



# Notas a los Estados Financieros Individuales

## Condensados Intermedios

Para los períodos de seis meses  
terminados el 30 de junio de 2020 y  
2019 y el año terminado el 31 de  
diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019

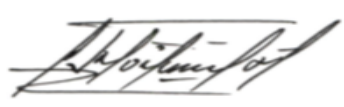
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

| ACTIVOS                                               | Notas | 30 de Junio de 2020 | 31 de Diciembre de 2019 |
|-------------------------------------------------------|-------|---------------------|-------------------------|
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>          | 7     | <b>250.793</b>      | <b>267.578</b>          |
| <b>ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN</b>               | 8     | <b>262.779</b>      | <b>349.092</b>          |
| Inversiones negociables en títulos de deuda           |       | 57.344              | 168.722                 |
| Inversiones disponibles para la venta                 |       |                     |                         |
| Inversiones en títulos de deuda                       |       | 204.288             | 179.209                 |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio             |       | 1.147               | 1.161                   |
| <b>ACTIVOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS</b>    | 9     | <b>2.090.723</b>    | <b>2.175.762</b>        |
| Comercial                                             |       | 614.892             | 628.355                 |
| Consumo                                               |       | 1.646.540           | 1.748.335               |
| Leasing financiero                                    |       | 2.638               | 3.842                   |
| Menos: Provisión                                      |       | (173.347)           | (204.770)               |
| <b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>                       | 10    | <b>23.707</b>       | <b>20.207</b>           |
| <b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES, NETO</b>         | 14    | <b>66.799</b>       | <b>62.674</b>           |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b> | 11    | <b>651</b>          | <b>800</b>              |
| <b>ACTIVOS TANGIBLES PROPIEDADES Y EQUIPO</b>         | 12    | <b>102.693</b>      | <b>104.380</b>          |
| <b>ACTIVOS POR DERECHO DE USO</b>                     | 19    | <b>4.464</b>        | <b>5.052</b>            |
| <b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>                            | 13    | <b>11.389</b>       | <b>11.791</b>           |
| <b>OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS</b>                   |       | <b>10.615</b>       | <b>1.181</b>            |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                  |       | <b>\$ 2.824.613</b> | <b>\$ 2.998.517</b>     |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>        |       |                     |                         |
| <b>PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE</b>          |       | <b>14</b>           | <b>9</b>                |
| Operaciones de divisas                                |       | 14                  | 9                       |
| <b>PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO</b>         |       | <b>2.322.688</b>    | <b>2.487.525</b>        |
| Depósitos de clientes                                 | 15    | 1.485.674           | 1.667.311               |
| Obligaciones financieras de corto plazo               | 16    | 577.668             | 490.889                 |
| Obligaciones con entidades de redescuento-Largo Plazo | 16    | 232.365             | 278.785                 |
| Obligaciones financieras de largo plazo               | 16    | 22.562              | 45.633                  |
| Pasivos por arrendamientos                            | 19    | 4.419               | 4.907                   |
| <b>BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>                         |       | <b>5.036</b>        | <b>5.451</b>            |
| <b>INGRESOS ANTICIPADOS</b>                           |       | <b>726</b>          | <b>803</b>              |
| <b>PROVISIONES</b>                                    | 17    | <b>1.881</b>        | <b>479</b>              |
| <b>PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>                |       | <b>9.583</b>        | <b>8.354</b>            |
| <b>OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS</b>                   | 18    | <b>55.482</b>       | <b>64.517</b>           |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                                  |       | <b>\$ 2.395.410</b> | <b>\$ 2.567.138</b>     |
| <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>                  | 20    |                     |                         |
| Capital suscrito y pagado                             |       | 62.559              | 62.559                  |
| Prima en colocación de acciones                       |       | 174.577             | 174.577                 |
| Reserva legal                                         |       | 160.157             | 173.062                 |
| Resultado acumulado de ejercicios anteriores          |       | 190                 | 190                     |
| Resultado del periodo                                 |       | (2.961)             | (12.904)                |
| Adopción por primera vez                              |       | 15.346              | 15.346                  |
| Otros resultados integrales                           |       | 19.335              | 18.549                  |
| <b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>            |       | <b>\$ 429.203</b>   | <b>\$ 431.379</b>       |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>   |       | <b>\$ 2.824.613</b> | <b>\$ 2.998.517</b>     |

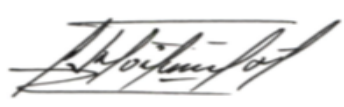
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros



LILIANA MARCELA DE PLAZA BURITICA  
Representante Legal



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



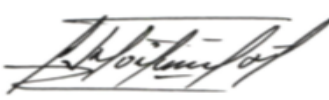
CATHERINE CELIS HERNÁNDEZ  
Revisor Fiscal  
Tarjeta profesional No. 151787 -T  
Designado por PWC Contadores y Auditores LTDA

**ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIO CONDENSADO**  
**Por los periodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2020 y 2019 (No auditados)**  
**(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)**

|                                                                                    |       | Acumulado por el periodo<br>terminado al |                        | Por el trimestre<br>comprendido entre  |                                        |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------------------------------|------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
|                                                                                    | Notas | 30 de Junio<br>de 2020                   | 30 de Junio<br>de 2019 | 1 de abril a 30<br>de junio de<br>2020 | 1 de abril a 30<br>de junio de<br>2019 |
| <b>INGRESO POR INTERESES</b>                                                       |       | <b>156.874</b>                           | <b>169.095</b>         | <b>80.250</b>                          | <b>83.440</b>                          |
| Intereses sobre cartera de créditos                                                | 26    | 145.246                                  | 159.805                | 70.767                                 | 78.156                                 |
| Utilidad e intereses sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado      |       |                                          |                        |                                        |                                        |
| Utilidad y cambios netos en el valor razonable de activos financieros de deuda     |       | 13.673                                   | 11.767                 | 10.273                                 | 5.822                                  |
| Utilidad y cambios netos en el valor razonable de activos financieros de cobertura |       | -                                        | (1.765)                | -                                      | -                                      |
| Otros intereses - neto                                                             |       | (2.045)                                  | (712)                  | (790)                                  | -538                                   |
| <b>GASTOS POR INTERESES</b>                                                        |       | <b>59.779</b>                            | <b>61.206</b>          | <b>29.305</b>                          | <b>30.009</b>                          |
| Certificados de depósito a término                                                 |       | 27.810                                   | 30.566                 | 13.358                                 | 14.903                                 |
| Depósitos de ahorro                                                                |       | 10.054                                   | 8.004                  | 4.446                                  | 4.005                                  |
| Intereses de obligaciones financieras                                              |       | 21.745                                   | 22.246                 | 11.419                                 | 10.863                                 |
| Intereses títulos de inversión en circulación                                      |       | 2                                        | 165                    | -                                      | 13                                     |
| Costo financiero arrendamientos                                                    |       | 168                                      | 225                    | 82                                     | 225                                    |
| <b>INGRESO NETO POR INTERESES ANTES DE DETERIORO</b>                               |       | <b>97.095</b>                            | <b>107.889</b>         | <b>50.945</b>                          | <b>53.431</b>                          |
| <b>DETERIORO DE ACTIVOS, NETO</b>                                                  |       | <b>31.994</b>                            | <b>52.493</b>          | <b>16.595</b>                          | <b>27.636</b>                          |
| Deterioro cartera de créditos                                                      |       | 68.409                                   | 95.811                 | 29.824                                 | 46.604                                 |
| Deterioro otras cuentas por cobrar                                                 |       | 1.588                                    | 2.441                  | 720                                    | 1.217                                  |
| Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta                           |       | 325                                      | 208                    | 157                                    | 119                                    |
| Recuperación deterioro cartera de créditos                                         |       | 37.988                                   | 45.885                 | 13.963                                 | 20.266                                 |
| Recuperación deterioro otras cuentas por cobrar                                    |       | 340                                      | 82                     | 143                                    | 38                                     |
| Recuperación deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta              |       | -                                        | -                      | -                                      | -                                      |
| <b>INGRESO NETO POR INTERESES DESPUÉS DE PÉRDIDA POR DETERIORO DE PRÉSTAMOS</b>    |       | <b>65.101</b>                            | <b>55.396</b>          | <b>34.350</b>                          | <b>25.795</b>                          |
| Ingresos por comisiones y honorarios                                               | 27    | 21.001                                   | 22.350                 | 10.141                                 | 11.467                                 |
| Gastos por comisiones y honorarios                                                 | 27    | 7.211                                    | 8.228                  | 3.713                                  | 3.262                                  |
| <b>INGRESO NETO POR COMISIONES Y HONORARIOS</b>                                    |       | <b>13.790</b>                            | <b>14.122</b>          | <b>6.428</b>                           | <b>8.205</b>                           |
| <b>OTROS INGRESOS</b>                                                              |       | <b>14.827</b>                            | <b>18.904</b>          | <b>4.411</b>                           | <b>8.361</b>                           |
| Ganancia neta sobre instrumentos financieros de patrimonio                         |       | 31                                       | 54                     | 4                                      | 3                                      |
| Ganancia neta por diferencia en cambio                                             |       | 2.503                                    | 922                    | -34                                    | 700                                    |
| Otros                                                                              | 28    | 2.501                                    | 5.989                  | 1.004                                  | 1.473                                  |
| Recuperación de cartera castigada                                                  |       | 9.620                                    | 11.938                 | 3.272                                  | 6.184                                  |
| Ganancia venta activos no corrientes mantenidos para la venta                      |       | 172                                      | 1                      | 165                                    | 1                                      |
| <b>OTROS GASTOS</b>                                                                |       | <b>91.335</b>                            | <b>91.014</b>          | <b>42.345</b>                          | <b>46.550</b>                          |
| Gastos de personal                                                                 |       | 35.374                                   | 32.230                 | 16.899                                 | 16.656                                 |
| Gastos generales de administración                                                 | 29    | 34.322                                   | 35.730                 | 15.510                                 | 17.394                                 |
| Gastos por depreciación y amortización                                             |       | 5.415                                    | 3.797                  | 2.636                                  | 1.926                                  |
| Gastos por depreciación arrendamiento financiero                                   |       | 1.115                                    | 1.056                  | 571                                    | 1.056                                  |
| Otros                                                                              | 30    | 14.898                                   | 18.201                 | 6.518                                  | 9.517                                  |
| Pérdida en venta de activos no corriente mantenidos para la venta                  |       | 211                                      |                        | 211                                    | 1                                      |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO DE RENTA</b>                                        |       | <b>2.383</b>                             | <b>(2.592)</b>         | <b>2.844</b>                           | <b>(4.189)</b>                         |
| <b>GASTO IMPUESTO DE RENTA</b>                                                     |       | 5.344                                    | 2.207                  | 3.112                                  | 1.215                                  |
| <b>RESULTADO DEL PERIODO</b>                                                       |       | <b>\$ (2.961)</b>                        | <b>\$ (4.799)</b>      | <b>\$ (268)</b>                        | <b>\$ (5.404)</b>                      |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

  
 LILIANA MARCELA DE PLAZA BURITICA  
 Representante Legal

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

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

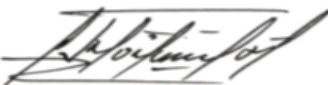
**BANCO PICHINCHA S.A.**

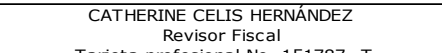
**ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO CONDENSADO**  
Por los periodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2020 y 2019 (No auditados)  
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

|                                                                            | Acumulado por el periodo<br>terminado al |                        | Por el trimestre comprendido<br>entre  |                                        |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
|                                                                            | 30 de Junio de<br>2020                   | 30 de Junio de<br>2019 | 1 de abril a 30<br>de junio de<br>2020 | 1 de abril a 30<br>de junio de<br>2019 |
| <b>RESULTADO DEL PERIODO</b>                                               | <b>\$ (2.961)</b>                        | <b>\$ (4.799)</b>      | <b>\$ (2.961)</b>                      | <b>\$ (5.404)</b>                      |
| <b>PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS:</b> |                                          |                        |                                        |                                        |
| Por cobertura de flujos de efectivo                                        | -                                        | 1.175                  | -                                      | -                                      |
| Inversiones Disponibles para la venta                                      | 1.075                                    | 394                    | (468)                                  | -                                      |
| Inversiones Disponibles para la venta (Impuesto diferido)                  | 6                                        | (3)                    | 5                                      | -                                      |
| <b>PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS</b>                   |                                          |                        |                                        |                                        |
| Revaluación de activos (Impuesto diferido)                                 | (296)                                    | (3.184)                | (596)                                  | -                                      |
| <b>TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS</b>                    | <b>785</b>                               | <b>(1.618)</b>         | <b>(1.059)</b>                         | <b>-</b>                               |
| <b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>                                    | <b>\$ (2.176)</b>                        | <b>\$ (6.417)</b>      | <b>\$ (4.020)</b>                      | <b>\$ (5.404)</b>                      |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

  
LILIANA MARCELA DE PLAZA BURITICÁ  
Representante Legal

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

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

# BANCO PICHINCHA S.A.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO Por los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2020 y 2019 (No auditados) (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

|                                                                  | Capital suscrito y pagado | Prima en colocación de acciones | Reservas          | Resultado del ejercicio | Resultado Ejercicios Anteriores | Adopción por Primera vez | Otros resultados integrales | Total Patrimonio  |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------------|---------------------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------|
| <b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018</b>                          | 127.818                   | 109.317                         | 198.828           | (25.767)                | -                               | 15.346                   | 13.150                      | 438.692           |
| Capitalización                                                   | 10.856                    | 65.260                          |                   |                         |                                 |                          |                             | 76.116            |
| Títulos de inversión en circulación - BOCEAS                     | (46.196)                  |                                 |                   |                         |                                 |                          |                             | (46.196)          |
| Anticipo incremento de capital                                   | (29.919)                  |                                 |                   |                         |                                 |                          |                             | (29.919)          |
| Incremento de la reserva legal                                   |                           |                                 |                   |                         |                                 |                          |                             | -                 |
| Revaluación de activos                                           |                           |                                 |                   |                         |                                 |                          | (3.180)                     | (3.180)           |
| Cobertura Flujos de efectivo                                     |                           |                                 |                   |                         |                                 |                          | 1.175                       | 1.175             |
| Ganancias no realizadas en inversiones disponibles para la venta |                           |                                 |                   |                         |                                 |                          | 123                         | 123               |
| Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores                    |                           |                                 |                   |                         | 190                             |                          |                             | 190               |
| Reclasificación resultado                                        |                           |                                 | (25.767)          |                         | 25.767                          |                          |                             | -                 |
| Resultado del ejercicio                                          |                           |                                 |                   | (4.799)                 |                                 |                          |                             | (4.799)           |
| <b>SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2019</b>                              | <b>\$ 62.559</b>          | <b>\$ 174.577</b>               | <b>\$ 173.061</b> | <b>\$ (4.799)</b>       | <b>\$ 190</b>                   | <b>\$ 15.346</b>         | <b>\$ 11.268</b>            | <b>\$ 432.202</b> |
| <b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019</b>                          | 62.559                    | 174.577                         | 173.061           | (12.904)                | 190                             | 15.346                   | 18.550                      | 431.379           |
| Revaluación de activos (Impuesto diferido)                       |                           |                                 |                   |                         |                                 |                          | (296)                       | (296)             |
| Ganancias no realizadas en inversiones disponibles para la venta |                           |                                 |                   |                         |                                 |                          | 1.081                       | 1.081             |
| Reclasificación resultado                                        |                           |                                 | (12.904)          | 12.904                  |                                 |                          |                             | -                 |
| Resultado del ejercicio                                          |                           |                                 |                   | (2.961)                 |                                 |                          |                             | (2.961)           |
| <b>SALDO AL 30 DE JUNIO 2020</b>                                 | <b>\$ 62.559</b>          | <b>\$ 174.577</b>               | <b>\$ 160.157</b> | <b>\$ (2.961)</b>       | <b>\$ 190</b>                   | <b>\$ 15.346</b>         | <b>\$ 19.335</b>            | <b>\$ 429.203</b> |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

LILIANA MARCELA DE PLAZA BURITICÁ  
Representante Legal

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

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

**BANCO PICHINCHA S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONDENSADO**

**Por los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2020 y 2019 (No auditados)**

**(En millones de pesos colombianos)**

|                                                                                                      | <b>30 de Junio de<br/>2020</b> | <b>30 de Junio de<br/>2019</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>                                           |                                |                                |
| Resultado del ejercicio                                                                              | (2.961)                        | (4.799)                        |
| Conciliación del resultado del ejercicio con el efectivo neto usado en las actividades de operación: |                                |                                |
| Deterioro de cartera de créditos, operaciones de leasing financiero y otras cuentas por cobrar, neto | 31.670                         | 52.285                         |
| Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta                                          | 325                            | 208                            |
| Depreciaciones activos tangibles propiedades y equipo                                                | 2.218                          | 2.216                          |
| Depreciación derechos de uso                                                                         | 1.115                          | -                              |
| Amortización derechos de uso                                                                         | 1.183                          | -                              |
| Amortizaciones de intangibles                                                                        | 3.171                          | 1.582                          |
| Pérdida en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta                                   | 39                             | (1)                            |
| Utilidad en venta de inversiones, neta                                                               | (83)                           | (702)                          |
| Utilidad en valoración de inversiones, neta                                                          | (13.479)                       | (10.982)                       |
| Reintegro impuesto diferido                                                                          | -                              | (3.247)                        |
| Gasto impuesto de renta                                                                              | 5.344                          | 2.207                          |
| Variación neta en activos y pasivos operacionales                                                    |                                |                                |
| Disminución inversiones                                                                              | 100.957                        | 39.284                         |
| Disminución activos financieros por cartera de crédito                                               | 54.616                         | 42.187                         |
| Aumento otras cuentas por cobrar                                                                     | (4.748)                        | (3.906)                        |
| (Aumento) Disminución de activos no corrientes mantenidos para la venta                              | (176)                          | (12)                           |
| Aumento activos por impuestos corrientes y diferido                                                  | (8.642)                        | (4.067)                        |
| Aumento otros activos no financieros                                                                 | (8.808)                        | (357)                          |
| Disminución depósitos de clientes                                                                    | (181.633)                      | (15.164)                       |
| Disminución otros pasivos no financieros                                                             | (11.186)                       | (5.694)                        |
| Disminución por beneficios a empleados                                                               | (416)                          | (127)                          |
| Aumento provisiones                                                                                  | 1.403                          | 752                            |
| Total ajustes                                                                                        | (27.130)                       | 96.462                         |
| <b>Efectivo neto usado en las actividades de operación</b>                                           | <b>(30.091)</b>                | <b>91.663</b>                  |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>                                           |                                |                                |
| Adiciones activos de propiedades y equipo - neto                                                     | (532)                          | (522)                          |
| Venta activos no corrientes mantenidos para la venta                                                 | 501                            | 6                              |
| Adiciones de activos intangibles                                                                     | (2.768)                        | (2.058)                        |
| <b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>                                           | <b>(2.799)</b>                 | <b>(2.574)</b>                 |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</b>                                        |                                |                                |
| Aumento (Disminución) obligaciones financieras                                                       | 32.497                         | (54.420)                       |
| Pago intereses obligaciones financieras                                                              | (15.210)                       | (26.672)                       |
| Pago arrendamiento financiero                                                                        | (1.015)                        | -                              |
| Pago Intereses arrendamiento financiero                                                              | (167)                          | -                              |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiación</b>                                    | <b>16.105</b>                  | <b>(81.092)</b>                |
| <b>AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>                                               | <b>(16.785)</b>                | <b>7.997</b>                   |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO</b>                                     | <b>267.578</b>                 | <b>299.749</b>                 |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>                                      | <b>\$ 250.793</b>              | <b>\$ 307.746</b>              |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros



LILIANA MARCELA DE PLAZA BURITICÁ  
Representante Legal



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

CATHERINE CELIS HERNÁNDEZ  
Revisor Fiscal

Tarjeta profesional No. 151787 -T  
Designado por PWC Contadores y Auditores LTDA

## **NOTA 1 ENTIDAD REPORTANTE**

BANCO PICHINCHA S.A. (en adelante “el Banco”) es un establecimiento bancario, de carácter privado, legalmente constituido bajo la forma de sociedad anónima mediante la Escritura Pública No. 2.516 del 3 de octubre de 1964, otorgada ante la Notaría Segunda (2a) de Bucaramanga, ciudad de su domicilio social.

El Banco se constituyó inicialmente bajo el nombre de Inversiones y Finanzas S.A., modificándose posteriormente su razón social por Santandereana de Inversiones S.A., Inversora S.A., Inversora S.A., Compañía de Financiamiento Comercial, Inversora Pichincha S.A, Compañía de Financiamiento Comercial e Inversora Pichincha S.A. Compañía de Financiamiento. Mediante Resolución 2150 del 5 de noviembre de 2010, la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó la conversión de Inversora Pichincha S.A. Compañía de Financiamiento en Banco, bajo la denominación de Banco Pichincha S.A. Posteriormente, la Superintendencia Financiera de Colombia expidió la Resolución No 767 del 20 de mayo de 2011, autorizando el funcionamiento como Establecimiento Bancario.

De acuerdo con lo establecido en sus Estatutos Sociales, la duración del Banco se extiende hasta el 3 de octubre de 2082.

Desde el 24 de marzo de 2010, la Entidad pasó a formar nuevamente parte del Grupo Financiero liderado por el Banco del Pichincha C.A. (establecimiento bancario ecuatoriano) a raíz de la adquisición por diferentes entidades del grupo del 99.98% de las acciones en las que se encuentra dividido el capital de la Sociedad. En la actualidad, el principal accionista es el Banco Pichincha C.A. con la titularidad de 3.142.983.898 de acciones ordinarias, equivalentes al 61% de participación en el capital social.

En desarrollo de su objeto social, el Banco Pichincha S.A. se dedica a la celebración y ejecución de todas las operaciones, inversiones, actos y contratos propios de los Establecimientos Bancarios, autorizadas por el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, de conformidad con las regulaciones emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia y demás disposiciones legales que rigen la materia en el país.

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

La Dirección General del Banco Pichincha S.A. se encuentra ubicada en la Av Américas N.42-81 de la ciudad de Bogotá D.C., así mismo cuenta con 46 oficinas distribuidas en las ciudades de Bogotá, San Gil, Florida Blanca, Envigado, Itagüí, Medellín, Cali, Bucaramanga, Barranquilla, Pereira, Armenia, Manizales, Zapatoca, Ipiales, Cúcuta, Pasto, Ibagué, Neiva, Montería, Tunja y Cartagena. Al 30 de junio de 2020 la entidad operaba con mil doscientos diez y nueve (1.219) empleados entre fijos y temporales, para el año 2019 el Banco operaba con mil quinientos setenta y tres (1.573) empleados entre fijos y temporales. El Banco no ha celebrado contratos con corresponsales en los términos del Decreto 2233 de 2006.

## Impactos Coronavirus – COVID 19

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

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

Ahora bien, el pasado 17 de marzo el Gobierno Nacional de Colombia representado por el Presidente Iván Duque estableció a través del decreto 417 del 2020 el Estado de Emergencia y el 22 de marzo estableció el Alistamiento Nacional Obligatorio mediante el decreto 457 de 2020; como consecuencia del mismo se produjo el cierre por un periodo de tiempo indefinido de fronteras marítimas y terrestres, y de empresas que conforman los diferentes sectores económicos del país (agropecuarios, de servicios, industrial, de transporte, de comercio, de construcción, minero, entre otros), situación que podría tener efectos materiales adversos en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de Banco Pichincha S.A, los cuales actualmente están siendo evaluados de manera constante por para tomar las decisiones y todas las medidas oportunas que permitan minimizar los impactos negativos que pudieran derivarse de esta situación durante el ejercicio 2020. Los impactos que se han ido generando fueron reconocidos en los Estados Financieros del 30 de junio de 2020.

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

- Cambio en hipótesis de negocio en marcha:

La Junta Directiva del Banco y sus accionistas consideran que dados los resultados del Banco presentados al 30 de junio de 2020, no se presentarían efectos económicos originados por la emergencia económica actual que obliguen a realizar cambios en las proyecciones de continuidad del Banco hasta el momento. Por otro lado, el Banco se encuentra analizando las estrategias comerciales, financieras y administrativas para disminuir los posibles efectos que se puedan generar en lo restante del año.

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

Al 30 de junio no se presentó un efecto en el modelo para el cálculo del deterioro, por otro lado, el Banco trabajó en estrategias enfocadas a disminuir los impactos negativos derivados por efectos del Covid19, enfocadas en ofrecer a nuestros clientes medidas de alivios conforme a las directrices descritas en la CE 007 y 014 de 2020 emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. Igualmente el Banco se encuentra monitoreando diariamente las solicitudes de alivio por parte de los clientes y evaluando estrategias enfocadas a disminuir cualquier impacto negativo que se pueda presentar en el segundo semestre del año teniendo en cuenta los alivios otorgados y el comportamiento de pago de los clientes.



- Valores razonables e ingresos:

Gracias a los lineamientos conservadores que rigen la administración de los recursos propios del Banco, las volatilidades que se presentaron durante el primer semestre del año a pesar de la Pandemia no representaron un impacto importante sobre el desempeño del portafolio. Al finalizar el mes el resultado neto consolidado del portafolio sumó \$13.673 millones, cifra que equivale al 102,4% de lo presupuestado para el periodo.

Respecto a los ingresos por intereses de cartera es preciso indicar que la ejecución presupuestal fue del 99,9% al 30 de junio de 2020. Este monto corresponde a la reprojeción del Banco por efecto de la Pandemia.

- Medición de arrendamientos financieros:

Al 30 de junio de 2020, no se presentaron cambios en los contratos de arrendamientos registrados por el Banco bajo la NIIF 16.

- Dentro de las estrategias operativas del Banco, se definieron protocolos especiales de atención a los clientes en oficina, manteniendo operativas el 100% de las mismas, pero con horarios ajustados a la afluencia de clientes.

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

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

### **Declaración de cumplimiento**

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

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

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

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

Los estados financieros para el período interino no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para los estados financieros anuales y, por lo tanto, es necesario leerlos junto con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2019.

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

### **Principales políticas contables**

Las políticas contables utilizadas para la preparación de los estados financieros intermedios al 30 de junio del 2020, son las mismas que el Banco aplicó para los estados financieros de fin de ejercicio al 31 de diciembre del 2019.

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

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

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

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

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

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

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

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

El banco aplicó las mismas políticas contables, juicios significativos y las principales fuentes de estimación de incertidumbre que se aplicaron a los estados financieros para el período que terminó el 30 de junio de 2020 y el 31 de diciembre de 2019, excepto por las nuevas normas aplicables a partir del 1 de enero de 2020.

#### NOTA 4 VALOR RAZONABLE

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

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos (por clase) del Banco medidos al valor razonable al 30 de junio 2020 y 31 de diciembre de 2019 sobre bases recurrentes.

|                                                                        | Nivel 1           | Nivel 2           | Nivel 3       | Total             |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|-------------------|
| <b>Al 30 de junio 2020</b>                                             |                   |                   |               |                   |
| Activos                                                                |                   |                   |               |                   |
| Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano                     | \$ 129.238        | \$ 72.190         | -             | \$ 201.428        |
| Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras Colombianas | -                 | \$ 60.204         | -             | \$ 60.204         |
| Otros                                                                  | \$ 176            | -                 | \$ 970        | \$ 1.146          |
| Activos no financieros                                                 |                   |                   |               |                   |
| Propiedades y equipo – Inmuebles                                       | -                 | \$ 95.577         | -             | \$ 95.577         |
| Total activos valor razonable recurrentes                              | <u>\$ 129.414</u> | <u>\$ 227.971</u> | <u>\$ 970</u> | <u>\$ 358.355</u> |
| <b>Al 31 de diciembre de 2019</b>                                      |                   |                   |               |                   |
| Activos                                                                |                   |                   |               |                   |
| Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano                     | \$ 207.644        | \$ 84.980         | \$ -          | \$ 292.625        |
| Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras Colombianas | -                 | 55.307            | -             | 55.307            |
| Otros                                                                  | 191               | -                 | 969           | 1.161             |
| Activos no financieros                                                 |                   |                   |               |                   |
| Propiedades y equipo – Inmuebles                                       | -                 | 95.343            | -             | 95.343            |
| Total activos valor razonable recurrentes                              | <u>\$ 207.835</u> | <u>\$ 235.630</u> | <u>\$ 969</u> | <u>\$ 444.436</u> |

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

##### Nivel 1

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

##### Nivel 2

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

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

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

#### Nivel 3

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

No se presentó ninguna reclasificación de activos o pasivos entre de las categorías de valor razonable.

### **NOTA 5 CAMBIOS NORMATIVOS Y NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES**

#### **(a) Cambios Normativos**

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

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

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

#### **(b) Nuevos pronunciamientos contables**

La NIIF 17 Contratos de Seguro establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro mantenidos y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos para evaluar el efecto que los contratos dentro del alcance de la NIIF 17 tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

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

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

##### **Modificaciones a la NIIF 16 - Concesiones de arrendamiento relacionadas con Covid-19**

En mayo 28 de 2020 el Consejo de Normas internacionales ('IASB') emite la enmienda a la NIIF 16 Arrendamientos relacionada con concesiones en contratos de arrendamientos, la cual propone como solución práctica permitir que los arrendatarios opten por no evaluar si las reducciones de los términos de los arrendamientos relacionados con la pandemia COVID-19 son una modificación al contrato mismo según lo establecido en la norma.

Esta enmienda tiene fecha de aplicación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de junio de 2020, sin embargo, aún no se adiciona al marco de las Normas de Contabilidad de Información Financiera (NCIF) aceptadas en Colombia contenidas en el Decreto Único Reglamentario 2420 del 2015 y sus modificatorios.

El Banco no considera efecto en sus estados financieros toda vez que no recibió de parte de sus arrendadores, ninguna concesión por la coyuntura de la emergencia sanitaria declarada en virtud del COVID-19.

## **NOTA 6 ADMINISTRACIÓN Y GESTION DE RIESGOS**

### **Marco de administración de riesgo**

La Junta Directiva de la Compañía es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo del Banco. La Junta ha creado el Comité de Riesgos, el cual es responsable por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de riesgo del Banco. La información presentada en el Comité así como las actividades desarrolladas en dicha instancia es reportada periódicamente a la Junta por el Director de Riesgos.

Las políticas de administración de riesgo del Banco son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Banco, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Las políticas y los sistemas de administración de riesgos se revisan regularmente con el fin de que estén alineados con las condiciones de mercado y el apetito al riesgo del Banco. El Banco, a través de sus estándares y procedimientos de los sistemas de administración de riesgos, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

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

### **Riesgo de crédito**

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

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

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

Al cierre de Junio de 2020 el banco continúa aplicando lo establecido en la circular 007 del 2020 de la Superintendencia Financiera, en la que permite a las entidades vigiladas entrar en fase desacumulativa del componente individual contracíclico, sufragar hasta el 100% del gasto neto de recuperación con la provisión

contracíclica, calcular el componente individual procíclico con la matriz A y por último, no constituir componente individual contracíclico sobre la cartera otorgada a partir del mes de Marzo de 2020 hasta el mes Julio de 2020; dicha aplicación permitió reducir el nivel de provisión contracíclica que permitiera hacer frente a los impactos iniciales causados por la COVID19.

### **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez se traduce en la imposibilidad de cumplir con las obligaciones adquiridas con los clientes, contrapartes del mercado financiero, proveedores y acreedores en general. El Banco revisa diariamente sus recursos disponibles y gestiona el riesgo de liquidez de acuerdo con el modelo estándar establecido en el Capítulo VI de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera y en concordancia con las reglas relativas a la administración del riesgo de liquidez a través de los principios básicos del Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL), el cual establece los parámetros mínimos prudenciales que deben supervisar las entidades en su operación para administrar eficientemente el riesgo de liquidez al que están expuestos, condiciones propias del negocio del Banco o situaciones adversas del sistema en general.

Para medir el riesgo de liquidez, el Banco calcula diaria, semanal y mensualmente Indicadores de Riesgo de Liquidez (IRL) a los plazos de 7, 15, 30 y 90 días, según lo establecido en el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Como parte integral del análisis de riesgo de liquidez, el Banco aplica metodologías internas que permiten gestionar la liquidez y el riesgo de liquidez al que se encuentra expuesto, midiendo la volatilidad de los depósitos, los niveles de endeudamiento, la estructura del activo y del pasivo, el grado de liquidez de los activos, la disponibilidad de líneas de financiamiento y la efectividad general de la gestión de activos y pasivos. Lo anterior se realiza con el fin de mantener la liquidez suficiente (incluyendo activos líquidos, garantías y colaterales) para enfrentar posibles escenarios de estrés propios o sistémicos. Periodicamente se evalúa el Modelo interno de Riesgo de Liquidez, los indicadores de seguimiento, el Plan de Contingencia de Liquidez y los Escenarios de Estrés de Liquidez que utiliza el Banco para el monitoreo de este riesgo.

La cuantificación de los fondos que se obtienen en el mercado monetario es parte integral de la medición de la liquidez que el Banco realiza. De acuerdo a la estructura del Balance del Banco, se determinan las fuentes primarias y secundarias de liquidez para diversificar los proveedores de fondos, con el ánimo de garantizar la estabilidad y suficiencia de los recursos y de minimizar las concentraciones de las fuentes.

Se monitorea la disponibilidad de recursos para cumplir con los requerimientos de encaje y para prever y/o anticipar los posibles cambios en el perfil de riesgo de liquidez de la entidad y poder tomar las decisiones estratégicas según el caso. En este sentido, el Banco cuenta con indicadores de alerta en liquidez, así como las estrategias a seguir en el caso en el que éstas se activen. Tales indicadores incluyen entre otros, el IRL, los niveles de concentración de depósitos, la utilización de cupos de liquidez del Banco de la República, etc.

El Indicador de Riesgo de Liquidez - IRL cerró al 31 de diciembre de 2019 en \$318.058 y \$139.035 millones de pesos para la banda de 7 y 30 días respectivamente y al 30 de junio de 2020 dicho indicador se situó en \$ 386.776 y \$ 151.873 para las mismas bandas de tiempo.

Con el fin de mitigar los efectos adversos generados por la emergencia sanitaria, el Banco de la República estableció operaciones de liquidez a 90 días y 180 días, este último respaldado con pagarés de cartera. El Banco dentro de su gestión de la liquidez adoptó estos mecanismos. De otra parte, se implementaron créditos con Casa Matriz para garantizar la solvencia y estabilidad de los recursos.

Adicionalmente, el Banco cuenta con un plan de contingencia de liquidez, el cual se estructura para hacer frente a una evidente situación que indique que la Entidad no pueda cumplir plenamente y de manera oportuna sus obligaciones de pago. Dicha situación podría originarse bien sea por condiciones propias de la Entidad o del Sistema en general.

## Riesgo de mercado

Se entiende por riesgo de mercado la posibilidad de que el Banco incurra en pérdidas asociadas a la disminución del valor de sus portafolios, las caídas del valor de las carteras colectivas o fondos que administran, por efecto de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se mantienen posiciones dentro o fuera del balance. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

En lo referente a la gestión de Riesgo de Mercado la entidad tiene implementado el Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM), contando con políticas, metodologías, procedimientos y límites para la gestión de dicho riesgo, aspectos establecidos en el Manual de SARM aprobado por la Junta Directiva. La coordinación de Riesgo de Mercado y liquidez (Middle Office) mide la exposición al riesgo de mercado utilizando la metodología estándar definida por la Superintendencia Financiera de Colombia. Bajo dicha metodología se mide la exposición al riesgo de mercado de las posiciones que se tienen básicamente en el llamado Libro de Tesorería y posiciones en moneda extranjera en el llamado Libro Bancario, considerando el cambio en el precio en esos instrumentos por variaciones en las tasas de interés, tipo de cambio, precio de acciones y valor de carteras colectivas, siendo ésta una medición diaria.

Igualmente, el Banco utiliza un modelo propio de Valor en Riesgo (VeR) paramétrico para su gestión interna basado en el cálculo de las volatilidades con media móvil y ponderación exponencial. Esta medición de VeR se utiliza para establecer el apetito y la tolerancia al riesgo de mercado y controlar la exposición al mismo del portafolio. Los resultados de las mediciones y el cumplimiento de los límites se reportan diariamente a la alta dirección y mensualmente al Comité de Riesgo y a la Junta Directiva del Banco.

El modelo interno utilizado para calcular el VeR, es evaluado periódicamente, sometiénolo a pruebas de backtesting para determinar su efectividad en medir el valor en riesgo, en un escenario sin tensiones extremas, dentro del nivel de confianza y ventana de tiempo definidos. Acorde con los resultados de dichas pruebas y de requerirse, se hacen ajustes al mismo. Así mismo, dicho modelo permite efectuar mediciones que contemplan escenarios extremos por variaciones adversas en los factores de riesgos que impactan los activos del Libro de Tesorería y posiciones en moneda extranjera del Libro Bancario.

De otro lado, como parte de la gestión de riesgo de mercado el Banco evalúa la estructura de su activo y pasivo y de las posiciones por fuera de balance, midiendo regularmente su grado de exposición a los principales riesgos financieros y realizando la gestión correspondiente. Para esto, se mide periódicamente la duración de las posiciones activas y pasivas para determinar descalces en plazo y la duración modificada para determinar la sensibilidad ante cambios en las tasas de interés.

Al cierre del año 2019 el valor en riesgo de mercado (VeR) de acuerdo con el modelo regulatorio, se situó en \$12.458 millones de pesos y al cierre del mes de junio 2020 se situó en \$13.252 millones de pesos, como describe a continuación:

### Valor en Riesgo – Medición Estándar

*En millones de pesos*

| <b>Modalidad</b>               | <b>31-dic-19</b> | <b>30-jun-20</b> |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Tasa de Interés en Pesos       | 11.867           | 9,696            |
| Tipo de Cambio                 | 502              | 665              |
| Carteras Colectivas            | 89               | 289              |
| <b>Valor en Riesgo Mercado</b> | <b>12.458</b>    | <b>13.252</b>    |

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

### Riesgo de tasa de cambio

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

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

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

El siguiente es el detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera mantenidos por el Banco al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, cifras expresadas en millones:

#### Posición en Moneda Extranjera 30 de junio de 2020

| Activos<br><i>En millones de dólares</i> | Dólares<br>americanos | Total Posición<br>ME |
|------------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Efectivo                                 | 0.16                  | 0.19                 |
| Inversiones                              | 1.69                  | 1.69                 |
| Otros activos                            | 0.06                  | 0.06                 |
| <b>Total Activos</b>                     | <b>1.91</b>           | <b>1.94</b>          |
| Pasivos<br><i>En millones de dólares</i> | Dólares<br>americanos | Total Posición<br>ME |
| Cuentas por pagar                        | 0.52                  | 0.52                 |
| <b>Total Pasivos</b>                     | <b>0.52</b>           | <b>0.52</b>          |
| <b>Posición Neta</b>                     | <b>1.39</b>           | <b>1.42</b>          |

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

| Activos<br><i>En millones de dólares</i> | Dólares<br>americanos | Total<br>Posición ME |
|------------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Efectivo                                 | 0,23                  | 0,25                 |
| Inversiones                              | 4,85                  | 4,85                 |
| Otros activos                            | 0,06                  | 0,06                 |
| <b>Total Activos</b>                     | <b>5,15</b>           | <b>5,17</b>          |
| Pasivos<br><i>En millones de dólares</i> | Dólares<br>americanos | Total<br>Posición ME |
| Instrumentos Financieros                 | 3,35                  | 3,35                 |
| Cuentas por pagar                        | 0,59                  | 0,59                 |
| <b>Total Pasivos</b>                     | <b>3,94</b>           | <b>3,94</b>          |
| <b>Posición Neta</b>                     | <b>1,21</b>           | <b>1,23</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 de el Banco Pichincha S.A. sobre la base de su política de administración de riesgo fue la siguiente:

| 30 de Junio 2020         |              |              |               |                        |                   |
|--------------------------|--------------|--------------|---------------|------------------------|-------------------|
| Cifras en miles de pesos |              |              |               |                        |                   |
| Moneda                   | Activos      | Pasivos      | Posición Neta | Factor de Sensibilidad | Sensibilidad Neta |
| Dólar Americano          | 7,174        | 1,945        | 5,229         | 12.49%                 | 653               |
| EURO                     | 108          | 0            | 108           | 11%                    | 12                |
| <b>Total Posición</b>    | <b>7,282</b> | <b>1,945</b> | <b>5,337</b>  |                        | <b>665</b>        |

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

### Riesgo de tasa de interés

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

### Otro riesgo de precio de mercado

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

### Riesgo operativo

El Banco cuenta con el Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO) implementado de acuerdo a los lineamientos establecidos en el capítulo XXIII de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995), de la Superintendencia Financiera de Colombia. Este sistema es administrado por la Unidad de Riesgo Operativo "URO" bajo la Dirección de Riesgos. Como parte de la gestión adelantada el Banco ha fortalecido el entendimiento y control de los riesgos en procesos, actividades, productos y líneas operativas; implementando planes de acción para reducir los errores e identificar oportunidades de mejoramiento que soporten el desarrollo y operación de nuevos productos y/o servicios.

En el manual de SARO del Banco, se encuentran las políticas, normas y procedimientos que garantizan el manejo del negocio frente al Sistema de Administración del Riesgo Operativo. También se cuenta con el

manual del Plan de Continuidad del Negocio para el funcionamiento del Banco en caso de no disponibilidad de los procesos críticos.

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

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

El valor de las pérdidas registradas por eventos de riesgo operativo para el corte del 30 de junio de 2020 fue de \$375.9 millones, de los cuales el (42%) se registra en la cuenta contable 5172400500 – Demandas Laborales, el 31% en la cuenta 5190970500 – Riesgo Operativo, 20% en la cuenta Multas y Sanciones, Litigios, Indemnizaciones y 6% en la cuenta 5172300500 – Indemnizaciones a Clientes.

De acuerdo con la clasificación de riesgos de Basilea, la mayor parte de los eventos son de tipo Ejecución de procesos con una participación del 89% correspondiente a 1956 eventos. Seguido, de Fraude Externo con un porcentaje del 4%, que corresponde a 79 eventos y fallas tecnológicas con un porcentaje del 3%. Del porcentaje restante, 2% hace referencia a los eventos clasificados en las categorías daños a activos fijos, clientes y fraude interno con participación 2%,1% y 1% respectivamente.

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

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

La Junta Directiva, con el apoyo del Oficial de Cumplimiento, ha definido políticas y procedimientos adecuados para la Administración del Riesgo del Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo, las cuales permiten identificar, medir, evaluar, controlar y monitorear los riesgos inherentes a su actividad económica. La evaluación de riesgo de Lavado de Activos y/o Financiación del Terrorismo del Banco Pichincha arroja como resultado que el riesgo residual es Bajo

El Banco da cumplimiento a las obligaciones de verificar en listas restrictivas y vinculantes de manera obligatoria y previa a la vinculación del potencial cliente mediante un servicio automático web service. Así mismo da cumplimiento a las Recomendaciones 6 y 7 del GAFI y el numeral 4.2.2.1.4 de la Circular Externa 055 de 2016, relacionado con Sanciones Financieras Dirigidas. Así mismo cuenta con procesos de identificación, clasificación y conocimiento reforzado a cliente de mayor riesgo dentro de los que encuentran los PEP.

Banco Pichincha tiene implementado un sistema de monitoreo automático sobre las transacciones que realizan sus clientes y semiautomático respecto las operaciones de usuarios. Así mismo cuenta con un monitoreo basado en sus procesos de segmentación que incluye alertas por cambio de segmento y por variación el comportamiento transacción de los mismos. De otra parte, presentó oportunamente los reportes normativos a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF).

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

## Sistema de gestión del riesgo de fraude y corrupción

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

## NOTA 7 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 30 de junio el saldo se detalla a continuación:

|                                                                                               | Junio 2020       | Diciembre 2019    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| Caja                                                                                          | \$ 32.854        | \$ 50.083         |
| Banco de la República de Colombia (1)                                                         | 48.303           | 60.916            |
| Bancos y otras entidades financieras a la vista (2)                                           | 89.118           | 41.181            |
| Operaciones del mercado monetario                                                             | 18.475           | 7.193             |
| Depósitos e inversiones en títulos de deuda con vencimiento menor a tres meses (equivalentes) | 61.342           | 107.378           |
| Operaciones de contado                                                                        | 4                | 13                |
| Subtotal                                                                                      | 250.096          | 266.764           |
| En moneda extranjera:                                                                         | 697              | 814               |
| Bancos del Exterior                                                                           | 697              | 814               |
| Total efectivo y equivalentes de efectivo                                                     | <u>\$250.793</u> | <u>\$ 267.578</u> |

- (1) Los depósitos en cuentas del Banco de la República pueden ser utilizados en su totalidad, como parte del encaje legal requerido por la Junta Directiva del Banco de la República. El cálculo de la proporcionalidad en la disposición de éstos, se realiza sobre las captaciones sujetas a encaje.
- (2) La variación es generada por recursos provenientes de operaciones de liquidez. La calificación de las entidades en las cuales el Banco tiene saldos depositados en cuentas de ahorro y corrientes, se presenta a continuación:

| Entidad                | Moneda local-LP | Moneda local-CP | Calificadora                   |
|------------------------|-----------------|-----------------|--------------------------------|
| BANCO DE BOGOTA        | AAA             | BRC 1+          | BRC Standard and Poor's Rating |
| BANCO AGRARIO          | AAA             | BRC 1+          | BRC Standard and Poor's Rating |
| BANCO POPULAR          | AAA             | BRC 1+          | BRC Standard and Poor's Rating |
| BANCO COLPATRIA        | AAA             | BRC 1+          | BRC Standard and Poor's Rating |
|                        | AAA             | VrR1+           | Value & Risk rating            |
| BANCO OCCIDENTE        | AAA             | F1+             | Fitch Ratings                  |
| BANCO AVVILLAS         | AAA             | BRC 1+          | BRC Standard and Poor's Rating |
| ITAU                   | AAA             | BRC 1+          | Fitch Ratings                  |
| SUDAMERIS              | AAA             | VrR1+           | Value & Risk rating            |
| DAVIVIENDA             | AAA             | VrR1+           | Value & Risk rating            |
|                        | AAA             | BRC 1+          | BRC Standard and Poor's Rating |
|                        | AAA             | F1+             | Fitch Ratings                  |
| CITIBANK NA NEW YORK   | A+              | F1              | Fitch Ratings                  |
| BANCO PICHINCHA PANAMA | paA+            |                 | Pacific Credit Rating          |
| BCO SABADELL ESPAÑA    | BBB             |                 | Fitch Ratings                  |

Al 30 de junio de 2020 no existen restricciones ni embargos sobre el efectivo.

## NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

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

|                                                   | Junio 2020       | Diciembre 2019    |
|---------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| Inversiones Negociables Títulos de deuda          |                  |                   |
| TES Clase B                                       | \$ 16.039        | \$ 64.068         |
| TES Corto                                         | \$ 22.334        | \$ 93.186         |
| TES UVR                                           | \$ 18.008        | \$ 11.365         |
| Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase A        | \$ -             | \$ 103            |
| Títulos de Solidaridad                            | \$ 963           | \$ -              |
| Total inversiones Negociables en títulos de deuda | <u>\$ 57.344</u> | <u>\$ 168.722</u> |

Inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda

|                                                                 |                   |                   |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase A                      | \$ 24.469         | \$ 28.421         |
| Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase B                      | \$ 24.757         | \$ 28.872         |
| TES Clase B                                                     | \$ 66.854         | \$ 43.396         |
| TES Corto                                                       | \$ -              | \$ 9.809          |
| TES UVR                                                         | \$ 6.003          | \$ 13.404         |
| CDT                                                             | \$ 60.204         | \$ 55.307         |
| Titulos de Solidaridad                                          | \$ 22.001         | \$ -              |
| Total inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda | <u>\$ 204.288</u> | <u>\$ 179.209</u> |

Inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio

|                                             |                 |                 |
|---------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Acciones Baja bursatilidad                  | \$ 971          | \$ 970          |
| Acciones Bolsa de Valores de Colombia       | 176             | 191             |
| Total inversiones disponibles para la venta | <u>\$ 1.147</u> | <u>\$ 1.161</u> |

Las variaciones en los valores razonables reflejan fundamentalmente las condiciones del mercado debido principalmente a cambios en las tasas de interés y otras condiciones contractuales que exponen el valor de mercado de las inversiones. Al 30 de junio de 2020 el Banco considera que no han existido pérdidas importantes en el valor razonable de los activos financieros por condiciones de deterioro de riesgo de crédito.

## NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos:

|                                           | Junio 2020   | Diciembre 2019 |
|-------------------------------------------|--------------|----------------|
| Préstamos ordinarios                      | \$ 1.936.159 | \$ 2.004.493   |
| Préstamos con recursos de otras entidades | 267.614      | 303.725        |
| Factoring sin recurso                     | 48           | 1.694          |
| Descubiertos en cuenta corriente          | 863          | 970            |
| Tarjeta de crédito                        | 54.956       | 63.810         |

|                                 |                     |                     |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| Créditos a empleados            | 1.792               | 1.998               |
| Bienes muebles dados en leasing | 2.638               | 3.842               |
| Subtotal                        | 2.264.070           | 2.380.532           |
| Deterioro cartera de créditos   | (173.347)           | (204.770)           |
| Total cartera                   | <u>\$ 2.090.723</u> | <u>\$ 2.175.762</u> |

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

|                              | <b>Junio 2020</b>   | <b>Diciembre 2019</b> |
|------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Cartera Comercial</b>     |                     |                       |
| "A" Riesgo Normal            | \$ 547.614          | \$ 562.797            |
| "B" Riesgo Aceptable         | 24.484              | 21.523                |
| "C" Riesgo Apreciable        | 13.153              | 11.549                |
| "D" Riesgo Significativo     | 24.841              | 28.455                |
| "E" Riesgo de incobrabilidad | 4.800               | 4.031                 |
| Total                        | <u>614.892</u>      | <u>628.355</u>        |
| <b>Cartera Consumo</b>       |                     |                       |
| "A" Riesgo Normal            | \$ 1.476.068        | \$ 1.559.583          |
| "B" Riesgo Aceptable         | 26.699,7            | 26.119                |
| "C" Riesgo Apreciable        | 24.001,6            | 27.898                |
| "D" Riesgo Significativo     | 83.063              | 88.372                |
| "E" Riesgo de incobrabilidad | 36.707,7            | 46.363                |
| Total                        | <u>1.646.540</u>    | <u>1.748.335</u>      |
| <b>Leasing Financiero</b>    |                     |                       |
| "A" Riesgo Normal            | \$ 2.176            | \$ 3.230              |
| "B" Riesgo Aceptable         | 99                  | 126                   |
| "C" Riesgo Apreciable        | 65                  | 126                   |
| "D" Riesgo Significativo     | 276                 | 337                   |
| "E" Riesgo de incobrabilidad | 22                  | 23                    |
| Total                        | <u>2.638</u>        | <u>3.842</u>          |
| Total general                | <u>\$ 2.264.070</u> | <u>\$ 2.380.532</u>   |

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

| <b>Clasificación</b>                        | <b>30 de junio del 2020</b> |
|---------------------------------------------|-----------------------------|
| Saldo al inicio del año                     | \$ 204.770                  |
| Deterioro registrado con cargo a resultados | 68.409                      |
| Menos castigos de créditos                  | (61.844)                    |
| Recuperación de préstamos                   | (37.988)                    |
| Saldo al final del semestre                 | <u>\$ 173.347</u>           |

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

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

Respecto a la aplicación de alivios por consecuencia de las circulares 007 y 014 en el mes de Junio de 2020 se han aplicado a la fecha alivios financieros a 23.037 operaciones por un valor de \$524.766 millones.

En el mes de junio el Banco tomo créditos bajo la modalidad de REPO otorgando como garantía pagares, representados en 1.349 obligaciones; la contraparte es el Banco de la República. Las condiciones de las obligaciones se revelan en la nota 16.

### 30 de junio del 2020

|                   | <b>Total<br/>Cartera</b> | <b>Saldo<br/>Capital</b> | <b>Saldo<br/>Intereses</b> |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Cartera Comercial | 191                      | 41.651                   | 459                        |
| Cartera Consumo   | 1.158                    | 52.611                   | 406                        |
| Total general     | 1.349                    | 94.262                   | 865                        |

### NOTA 10 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el detalle al 30 de junio:

|                                           | <b>Junio 2020</b> | <b>Diciembre<br/>2019</b> |
|-------------------------------------------|-------------------|---------------------------|
| Comisiones                                | 2                 | -                         |
| Cuentas abandonadas                       | 1.549             | 1.395                     |
| Depósitos                                 | 5.934             | 5.902                     |
| Anticipo de contratos y proveedores       | 729               | 1.323                     |
| Adelantos al personal                     | 229               | 223                       |
| Reclamos a compañías aseguradoras         | -                 | 1                         |
| Impuestos por leasing (1)                 | 5.135             | 5.196                     |
| Otras cuentas por cobrar (2)              | 27.839            | 22.629                    |
| Total otras cuentas por cobrar            | <b>41.417</b>     | <b>36.669</b>             |
| Deterioro de otras cuentas por cobrar (3) | (17.710)          | (16.462)                  |
| Total otras cuentas por cobrar            | <b>\$ 23.707</b>  | <b>\$ 20.207</b>          |

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

(2) El rubro de otras cuentas por cobrar con corte al 30 de Junio de 2020 presentó una variación absoluta de \$5,210 millones con respecto al 31 de Diciembre del 2019, el cual corresponde a un aumento del saldo en la compensación de las franquicias de tarjetas de crédito \$676 millones, \$1.205 millones cuentas por cobrar de garantías y \$3.329 de compensación de la posición a favor del Banco de la República

(3) Provisión para cuentas por cobrar - El movimiento de la provisión de otras cuentas por cobrar durante el año terminado fue el siguiente:

|                                |                  |                  |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Saldo al comienzo del año      | \$ 16.462        | \$ 13.040        |
| Provisión cargada a resultados | 1.588            | 4.900            |
| Recuperaciones de provisiones  | (340)            | (1.478)          |
| Saldo al final del año         | <u>\$ 17.710</u> | <u>\$ 16.462</u> |

El deterioro de otras cuentas por cobrar responde a una variación equivalente al 7.58 % con respecto al año 2019, en razón al incremento de las cuentas por cobrar diversas por \$1.248.

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

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

|                                                      | <b>Junio 2020</b> | <b>Diciembre 2019</b> |
|------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|
| Bienes raíces                                        | \$ 306            | \$ 306                |
| Vehículos restituidos                                | 2.275             | 2.191                 |
| Deterioro (1)                                        | (1.930)           | (1.697)               |
| Total activos no corrientes mantenidos para la venta | <u>\$ 651</u>     | <u>\$ 800</u>         |

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

|                                  | <b>Junio 2020</b> | <b>Diciembre 2019</b> |
|----------------------------------|-------------------|-----------------------|
| Saldo inicial                    | \$ 2.496          | \$ 1.710              |
| Más: adiciones                   | 224               | 1.216                 |
| Menos: costo de activos vendidos | (139)             | \$ (429)              |
| Total                            | <u>\$ 2.581</u>   | <u>\$ 2.497</u>       |

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

|                                             |                 |                 |
|---------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Saldo Inicial                               | \$ 1.697        | \$ 811          |
| Más: Deterioro cargado a gasto de operación | 325             | 1.102           |
| Menos: Reintegro de deterioro               | (92)            | (216)           |
| Total Deterioro                             | <u>\$ 1.930</u> | <u>\$ 1.697</u> |

El Banco ha adelantado las gestiones necesarias para la realización de estos bienes, los cuales se encuentran en buen estado para su futura venta.

## NOTA 12 PROPIEDADES Y EQUIPO

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

| <b>Costo:</b>               | <b>31 de Diciembre de 2019</b> | <b>Altas</b> | <b>Bajas y retiros</b> | <b>Revaluación</b> | <b>30 de Junio de 2020</b> |
|-----------------------------|--------------------------------|--------------|------------------------|--------------------|----------------------------|
| Terrenos                    | 28.528                         | -            | -                      | -                  | 28.528                     |
| Edificios                   | 39.275                         | 234          | -                      | -                  | 39.509                     |
| Revaluac Propiedad y equipo | 27.539                         | -            | -                      | -                  | 27.539                     |
| <b>Subtotal</b>             | <b>95.342</b>                  | <b>234</b>   | <b>=</b>               | <b>=</b>           | <b>95.576</b>              |
| Muebles y enseres           | 16.824                         | 20           | (31)                   | -                  | 16.813                     |
| Eq. de computación          | 31.347                         | 289          | -                      | -                  | 31.636                     |
| Vehículos                   | 316                            | -            | -                      | -                  | 316                        |
| <b>Subtotal</b>             | <b>48.487</b>                  | <b>309</b>   | <b>(31)</b>            | <b>=</b>           | <b>48.765</b>              |
| <b>Total costo</b>          | <b>143.829</b>                 | <b>543</b>   | <b>(31)</b>            | <b>-</b>           | <b>144.341</b>             |

| <b>Depreciación acumulada:</b>      | <b>31 de Diciembre de 2019</b> | <b>Altas</b> | <b>Bajas y retiros</b> | <b>Gasto Depreciación</b> | <b>31 de Junio de 2020</b> |
|-------------------------------------|--------------------------------|--------------|------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Terrenos                            | -                              | -            | -                      | -                         | -                          |
| Edificios                           | (2.577)                        | -            | 26                     | (349)                     | (2.900)                    |
| <b>Subtotal</b>                     | <b>(2.577)</b>                 | <b>-</b>     | <b>26</b>              | <b>(349)</b>              | <b>(2.900)</b>             |
| Muebles y enseres                   | (11.393)                       | -            | 19                     | (554)                     | (11.928)                   |
| Eq. de computación                  | (25.016)                       | -            | -                      | (1.131)                   | (26.347)                   |
| Vehículos                           | (282)                          | -            | -                      | (10)                      | (292)                      |
| Deterioro en PYE                    | (181)                          | -            | -                      | -                         | (181)                      |
| <b>Subtotal</b>                     | <b>(36.872)</b>                | <b>-</b>     | <b>19</b>              | <b>(1.895)</b>            | <b>(38.748)</b>            |
| <b>Total depreciación acumulada</b> | <b>(39.449)</b>                | <b>=</b>     | <b>45</b>              | <b>(2.244)</b>            | <b>(41.648)</b>            |
| <b>Total neto</b>                   | <b>104.380</b>                 | <b>543</b>   | <b>(14)</b>            | <b>(2.244)</b>            | <b>102.693</b>             |

Los activos tangibles de propiedad y equipo presentaron una variación absoluta de \$1.687 millones de pesos, equivalentes a una disminución del 1.62% con respecto a la composición de activos del corte a diciembre de 2019 por el impacto de la depreciación de los activos del banco, suma que asciende a \$2.244 millones de pesos. Durante lo corrido del año 2020, se presentaron adquisiciones de equipos de cómputo, muebles y vehículos por un valor de \$309 millones de pesos; y la adquisición y remodelación de edificios por un valor de \$2.344 millones de pesos; adicionalmente se presentó la baja activos de muebles y enseres por \$31 millones de pesos.

Los terrenos y edificios se encuentran registrados al modelo de revaluación, los equipos, muebles y enseres de oficina, vehículos, equipo de cómputo y cajeros están registrados al costo. Al 30 de Junio de 2020 no existen costos por desmantelamiento reconocidos, no hay bienes en garantía, ni existen restricciones sobre la titularidad de los bienes de propiedad y equipo, estos elementos se encuentran amparados con pólizas de seguro.



### NOTA 13 ACTIVOS INTANGIBLES

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

|                   | <b>Costo</b> | <b>Amortización<br/>acumulada</b> | <b>Valor en libros</b> |
|-------------------|--------------|-----------------------------------|------------------------|
| 30 junio 2020     | \$14.962     | (3.573)                           | \$11.389               |
| 31 diciembre 2019 | \$13.634     | (1.843)                           | \$11.791               |

El movimiento durante los periodos 2019 y Junio 30 de 2020 fue el siguiente:

|                                     |                  |
|-------------------------------------|------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2018    | \$ 8.852         |
| Adiciones / compras                 | 4.782            |
| Amortización con cargo a resultados | (1.843)          |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019    | <b>\$ 11.791</b> |
| Adiciones / compras                 | 2.769            |
| Amortización con cargo a resultados | (3.171)          |
| Saldo al 30 de junio de 2020        | <b>\$ 11.389</b> |

Los activos intangibles con corte al 30 de junio 2020 presentaron una variación absoluta de \$402 que representan una disminución del 3.41% con respecto al 31 de diciembre del año 2019, valor neto que se genera por la adquisición de licencias y la amortización mensual de los activos

### NOTA 14 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

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

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

- A partir de la promulgación de la ley de financiamiento, las tarifas de impuesto sobre la renta para los años 2020 , 2021 Y 2022 , 36% , 34% Y 33%, respectivamente.
- A partir del 1 de enero de 2020 , la renta mínima (renta presuntiva) para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 0,5% del patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior .
- A partir del año 2017 las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líquidas ordinarias que obtuvieren en los 12 periodos gravables siguientes.
- Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los 5 periodos gravables siguientes.
- El impuesto por ganancia ocasional está gravado a la tarifa del 10%.

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

|                                                                                                   |     | <b>JUNIO 2020</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-------------------|
| Utilidad antes de impuesto a las ganancias                                                        |     | \$ 2.462,7        |
| Gasto de impuesto calculado de acuerdo con las tasa nominal del 36%.                              | 36% | \$ 886,6          |
| Más o (menos) impuestos relacionados con los siguientes conceptos:                                |     |                   |
| Ingresos exentos de impuestos                                                                     |     | \$ ( 1.434,6)     |
| Gastos no deducibles                                                                              |     | \$ 5.782,9        |
| Descuento tributario                                                                              |     | \$ ( 900,0)       |
| Efecto en el impuesto diferido a las tasas esperadas a las que se espera revertir las diferencias |     | \$ 939,7          |
| Ajuste provisión de impuestos año anterior.                                                       |     | \$ 69,9           |
| Total gastos por impuesto a las ganancias según tasa efectiva (1)                                 | 46% | \$ (5.344,5)      |

- (1) Las tasas resultantes por concepto de gastos por impuesto a las ganancias (46% y 36%), representan la relación entre la utilidad antes de impuestos y la carga fiscal que corresponde a ingresos exentos de impuestos, gastos no deducibles, efecto de impuesto diferido, descuento tributario y el ajuste en provisión de impuestos 2019.

El impuesto de renta al cierre de junio se estima bajo el modelo de renta corriente.

#### **NOTA 15 DEPÓSITOS DE CLIENTES**

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

|                                  | <b>Junio 2020</b>   | <b>Diciembre 2019</b> |
|----------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Depósitos (1)                    | 1.476.353           | \$ 1.646.800          |
| Exigibilidades por Servicios (2) | 9.321               | 20.511                |
|                                  | <b>\$ 1.485.674</b> | <b>\$ 1.667.311</b>   |

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

#### **Depósitos**

|                                    | <b>Junio 2020</b> | <b>Diciembre 2019</b> |
|------------------------------------|-------------------|-----------------------|
| Por clasificación                  |                   |                       |
| A costo amortizado                 | \$ 1.476.353      | \$ 1.646.800          |
| Por naturaleza                     |                   |                       |
| A la vista                         |                   |                       |
| Cuentas corrientes                 | \$ 128.800        | \$ 126.244            |
| Cuentas de ahorro                  | 457.828           | 515.681               |
| Total a la vista                   | \$ 586.628        | \$ 641.925            |
| A plazo                            |                   |                       |
| Certificados de depósito a término | \$ 889.725        | \$ 1.004.875          |
| Por moneda                         |                   |                       |
| En pesos colombianos               | \$ 1.476.353      | \$ 1.646.800          |

A continuación se presenta un resumen de las tasas de interés efectivas que se causaban al 30 de Junio de 2020 y 31 de Diciembre de 2019 sobre los depósitos de los clientes:

|                    | 30 de Junio de 2020 |             | 31 de Diciembre de 2019 |             |
|--------------------|---------------------|-------------|-------------------------|-------------|
|                    | Tasa mínima         | Tasa máxima | Tasa mínima             | Tasa máxima |
|                    | %                   | %           | %                       | %           |
| Cuentas corrientes | 0.30%               | 5.10%       | 0.1%                    | 4.00%       |
| Cuenta de ahorro   | 0.15%               | 5.10%       | 0.15%                   | 8.33%       |
| CDT                | 0.11%               | 9.00%       | 0.0%                    | 9.00%       |

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

Exigibilidades de servicio

|                                                |    |              |    |               |
|------------------------------------------------|----|--------------|----|---------------|
| Cheques de gerencia no cobrados más de 6 meses | \$ | 7.376        | \$ | 18.588        |
| Giros por pagar en moneda extranjera (1)       | \$ | 1.945        |    | 1.923         |
|                                                | \$ | <u>9.321</u> | \$ | <u>20.511</u> |

(1) Los Giros por pagar en Moneda Extranjera para el corte de 30 de Junio de 2020 son equivalentes a US\$ 517.805,22 a una TRM de \$ 3756,28 y para el 31 de Diciembre de 2019 corresponden a US\$ 584,619,07 una TRM de \$3.294,05.

## NOTA 16 OBLIGACIONES FINANCIERAS

**Obligaciones financieras a corto plazo** - El siguiente es un detalle de las obligaciones financieras mantenidas por el Banco a corto plazo:

|                                         | Junio 2020        | Diciembre 2019    |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Créditos con Banco Pichincha de Ecuador | \$ 318.187        | \$ 196.171        |
| Citibank N.A. New York                  | 98.089            | 94.672            |
| Banco Occidente                         | 32.149            | -                 |
| Operaciones de repo (1)                 | 117.245           | 200.046           |
| Corporaciones Financieras               | 11.998            | -                 |
| Total                                   | <u>\$ 577.668</u> | <u>\$ 490.889</u> |

(1) Las operaciones repo se detallan a continuación

| Entidad               | Fecha Operación | Fecha Vencimiento | Valor  | Tasa  |
|-----------------------|-----------------|-------------------|--------|-------|
| Banco de la República | 28/05/2020      | 26/08/2020        | 40.120 | 3,25% |
| Banco de la República | 29/05/2020      | 27/08/2020        | 15.043 | 3,25% |
| Banco de la República | 19/06/2020      | 16/12/2020        | 50.079 | 4,49% |
| Banco de la República | 30/06/2020      | 27/12/2020        | 12.003 | 4,49% |

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

Los créditos desembolsados por el Banco Pichincha del Ecuador fueron efectuados en las fechas que a continuación se relacionan y las cifras presentadas corresponden al valor del capital y los intereses por pagar:

| No.Credito | Acreedor            | Fecha desembolso | Tasa  | Fecha vencimiento | Saldo Junio de 2020 | Saldo Diciembre 2019 |
|------------|---------------------|------------------|-------|-------------------|---------------------|----------------------|
| 100006152  | Banco Pichincha C A | 18/10/2016       | 6.31% | 03/10/2020        | \$ 105.092          | \$ 101.842           |
| 100006589  | Banco Pichincha C A | 21/12/2016       | 6.73% | 13/12/2020        | 69.296              | 66.980               |
| 100018472  | Banco Pichincha C A | 31/10/2019       | 6.08% | 17/11/2020        | 28.188              | 27.349               |
| 100020190  | Banco Pichincha C A | 28/02/2020       | 6.55% | 30/08/2020        | 53.766              | -                    |
| 100020345  | Banco Pichincha C A | 18/03/2020       | 6.79% | 17/07/2020        | 61.845              | -                    |
| Total      |                     |                  |       |                   | <u>\$ 318.187</u>   | <u>\$ 196.171</u>    |

**Obligaciones financieras a largo plazo con entidades de redescuento** - El Gobierno Colombiano ha establecido ciertos programas de crédito para promover el desarrollo de sectores específicos de la economía, incluyendo comercio exterior, agricultura, turismo, construcción de vivienda y otras industrias. Los programas son manejados por varias entidades del Gobierno tales como Banco de Comercio Exterior ("BANCOLDEX"), Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario ("FINAGRO") y Financiera de Desarrollo Territorial ("FINDETER").

El siguiente es un detalle de los préstamos obtenidos por el Banco al 30 de Junio:

|                                                 | Junio 2020        | Diciembre 2019    |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Banco de Comercio Exterior - "BANCOLDEX"        | \$ 177.409        | \$ 224.105        |
| Financiera de Desarrollo Territorial "FINDETER" | 54.956            | 54.680            |
| Total                                           | <u>\$ 232.365</u> | <u>\$ 278.785</u> |

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

|                                              | Junio 2020       | Diciembre 2019   |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Créditos con Bancos extranjeros en pesos (1) | \$ 22.359        | \$ 44.706        |
| Otras Obligaciones Financieras               | 203              | 927              |
|                                              | <u>\$ 22.562</u> | <u>\$ 45.633</u> |

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

## NOTA 17 PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones:

| <b>30 de Junio de 2020</b>          |                  |                        |              |                 |              |
|-------------------------------------|------------------|------------------------|--------------|-----------------|--------------|
|                                     | <b>Laborales</b> | <b>Indemnizaciones</b> | <b>Otras</b> | <b>Diversos</b> | <b>Total</b> |
| <b>Saldo al inicio del año</b>      | 153              | 52                     | 50           | 223             | 479          |
| Incremento de provisiones en el año | 1.134            | 962                    | 159          | 1.264           | 3.519        |
| Utilizaciones de las provisiones    | -                | -                      | -            | -               | -            |
| Reverso Provisiones                 | (914)            | (998)                  | (206)        | -               | (2.117)      |
| <b>Saldo al final del semestre</b>  | <b>373</b>       | <b>17</b>              | <b>4</b>     | <b>1.487</b>    | <b>1.881</b> |

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

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

- Se incrementa a \$1.134 millones correspondientes a una demanda laboral y se realiza reverso de provision por valor de \$914 millones.
- En indemnizaciones se genera provisiones por \$962 millones, las cuales son reversadas igual que un proceso por \$29 millones por cambio de clase de probabilidad. . Finalizan 2 procesos por un total de \$80 millones debido a acuerdo conciliatorio y sentencia a favor del Banco.
- Se realizan otras provisiones por \$159 millones, de las cuales se reversan \$156 millones y \$50 millones de años anteriores.
- En diversos se realizan provisiones de gastos correspondientes a la prestación de servicios de temporales y proveedores.
- Contingencias – En contra del Banco existen procesos de tipo civil, laboral y administrativo, con un total de 90 litigios; 11 de los cuales su calificación es probable y se encuentran provisionados en su totalidad, cuyo valor asciende a \$393 millones.

Los procesos cuya probabilidad de pérdida es considerada como eventual son 9 y como remotos existen 70 procesos en curso.

#### **NOTA 18 OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS**

Las cuentas por pagar y otros pasivos comprenden lo siguiente:

|                                     | <b>Junio 2020</b> | <b>Diciembre 2019</b> |
|-------------------------------------|-------------------|-----------------------|
| Comisiones y honorarios             | \$ 1.396          | \$ 2.491              |
| Dividendos y excedentes por pagar   | 30                | 30                    |
| Prometientes compradores            | 351               | 522                   |
| Pagos a proveedores (1)             | 706               | 521                   |
| Otras contribuciones laborales      | 1.201             | 1.325                 |
| Cuentas por pagar a casa Matriz (2) | 2.354             | 8.509                 |
| Cheques girados no cobrados         | 769               | 808                   |
| Diversas (3)                        | 20.904            | 19.646                |
| Otros pasivos (4)                   | 17.276            | 19.449                |
| Seguros por pagar colocaciones      | 6.529             | 5.953                 |
| Retenciones, GMF, IVA e ICA         | 3.966             | 5.263                 |
| <b>Total</b>                        | <b>\$ 55.482</b>  | <b>\$ 64.517</b>      |

(1) El aumento corresponde a facturas en moneda extranjera por \$99 millones.

- (2) La disminución de la cuenta por pagar a Casa Matriz es generada por el giro de los recaudos realizados durante el año 2019, el cual realizado en el mes de enero por valor de \$8.509.
- (3) Los montos más representativos corresponden a notas crédito generado por pagos efectuados en exceso equivalentes a \$6.179, y pago a terceros equivalente a \$6.528.
- (4) Los montos referentes a otros pasivos corresponden principalmente a desembolsos pendientes por efectuar de operaciones de crédito por \$4.750, cuentas por pagar a terceros por concepto de captación de certificados de depósito a término por \$3.048 y abonos por aplicar por valor de \$2.401. Por concepto de interfaces se registran los recursos pendientes de aplicar a las distintas líneas de negocio del banco por un monto de \$3.382.

#### NOTA 19 ARRENDAMIENTOS NIIF 16

A continuación se presentan el movimiento y los saldos:

|                                | 30 de Junio<br>de 2020 | 31 de<br>diciembre<br>de 2019 |
|--------------------------------|------------------------|-------------------------------|
| <b>Activos derechos de uso</b> |                        |                               |
| Inmuebles                      |                        |                               |
| Saldo anterior                 | 7.238                  | 6.992                         |
| Adiciones                      | 527                    | 246                           |
| Depreciacion                   | (3.302)                | (2.186)                       |
| <b>Total</b>                   | <b>4.463</b>           | <b>5.052</b>                  |

|                                  | 30 de Junio<br>de 2020 | 31 de<br>diciembre<br>de 2019 |
|----------------------------------|------------------------|-------------------------------|
| <b>Pasivos por arrendamiento</b> |                        |                               |
| Saldo anterior                   | 4.907                  | 6.801                         |
| Adiciones                        | 527                    | 247                           |
| Intereses                        | 167                    | 421                           |
| Amortizacion                     | (1.182)                | (2.562)                       |
| <b>Total</b>                     | <b>4.419</b>           | <b>4.907</b>                  |

| Detalle                 | Valor        |
|-------------------------|--------------|
| Amortizacion de Capital | 1.015        |
| intereses               | 167          |
| <b>Pagos realizados</b> | <b>1.182</b> |

## NOTA 20 PATRIMONIO

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

| Capital social             | Junio 2020 | Diciembre 2019 |
|----------------------------|------------|----------------|
| Capital suscrito y pagado: |            |                |
| Capital autorizado         | \$ 64.500  | \$ 64.500      |
| Capital por suscribir      | (1.941)    | (1.941)        |
| Total capital social       | \$ 62.559  | \$ 62.559      |
| Valor Nominal Acciones     | \$ 10      | \$ 10          |

## NOTA 21 MANEJO DE CAPITAL ADECUADO

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

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

De acuerdo con los requerimientos del Banco de la República en Colombia, las entidades financieras deben mantener un patrimonio mínimo determinado por las normas legales vigentes y el cual no puede ser inferior al 9% de los activos ponderados por niveles de riesgo también determinados dichos niveles de riesgo por las normas legales.

Durante los períodos terminados el 30 de Junio de 2020 y 31 de diciembre del 2019 el Banco ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital. El índice de solvencia del Banco al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 fue de 14.94% y 14.53%, respectivamente.

## NOTA 22 PARTES RELACIONADAS

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

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

Entre el Banco y sus partes relacionadas no hubo durante los períodos terminados al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

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

Las partes relacionadas para el Banco son las siguientes:

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

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

| <b>Operaciones con accionistas</b>                 | <b>Junio 2020</b> | <b>Diciembre 2019</b> |
|----------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|
| Cuentas por pagar Banco Pichincha C.A              | \$ 2.355          | \$ 8.509              |
| Dividendos y excedentes                            | 30                | 27                    |
| Obligaciones financieras (Nota 16)                 | 318.187           | 196.171               |
| Intereses BOCEAS – Gasto                           | -                 | 147                   |
| <b>Operaciones con miembros de Junta Directiva</b> |                   |                       |
| Honorarios                                         | \$ 147            | \$ 240                |
| Operaciones de crédito                             | 25                | -                     |

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

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

| <b>Operaciones con administradores</b> | <b>Junio 2020</b> | <b>Diciembre 2019</b> |
|----------------------------------------|-------------------|-----------------------|
| Cuentas de Ahorro                      | \$ 165            | \$ 133                |
| Cuentas por pagar                      | 149               | 114                   |
| Gasto por beneficios a empleados       | 1.035             | 1.983                 |
| Pasivo por beneficios a empleados      | 149               | 114                   |
| Otros gastos                           | 31                | 7                     |

## NOTA 23 CONTROLES DE LEY

Banco Pichincha S.A., al 30 de Junio del 2020 y 31 diciembre del 2019 ha cumplido con las normas establecidas, en especial las relacionadas con patrimonio adecuado o de solvencia (Nota 21), posición propia, encaje legal, capital mínimo de funcionamiento y demás controles de ley.



## **NOTA 24 EVENTOS SUBSECUENTES**

### **Evaluación de impactos futuros generados por el COVID-19**

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

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

Adicionalmente, la Superintendencia Financiera de Colombia emitió la CE 022 del 30 de junio en la cual con ocasión de la persistencia del fenómeno COVID-19 imparte instrucciones para la definición del Programa de Acompañamiento a Deudores, e incorporación de medidas prudenciales complementarias en materia de riesgo de crédito, las cuales tienen aplicación a partir del mes de julio de 2020 e incluyen nuevas estimaciones para la determinación del deterioro de cartera.

#### Inversiones del Portafolio

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

#### Otros asuntos

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

En el mes de julio de se dio por finalizada la solicitud de devolución del saldo a favor ante la DIAN correspondiente a los periodos 2013 a 2018; el trámite fue autorizado por la autoridad tributaria lo que genero el ingreso al portafolio de TIDIS por valor de \$47.191 millones.



## Informe de revisión de información financiera intermedia

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

### Introducción

He revisado el estado de situación financiera intermedio condensado adjunto de Banco Pichincha S.A. (en adelante el Banco) al 30 de junio de 2020 y los correspondientes estados intermedios condensados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo del período de seis meses finalizado en esa fecha y el resumen de las políticas contables y otras notas explicativas. La administración del Banco es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia de acuerdo con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre dicha información financiera intermedia con base en mi revisión.

### Alcance de la revisión

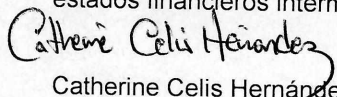
Llevé a cabo mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Revisión de Trabajos 2410, "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el auditor independiente del Banco". Una revisión de información financiera intermedia consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría de acuerdo con las normas de auditoría de información financiera aceptadas en Colombia, y por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

### Bases para la conclusión calificada

Al 30 de junio de 2020, el Banco no actualizó el cálculo y análisis del gasto por impuesto a la ganancia como lo requiere la NIC 34 tomando como base el mejor estimado del promedio ponderado de la tasa impositiva que se espera para el periodo contable anual. A la fecha no es posible cuantificar el efecto de esta situación en los estados financieros del Banco.

### Conclusión Calificada

Con base en mi revisión, excepto por los posibles efectos, si los hubiere, sobre la información financiera de la resolución del asunto indicado en el párrafo de "bases para la conclusión calificada" nada ha llamado a mi atención que me haga pensar que la información financiera intermedia que se adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco al 30 de junio de 2020 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en dicha fecha, de conformidad con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios.

  
Catherine Celis Hernández

Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 151787-T-T  
Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.  
14 de agosto de 2020