2,209	714
Otros		14,283	1,663
Recuperación de cartera castigada		1,940	5,301
Ganancia venta activos no corrientes mantenidos para la venta		27	273
<b>OTROS GASTOS</b>		<b>(61,002)</b>	<b>(52,992)</b>
Gastos de personal	19	(15,517)	(24,893)
Gastos generales de administración	29	(16,854)	(15,882)
Gastos por depreciación		(699)	(728)
Gastos por amortización		(2,682)	(1,887)
Gastos por depreciación arrendamiento financiero		(644)	(677)
Otros	30	(24,606)	(8,925)
<b>PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO DE RENTA</b>		<b>(36,141)</b>	<b>(13,096)</b>
<b>INGRESO IMPUESTO DE RENTA</b>	15	4,490	1,122
<b>(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL PERIODO</b>		<b>\$ (31,651)</b>	<b>\$ (11,974)</b>

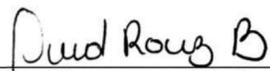
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados  
 Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados y los mismos han sido preparados de acuerdo con la información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



OSCAR ENRIQUE RODRÍGUEZ ACOSTA  
Representante Legal Suplente



JOHN MARIO HERNÁNDEZ HERRERA  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 140627-T



LINED JOHANNA RAMÍREZ BORBON  
Revisor Fiscal Suplente  
Tarjeta profesional No. 160447 -T  
Designado por PWC Contadores y Auditores LTDA

**BANCO PICHINCHA S.A.**  
**ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO CONDENSADO**  
**Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022 (No auditados)**  
**(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)**

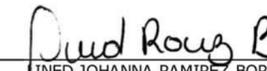
	Acumulado por el periodo terminado al	
	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	\$ (31,651)	\$ (11,974)
Utilidad neta del año de operaciones descontinuadas		
<b>PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS:</b>		
Inversiones disponibles para la venta	(19,121)	(16,378)
Inversiones disponibles para la venta (Impuesto diferido)	30,799	9,977
Impuesto de renta diferido relacionado a componentes de otros resultados integrales		
<b>PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS</b>		
Revaluación de activos	(5,408)	(183)
<b>TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS</b>	<b>6,270</b>	<b>(6,584)</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO</b>	<b>\$ (25,381)</b>	<b>\$ (18,558)</b>

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



OSCAR ENRIQUE RODRÍGUEZ ACOSTA  
Representante Legal Suplente

JOHN MARIO HERNÁNDEZ HERRERA  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 140627-T



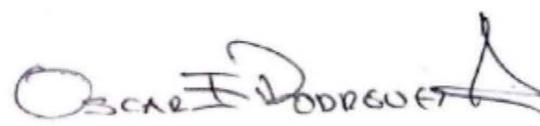
LINED JOHANNA RAMÍREZ BORBON  
Revisor Fiscal Suplente  
Tarjeta profesional No. 160447 -T  
Designado por PWC Contadores y Auditores LTDA

**BANCO PICHINCHA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO**  
 Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022 (No auditados)  
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

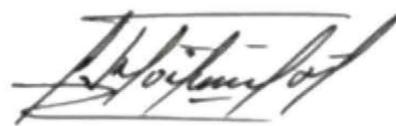
	Capital suscrito y pagado	Anticipos incremento de Capital	Prima en colocación de acciones	Reserva Legal	Resultado del periodo	Resultado Ejercicios Anteriores	Adopcion por primera vez NCIF	Otros resultados integrales	Total Patrimonio de los accionistas
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021</b>	\$ 62,559	0	174,577	126,562	(10,367)	114	15,346	898	\$ 369,689
Cambios en el ORI								(6,584)	(6,584)
Absorción de pérdidas				(10,303)	10,367	(62)			2
Resultado del periodo					(11,974)				(11,974)
<b>SALDO AL 31 DE MARZO DE 2022</b>	<b>\$ 62,559</b>	<b>\$ 62,559</b>	<b>174,577</b>	<b>116,259</b>	<b>(11,974)</b>	<b>52</b>	<b>15,346</b>	<b>(5,686)</b>	<b>\$ 351,133</b>
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022</b>	\$ 62,559	80,000	174,577	116,259	(161,049)	52	15,346	(11,578)	\$ 276,166
Capitalización	80,000	(80,000)							0
Anticipo recibido para incremento de capital		50,000							50,000
Cambios en el ORI								6,270	6,270
Reclasificación resultado periodo anterior					161,049	(161,049)			0
Resultado del periodo					(31,651)				(31,651)
<b>SALDO AL 31 DE MARZO DE 2023</b>	<b>\$ 142,559</b>	<b>\$ 50,000</b>	<b>174,577</b>	<b>116,259</b>	<b>(31,651)</b>	<b>(160,997)</b>	<b>15,346</b>	<b>(5,308)</b>	<b>\$ 300,785</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados

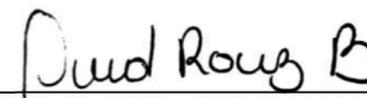
Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados y los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada de los libros contables



OSCAR ENRIQUE RODRÍGUEZ ACOSTA  
Representante Legal Suplente



JOHN MARIO HERNÁNDEZ HERRERA  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 140627-T

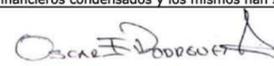


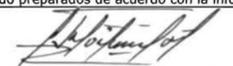
LINED JOHANNA RAMIREZ BORBON  
Revisor Fiscal Suplente  
Tarjeta profesional No. 160447 -T  
Designado por PWC Contadores y Auditores LTDA

**BANCO PICHINCHA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONDENSADO**  
**Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022 (No auditados)**  
**(En millones de pesos colombianos)**

	Nota	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Resultado del ejercicio		(31,651)	(11,974)
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	<b>9 y 10</b>	18,645	20,771
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta	<b>11</b>	40	147
Depreciaciones de propiedades y equipo	<b>12</b>	699	729
Depreciación de activos por derechos de uso	<b>13</b>	644	677
Amortizaciones de intangibles	<b>14</b>	2,682	1,887
Baja activos de propiedad y equipo		0	1
Valoración de derivados (neto)		6,155	0
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta, neta		(27)	(273)
Utilidad en venta de inversiones, neta		11	183,932
Utilidad en valoración de inversiones, neta		(14,649)	(5,852)
Impuesto de renta	<b>15</b>	(4,490)	453
Cambios en activos y pasivos operacionales			
Disminución activos financieros de inversión		21,115	25,250
Aumento activos financieros por cartera de crédito		(52,486)	(98,710)
Intereses recibidos de cartera de crédito		76,934	66,214
Disminución (Aumento) otras cuentas por cobrar		8,129	(3,359)
Aumento activos por impuestos corriente		(4,707)	(4,884)
(Aumento) Disminución otros activos no financieros		(1,380)	1,000
Disminución de derivados		3,149	0
Disminución depósitos de clientes - giros		(16,619)	(74,089)
Intereses pagados depósitos de clientes		(51,317)	20,485
Disminución otros pasivos no financieros		(13,097)	(13,233)
Intereses arrendamiento financiero		(30)	(27)
Intereses pagados sobre obligaciones financieras		(24,197)	(6,759)
Disminución por beneficios a empleados		(275)	(1,541)
(Disminución) Aumento provisiones		(46)	454
<b>Efectivo (usado en) provisto por las actividades de operación</b>		<b>(76,768)</b>	<b>101,299</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Adquisición inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(85,868)	(216,393)
Adquisición propiedades y equipo	<b>12</b>	(38)	(36)
Producto de la venta activos no corrientes mantenidos para la venta		118	655
Adiciones de activos intangibles	<b>14</b>	(3,869)	(292)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>		<b>(89,657)</b>	<b>(216,066)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</b>			
Pago de cánón de arrendamiento financiero	<b>18</b>	(516)	(638)
Adquisición de obligaciones financieras		152,542	130,460
Anticipo capitalización		50,000	0
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiación</b>		<b>202,026</b>	<b>129,822</b>
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		35,601	15,055
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO		180,538	219,321
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO		<b>\$ 216,139</b>	<b>\$ 234,376</b>

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

  
 OSCAR ENRIQUE RODRÍGUEZ ACOSTA  
 Representante Legal Suplente

  
 JOHN MARIO HERNÁNDEZ HERRERA  
 Contador Público  
 Tarjeta Profesional 140627-T

  
 LINED JOHANNA RAMÍREZ BORBON  
 Revisor Fiscal Suplente  
 Tarjeta profesional No. 160447 -T  
 Designado por PWC Contadores y Auditores LTDA

**Para más información,  
 ver el Anexo – Notas a los  
 Estados Financieros que  
 se encuentra al final de  
 este informe.**

## 2.2. Cambios materiales en los Estados Financieros

A continuación, presentamos los cambios en los Estados Financieros del Banco, posteriores a la fecha de revelación de este Informe:

- El anticipo de capital destinado al pago de una futura emisión de acciones por la suma de \$50.000 millones, equivalentes a cinco mil millones (5.000.000.000) de acciones ordinarias, girado por el Banco Pichincha C.A. (Ecuador) principal accionista de la Compañía en el mes de enero de 2023, quedó registrado como capitalización el miércoles 12 de abril de 2023.
- Entre el 29 de julio y el 30 de septiembre de 2022, la Superintendencia Financiera de Colombia adelantó un proceso de inspección "Extra Situ" al Banco.

Esta visita tuvo el propósito de establecer los riesgos inherentes y de cumplimiento al riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo (LAFT), así como evaluar el conocimiento de los beneficiarios finales de los clientes persona jurídica y la calidad de la base de datos de los clientes en la gestión

operativa, además de valorar el diseño de las etapas del sistema de administración de riesgo de LAFT y el cálculo de indicadores de desempeño del análisis de operaciones alertadas resultantes del diseño del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo SARLAFT en la gestión de riesgos.

El jueves 20 de abril de 2023, la SFC impuso una sanción por encontrar la procedencia de los cargos "Conocimiento del Cliente" y el consecuente de "Listas Vinculantes". La referida actuación no se encuentra en firme, y en ejercicio de sus derechos la decisión fue impugnada por el Banco ante el Despacho del Superintendente Financiero.

Adicional a lo 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 31 de marzo de 2023.



## 3. Análisis de la Administración sobre los resultados de la operación y la situación financiera

### 3.1. Variaciones materiales en la situación financiera, en comparación con el mismo trimestre reportado para el ejercicio anterior

Descripción	ene-22	feb-22	mar-22	ene-23	feb-23	mar-23	1Q 22 vs 1Q 23(\$)	1Q 22 vs 1Q 23 (%)
Disponible	181.813	141.263	133.199	244.005	202.601	213.263	+80.064	60%
<b>Fondos Interbancarios e Inversiones</b>	<b>588.435</b>	<b>626.937</b>	<b>632.788</b>	<b>658.002</b>	<b>676.298</b>	<b>658.001</b>	<b>+25.213</b>	<b>4%</b>
<b>Cartera de Créditos Neta</b>	<b>2.237.224</b>	<b>2.233.277</b>	<b>2.212.425</b>	<b>2.001.635</b>	<b>1.993.522</b>	<b>1.978.152</b>	<b>-234.274</b>	<b>-11%</b>
Cartera Bruta	2.419.856	2.416.127	2.394.104	2.246.691	2.227.154	2.202.757	-191.347	-8%
Provisión Cartera	-182.632	-182.850	-181.679	-245.056	-233.632	-224.605	-42.926	24%
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>196.616</b>	<b>206.982</b>	<b>203.392</b>	<b>245.891</b>	<b>240.753</b>	<b>238.821</b>	<b>+35.429</b>	<b>17%</b>
<b>Total Activos</b>	<b>3.204.088</b>	<b>3.208.459</b>	<b>3.181.804</b>	<b>3.149.533</b>	<b>3.113.174</b>	<b>3.088.237</b>	<b>-93.568</b>	<b>-3%</b>
<b>Total Depósitos</b>	<b>2.038.505</b>	<b>1.994.168</b>	<b>1.965.820</b>	<b>1.821.644</b>	<b>1.871.698</b>	<b>1.755.641</b>	<b>-210.179</b>	<b>-11%</b>
<b>Operaciones con el mercado</b>	<b>306.598</b>	<b>303.523</b>	<b>277.670</b>	<b>204.687</b>	<b>132.736</b>	<b>225.964</b>	<b>-51.706</b>	<b>-19%</b>
<b>Créditos Bancos y Otras Entidades</b>	<b>420.496</b>	<b>473.326</b>	<b>518.750</b>	<b>725.705</b>	<b>726.020</b>	<b>726.284</b>	<b>+207.533</b>	<b>40%</b>
<b>Otros Pasivos</b>	<b>78.981</b>	<b>82.876</b>	<b>68.432</b>	<b>77.299</b>	<b>79.032</b>	<b>79.564</b>	<b>+11.132</b>	<b>16%</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>2.844.580</b>	<b>2.853.894</b>	<b>2.830.672</b>	<b>2.829.336</b>	<b>2.809.486</b>	<b>2.787.449</b>	<b>-43.223</b>	<b>-2%</b>
<b>Total Patrimonio</b>	<b>359.508</b>	<b>354.565</b>	<b>351.132</b>	<b>320.197</b>	<b>303.687</b>	<b>300.785</b>	<b>-50.347</b>	<b>-14%</b>

Con corte a marzo de 2023 los activos de Banco Pichincha Colombia cierran con un saldo de \$3.088.237 millones, lo que representa una disminución de -\$93.568 millones (-3%) en comparación con el mismo periodo de 2022.

Esta disminución se explica principalmente en la variación de la cartera bruta de créditos que decreció -\$191.347 millones, las cuales se compensaron con el aumento de los recursos de liquidez de +\$80.064 millones y los fondos interbancarios e inversiones de +\$25.213 millones.

El total de los pasivos cierra en un saldo a marzo de 2023 de \$2.787.449 y una disminución de \$43.223 millones versus marzo de 2022, este aumento se origina principalmente por el ingreso de recursos vía créditos con casa matriz y otras entidades por +\$207.533 millones.

Por otro lado, los depósitos de los clientes presentan una variación de -\$210.179 millones equivalente a -11% y suman \$1.755.641 millones, representando un 62% del total de los pasivos de la operación (-11% en comparación con marzo 2022).

### 3.2. Variaciones materiales en los resultados de las operaciones, en comparación con el mismo trimestre reportado para el ejercicio anterior

Descripción	ene-22	feb-22	mar-22	ene-23	feb-23	mar-23	1Q 22 vs 1Q 23(\$)	1Q 22 vs 1Q 23 (%)
Ingresos por Intereses	22.589	46.017	69.439	27.741	55.294	82.888	+13.449	19%
Gasto por Intereses	-8.906	-19.165	-30.402	-23.177	-47.935	-76.770	+46.368	153%
<b>Margen de Intereses</b>	<b>13.683</b>	<b>26.852</b>	<b>39.037</b>	<b>4.564</b>	<b>7.359</b>	<b>6.118</b>	<b>-32.919</b>	<b>-84%</b>
Rendimiento Op. Financieras	2.446	4.537	6.769	2.936	6.055	10.697	+3.928	58%
Comisiones neto	3.700	7.247	10.143	2.751	5.210	7.344	-2.799	-28%
<b>Margen Bruto</b>	<b>19.830</b>	<b>38.636</b>	<b>55.949</b>	<b>10.250</b>	<b>18.623</b>	<b>24.159</b>	<b>-31.790</b>	<b>-57%</b>
<b>Gastos de Explotación</b>	<b>-14.585</b>	<b>-29.537</b>	<b>-48.623</b>	<b>-14.199</b>	<b>-28.982</b>	<b>-42.867</b>	<b>-5.756</b>	<b>-12%</b>
<i>Gastos Generales</i>	-5.521	-10.575	-16.136	-6.093	-12.972	-18.334	+2.199	14%
<i>Gastos Personal</i>	-7.224	-14.925	-26.126	-5.681	-11.131	-16.616	-9.510	-36%
<i>Ajuste Estructura</i>	0	0	0	-69	-133	-197	+197	0%
<i>Tributos</i>	-998	-2.352	-3.761	-1.293	-2.615	-4.180	+419	11%
<i>Depr. Y Amortizaciones</i>	-842	-1.685	-2.600	-1.063	-2.130	-3.540	+940	36%
Prima Originadores	-194	-384	-845	-102	-210	-316	+530	-63%
<b>Margen Neto</b>	<b>5.050</b>	<b>8.716</b>	<b>6.481</b>	<b>-4.051</b>	<b>-10.569</b>	<b>-19.024</b>	<b>-25.505</b>	<b>-394%</b>
<b>Deterioro Inversión Crediticia</b>	<b>-9.624</b>	<b>-14.481</b>	<b>-20.178</b>	<b>-5.882</b>	<b>-11.655</b>	<b>-17.260</b>	<b>-2.918</b>	<b>-14%</b>
<b>Otros Ingresos neto</b>	<b>78</b>	<b>285</b>	<b>600</b>	<b>214</b>	<b>-215</b>	<b>146</b>	<b>-454</b>	<b>-76%</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>-4.496</b>	<b>-5.481</b>	<b>-13.097</b>	<b>-9.719</b>	<b>-22.439</b>	<b>-36.138</b>	<b>+23.041</b>	<b>176%</b>
Impuesto Renta y Diferido	1.575	1.089	1.122	-318	2.369	4.490	+3.368	300%
<b>Utilidad Neta</b>	<b>-2.921</b>	<b>-4.392</b>	<b>-11.974</b>	<b>-10.037</b>	<b>-20.070</b>	<b>-31.648</b>	<b>+19.673</b>	<b>164%</b>

\*\* Cifras acumuladas al corte y en Millones COP

El margen de intereses registra una disminución comparada con el primer trimestre de 2022 de -\$32.919 millones (-84%) y se ubica en \$6.118 millones. La variación obedece en gran medida a un incremento de \$46.368 millones en el coste financiero. Dicho coste ha aumentado a causa de la presión en las tasas de mercado por parte de las pronunciadas subidas de tasas de interés del Banco de la República; este fenómeno, fue promovido como una medida de control sobre el incremento de inflación.

Adicionalmente, **Banco Pichincha Colombia ejecutó un re-perfilamiento para ganar holgura en su liquidez de corto plazo sobre una porción de la deuda con casa matriz**, dicha operación se realizó a tasas de mercado actuales.

El rendimiento de las operaciones financieras presenta un incremento en el primer trimestre de 2023 de +\$3.928 millones (+58,0%) respecto al mismo periodo del 2022. Esto como resultado de la gestión de inversiones de la tesorería.

En materia de comisiones netas, el ingreso para el primer trimestre de 2023 corresponde a \$7.344 millones lo cual refleja una disminución con respecto al mismo periodo de 2022 de

-\$2.799 millones (-28%), esto sucede a causa de la estrategia implementada por la nueva administración donde se contrae la red de cajeros y servicios bancarios en canales tradicionales, para impulsar la estrategia digital.

Los gastos de explotación presentan una disminución frente al primer trimestre de 2022 de -\$5.756 millones **gracias al plan de eficiencia, el cual busca contener el impacto por el aumento de precios en Colombia a causa de la inflación**, vía austeridad en los diversos gastos. Los gastos generales al corte analizado han incrementado un 12% frente a un IPC del 13%, este aumento se explica principalmente por mayores necesidades de publicidad de Pibank.

Los gastos de personal disminuyen -\$9.313 millones, los cuales se justifican en el redimensionamiento del HeadCount del Banco, todo ello orientado al nuevo enfoque estratégico en banca digital.

Los gastos por saneamiento de activos en el primer trimestre se encuentran en -\$17.260 millones, lo que representa un decrecimiento

respecto al mismo periodo del 2022 de -14% por -\$2.918. El gasto por provisiones de cartera se reduce con la implementación de nuevas políticas de riesgo crediticio, lo que demuestra que la ejecución del primer trimestre presenta un mejor comportamiento al esperado.

Así, Banco Pichincha registra una pérdida neta de \$31.648, la cual representa una variación de +\$19.673 millones en comparación con 2022.

## 4. Análisis cuantitativo y/o cualitativo del Riesgo de Mercado

### 4.1. Inversiones y actividades sensibles a variaciones de mercado

Banco Pichincha S.A en su ejercicio de ALM, hace inversiones que están expuestas a variaciones en las tasas de interés o precios del mercado. Para administrar de manera efectiva los riesgos asociados a estas fluctuaciones, el Banco definió el Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM), el cual contiene las políticas y procedimientos que el Banco utiliza para realizar una gestión efectiva.

A continuación, se presenta la información relevante sobre el desarrollo de esta actividad:

En primer lugar, vale la pena señalar que el Banco cuenta con el siguiente saldo de inversiones en el mercado de valores y divisas a corte del 31 de marzo de 2023:

Negociabilidad	Título	Moneda Extranjera	CCH	Total
DispVenta	547,620			547,620
Negociable	4,384	-13	64,562	68,933
MantVencimiento	126,954			126,954
<b>31/03/2023</b>	<b>Total</b>			<b>743,507</b>

Dentro de la gestión de riesgos de mercado asociado a las inversiones, el Banco calcula el VaR (Value at Risk), el cual es un indicador estadístico que cuantifica el alcance de las posibles pérdidas financieras dentro de una empresa, cartera o posición durante un período de tiempo específico, que se derivan de la fluctuación de los precios del activo.

De esta manera, el Banco puede cuantificar el nivel de exposición al riesgo de las inversiones que tiene producto del manejo de la liquidez. Cabe mencionar que la metodología de cálculo del VaR utilizada por el Banco es un VaR paramétrico con volatilidad Ewma. Teniendo en cuenta lo anterior, el VaR total por clasificación contable es la siguiente:

Negociabilidad	Títulos	Moneda Extranjera	CCH	Total
DispVenta	3,249			3,249
Negociable	4	14		18
MantVencimiento				
<b>31/03/2023</b>	<b>Total</b>			<b>2,353</b>

En el ejercicio del Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM), el Banco establece umbrales de tolerancia, apetito y capacidad para la exposición diaria sobre las inversiones, las cuales están definidas por la Junta Directiva así: apetito 0.38%, tolerancia 0.53% y capacidad 0.80%.

En el segundo trimestre de 2023 se aprobarán los nuevos límites para gestionar el Valor en Riesgo de acuerdo con la nueva Planeación Estratégica del Banco. A continuación, se remite la gráfica del VaR relativo (línea azul punteada) en porcentaje y el VaR nominal (línea gris) en millones de pesos.



Por otra parte, se calcula la sensibilidad que tienen los portafolios ante movimientos marginales en las tasas internas de retorno de los títulos. Para el cálculo de dicha sensibilidad se calcula el DV01, el cual representa cuánto es el valor en el precio ante movimiento de la TIR en 1 punto básico.

El resultado de dicho cálculo se muestra en la siguiente tabla.

Negociabilidad	Tipo de Inversión	Valor Nominal	DV01
DispVenta	Deuda Privada	88,665	12
	Deuda Pública	235,460	58
	Obligatorias	-	-
<b>Total DispVenta</b>		<b>324,125</b>	<b>70</b>
Negociable	Deuda Privada	1,000	0
	Deuda Pública	-	-
<b>Total Negociable</b>		<b>1,000</b>	<b>0</b>

\*Cifras en millones de pesos.

Frente a escenarios de estrés donde la TIR sufre variaciones súbitas en un periodo corto de tiempo (un día), el estrés del Banco es determinado por escenarios donde la tasa aumenta 5, 20, 50, 100 y 150 puntos básicos. Los resultados para la fecha de corte están descritos a continuación:

	Vr Nominal	Valor Mercado	DV01
<b>Total Portafolio*</b>	<b>325,125</b>	<b>552,004</b>	<b>70</b>
<b>Sensibilidad dado movimiento paralelo de la curva</b>		<b>5 Pbs</b>	<b>349</b>
		<b>20 Pbs</b>	<b>1,396</b>
		<b>50 Pbs</b>	<b>3,492</b>
		<b>100 Pbs</b>	<b>6,982</b>
		<b>150 Pbs</b>	<b>10,474</b>

\*Excluye Fondos de inversión colectiva y acciones. Cifras en miles de pesos.

Finalmente, para determinar la calidad del cálculo del VaR, se testea la metodología con los resultados históricos obtenidos por medio del estadístico de Kupiec para determinar la efectividad del cálculo del VaR.

Para ello, se hace un ejercicio de backtesting comparando el VaR estimado con la rentabilidad efectiva obtenida en 92 observaciones. Como conclusión se determina que durante el periodo analizado, no se presentaron sobrepasos o alertas que indiquen un ajuste en la metodología del VaR.



Observaciones	Excepciones	%sobresaltos	Efectividad del modelo
92	0	0%	100%

### 3.2. Cambios materiales en el análisis cualitativo del riesgo, respecto de la información reportada en el último informe periódico de fin de ejercicio

No se presentaron cambios materiales en el análisis cualitativo del riesgo, respecto a la información reportada en el periodo de fin de ejercicio.

## 5. Variaciones materiales diferentes a Riesgo de Mercado

### Riesgo de Crédito

Durante el primer trimestre de 2023, la cartera vencida mantuvo una tendencia creciente que se derivó principalmente del comportamiento del portafolio de consumo. Este resultado se dio en línea con la dinámica observada en el sector, que está relacionada con el cambio en el ciclo económico del país, hacia un escenario de menor ingreso en los hogares, producto del menor crecimiento de la economía y los altos niveles de inflación y de tasas de interés.

Producto de esto, la Superintendencia Financiera requirió en diciembre pasado la constitución de provisiones adicionales para el portafolio de consumo, las cuales se comenzaron a realizar de manera individual desde enero de 2023.

Adicionalmente, en cumplimiento del numeral 1.3.2.3.2 del capítulo II de la CE 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia, respecto a la etapa de seguimiento y control del riesgo de crédito, se ejecutaron las pruebas de backtesting y stresstesting en el mes de febrero de 2023, con información a cierre de diciembre de 2022. De acuerdo con el resultado de las pruebas, se han identificado clientes con un potencial deterioro

que pueden representar un gasto de provisión de capital de \$14.5 mil millones al cierre de 2023. Este resultado constituye un insumo relevante para la gestión recuperatoria de la cartera y evitar la materialización de este riesgo.

#### · **Riesgo de Liquidez**

El 17 de marzo de 2023 Fitch Ratings bajó las calificaciones nacionales de largo y corto plazo del Banco a 'A-(col)' desde 'A(col)' y a 'F2(col)' desde 'F1(col)', con perspectiva de largo plazo estable.

Este resultado lo presentó la calificadora en respuesta a las pérdidas operativas, los niveles de capitalización y el deterioro en la calidad de los activos. La calificadora resaltó el compromiso del accionista de mantener la operación en Colombia, soportado en aportes de capital y la contratación de un equipo directivo nuevo con amplia experiencia en la banca colombiana.

Este cambio de calificación motivó el retiro de recursos de algunos clientes institucionales y financieros, cuyas políticas de inversión restringen la administración de recursos en entidades con calificaciones inferiores a A(col) en largo plazo y F1(col) en el corto. Para administrar este riesgo, el Banco activó mecanismos contingentes para la gestión de

la liquidez, que le permitieron mantener los indicadores de liquidez en niveles adecuados para atender los requerimientos de los clientes. En particular, el indicador de riesgo de liquidez (IRL) se ubicó al cierre de marzo en 2.27 y el Coeficiente de Fondo Estable en 123.76.

#### · **Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo**

Entre el 29 de julio y el 30 de septiembre de 2022, la Superintendencia Financiera de Colombia adelantó un proceso de inspección "Extra Situ" al Banco con el propósito de establecer los riesgos inherentes y de cumplimiento del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo (LAFT); evaluar el conocimiento de los beneficiarios finales de los clientes persona jurídica y la calidad de la base de datos de los clientes en la gestión operativa; evaluar el diseño de las etapas del sistema de administración de riesgo de LAFT y el cálculo de indicadores de desempeño del análisis de operaciones alertadas resultantes del diseño del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT).

Con fecha 20 de abril de 2023, la SFC impuso una sanción por encontrar la procedencia de los cargos "Conocimiento del Cliente" y el consecuente de "Listas Vinculantes", la cual no está en firme.



## **6. Cambios materiales en las prácticas, procesos, políticas e indicadores implementados por el Emisor en relación con criterios ambientales y sociales, y de Gobierno Corporativo**

### **6.1. Criterios ambientales y sociales**

En Banco Pichincha queremos apuntar a ser reconocidos en el mercado como una entidad sostenible, por eso durante el primer trimestre de 2023 hemos trabajado en la planeación y organización de las iniciativas que nos permitan cumplir con ese objetivo.



Ese nuevo rumbo que estamos trazando, se basa en tres líneas estratégicas:

- **Educación**
- **Equidad e Inclusión**
- **Protocolo Verde**

Durante este trimestre, hemos logrado avanzar en la ejecución de acciones tácticas que desarrollen esas líneas estratégicas; algunos ejemplos de este avance son:

- Buscando dar visibilidad y empoderar el rol de las mujeres al interior del Banco, realizamos el conversatorio "Mujeres que trascienden", con el que mujeres destacadas dentro de la Entidad compartieron su visión y consejos para alcanzar cada una de las metas que se proponen desde sus roles y en su desarrollo personal
- Activamos una alianza con la Fundación Sparkassenstiftung Alemana a través de la cual apoyaremos a nuestros colaboradores en el entendimiento de su realidad financiera y les brindaremos herramientas para

mejorar sus finanzas personales, así mismo, podremos escalar estos contenidos de educación financiera a nuestros clientes

- Iniciamos un proceso de licitación para contar con un aliado que realice el estudio de doble materialidad del Banco y así logremos trazar una sólida estrategia de sostenibilidad que nos permita estar a la vanguardia en estos temas dentro del mercado
- Con el objetivo de afianzar la relación con nuestros clientes de banca jurídica, estamos implementando unas "charlas del ahorro" con reconocidos influencers en temas financieros como @soyclaudiauribe y @andresmaniai, quienes hablarán sobre el ahorro y su importancia en la cotidianidad directamente en las sedes de los clientes a nivel nacional
- Durante los meses de enero, febrero y marzo de 2023, continuamos informando a nuestros clientes temas relevantes sobre su relación con el sistema financiero a través de nuestras redes sociales, en este lapso les entregamos datos relevantes sobre las centrales de riesgo, qué es la inflación y el 4x1000.

- A lo largo de 2023 seguiremos implementando acciones en cada línea estratégica e iremos compartiendo sus avances con nuestros públicos de interés.

## 6.2. Gobierno Corporativo

### · Temas a destacar

Bajo la premisa de seguir fortaleciendo los servicios y operación de cara a las nuevas demandas del mercado financiero, la Asamblea de Accionistas de Banco Pichincha S.A., en reunión extraordinaria del 23 de enero de 2023, aprobó el incremento del capital autorizado a la suma de \$350.000 millones.

En línea con lo anterior, el Grupo Pichincha a través de Banco Pichincha C.A. (Ecuador), aprobó una inyección de capital para su vehículo en Colombia, Banco Pichincha S.A., por un valor de hasta \$150.000 millones para el año 2023. La inyección de capital se realizará en diferentes tramos.

El primer tramo de \$50.000 millones, fue girado al Banco en Colombia los días 26 y 31 de enero de 2023, como anticipo a una futura capitalización. Los tramos adicionales se ejecutarán de acuerdo con las necesidades de fortalecimiento de capital durante el resto del año.

Con esta inyección de capital, se ratifica el compromiso de los accionistas con el crecimiento de la operación en el mercado colombiano y se demuestra, una vez más, la disposición para poner en marcha un proceso de evolución que entregue un mejor y más eficiente servicio a nuestros clientes.

#### · Estructura de capital del Banco

El capital social del Banco se encuentra representado por acciones ordinarias de la misma clase, que otorgan mismo derecho económico y de voto.

Tipo de capital	Monto	Acciones
Capital Autorizado	\$350.000.000.000	35.000.000
Capital suscrito	\$142.558.615.260	4.255.861.526
Capital pagado	\$142.558.615.260	4.255.861.526

Para el primer trimestre de 2023, se encontraba en trámite la formalización del anticipo de una futura capitalización girado por parte de Banco Pichincha C.A. (Ecuador) en el mes de enero. La

misma fue formalizada el pasado 12 de abril.

Considerando lo anterior, la composición accionaria al corte del 31 de marzo de 2023 es la siguiente:

Accionista	No. de Acciones	% de participación a marzo de 2023
Banco Pichincha C.A.	12.228.546.988	85,77908%
Andean Investent Corp.	1.187.770.557	8,33180%
Diners Club del Ecuador	420.604.699	2,95040%
Darío Fidel Egas Grijalva	418.181.447	2,93340%
Otros	757.835	0,01000%

#### · Asamblea General de Accionistas

Durante lo corrido del año 2023, la Asamblea General de Accionistas se reunió de manera no presencial en 2 oportunidades, de forma extraordinaria el 23 de enero y de forma ordinaria el 28 de marzo.

#### Reunión extraordinaria:

Durante la reunión, la Asamblea aprobó el incremento del capital autorizado por la suma de \$350.000 millones y una emisión de acciones por hasta 150.000.000 acciones ordinarias, sin sujeción al derecho de preferencia en favor de Banco Pichincha C.A., al valor nominal de la acción.

#### Reunión ordinaria:

De igual manera, en el mes de marzo el Banco celebró la reunión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas, donde, dicho órgano tomó las siguientes decisiones:

#### 1. Aprobó los siguientes informes del Presidente Ejecutivo y la Junta Directiva:

- Informe de Gestión del Presidente y la Junta Directiva 2022.
- Informe anual de Gobierno Corporativo 2022
- Informe anual sobre la gestión del Sistema de Control Interno para el año 2022

2. Aprobó los Estados Financieros y sus notas, con corte a 31 de diciembre de 2022, los cuales

fueron debidamente dictaminados por el Revisor Fiscal

**3.** Aprobó el Proyecto de Distribución de Utilidades o Pérdidas correspondientes al ejercicio 2022, el cual fue informado al mercado el pasado 1 de marzo de 2023.

**4.** Aprobó la reforma de los artículos 41, 42, 43, 47, 48, 49 y 50 de los Estatutos Sociales, cuyo propósito consistió en fortalecer las prácticas de Gobierno Corporativo del Banco, teniendo como bases:

- Las buenas prácticas de Gobierno Corporativo (Incluido el Código de Mejores Prácticas - Código País)
- Lo previsto en las normas de la Superintendencia Financiera respecto al Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR)
- El Marco integral de Supervisión (MIS) de la Superintendencia

Considerando lo anterior, a continuación se presenta un resumen de las reformas aprobadas:

**Artículo 41**, período de la Junta Directiva: se amplió el período de 1 a 2 años

**Artículo 42**, Presidencia de la Junta Directiva: se aprobaron sus funciones

**Artículo 43**, funciones de la Junta Directiva: se llevó a cabo una modificación integral, proponiendo funciones fuertes en temas estratégicos, riesgos y en el sistema de control interno

**Artículo 47**, funciones del Presidente: se aclara la redacción de ciertas funciones, sin modificar atribuciones que actualmente ostenta

**Artículo 48**, Vicepresidentes: se modifica integralmente el artículo considerando que el mismo se contradecía en su párrafo primero y segundo, por lo que se aclaran sus funciones, adicionalmente se incluye la figura de firmas mancomunadas a partir de ciertos montos

**Artículo 49**, Secretario: se aclaran sus funciones como Representante Legal suplente del Banco

**Artículo 50**, Representante Legal Judicial: Se propone pasar de un (1) Representante Legal Judicial, a los que designe la Junta Directiva y se disminuye la facultad de comprometer a la Compañía, pasando de COP \$100 millones a 30 salarios mínimos que para el 2023 que ascienden a \$34,5 millones de pesos aproximadamente

**5.** Eligió a la Junta Directiva y le asignó sus honorarios para el período comprendido entre el 1 de abril de 2023 y el 31 de marzo de 2025

**6.** Eligió como Defensor del Consumidor Financiero Principal al doctor Carlos Mario Serna Jaramillo y como Defensor del Consumidor Suplente a la doctora Patricia Amelia Rojas Amézquita, de la firma Serna & Rojas Asociados, para el período comprendido entre el 1° de abril de 2023 y el 31 de marzo de 2025, de igual manera se aprobó la apropiación presupuestal.

**7.** Reeligió a la firma PwC Contadores y Auditores S.A.S. como Revisor Fiscal para el período comprendido entre

el 1 de abril de 2023 y el 31 de marzo de 2025 y se aprobó la apropiación presupuestal para el desarrollo de su gestión por \$571.880.000 y \$606.193.000, para cada año respectivamente

## Junta Directiva

Como se indicó renglones atrás, la Asamblea eligió la Junta Directiva para el período comprendido entre el 1 de abril de 2023 y el 31 de marzo de 2025, de la siguiente manera: De esta manera, el Banco da la bienvenida a los nuevos miembros de la Junta Directiva: Fernando Malo y Jorge Borrero.

PRINCIPALES	SUPLENTE
Antonio Acosta	Juan Pablo Egas
Jaime Arango	Fernando Malo
José Luis Abelleira	Santiago Jarrín
Alejandro Revollo*	Jorge Borrero*
Carmenza Henao*	Luis Hernan Soto*

\*Miembros con calidad de independientes

A continuación, presentamos sus perfiles y trayectoria:

### Fernando Malo – Miembro suplente del segundo renglón (Patrimonial)

Fernando es profesional en Economía, de la UNED de Madrid (España), tiene una especialización en Gestión de Riesgos Financieros del IEB (Instituto de Estudios Bursátiles) de Madrid (España) y es máster en Corporate Finance y Banca de Inversión del IEB y en Finanzas Cuantitativas de AFI (Escuela de finanzas aplicadas, analistas financieros internacionales).

Fue Director de Riesgos en Triodos Bank (Holanda), Director de Finanzas y Crédito en Banco Pichincha España y actualmente se desempeña como Vicepresidente de Riesgos de Pichincha Corp.



### **Jorge Borrero – Miembro suplente del cuarto renglón (Independiente)**

Jorge es profesional en Finanzas y Negocios Internacionales de la Universidad Externado de Colombia y máster en Comercio con énfasis en Finanzas & Riesgos de University of Queensland.

Fue Gerente de Riesgo en Banco Colpatria S.A. y Banco W S.A., Vicepresidente de Riesgos en Banco Agrario y actualmente se desempeña como Vicepresidente de Riesgos de la Corporación de Crédito Contactar.

Durante el primer trimestre del año, Jaime Arango y Juana Beltrán Echeverri continuaron ejerciendo sus roles como Presidente y Secretaria de la Junta Directiva. Asimismo, se realizó la evolución sobre la gestión e idoneidad de la Junta para el año 2022, la metodología de evaluación fue alineada con la Corporación y los resultados serán socializados durante el segundo trimestre de 2023.

La Junta Directiva ha sesionado de manera ordinaria mensualmente durante el primer trimestre del año y bajo el mecanismo de voto

por escrito en dos oportunidades en febrero y marzo de 2023, sesiones en la cuales ha contado con quórum suficiente para deliberar y tomar decisiones.

#### **Comités de apoyo de la Junta Directiva:**

En diciembre de 2022 la Junta Directiva aprobó la fusión del Comité de Gobierno Corporativo y de Nombramientos y Retribuciones.

Los Comités de apoyo de la Junta (Comité de Auditoría; Comité de Riesgos y Comité de Gobierno Corporativo, Nombramientos y Retribuciones) han sesionado de manera ordinaria mensualmente durante el primer trimestre del año, sesiones en la cuales se ha contado con quórum suficiente para deliberar y tomar decisiones.

#### **Alta Gerencia**

En el mes de enero de 2023 se vinculó a **Diego Hernán Orozco**, como Vicepresidente de Crédito de la Entidad; con este ingreso se terminó de consolidar el equipo de la Alta Gerencia de Banco Pichincha.

Diego es profesional en Finanzas y Relaciones Internacionales en la Universidad Externado de Colombia, cuenta con una especialización en Finanzas Corporativas del CESA y un Executive MBA en el IE - Business School.

Tiene más de 20 años de experiencia principalmente en el sector financiero, en posiciones de liderazgo de áreas de finanzas y crédito en empresas multinacionales, como SURA Investment Management, Scotiabank en Colombia, Perú y Canadá, Ecopetrol, Itaú, RBS y Bancafé, con portafolios de crédito a su cargo hasta por US\$ 4MM.

#### **Operaciones con partes vinculadas**

El valor total por concepto de operaciones con partes relacionadas podrá consultarse en la Nota 32 de los Estados Financieros Condensados Intermedios al corte del 31 de marzo de 2023 como "Partes Relacionadas".

#### **Información presentada al mercado**

Durante lo corrido del año 2023, el Banco ha dado a conocer a sus diferentes grupos de interés y al mercado en general, información oportuna y precisa sobre la Sociedad,

su desempeño financiero, su Gobierno Corporativo e información relevante, entre otros asuntos.

### **Información Financiera:**

<https://www.bancopichincha.com.co/web/corporativo/informacion-financiera>

### **Información de Gobierno Corporativo:**

<https://www.bancopichincha.com.co/web/corporativo/atencion-inversionistas-y-accionistas>

### **Información relevante:**

<https://www.bancopichincha.com.co/documents/158147/427788/>

#### **· Reclamaciones sobre el cumplimiento al Código de Gobierno Corporativo**

Durante lo corrido del año 2023, no se presentaron reclamaciones por el incumplimiento del Código de Gobierno Corporativo de la Entidad.

## **7. Anexos – Notas a los Estados Financieros**

A continuación, se presentan las notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios, para los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022 (No auditados), y el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (Las cifras presentadas están expresadas en millones de pesos colombianos).

### **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 (2) de Bucaramanga, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C.

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 17.228.546.988,00 de acciones ordinarias, equivalentes al 89,47% 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 extraordinaria de la Asamblea General de Accionistas, celebrada el 23 de enero de 2022, se aprobó un aumento el capital autorizado de COP 250.000 a COP 350.000.

De igual manera el 28 de marzo de 2023 se celebró la reunión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas de la Sociedad, órgano que aprobó los Estados Financieros y sus notas con corte a 31 de diciembre de 2022, los cuales fueron debidamente dictaminados por el Revisor Fiscal. En dicho espacio, se aprobó el proyecto de distribución de utilidades y pérdidas, se aprobó una reforma a los artículos 41, 42, 43, 47, 48, 49 y 50 de los estatutos sociales y se eligió a la Junta Directiva para el período comprendido entre el 1 de abril de 2023 al 31 de marzo de 2025, entre otras decisiones.

Dentro de las operaciones que realiza el Banco Pichincha S.A., debe mencionarse el otorgamiento de créditos de consumo a través de las diferentes líneas de financiación, tales como financiación de primas de seguros y la financiación de vehículos de servicio público destinados para el transporte de carga y/o pasajeros, 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 la Banca Directa, 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 y domicilio principal del Banco Pichincha S.A. se encuentra ubicada en la Av. Américas N.42-81 de la ciudad de Bogotá D.C., así mismo, al corte del 31 de marzo de 2023 el Banco cuenta con 22 oficinas distribuidas en las ciudades de Bogotá, Itagüí, Medellín, Cali, Bucaramanga, Barranquilla, Pereira, Armenia, Manizales, Ipiales, Cúcuta, Pasto, Ibagué, Neiva, Montería, Tunja y Cartagena.

Al 31 de marzo de 2023 la Entidad operaba con setecientos setenta y cuatro (774) empleados entre fijos y temporales, para el 31 de diciembre de 2022 la entidad operaba setecientos cincuenta y tres (753) empleados entre fijos y temporales.

Los estados financieros al 31 de marzo de 2023 fueron aprobados en Junta Directiva el 27 de abril del 2023 bajo el acta No.740. 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 31 de marzo de 2023, no se presentan efectos económicos que obliguen a realizar cambios en las proyecciones de continuidad del Banco hasta el momento.

El Banco presenta pérdidas recurrentes en los últimos años, no obstante, la Administración sigue considerando que el Banco cuenta con los recursos suficientes para continuar en funcionamiento durante al menos los siguientes 12 meses y que la base contable del negocio en marcha sigue siendo apropiada.

La Alta Gerencia de la Compañía, consideró necesario implementar una serie de acciones encaminadas a afrontar de forma estratégica esta coyuntura, la cual plasmó en su plan estratégico 2023 – 2025. El resultado acumulado al cierre de los estados financieros de marzo de 2023, está dentro del presupuesto definido en el Plan Estratégico que la Administración ha estimado para el primer trimestre del año en curso.

#### · **Deterioro de instrumentos financieros – (Cartera de crédito y otras cuentas por cobrar)**

El Banco aplica los modelos de referencia de la Superintendencia Financiera de Colombia para reconocer el deterioro de los instrumentos financieros.

Desde enero de 2023 implementó para las operaciones nuevas de consumo, el cálculo para el deterioro de esta cartera en cumplimiento de la circular 026/22. A partir de febrero de 2023, también ha implementado mejora a los procesos de calificación para las operaciones de libranzas que tienen otros portafolios de consumo, reconociendo la fuente segura de pago que tiene el portafolio de libranzas.

#### · **Medición de arrendamientos financieros**

Al 31 de marzo de 2023, no se presentaron cambios en los contratos de arrendamientos registrados por el Banco bajo la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 16 – Arrendamientos

#### · **Comportamiento tasas de interés en Colombia**

El alza de tasas de interés por parte de los bancos centrales es una tendencia que ha venido creciendo debido a las altas cifras inflacionarias que se registran a nivel mundial, comportamiento que también se ha dado en Colombia; desde el Banco de la República se ha venido aumentando la tasa de referencia en lo corrido del 2023.

No se presentó ningún otro impacto a revelar que no se haya descrito anteriormente.

## **Nota 2 – Bases de preparación de los Estados Financieros**

### **· Declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo 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 2022.

El Banco no presenta efectos estacionales o cíclicos en sus declaraciones reveladas. La ley colombiana requiere que el Banco prepare estados financieros.

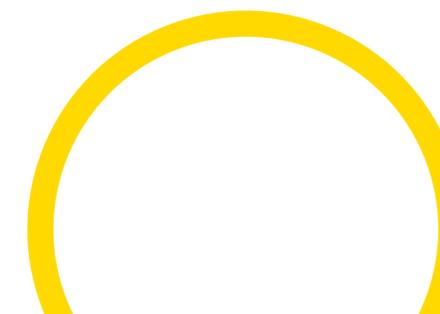
### **· Políticas contables**

Las políticas contables utilizadas para la preparación de los Estados Financieros condensados intermedios al 31 de marzo de 2023, son las mismas que el Banco

aplicó para los estados financieros anuales de fin de ejercicio al 31 de diciembre del 2022.

## **Nota 3 – Juicios y estimaciones contables críticos**

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 31 de marzo del 2023, son los mismos que el Banco aplicó para los estados financieros anuales de fin de ejercicio al 31 de diciembre del 2022.

#### · **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 bases recurrentes**

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes, son aquellas que las normas contables NCIF - Normas de Contabilidad e Información Financiera aceptadas en Colombia requieren o permiten en el estado de situación financiera al final de cada período contable.



La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos (por clase) del Banco medidos al valor razonable al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 sobre bases recurrentes:

Al 31 de marzo de 2023	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos</b>					
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 426.344	426.344	0	0	\$ 426.344
Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras Colombianas	\$ 122.298	2.876	119.422	0	\$ 122.298
Instrumentos de patrimonio	\$ 4.424	0	3.531	893	\$ 4.424
Contratos Forwards de Cobertura	\$ 431	431	0	0	\$ 43
<b>Activos no financieros</b>					
Propiedades y equipo – Inmuebles	<b>\$ 89.653</b>		<b>89.653</b>		<b>\$ 89.653</b>
<b>Total activos valor razonable</b>	<b>\$ 643.150</b>	<b>429.651</b>	<b>212.606</b>	<b>893</b>	<b>\$ 643.150</b>

Al 31 de diciembre de 2022	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos</b>					
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 373.863	373.863	0	0	\$ 373.863
Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras Colombianas	\$ 98.801	2.11	96.682	0	\$ 98.801
Instrumentos de patrimonio	\$ 4.150	0	3.338	812	\$ 4.150
Contratos Forwards de Cobertura	\$ 11.783	0	0	11.783	\$ 11.783
<b>Activos no financieros</b>					
Propiedades y equipo – Inmuebles	\$ 95.082	0	95.082	0	\$ 95.082
<b>Total activos valor razonable</b>	<b>\$ 583.679</b>	<b>375.981</b>	<b>195.102</b>	<b>12.595</b>	<b>\$ 583.679</b>

Con el fin de cubrir el posible aumento en el costo de los créditos con Banco Pichincha España, la Tesorería del Banco 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).

· **Mediciones de valor razonable sobre base no recurrente**

El Banco realiza la medición del valor razonable utilizando 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.

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos (por clase) y pasivos del Banco medidos al valor razonable al 31 de diciembre de 2022 y 2021 sobre bases no recurrentes:

Al 31 de marzo de 2023	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos</b>					
Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras colombianas	\$ 77.883	0	77.793	0	\$ 77.793
Cartera y operaciones de Leasing Financiero	\$ 2.240.941			1.716.422	\$ 1.716.422
<b>Total activos valor razonable</b>	\$2.318.824		\$77.793	1.716.422	\$1.794.215
<b>Pasivos</b>					
Certificados de Depósito a Término	\$ 1.214.716	0	1.259.33	0	\$ 1.259.33
Obligaciones Financieras	\$ 822.762	0	767.183	0	\$ 767.183
<b>Total activos valor razonable</b>	<b>\$ 4.356.302</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 2.104.311</b>	<b>\$ 1.716.422</b>	<b>\$ 3.820.733</b>

Al 31 de diciembre de 2022	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos</b>					
Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras colombianas	\$ 104.613	0	\$ 104.979	0	\$ 104.979
Cartera y operaciones de Leasing Financiero	2.311.270	0	0	1.839.048	1.839.048
<b>Total activos valor razonable</b>	2.415.883	0	104.979	1.839.048	1.944.027
<b>Pasivos</b>					
Certificados de Depósito a Término	1.141.333	0	1.122.611	0	1.122.611
Obligaciones Financieras	675.403	0	616.943	0	616.943
<b>Total activos valor razonable</b>	<b>\$ 1.816.736</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 1.739.554</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 1.739.554</b>

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.

Para el 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 con 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

El Decreto 1611 de 2022 actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incorporando principalmente enmiendas a las Normas que ya habían sido compiladas por los Decretos 938 de 2021, 2270 de 2019 y 1432 de 2020, que consideraban las reglamentaciones incorporadas por los Decretos 2420 y 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2019.

### **Norma internacional de información financiera NIIF 17 – Contratos de seguro**

La fecha de vigencia de la norma se diferirá a los períodos anuales de información, que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

No tiene aplicación para el Banco, en razón a que no se presentan transacciones relacionadas con los cambios, toda vez que es un tema asociado a los emisores de seguros.

## 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 31 de marzo de 2023, no difieren de las reveladas en las notas anuales al 31 de diciembre de 2022.

### **6.1 Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Banco si un cliente o contraparte en un instrumento financiero, no cumple con sus obligaciones contractuales. El riesgo de crédito se origina principalmente en la cartera de crédito y el riesgo de contraparte en las inversiones financieras de la Organización.

**Exposición al riesgo de crédito**

La exposición máxima al riesgo de crédito para préstamos a la fecha del balance fue:

	Marzo 2023	Diciembre 2022
Cartera Bruta	\$2.202.757	\$2.274.989
Cartera Comercial	635.774	648.674
Cartera Consumo	\$1.566.983	1.626.315

**6.2 Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez se traduce en la imposibilidad de cumplir con las obligaciones adquiridas con los clientes, contrapartes del mercado financiero, proveedores y acreedores en general. El Banco revisa

diariamente sus recursos disponibles y gestiona el riesgo de liquidez de acuerdo con el modelo estándar establecido en el Anexo I, del Capítulo VI de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera y en concordancia con las reglas relativas a la administración del riesgo de liquidez a través de los principios básicos del Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL), el cual establece los parámetros mínimos prudenciales que deben supervisar las entidades en su operación para administrar eficientemente el riesgo de liquidez al que están expuestas, condiciones propias del negocio del Banco o situaciones adversas del sistema en general.

El Indicador de Riesgo de Liquidez Monto - IRL M, cerró al 31 de marzo de 2023 en \$524.751 y \$333.379 para la banda de 7 y 30 días respectivamente, y al cierre del año 2022 dicho indicador se situó en \$586.530 y \$338.703 para las mismas bandas de tiempo. El IRL a 31 de marzo de 2023 fue 8.33 veces a 7 días y 2.27 veces a 30 días.



El Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) se ubicó al 31 de marzo de 2023 en 122.48% y al cierre del año 2022 se situó en 108.19%, por encima del límite establecido para el año 2023 de 80%.

Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN)	mar-22	dic-22	mar-23
Fondeo Estable Disponible (FED)	2,184,678	2,050,581	2,282,726
Fondeo Estable Requerido (FER)	2,285,893	1,895,425	1,863,805
Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN)	95.57	108.19	122.48

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.

El Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) de Banco Pichincha S.A., se ubicó en 122.48% en marzo de 2023, por encima del límite establecido para el año 2023 de 80%, comparado con diciembre de 2022 cuyo dato fue de 108.19%; se evidencia un incremento debido a la diversificación del Fondeo estable disponible.



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

Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN)	abr-22	may-22	jun-22	jul-22	ago-22	sep-22	oct-22	nov-22	dic-22	ene-23	feb-23	mar-23
Fondeo Estable Disponible (FED)	2,140,285	2,067,152	2,049,928	2,056,397	2,165,501	2,144,580	2,048,931	2,006,465	2,050,581	2,064,961	2,340,472	2,282,726
Fondeo Estable Requerido (FER)	2,286,086	2,308,914	2,323,602	2,358,651	2,345,626	2,105,629	1,947,372	1,928,005	1,895,425	1,879,127	1,870,243	1,863,805
Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN)	93.62	89.53	88.22	87.19	92.32	101.85	105.22	104.07	108.19	109.89	125.14	122.48

De acuerdo con la Circular Externa 002 de 2020, que hace referencia a las instrucciones relacionadas con la gestión operativa de la administración del riesgo de liquidez de los establecimientos de crédito en relación con la desmaterialización o inmaterialización de pagarés para para el acceso a los apoyos transitorios de liquidez, es importante mencionar que el Banco Pichincha S.A mantuvo durante el cuarto trimestre del año 2022 la razón de cobertura por encima del límite (100%).

Durante el primer trimestre de 2023, se ha cumplido con los requerimientos legales de encaje e inversiones obligatorias.

### 6.3 Riesgo de mercado

Al cierre de marzo de 2023, el valor en riesgo de mercado (VeR) de acuerdo con el modelo regulatorio, se situó en \$22,403 millones de pesos y al cierre del mes de diciembre de 2022 fue \$20.246 millones de pesos.

#### Valor en Riesgo – Medición Estándar

En millones de pesos

Modalidad	Marzo 2023	Diciembre 2022
Tasa de Interés en Pesos	22.016	18.239
Tipo de Cambio	194	1.83
Carteras Colectivas	193	176
<b>Valor en Riesgo Mercado</b>	<b>22.403</b>	<b>20.246</b>

Al cierre de marzo de 2023, la exposición al riesgo de mercado se origina básicamente por el incremento en la posición en títulos de deuda pública TES clasificados como disponibles para la venta, pasando de una posición de \$350,083 MM al cierre de diciembre de 2022 a \$425,283 MM para el cierre de marzo de 2023.

#### 6.4 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 el 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 en el 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 Marzo 2023

<b>Activos</b>		
<i>En millones de dólares</i>	Dólares americanos	Total Posición ME
Efectivo	1,20	1,37
Derivados	24,77	24,77
Otros activos	0,16	0,16
<b>Total Activos</b>	<b>26,13</b>	<b>26,30</b>
<b>Pasivos</b>		
<i>En millones de dólares</i>	Dólares americanos	Total Posición ME
Cuentas por pagar	0,71	0,71
Créditos	25,00	25,00
Causación	0,77	0,77
<b>Total Pasivos</b>	<b>26,48</b>	<b>26,48</b>
<b>Posición Neta</b>	<b>-0,35</b>	<b>-0,18</b>

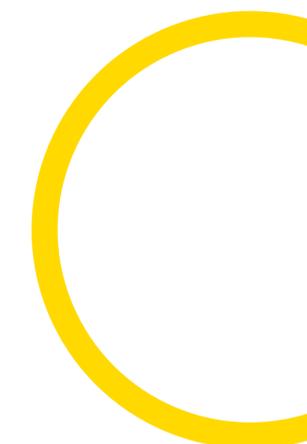
**Posición en Moneda Extranjera  
Diciembre de 2022**

<b>Activos</b>			
<i>En millones de dólares</i>	Dólares americanos	Total Posición ME	
Efectivo	4,81		4,97
Derivados	69,24		69,24
Otros activos	0,16		0,16
<b>Total Activos</b>	<b>74,21</b>		<b>74,37</b>
<b>Pasivos</b>			
<i>En millones de dólares</i>	Dólares americanos	Total Posición ME	
Cuentas por pagar	0,03		0,03
Créditos	70,0		70,00
Causación	1,21		1,21
<b>Total Pasivos</b>	<b>71,24</b>		<b>71,24</b>
<b>Posición Neta</b>	<b>2,97</b>		<b>3,13</b>

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:



**Marzo 2023**  
**Cifras en millones de pesos**

Moneda	Activos	Pasivos	Posición Neta	Factor de Sensibilidad	Sensibilidad Neta
Dólar Americano	121,412	122,969	-1,557	12,49%	194
EURO	776	37	739	11%	0
<b>Total Posición</b>	<b>122,188</b>	<b>123,006</b>	<b>-818</b>		<b>194</b>

**Diciembre 2022**  
**Cifras en millones de pesos**

Moneda	Activos	Pasivos	Posición Neta	Factor de Sensibilidad	Sensibilidad Neta
Dólar Americano	357,005	342,703	14,302	12,49%	1,786
EURO	392	0	392	11%	43
<b>Total Posición</b>	<b>357,397</b>	<b>342,703</b>	<b>14,694</b>		<b>1,829</b>

### 6.5 Riesgo de tasa de interés

El Banco mantiene posiciones en su estructura de balance que están expuestas a fluctuaciones de mercado de tasas de interés, motivo por el cual los márgenes de interés pueden incrementarse como un resultado de cambios en las tasas de interés positivas y pueden reducirse y crear pérdidas en el evento que surjan movimientos adversos en dichas tasas.

El Banco monitorea el nivel de descalce en el reprecio y maduración del saldo de capital de los activos financieros y pasivos con costo, por cambios en las tasas de interés.

### 6.6 Riesgo de precio de acciones

El riesgo de precios de las acciones, surge de las inversiones a valor razonable con cambios en resultado. La Administración del Banco actualmente tiene inversiones en títulos participativos clasificados como inversiones disponibles para la venta, como lo son las acciones de Servibanca, Credibanco y la acción de la Bolsa de Valores de Colombia.

### 6.7 Riesgo operacional

El Banco cuenta con el Sistema de Administración de Riesgo Operacional (SARO) implementado de acuerdo con 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 del primer trimestre de 2023 ascendió a \$123 millones. La totalidad de pérdidas económicas por eventos de riesgo operativo durante el primer trimestre se discrimina de la siguiente manera: el 45% correspondió a pérdidas por fraude externo (\$55,3 millones), el 53% correspondió a pérdidas por riesgo legal (\$65,1 millones) que obedecen a demandas laborales y el 2% correspondió a pérdidas por errores en procesos (\$2,5 millones).

De acuerdo con la clasificación de riesgos de Basilea, el 11% del total de los eventos del trimestre se originaron por recurso humano (2 eventos), el 28% de eventos por fallas en los procesos (5 eventos) y el 61% de eventos por fraude externo (11 eventos).

### **6.8 Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo**

Mitigar el riesgo de que los productos y servicios del Banco sean utilizados con finalidad delictiva, es requisito indispensable para que éste preserve uno de sus principales activos: la Confianza.

Para lograr este objetivo, el Banco como parte de un grupo financiero con sucursales y filiales que

operan en múltiples países, cuenta con un modelo de gestión del riesgo que comprende todas las cuestiones de cumplimiento. Este modelo toma en consideración la regulación colombiana e incorpora las recomendaciones emitidas por organismos internacionales como GAFI (Grupo Acción Financiera Internacional).

El modelo de gestión del riesgo de prevención de lavado de activos, financiación del terrorismo y proliferación de armas de destrucción masiva está en permanente evolución y se somete a continua revisión independiente. En particular, **los análisis de riesgo que se llevan a cabo permiten reforzar los controles y establecer, en su caso, medidas mitigadoras adicionales para fortalecer el modelo.**

Durante el período objeto de escrutinio, el Banco continuó fortaleciendo el referido modelo, para lo cual ejecutó actuaciones enfocadas a mitigar el riesgo de que fondos de origen ilícito accedan al sistema financiero. Por lo anterior, en desarrollo de la normativa vigente y en consideración a las recomendaciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia en distintos foros y durante su inspección "extra situ" (Realizada entre el 29 de julio y 30 de septiembre de 2022), se adelantaron las siguientes actividades: se dio continuidad a las acciones programadas relacionadas con el



proceso de estabilización de la CE 027 de 2020 y del seguimiento a la implantación del Decreto 830 de 2021, y se atendieron oportunamente los requerimientos de la Superintendencia Financiera de Colombia, de organismos de investigación del Estado, así como los de los órganos de control.

En el marco de la inspección "extra-situ" referida, se diseñó y ejecutó un plan de acción para resolver las oportunidades de mejora referidas por el regulador con respecto a:

**1. Conocimiento del cliente:** por el cual el Supervisor consideró que el Banco debía tener la información de los accionistas o asociados de sus clientes en los sistemas necesarios, que le garantizaran la adecuada administración de su riesgo LAFT.

**2. Listas vinculantes:** en la que se determinó que el Banco debía asegurar la consulta de todos los beneficiarios finales contra listas vinculantes.

## **6.9 Sistema de gestión del riesgo de fraude y corrupción**

El Banco continua con el afianzamiento de una cultura antifraude y anticorrupción, cuyo propósito es inspirar y retribuir confianza desde nuestros valores, a través de campañas periódicas de sensibilización como factor fundamental en el actuar de los colaboradores, con principios éticos en la operación del Banco.

Para esto se apoya en la disponibilidad de los canales de Línea Ética y la gestión de los reportes, de acuerdo con la normatividad establecida.

## Nota 7 – Efectivo y equivalentes de efectivo

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Marzo 2023	Diciembre 2022
<b>Efectivo</b>		
En moneda corriente:		
Caja	\$ 33.416	\$ 39.350
Banco de la República de Colombia (1)	100.804	90.770
Bancos y otras entidades financieras a la vista (1)	72.700	8.087
	<u>206.920</u>	<u>138.207</u>
En moneda extranjera:		
Bancos del exterior	6.343	23.535
	<u>6.343</u>	<u>23.535</u>
<b>Subtotal Efectivo</b>	<b>213.263</b>	<b>161.742</b>
<b>Equivalentes a efectivo</b>		
Operaciones del mercado monetario (2)	0	14.657
Depósitos e inversiones en títulos de deuda con vencimiento menor a tres meses (3)	2.876	4.139
<b>Subtotal Equivalentes a efectivo</b>	<b>2.876</b>	<b>18.796</b>
<b>Total efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>\$ 216.139</b>	<b>\$ 180.538</b>

1. La calificación de las entidades en las cuales el Banco tiene saldos depositados en cuentas de ahorro y corrientes, así como los saldos en cada una de ellas, se presenta a continuación:

Entidad	SalDOS		BRC		Moody'S			Pacific Credit Rating	
	Marzo 2023	Diciembre 2022	Emisor Largo Plazo	Emisor Corto Plazo	Deuda Senior	Depósitos Bancarios LP (extranjeros)	Emisor Largo Plazo	Emisor Corto Plazo	
Banco de la República de Colombia	\$ 100.804	\$ 90.770	NACION						
Banco de Bogotá	1.084	933	AAA	BRC1+					
Banco Popular	5	5	AAA	BRC1+					
Banco Agrario	1.850	1688	AAA	BRC1+					
Banco de Occidente	33.796	131	AAA	BRC1+					
Banco AV Villas	1.463	1178	AAA	VrR1+					
Banco Sudameris	30.882	7	AA+	BRC1+					
Davivienda	3.618	4.145	AAA	BRC1+					
<b>Total bancos y otras entidades financieras a la vista nacionales</b>	<b>\$ 72.698</b>	<b>\$ 8.087</b>							
Citibank – Nueva York	\$ 4.071	\$ 20.568			Aa3	Aa3	P-1	paA+	
Pichincha – Panamá	1.496	2.574							
Sabadell – España	776	393			Baa3	Ba2	P-2		
<b>Total bancos del exterior</b>	<b>\$ 6.343</b>	<b>\$ 23.535</b>							

La diferencia en el efectivo de Banco Pichincha entre diciembre de 2022 y marzo de 2023, proviene de excedentes de liquidez que fueron invertidos temporalmente en bancos comerciales.

**2.** La disminución se presenta por la no existencia al cierre de marzo de 2023 de ninguna operación, estas son realizadas dependiendo de las condiciones del mercado y atendiendo la política de inversiones, así como la gestión de la liquidez.

**3.** La disminución es generada por la aplicación de la política de gestión de inversiones del Banco y el cumplimiento de las inversiones que al corte de marzo de 2023 estaban clasificadas como equivalentes de efectivo al cierre de diciembre de 2022.

Al cierre de marzo de 2023 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 Bogotá	Cuenta Corriente	15
Banco AV Villas	Cuenta de Ahorros	1.024
Banco AV Villas	Cuenta Corriente	42
<b>Total</b>		<b>1.081</b>

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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.

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 el encaje que se debía mantener para cubrir los requerimientos normativos de la Superintendencia Financiera de Colombia fue \$93.383 y \$93.908 respectivamente; se ha cumplido con el encaje legal.

## Nota 8 – Activos financieros de inversión

El saldo de inversiones en títulos de deuda e instrumentos de patrimonio con corte al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 corresponde a:



	Marzo 2023	Diciembre 2022
<b>Inversiones negociables títulos de deuda</b>		
CDT	\$ 1.509	7.988
<b>Total inversiones negociables en títulos de deuda (1)</b>	<b>\$ 1.509</b>	<b>\$ 7.988</b>
<b>Inversiones disponibles para la venta títulos de deuda</b>		
TES Clase B	526.438	337.101
TES UVR	13.944	12.982
CDT	3.876	86.673
<b>Total inversiones disponibles para la venta títulos de deuda (1)</b>	<b>\$ 544.258</b>	<b>\$ 436.756</b>
<b>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento títulos de deuda</b>		
Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase A	\$ 40.926	\$ 41.850
Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase B	\$ 36.957	\$ 39.072
Títulos de Solidaridad	\$ 24.571	\$ 24.057
<b>Total Inversiones mantenidas hasta el vencimiento títulos de deuda</b>	<b>\$ 102.454</b>	<b>\$ 104.979</b>
<b>Inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio</b>		
Acciones baja bursatilidad (2)	\$ 4.257	\$ 4.035
Acciones Bolsa de Valores de Colombia	\$ 167	115
<b>Total inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio</b>	<b>\$ 4.424</b>	<b>\$ 4.150</b>

1. Durante el primer trimestre del 2023, el mercado local empezó a incorporar dentro de sus precios el posible fin del ciclo de contracción del Banco de la República, en donde las expectativas muestran que la máxima tasa se encontraría entre 13,00% y 13,50%. Lo anterior, soportado por una inflación que durante el 1Q-23 deberá haber llegado a su pico histórico de 20 años y, además, unas proyecciones del PIB que muestran una marcada desaceleración del ritmo de crecimiento, el cual durante el 2022 se ubicó en 7,5%, mientras que para el 2023 se estima que esté entre 0,5% y 1,5%.

Un comportamiento similar se observó en Estados Unidos, en donde las expectativas cambiaron fuertemente luego de la quiebra del Silicon Valley Bank y Signature Bank, y de la intervención de la FDIC respaldando los depósitos de los ahorradores. **Estos eventos llevaron a que las expectativas de la tasa FED pasaran de mostrar un ciclo de contracción que se extendería hasta el 2Q-23 y a una tasa entre 5,25% y 5,50%, a un escenario en donde la FED ya había prácticamente llegado a su fin de alzas entorno al 5,00% y posteriormente entrar a un ciclo de expansión en el 3Q-23.**

El desarrollo de los eventos de mercado descritos anteriormente llevó a que la Tesorería optara por una estrategia de inversión enfocada en títulos tasa fija con una duración media de 2 años, tanto en su portafolio de deuda pública, como privada. Las anteriores inversiones fueron clasificadas como disponibles para la venta, al ser parte del portafolio estructural de la Tesorería.

2. Los emisores de estas acciones son:

EMISOR	VALOR	PARTICIPACIÓN ACCIONARIA
Servibanca	\$ 812	0,31%
Credibanco S.A.	3.612	0,35%
<b>Total</b>	<b>\$ 4257</b>	<b>0,66%</b>

Al cierre del 31 de marzo de 2023, existen restricciones en inversiones por concepto de embargos por valor de \$10 de acuerdo con el siguiente detalle:

Nemo Inversión	Saldo bloqueado
CDTCLPS0V	7
CDTFAL80	3
<b>BVC</b>	0.003



## Nota 9 – Activos financieros por cartera de créditos, netos

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre del 2022:

	Marzo 2023	Diciembre 2022
Préstamos ordinarios	\$ 2.075.729	\$ 2.125.940
Préstamos con recursos de otras entidades	113.470	131.228
Descubiertos en cuenta corriente	1.046	893
Tarjeta de crédito	49.059	52.006
Créditos a empleados	1.431	922
Bienes muebles dados en leasing	207	281
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 2.240.942</b>	<b>\$ 2.311.270</b>
Deterioro cartera de créditos	(240.119)	(267.957)
<b>Total cartera</b>	<b>\$ 2.000.823</b>	<b>\$ 2.043.313</b>

La siguiente es la clasificación de la cartera de créditos por tipo de riesgo, al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre del 2022:

	Marzo 2023	Diciembre 2022
<b>Cartera Comercial</b>		
"A" Riesgo Normal	\$ 546.526	\$ 553.130
"B" Riesgo Aceptable	43.110	43.073
"C" Riesgo Apreciable	9.005	6.959
"D" Riesgo Significativo	17.974	26.691
"E" Riesgo de incobrabilidad	34.484	33.819
<b>Total</b>	<b>\$ 651.099</b>	<b>\$ 663.672</b>
<b>Cartera Consumo</b>		
"A" Riesgo Normal	\$ 1.400.141	1.450.30
"B" Riesgo Aceptable	\$ 44.340	24.575
"C" Riesgo Apreciable	\$ 26.639	25.841
"D" Riesgo Significativo	\$ 48.830	86.066
"E" Riesgo de incobrabilidad	\$ 69.664	60.531
<b>Total</b>	<b>\$ 1.589.614</b>	<b>\$1.647.317</b>
<b>Leasing Financiero</b>		
"A" Riesgo Normal	\$ 229	\$ 243
"D" Riesgo Significativo	0	38
<b>Total</b>	<b>\$ 207</b>	<b>\$ 281</b>
<b>Total general</b>	<b>\$ 2.240.942</b>	<b>\$ 2.311.270</b>

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

	<b>Marzo 2023</b>
<b>Clasificación</b>	<b>Total</b>
Saldo al inicio del año	\$( 267.957)
Deterioro registrado con cargo a resultados	54.014
Recuperación deterioro cartera de créditos	( 35.972)
Menos castigos de créditos	( 45.880)
Saldo al final del año	<b><u>\$( 240.119)</u></b>
	<b>Diciembre 2022</b>
<b>Clasificación</b>	<b>Total</b>
Saldo al inicio del año	\$( 191.630)
Deterioro registrado con cargo a resultados	(222.510)
Menos castigos de créditos	84.805
Recuperación de préstamos	61.378
Saldo al final del año	<b><u>\$( 267.957)</u></b>

## Nota 10 – Otras cuentas por cobrar, neto

El siguiente es el detalle al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	<b>Marzo 2022</b>	<b>Diciembre 2022</b>
Cuentas abandonadas	2.740	2.830
Comisiones	1	2
Depósitos (1)	14.382	22.902
Anticipo de contratos y proveedores (2)	3.764	302
Adelantos al personal	140	144
Impuestos por leasing	635	647
Otras cuentas por cobrar (3)	11.494	14.460
<b>Subtotal otras cuentas por cobrar</b>	<b><u>33.156</u></b>	<b><u>41.287</u></b>
Deterioro de otras cuentas por cobrar	( 6.996)	(6.393)
<b>Total otras cuentas por cobrar</b>	<b><u>26.160</u></b>	<b><u>34.894</u></b>

**1.** La disminución presentada, corresponde a la disminución de los valores depositados en garantía de las operaciones con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte y la Bolsa de Valores de Colombia.

**2.** En el mes de febrero se realizó la reclasificación desde la cuenta por cobrar diversos de la suma de \$1.824, adicionalmente el giro de anticipos a proveedores: obra del edificio \$792, soporte Nazca \$264, honorarios \$237 y comisiones \$148.

**3.** En el rubro de otras cuentas por cobrar se presentó una variación absoluta de (2.963), el detalle de la composición se detalla a continuación:

	Marzo 2023	Diciembre 2022
Compensación visa atm red internacional	164	150
Compensación visa atm redes nacionales	0	8
Otras cxc notas débito saldos de capital	24	24
Educativo pagaré avalado	8	10
Cuentas por cobrar interdinco (a)	0	1.768
Compensación master atm red internacional	128	137
Compensación master atm redes nacionales	65	74
Movimiento pendiente tarjeta de crédito	114	92
Inverprimas	1	1
Posición en contra Banco de la República (b)	2.871	3.599
Bien por coloc leasing neto retenciones	8	8
Embargos cuentas corrientes/inversiones (c)	2.823	2.766
Seguro obligatorio soat empleados	18	18
Otros	15	7
Gmf educativo rotativo	397	402
Fraudes y contracargos adquirencia	349	350
Seguros vehículo Hyundai	161	161
<b>Otras (d)</b>	<b>4.350</b>	<b>4.88</b>
<b>Total</b>	<b>11.496</b>	<b>14.460</b>

a) La variación es generada por la reclasificación del saldo a la cuenta de anticipos

b) Corresponde a la posición neta del canje de la compensación del último día

c) Valores generados por el cobro de comparendos e impuestos sobre la línea de leasing de vehículo. Los organismos de tránsito y las secretarías municipales, en su gestión de recuperación, embargaron al Banco

d) Presentó una variación absoluta de \$535 millones, representado principalmente en la disminución en los valores de la compensación de tarjeta de crédito con Redeban y Credibanco correspondientes al último día del mes de marzo

Las cuentas por cobrar son estimadas como corrientes.

**Deterioro para cuentas por cobrar:** el movimiento de la provisión de otras cuentas por cobrar durante el año terminado fue el siguiente:

	Marzo 2023	Diciembre 2022
Saldo al comienzo del año	( 6.393)	(19.942)
Deterioro cargado a resultados	( 603)	(2.816)
Recuperaciones de provisiones	0	119
Castigos	0	16.246
<b>Saldo al final del período</b>	<b>( 6.996)</b>	<b>( 6.393)</b>

## Nota 11 – Activos no corrientes mantenidos para la venta

El siguiente es el detalle de los activos no corrientes mantenidos para la venta al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre del 2022:

	Marzo 2023	Diciembre 2022
Bienes raíces	\$ 401	\$ 401
Vehículos restituidos	786	877
Subtotal	1.187	1.278
Deterioro	( 937)	(988)
<b>Total activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	<b>\$ 250</b>	<b>\$ 290</b>

El siguiente es el movimiento de activos no corrientes mantenidos para la venta para los años terminados el 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	<b>Marzo 2023</b>	<b>Diciembre 2022</b>
Saldo inicial	\$1.278	\$ 2.327
Más: adiciones	0	680
Menos: costo de activos vendidos	(91)	(1.729)
<b>Total</b>	<b>\$1.187</b>	<b>\$1.278</b>

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

	<b>Marzo 2023</b>	<b>Diciembre 2022</b>
Saldo inicial	\$ ( 988)	\$ (1.034)
Más: Deterioro cargado a gasto de operación (1)	( 40)	(565)
Menos: Activos vendidos	91	1.833
<b>Total deterioro</b>	<b>\$ ( 937)</b>	<b>\$ ( 988)</b>

**1.** El deterioro de estos activos es calculado de acuerdo con lo establecido en el capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia. El valor de venta de los activos enajenados durante el año 2022 fue de \$27.

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 – Propiedades y equipo neto

El siguiente es el movimiento de las cuentas de propiedades y equipo de uso propio al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Costo:	Diciembre 2022	Adiciones	Revaluación	Marzo 2022
Terrenos	\$ 28.528	\$ 0	\$ 0	\$ 28.528
Edificios	39.730	0	0	39.730
Revaluación propiedad y equipo	26.824	0	( 5.430)	21.394
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 95.082</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ ( 5.430)</b>	<b>\$ 89.652</b>
Equipo muebles y enseres de oficina	14.075	0	0	14.075
Equipo de computación	24.328	38	0	24.366
Equipo de redes y comunicación	72	0	0	72
Vehículos	118	0	0	118
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 38.593</b>	<b>0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>0</b>
				<b>\$ 38.631</b>
<b>Total costo</b>	<b>\$ 133.675</b>	<b>\$ 38</b>	<b>\$ ( 5.430)</b>	

Depreciación acumulada:	Diciembre 2022	Gasto Depreciación	Marzo 2023
Edificios	(\$ 4.695)	\$ ( 181)	\$ ( 4.876)
<b>Subtotal</b>	<b>\$ ( 4.695)</b>	<b>\$ ( 181)</b>	<b>\$ ( 4.876)</b>
Muebles y enseres de oficina	( 10.988)	( 159)	( 11.147)
Equipo de oficina	( 19)	( 5)	( 24)
Equipo de computación	( 21.013)	( 352)	( 21.365)
Equipo de redes y comunicación	( 9)	( 2)	( 11)
Vehículos	( 118)	0	( 118)
Deterioro en PPYE	( 46)	0	( 46)
<b>Subtotal</b>	<b>\$ ( 32.193)</b>	<b>(\$ 518)</b>	<b>\$ ( 32.711)</b>
<b>Total acumulada depreciación</b>	<b>\$ ( 36.888)</b>	<b>(\$ 699)</b>	<b>\$ ( 37.587)</b>
<b>Total neto (1)</b>	<b>\$ 96.787</b>	<b>\$ ( 6.129)</b>	<b>\$ 90.696</b>

1. Los activos tangibles de propiedad y equipo presentaron una disminución de \$6.093, variación generada por efecto de la depreciación reconocida por \$701 y la disminución de la revaluación de los bienes inmuebles por \$5.430, adicionalmente se adquirieron activos de equipo de cómputo por valor \$38.

El movimiento al 31 de diciembre de 2022 fue:

Depreciación acumulada:	Diciembre 2021	Adiciones	Bajas y retiros	Gasto Depreciación	Diciembre 2022
Edificios	( 3.966)	0	0	( 729)	( 4.695)
<b>Subtotal</b>	<b>( 3.966)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>( 729)</b>	<b>( 4.695)</b>
Muebles y enseres de oficina	-10.807	0	545	-726	-10.988
Equipo de oficina	-3	0	0	-16	-19
Equipo de computación	-21.553	0	1.981	-1.441	-21.013
Equipo de redes y comunicación	-2	0	0	-7	-9
Vehículos	-257	0	141	0	-118
Deterioro en PPYE	-46	0	0	0	-46
<b>Subtotal</b>	<b>( 32.668)</b>	<b>0</b>	<b>2.666</b>	<b>( 2.190)</b>	<b>( 32.193)</b>
<b>Total depreciación acumulada</b>	<b>( 36.634)</b>	<b>0</b>	<b>2.666</b>	<b>( 2.919)</b>	<b>( 36.888)</b>
<b>Total neto (1)</b>	<b>99.027</b>	<b>893</b>	<b>( 121)</b>	<b>( 2.919)</b>	<b>96.78</b>

No existen restricciones sobre los activos de propiedad y equipo.

## Nota 13 – Activos por derechos de uso

A continuación, se presentan los saldos de los bienes inmuebles reconocidos como derechos de uso al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	Marzo 2023	Diciembre 2022
<b>Activos de derecho de uso</b>		
Saldo inicial	\$ 5.772	\$ C7.523
Adiciones	1.498	2.598
Retiros	(4.352)	(4.349)
<b>Total activos de derecho de uso</b>	<b><u>\$ 2.918</u></b>	<b><u>\$ 5.772</u></b>
<b>Depreciación acumulada</b>		
Saldo inicial	\$ (5.126)	\$ ( 5.233)
Depreciación	( 644)	(2.803)
Retiro depreciación	4.120	2.910
<b>Total depreciación acumulada</b>	<b><u>\$ (1.650)</u></b>	<b><u>\$ ( 5.126)</u></b>
<b>Total neto derechos de uso</b>	<b><u>\$ 1.268</u></b>	<b><u>\$ 646</u></b>

El saldo neto de los activos de derechos de uso presenta un aumento neto de \$622, generado por la depreciación, la terminación de contratos por el cierre de oficinas y el reconocimiento de los contratos prorrogados, así como el alta de la oficina flagship de Pibank y el Chicó.

## Nota 14 – Activos intangibles, netos

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre del 2022, los saldos de activos intangibles estaban representados en su totalidad por programas y aplicaciones informáticas. así:

	Marzo 2023	Diciembre 2022
Licencias aplicaciones	27.367	26.180
<b>Total activos intangibles</b>	<b>27.367</b>	<b>26.180</b>

El movimiento durante el 2023 y el año 2022 fue el siguiente:

	Intangibles
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 8.895
Adiciones / compras	25.045
Amortización con cargo a resultados	( 7.760)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 26.180</b>
Adiciones / compras	\$ 3.869
Amortización con cargo a resultados	( 2.682)
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>\$ 27.367</b>

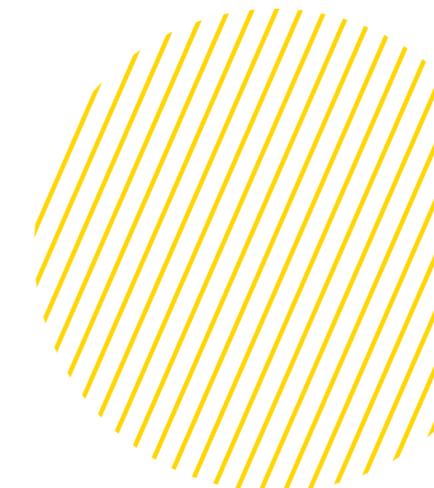
Los activos intangibles con corte al 31 de marzo de 2023, presentaron un aumento de \$1.187 por efecto neto de la amortización registrada con cargo a los resultados del periodo y las adquisiciones relacionadas con el nuevo core del Banco, suma que asciende a \$2.145; adicionalmente por concepto de licenciamientos se han realizado compras por valor de \$1.724.

Los activos intangibles tienen periodos de amortización entre 12 y 120 meses, la primera fase del core del Banco ya inicio la amortización. Los activos reconocidos no presentan deterioro, la totalidad de los mismos tienen vida útil definida.

## Nota 15 – Impuesto a las ganancias

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 período de tres meses terminados al 31 de marzo de 2023, 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 de impuesto de renta de \$4.490, generado por la actualización del impuesto diferido activo sobre rendimientos del portafolio de títulos y los forward.

## Nota 16 – Depósitos de los clientes

A continuación, se presenta un resumen de los saldos de depósitos recibidos de clientes y exigibilidades por servicios al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre del 2022:

	Marzo 2023	Diciembre 2022
<b>Depósitos (1)</b>	\$ 1.755.641	\$ 1.806.900
<b>Exigibilidades por servicios (2)</b>	7.707	24.279
<b>Total</b>	<b>\$ 1.763.348</b>	<b>\$ 1.831.179</b>

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

### Depósitos

Por clasificación

Al costo amortizado (a)

**Total por clasificación**

	Marzo 2023	Diciembre 2022
	\$ 1.755.641	\$ 1.806.900
	<b>\$ 1.755.641</b>	<b>\$ 1.806.900</b>

### Por naturaleza

#### A la vista

Cuentas corrientes

Cuentas de ahorro

**Subtotal a la vista**

	\$ 141.944	\$ 148.354
	357.926	517.213
	<b>\$ 499.870</b>	<b>\$ 665.567</b>

#### A plazo

Certificados de depósito a término

**Subtotal a plazo**

**Total por naturaleza**

	\$ 1.255.771	\$ 1.141.333
	<b>\$ 1.255.771</b>	<b>\$ 1.141.333</b>
	<b>\$ 1.755.641</b>	<b>\$ 1.806.900</b>

Por moneda

En pesos colombianos

**Total por moneda**

	\$ 1.755.641	\$ 1.806.900
	<b>\$ 1.755.641</b>	<b>\$ 1.806.900</b>

(a) La disminución de los saldos de los depósitos es consecuente con la ejecución de las políticas de captación definidas por el Banco en su plan estratégico.

A continuación, se presenta un resumen de las tasas de interés efectivas que se causaban al 31 marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 sobre los depósitos de los clientes:

	Depósitos en pesos colombianos			
	Tasa mínima	Tasa máxima	Tasa mínima	Tasa máxima
	%	%	%	%
Cuentas corrientes	0,25%	13,00%	1,00%	6,50%
Cuenta de ahorro	0,10%	16,00%	0,15%	12,25%
Certificados de depósito a término	0,11%	20,00%	0,11%	18,05%

2. Dentro de la exigibilidades de servicios encontramos los siguientes rubros:

	Marzo 2023	Diciembre 2022
Cheques de gerencia no cobrados más de 6 meses	\$ 6.808	\$ 24.118
Giros por pagar en moneda extranjera	899	161
Total exigibilidades de servicios	\$ 7.707	\$ 24.279

Dentro de estos servicios se encuentran los cheques de gerencia girados por los clientes no mayores a 6 meses, que aún no han sido cobrados. Adicionalmente, los giros por pagar en moneda extranjera para el corte de 31 de marzo de 2023, son equivalentes a USD 193.491,39 a una TRM de 4.646,08 y a 31 de diciembre de 2022 son equivalentes a USD 33.537,56 a una TRM de 4.810,20.

## Nota 17 – Obligaciones financieras

a. **Obligaciones financieras:** el siguiente es un detalle de las obligaciones financieras mantenidas por el Banco con corte al 31 de marzo de 2023 y 31 diciembre de 2022, y corresponden al valor del capital e intereses por pagar en pesos colombianos:

	Marzo 2023	Diciembre 2022
Créditos con Banco Pichincha de Ecuador (1)	\$ 519.915	\$ 332.895
Operaciones money market (2)	216.208	37.482
<b>SubTotal</b>	<b>\$ 736.123</b>	<b>\$ 370.377</b>

En moneda extranjera:

Créditos con Banco Pichincha de España (1)	\$ 119.252	\$ 122.071
Créditos con Banco Pichincha de Ecuador (1)	0	220.471
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 119.252</b>	<b>342.542</b>
<b>Total</b>	<b>\$ 855.851</b>	<b>\$ 712.919</b>

1. El 24 de febrero de 2023, se negoció el reperfilamiento del total de la deuda con Banco Pichincha Ecuador a un plazo de 5 años y denominada en su totalidad en pesos colombianos:

No.Credito	Acreedor	Fecha reperfilamiento	Tasa	Fecha vencimiento	Marzo 2023
226900018 8	Banco Pichincha C.A.	24/02/2023	16,45 %	24/12/2027	\$ 519.915
<b>Total</b>					<b>\$ 519.915</b>

A continuación, se detallan las condiciones de los créditos desembolsados por el Banco Pichincha España en dólares de Estados Unidos. Las cifras presentadas corresponden al valor del capital e intereses por pagar reexpresados en pesos colombianos:

No. Crédito	Acreedor	Fecha desembolso	Tasa	Fecha vencimiento	Marzo 2023	Diciembre 2022
2269000175	Banco Pichincha España	6/07/2022	5,10%	6/07/2023	\$ 72.018	\$ 73.957
2269000184	Banco Pichincha España	29/12/2022	8,25%	29/12/2023	\$ 47.234	\$ 48.113
<b>Total</b>					<b>\$ 119.252</b>	<b>\$ 122.071</b>

2. El saldo de las operaciones de money market al corte de 31 de marzo de 2023 es:

31 de marzo del 2023					
Operación	Entidad	Fecha Operación	Fecha Vencimiento	Valor	Tasa
3292197	Repo Banco de la República	31/03/2023	03/04/2023	\$ 1.000	13,00 %
3292198	Repo Banco de la República	31/03/2023	03/04/2023	165.055	13,00 %
3291337	Simultánea CRCC	30/03/2023	03/04/2023	4.263	9,00%
3292195	Simultánea CRCC	31/03/2023	03/04/2023	22.945	12,75 %
3292196	Simultánea CRCC	31/03/2023	03/04/2023	22.945	12,75 %
<b>Total</b>				<b>\$ 216.208</b>	

**b. Obligaciones con entidades de redescuento:** 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre del 2022:

	Marzo 2023	Diciembre 2022
Banco de Comercio Exterior "BANCOLDEX"	\$ 53.172	\$ 64.455
Financiera de Desarrollo Territorial "FINDETER"	33.469	36.772
<b>Total</b>	<b>\$ 86.641</b>	<b>\$ 101.227</b>

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

Las siguientes son las tasas de interés de los créditos de redescuento:

	Marzo 2023	Diciembre 2022
Banco de Comercio Exterior "BANCOLDEX"	10.67%- 19.10%	9.32% -22.22%
Financiera de Desarrollo Territorial "FINDETER"	8.96%- 17.60%	7.10% -16.14%

## Nota 18 – Pasivos por arrendamiento

El siguiente es el detalle los pasivos por arrendamientos al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	Marzo 2023	Diciembre 2022
<b>Pasivos por arrendamiento</b>		
Saldo anterior	\$ 482	\$ 2.202
Adiciones	3.548	2.598
Intereses	30	84
Retiros	(2.252)	(1.540)
Pagos (1)	(516)	(2.862)
<b>Total</b>	<b>\$ 1.292</b>	<b>\$ 482</b>
<b>(1) Pagos realizados</b>		
	<b>Marzo 2023</b>	<b>Diciembre 2022</b>
Amortización de capital	\$ ( 486)	\$ ( 2.778)
Intereses	( 30)	(84)
<b>Total</b>	<b>\$ ( 516)</b>	<b>\$ ( 2.862)</b>

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
Pasivos por arriendos de derecho de uso al 31 de marzo de 2023	\$ 891	401	\$ 1.292
Pasivos por arriendos de derecho de uso al 31 de diciembre 2022	\$ 230	252	\$ 482

## 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.

<b>Beneficios a empleados</b>	<b>Marzo 2023</b>	<b>Diciembre 2022</b>
Salarios por pagar	\$ 715	\$ 830
Cesantías	468	1.655
Intereses sobre Cesantías	14	191
Vacaciones	1.758	1.606
Auxilio de Vacaciones	301	270
Prima Legal	486	0
Prima Extralegal	535	0
<b>Total</b>	<b>\$ 4.277</b>	<b>\$ 4.552</b>

- **Beneficios de terminación del contrato laboral con los empleados:** dichos beneficios corresponden a pagos que tiene 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.

### · Gastos de Personal

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

La disminución presentada en las comisiones de servicios de red de oficinas, corresponde al cierre en varias oficinas de los cajeros automáticos.

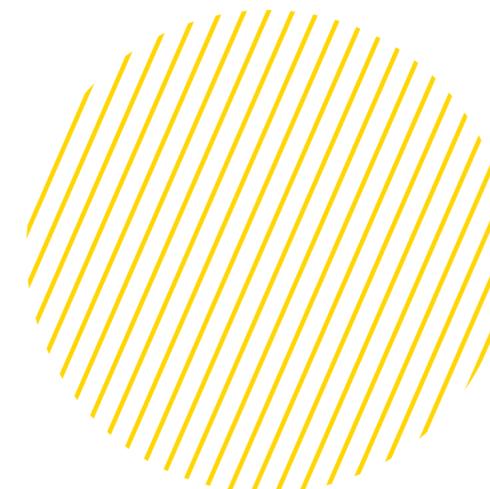
	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2023	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2022
<b>Gasto beneficios a empleados</b>		
Salario Integral	\$ 3.784	\$ 2.860
Sueldos	5.112	6.030
Horas Extras y recargo nocturno	91	47
Auxilio De Transporte	74	96
Cesantías	485	693
Intereses sobre Cesantías	14	20
Prima Legal	504	694
Prima Extralegal	554	746
Vacaciones	688	770
Prima de Antigüedad	13	0
Bonificaciones	839	6.766
Indemnizaciones	184	0
Aportes Caja Compensación Familiar, ICBF	503	612
Comisiones	236	1.924
Incapacidades	146	288
Dotación y suministro a empleados	45	0
Seguros	673	1.056
Capacitación al personal	74	11
Aportes por Salud	291	485
Aportes por Pensiones	1.072	1.652
Otros Beneficios a empleados	135	143
<b>Total</b>	<b>\$ 15.517</b>	<b>\$ 24.893</b>

El menor gasto reconocido comparativamente con el mismo periodo del año anterior, corresponde a la disminución del número de colaboradores, en el año 2023 son setecientos setenta y cuatro (774); la principal variación se observa en el rubro de bonificaciones, en el primer trimestre del 2022 se generaron pagos por un 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 periodos terminados al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre del 2022:

	31 de marzo de 2023				Total
	Laborales(1)	Indemnizaciones	Otras(2)	Diversos(3)	
Saldo al inicio del periodo	62	126	75	11.835	12.098
Incremento de provisiones en el periodo	50	0	2	4.325	4.377
Utilizaciones de las provisiones	( 104)	0	0	( 4.320)	( 4.424)
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>8</b>	<b>126</b>	<b>77</b>	<b>11.840</b>	<b>12.051</b>



El movimiento reconocido durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2023 y sus variaciones corresponden a:

- 1.** En las provisiones laborales se provisionan dos procesos de exmpleados del Banco por \$50 millones y se realizó la utilización de \$104 millones por sentencias en contra del Banco.
- 2.** En otras, se genera un ajuste en las provisiones por valor de \$2 por fallo en contra del Banco.
- 3.** En diversos, se realizaron provisiones correspondientes a servicios percibidos los cuales no fueron facturados por los proveedores, así como el pago de valores previamente provisionados.



## Nota 21 – Pasivos no financieros

El detalle de otros pasivos al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 fue:

	<b>Marzo 2023</b>	<b>Diciembre 2022</b>
Comisiones y honorarios	\$ 1.929	1.306
Dividendos y excedentes por pagar	3	30
Prometientes compradores	654	376
Pagos a proveedores (1)	360	3.070
Otras contribuciones laborales	1.085	1.082
Cheques girados no cobrados	954	891
Diversas (2)	18.339	22.865
Otros pasivos (3)	17.504	24.047
Cuentas por pagar a casa matriz y subsidiadas (4)	7.649	7.654
Seguros por pagar colocaciones	8.053	6.919
Retenciones, GMF, IVA e ICA	4.661	6.037
<b>Total</b>	<b>\$ 61.191</b>	<b>74.277</b>

1. La disminución en el saldo es generada por el pago de las facturas causadas al cierre del año 2022.

2. El detalle de la cuenta de diversas más relevante es:

	<b>Marzo 2023</b>	<b>Diciembre 2022</b>
Compensación de tarjeta débito y crédito, honorarios, mantenimiento, comisiones y arrendamientos	6.665	12.690
Notas crédito	6.551	7.654
Fondo nacional de garantías	1.845	1.421
Facturas del exterior	2.379	0
Pasiva tarjeta prepago novopayment	3	20
<b>Total</b>	<b>\$17.443</b>	<b>\$ 21.785</b>

Se evidencia una variación en el saldo de diversas de otras cuentas por pagar de \$ (4.526) millones, relacionados con los saldos de los siguientes conceptos: aumento de la causación de las facturas de proveedores del exterior pendientes de pago \$2.739, la disminución de los saldos de compensación, servicios y honorarios \$6.025 y las notas crédito por \$1.103.

3. Los valores de otros pasivos corresponden principalmente a:

	<b>Marzo 2023</b>	<b>Diciembre 2022</b>
Desembolsos pendientes por efectuar	\$ 3.284	\$ 1.192
Cuentas por pagar a terceros por concepto de CDT	4.347	6.939
Abonos por aplicar de consignaciones con tercero no identificados	722	1.197
Recursos pendientes de aplicar de cdt's, colocaciones y tarjeta de crédito	6.941	7.253
<b>Total</b>	<b>\$ 15.294</b>	<b>\$ 16.581</b>

4. Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre del 2022 las cuentas por pagar a casa matriz y subsidiadas se encuentran distribuidas de la siguiente manera:

	Marzo 2023	Diciembre 2022
Banco Pichincha C.A	205	804
Pichincha Sistemas Acovi C.A.	7.444	6.850
	\$ 7.649	\$ 7.654

La cuenta por pagar para Banco Pichincha C.A presentó una disminución generada por la dinámica del recaudo acumulado durante el año, el cual depende de la gestión de cobranza y los acuerdos de pago realizados.

El saldo de Pichincha Sistemas Acovi C.A. corresponde al recaudo de la cartera vendida en el mes de noviembre de 2021. Estos pasivos tienen un vencimiento inferior a 12 meses, por lo cual se consideran a corto plazo.

## Nota 22 – Derivados de cobertura

A continuación, se detalla el listado de los derivados de cobertura vigentes al 31 de marzo de 2023. La totalidad de los derivados corresponden a forwards de modalidad NDF Non-Delivery Forwards para cobertura cambiaria de créditos en dólares americanos.

Contrato	Contraparte	Compra/Venta	Modalidad	Fecha De Apertura	Días al Vencimiento	Nominal
FWDBPE2022	Pichincha Ecuador	Compra	NDF	5/07/2022	96	\$ 15.000.000
FWDBPE2022	Pichincha Ecuador	Compra	NDF	28/12/2022	33	\$ 10.000.000
						<b>\$ 25.000.000</b>

## Nota 23 – Patrimonio de los Accionistas

• **Capital social**, a continuación se detalla la composición del capital:

	Marzo 2023	Diciembre 2022
<b>Número de Acciones</b>		
Autorizadas	35.000.000.000	25.000.000.000
Suscritas y pagada	14.255.861.526	6.255.861.526
Pendiente por suscribir	20.744.138.474	18.744.138.474
Valor nominal acciones	10	10
<b>Capital social</b>		
Capital suscrito y pagado:		
Capital autorizado	350.000	250.000
Capital por suscribir	(207.441)	(187.441)
<b>Total capital social</b>	<b>142.559</b>	<b>62.559</b>
Reserva legal	116.259	116.259

En el primer trimestre del año 2023, se realizó un incremento del capital autorizado, el cual pasó de \$250.00 a \$350.000. De igual manera se efectuó la capitalización de los \$80.000, recibidos en el 2022 como anticipo de capital.

**Reserva legal**, de conformidad con las normas legales vigentes, Banco Pichincha S.A. debe crear una reserva legal mediante la apropiación del 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.

## Nota 24 – Manejo del 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre del 2022, el Banco ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital. El índice de solvencia fue de 12.63% y 11.30%, respectivamente.

## Nota 25 – Intereses sobre cartera de créditos

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

	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2023	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2022
<b>Intereses sobre cartera de créditos</b>		
Intereses de créditos comerciales	\$ 23.891	\$ 10.997
Intereses de créditos de consumo	46.195	50.169
Intereses de tarjetas de crédito	2.581	2.125
Intereses por sobregiros	24	66
Intereses en operaciones redescuento	4.790	4.261
Intereses moratorios	840	575
Componente financiero de leasing	10	12
	<b>\$ 78.331</b>	<b>\$ 68.205</b>

El aumento en el reconocimiento de la causación de intereses de cartera comercial, guarda relación con la variación positiva de los saldos de la cartera productiva, así como también por el incremento de las tasas de interés, como consecuencia de las políticas que en esta materia ha implementado el Banco de la República; por su parte la línea de consumo ha presentado una disminución de los saldos insolutos.

## Nota 26 – Gastos de intereses

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

	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2023	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2022
<b>Gastos intereses</b>		
Certificados de depósito a término (1)	\$ 38.289	\$ 15.630
Depósitos de ahorro (1)	12.235	4.736
Intereses de obligaciones financieras (3)	20.520	6.262
Intereses títulos de inversión en circulación	0	0
Costo financiero arrendamientos	30	27
<b>Total gastos</b>	<b>\$ 71.074</b>	<b>\$ 26.655</b>

**1.** El gasto por intereses se incrementa como consecuencia del aumento generado en las tasas de captación, lo que conlleva un valor mayor en la remuneración sobre los productos

**2.** El aumento en el reconocimiento de los intereses, es generado por el endeudamiento que el Banco ha tomado a partir del segundo semestre del año 2022.

Corresponde a comisiones pagadas por las aseguradoras al Banco relacionadas con colocación de primas de seguros.

1. El gasto por intereses se incrementa como consecuencia del aumento generado en las tasas de captación, lo que conlleva un valor mayor en la remuneración sobre los productos

2. El aumento en el reconocimiento de los intereses, es generado por el endeudamiento que el Banco ha tomado a partir del segundo semestre del año 2022.

	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2023	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2022
<b>Ingresos por comisiones</b>		
Comisiones de servicios bancarios	\$ 17	\$ 90
Servicio de la red de oficinas (1)	1.562	3.104
Comisiones por giros, cheques y chequeras	14	13
Comisiones por servicios de tarjetas de crédito (1)	229	1.480
Comisiones por cuotas de manejo de tarjetas débito y crédito	672	492
Otras comisiones ganadas (2)	4.764	6.536
<b>Total Ingresos por comisiones</b>	<b>\$ 7.258</b>	<b>\$ 11.715</b>

## Nota 27 – Ingresos y gastos por comisiones y honorarios

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

	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2023	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2022
Gastos por comisiones y honorarios		
Comisiones de servicios bancarios (1)	\$ 192	\$ 662
Comisiones por ventas de servicios (2)	127	1.045
Otras comisiones pagadas (3)	906	958
Honorarios Junta Directiva	90	81
Honorarios Revisoría Fiscal	164	150
Honorarios avalúos	19	17
Honorarios asesorías jurídicas	178	79
Otros honorarios (4)	1.218	923
<b>Total gastos por comisiones y honorarios</b>	<b>\$ 2.894</b>	<b>\$ 3.915</b>

1. La disminución presentada en las comisiones de servicios de red de oficinas, corresponde al cierre en varias oficinas de los cajeros automáticos.

2. Corresponde a comisiones pagadas por las aseguradoras al Banco relacionadas con colocación de primas de seguros.

1. La variación se genera debido al cierre de las oficinas y de la red cajeros automáticos realizada en el mes de enero de 2023.

2. Corresponden a la disminución de las comisiones pagadas a la fuerza de los productos de captación.

	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2023	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2022
<b>Otros Ingresos</b>		
Ganancia neta por diferencia en cambio (1)	2.209	714
Otros (2)	14.283	1.663
Recuperación de cartera castigada (3)	1.940	5.301
Ganancia venta activos no corrientes mantenidos para la venta	27	273
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b>\$ 18.459</b>	<b>\$ 7.951</b>

3. En esta cuenta se reconocen conceptos de asesoría tributaria, legal de Talento y Cultura, servicios de tecnología y de asesoría financiera.

## Nota 28 – Otros ingresos

A continuación, se presenta el detalle de otros ingresos:

1. El endeudamiento en USD que ha sido tomado a partir del segundo semestre del año 2022, se ha visto afectado por la volatilidad del dólar, que presenta una dinámica al alza.

2. La variación se genera por el impacto que tiene la TRM sobre la valoración de los forwards tomados como cobertura de las obligaciones en USD.

3. La situación económica del país ha afectado de manera negativa el resultado de la gestión de cobro adelantada por el Banco, repercutiendo en una disminución de la recuperación de obligaciones castigadas.



## Nota 29 – Gastos generales de administración

El siguiente es el detalle de los gastos de administración:

	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2023	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2022
<b>Gastos generales de administración</b>		
Impuestos y Tasas	\$ 3.834	\$ 3.452
Arrendamientos	1.949	1.498
Contribuciones, Afiliaciones	238	308
Seguros	2.205	2.249
Mantenimiento y Reparaciones (1)	746	1.101
Adecuación e Instalación	41	68
Multas y Sanciones, Litigios, Indemnización	70	48
Servicio de Aseo y Vigilancia	379	747
Servicios Temporales	1.296	1.233
Publicidad y Propaganda (2)	2.735	231
Relaciones Públicas	0	44
Servicios Públicos	946	1.171
Procesamiento electrónico de Datos (3)	890	2.581
Gastos de Viaje	130	98
Transporte	1.093	833
Útiles y papelería	75	83
Publicaciones y suscripciones	48	106
Gastos Bancarios	179	31
<b>Total Gastos generales de administración</b>	<b>\$ 16.854</b>	<b>\$ 15.882</b>

1. En el año 2022 se ejecutaron mantenimientos en oficinas, los cuales no se presentaron para el 2023.
2. La variación está relacionada con la inversión en la campaña publicitaria del lanzamiento de Pibank.
3. La disminución corresponde al menor valor de los servicios asociados con el cierre de las oficinas, realizado en el mes de enero de 2023.

## Nota 30 – Otros gastos

A continuación, se presenta el detalle de otros gastos:

	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2023	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2022
<b>Otros Gastos</b>		
Pérdida en operaciones de derivados (1)	18.796	0
Otros (2)	5.751	8.851
Riesgo Operativo	59	74
<b>Total Otros Gastos</b>	<b>\$ 24.606</b>	<b>\$ 8.925</b>

1. La variación se genera por el impacto que tiene la TRM sobre la valoración de los forwards, tomados como cobertura de las obligaciones en USD.
2. La cuenta de otros gastos esta principalmente representada por los conceptos de:

	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2023	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2022
Gastos Asumidos (1)	83	2.216
Cashback Pibank	108	0
Saldos de Créditos (1)	41	1.757
Tarifa intercambio adquisiciencia Crediban	709	341
Otros	120	62
Varios T Crédito (2)	2.082	844
Prima Originadores Csc	29	411
Prima Originadores Crediofic Fi	290	433
Servicios Call Center	394	412
Gastos Brdp (3)	438	588
Gastos legales (4)	888	0
	<b>\$ 5.182</b>	<b>\$ 7.064</b>

1. La variación corresponde a una reducción en el valor de las condonaciones en de los acuerdos de normalización de cartera vencida.
2. La variación corresponde al mayor número de tarjetas y el volumen de transacciones realizadas por los clientes.
3. La disminución está asociada con el hecho que para el año 2023, son menos los bienes que se encuentran en el inventario; adicionalmente en el primer trimestre de 2023 no se han generado gastos en el proceso de saneamiento de los mismos.
4. Durante el primer trimestre de 2023 se realizaron pagos relacionados con el registro del aumento del capital autorizado.

## Nota 31 – Compromisos y contingencias

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

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

El Banco monitorea los términos de vencimiento de los compromisos relativos de cupos de crédito, porque los compromisos de largo plazo tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a corto plazo.

- **Contingencias:** en contra del Banco existen procesos de diversos tipos; en total son 94 litigios, en el siguiente cuadro se reportan por tipo de proceso y clase el valor de las pretensiones y el número de procesos:

Tipo de Proceso	Probable	Posible	Remota	Total general	Cantidad
Laboral	\$ 73	\$ 1.339	\$ 424	\$ 1.836	14
Civil Ordinario	39	3.330	7.295	10.664	59
Contencioso Administrativo	0	0	2.179	2.179	3
Constitucional	8	0	3	11	5
Acción de Protección al Consumidor	0	308	2.368	2.676	13
<b>Total general</b>	<b>\$ 120</b>	<b>\$ 4.977</b>	<b>\$ 12.269</b>	<b>\$ 17.366</b>	<b>94</b>

Los procesos calificados como probables, registran un valor de provisión por \$211 millones, valor estimado con base en los fallos en contra del Banco, el detalle se presenta en la Nota 20.

Los procesos cuya probabilidad de pérdida es considerada como posible o remota no son provisionados.

## Nota 32 – 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: 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 con valores razonables, atendiendo las condiciones y tarifas de mercado.

- Entre el Banco y sus partes relacionadas no hubo durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2023 y de diciembre de 2022:
- 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:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2021
<b>Operaciones con accionistas</b>		
Cuentas por pagar Banco Pichincha C.A. (Nota 21)	205	804
Dividendos y excedentes	0	27
Obligaciones financieras (Nota 17)		
En pesos	519.915	332.895
En USD	0	45.000
Operaciones con Derivados (Nota 22)	25.000	70.000
Anticipo incremento de capital	50.000	80.000
<b>Operaciones con miembros de Junta Directiva</b>		
Honorarios	40	411
Cuentas de Ahorro	133	0
<b>Operaciones entidades del grupo</b>		
Obligaciones financieras Banco Pichincha España		
En pesos	119.252	122.071
En USD	25.135	25.370
Cuentas por pagar Pichincha Sistemas Acovi C.A.(Nota 21)	7.444	6.850

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	31 de Marzo de 2023	31 de Diciembre de 2022
Cartera de crédito	475	338
Cuentas de ahorro	675	522
Certificados de Depósito a Término	82	94
Cuentas por pagar	2	107
Gasto por beneficios a empleados	1.830	3.389
Pasivo por beneficios a empleados	224	181
Ingresos por comisiones	1	24
Ingresos por intereses	9	3
Gastos de viaje	0,4	6

## Nota 33 – Controles de Ley

Banco Pichincha S.A., al 31 de marzo del 2023 y 31 de diciembre del 2022 ha cumplido con las normas establecidas, en especial las relacionadas con patrimonio adecuado o de solvencia, posición propia, encaje legal, capital mínimo de funcionamiento y demás controles de ley.

## Nota 34 – Eventos subsecuentes

A continuación, presentamos los cambios en los Estados Financieros del Banco, posteriores a la fecha de revelación de este Informe:

- El anticipo de capital destinado al pago de una futura emisión de acciones por la suma de \$50.000 millones, equivalentes a cinco mil millones (5.000.000.000) de acciones ordinarias, girado por el Banco Pichincha C.A. (Ecuador) principal accionista de la Compañía en el mes de enero de 2023, quedó registrado como capitalización el miércoles 12 de abril de 2023.
- Entre el 29 de julio y el 30 de septiembre de 2022, la Superintendencia Financiera de Colombia adelantó un proceso de inspección "Extra Situ" al Banco.

Esta visita tuvo el propósito de establecer los riesgos inherentes y de cumplimiento al riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo (LAFT), así como evaluar el conocimiento de los beneficiarios finales de los clientes persona jurídica y la calidad de la base de datos de los clientes en la gestión operativa, además de valorar el diseño de las etapas del sistema de administración de riesgo de LAFT y el cálculo de indicadores de desempeño del análisis de operaciones alertadas resultantes del diseño del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo SARLAFT en la gestión de riesgos.

El jueves 20 de abril de 2023, la SFC impuso una sanción por encontrar la procedencia de los cargos "Conocimiento del Cliente" y el consecuente de "Listas Vinculantes". La referida actuación no se encuentra en firme, y en ejercicio de sus derechos la decisión fue impugnada por el Banco ante el Despacho del Superintendente Financiero.

Adicional a lo 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 31 de marzo de 2023.





## Informe de revisión de información financiera intermedia

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

### Introducción

He revisado el estado de situación financiera intermedio condensado adjunto de Banco Pichincha S. A. al 31 de marzo de 2023 y los correspondientes estados intermedios condensados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha, y las notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. La Administración de la Compañía es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios 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.

PwC Contadores y Auditores S.A.S., Calle 100 No. 11A-35, Bogotá, Colombia Tel: (60-1) 7431111,  
[www.pwc.com/co](http://www.pwc.com/co)

© 2023 PricewaterhouseCoopers. PwC se refiere a las Firmas colombianas que hacen parte de la red global de PricewaterhouseCoopers International Limited, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Todos los derechos reservados



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

### Conclusión

Con base en mi revisión, nada ha llamado a mi atención que me haga pensar que la información financiera intermedia condensada que se adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Banco Pichincha S. A. al 31 de marzo de 2023 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios de las entidades financieras.

### Otros Asuntos

La información comparativa para los estados condensados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, se basa en los estados financieros al 31 de marzo de 2022 no han sido auditados ni revisados por mí sino por otro revisor fiscal, diferente a PwC Contadores y Auditores S. A. S., quien emitió un informe de fecha 13 de mayo de 2022, sin salvedades sobre los mismos.



Johanna Ramírez Borbon  
Revisor Fiscal Suplente  
Tarjeta Profesional No. 160447-T  
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.  
15 de mayo de 2023

# **Informe de Gestión trimestral**

**1 de enero al 31 de marzo de 2023**