



# Notas a los Estados Financieros

## Condensados Intermedios

Para los períodos de seis meses  
terminados el 30 de junio de 2021 y 2020  
y el año terminado el 31 de diciembre de  
2020

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)



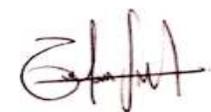
**BANCO PICHINCHA S.A.**  
**ESTADO CONDENSADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020**  
**(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)**

ACTIVOS	Notas	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>	7	<b>211.619</b>	<b>318.020</b>
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN</b>	8	<b>505.083</b>	<b>423.120</b>
Inversiones negociables en títulos de deuda		250.397	241.043
Inversiones disponibles para la venta títulos de deuda		253.468	180.795
Inversiones disponibles para la venta instrumentos de patrimonio		1.218	1.282
<b>ACTIVOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS, NETO</b>	9	<b>2.069.346</b>	<b>1.964.248</b>
Comercial		632.202	595.615
Consumo		1.618.707	1.550.334
Leasing financiero		957	1.434
Menos: Provisión		(182.520)	(183.135)
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	10	<b>24.485</b>	<b>16.800</b>
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES, NETO</b>	15	<b>21.802</b>	<b>30.151</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>	11	<b>518</b>	<b>230</b>
<b>ACTIVOS TANGIBLES PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	12	<b>98.721</b>	<b>100.052</b>
<b>ACTIVOS POR DERECHO DE USO</b>	13	<b>3.459</b>	<b>3.686</b>
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>	14	<b>11.261</b>	<b>11.092</b>
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>		<b>2.679</b>	<b>0</b>
<b>OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS</b>		<b>5.751</b>	<b>7.889</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>\$ 2.954.724</b>	<b>\$ 2.875.288</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE</b>		<b>1</b>	<b>49</b>
Operaciones de divisas		1	49
<b>PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO</b>		<b>2.509.054</b>	<b>2.394.165</b>
Depósitos de clientes	16	2.022.227	1.727.389
Obligaciones financieras de corto plazo	17	262.710	448.197
Obligaciones con entidades de rescuento - Largo Plazo	17	220.590	214.896
Pasivos por arrendamientos	18	3.527	3.683
<b>BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>		<b>4.908</b>	<b>5.540</b>
<b>INGRESOS ANTICIPADOS</b>		<b>556</b>	<b>635</b>
<b>PROVISIONES</b>	19	<b>3.508</b>	<b>3.287</b>
<b>PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	15	<b>0</b>	<b>3.324</b>
<b>OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS</b>	20	<b>63.542</b>	<b>70.623</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>\$ 2.581.569</b>	<b>\$ 2.477.623</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	21		
Capital suscrito y pagado		62.559	62.559
Prima en colocación de acciones		174.577	174.577
Reserva legal		126.563	160.158
Resultado (pérdida) del periodo		(17.480)	(33.671)
Resultado acumulado de ejercicios anteriores		114	190
Adopción por primera vez		15.346	15.346
Otros resultados integrales		11.476	18.506
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>\$ 373.155</b>	<b>\$ 397.665</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>\$ 2.954.724</b>	<b>\$ 2.875.288</b>

Las notas 1 a 31 adjuntas son parte integral de los estados financieros intermedios condensados

  
 JAIME ARANGO RESTREPO  
 Representante Legal

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

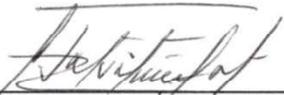
  
 GERMAN ANDRES SICARD CASTILLO  
 Revisor Fiscal Suplente  
 T.P.195661 - T  
 Miembro de KPMG S.A.S.  
 Vease mi comunicación del 13 de agosto de 2021

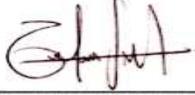
**BANCO PICHINCHA S.A.**  
**ESTADO CONDENSADO DE RESULTADOS**  
**Por los periodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2021 y 2020**  
**(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)**

	Nota	Por el periodo de seis meses terminados el:		Por el periodo de tres meses terminados el:	
		30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
<b>INGRESO POR INTERESES</b>		<b>122.013</b>	<b>156.874</b>	<b>63.431</b>	<b>80.250</b>
Intereses sobre cartera de créditos	23	122.259	145.246	60.857	70.767
Utilidad y cambios netos en el valor razonable de activos financieros de deuda-neto		(402)	13.673	2.567	10.273
Otros intereses - neto		156	(2.045)	7	(790)
<b>GASTOS POR INTERESES</b>	24	<b>(49.385)</b>	<b>(59.779)</b>	<b>(23.778)</b>	<b>(29.305)</b>
Certificados de depósito a término		(29.018)	(27.810)	(14.819)	(13.358)
Depósitos de ahorro		(7.240)	(10.054)	(3.613)	(4.446)
Intereses de obligaciones financieras		(13.001)	(21.745)	(5.283)	(11.419)
Intereses títulos de inversión en circulación		(2)	(2)	(2)	0
Costo financiero arrendamientos		(124)	(168)	(61)	(82)
<b>INGRESO NETO POR INTERESES ANTES DE DETERIORO</b>		<b>72.628</b>	<b>97.095</b>	<b>39.653</b>	<b>50.945</b>
<b>DETERIORO DE ACTIVOS, NETO</b>		<b>(39.125)</b>	<b>(31.995)</b>	<b>(31.173)</b>	<b>(16.595)</b>
Deterioro cartera de créditos		(76.440)	(68.410)	(44.748)	(29.824)
Deterioro otras cuentas por cobrar		(1.025)	(1.588)	(350)	(720)
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta		(317)	(325)	(163)	(157)
Recuperación deterioro cartera de créditos		38.410	37.988	13.879	13.963
Recuperación deterioro otras cuentas por cobrar		247	340	209	143
<b>INGRESO NETO POR INTERESES DESPUÉS DE PÉRDIDA POR DETERIORO</b>		<b>33.503</b>	<b>65.100</b>	<b>8.480</b>	<b>34.350</b>
Ingresos por comisiones y honorarios	25	22.349	21.001	10.937	10.141
Gastos por comisiones y honorarios	25	(7.528)	(7.211)	(4.434)	(3.713)
<b>INGRESO NETO POR COMISIONES Y HONORARIOS</b>		<b>14.821</b>	<b>13.790</b>	<b>6.503</b>	<b>6.428</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>	26	<b>19.413</b>	<b>14.827</b>	<b>8.333</b>	<b>4.411</b>
Ganancia neta sobre instrumentos financieros de patrimonio		9	31	9	4
Ganancia (perdida) neta por diferencia en cambio		1.457	2.503	101	(34)
Otros		3.995	2.501	1.143	1.004
Recuperación de cartera castigada		13.593	9.620	6.909	3.272
Ganancia venta activos no corrientes mantenidos para la venta		359	172	171	165
<b>OTROS GASTOS</b>		<b>(91.131)</b>	<b>(91.334)</b>	<b>(44.757)</b>	<b>(42.345)</b>
Gastos de personal		(38.512)	(35.374)	(19.076)	(16.899)
Gastos generales de administración	27	(32.970)	(34.322)	(16.754)	(15.510)
Gastos por depreciación y amortización		(5.438)	(5.414)	(2.961)	(2.636)
Gastos por depreciación arrendamiento financiero		(1.149)	(1.115)	(592)	(571)
Otros	28	(13.062)	(14.898)	(5.374)	(6.518)
Pérdida en venta de activos no corriente mantenidos para la venta		0	(211)	0	(211)
<b>RESULTADO (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO DE RENTA</b>		<b>(23.394)</b>	<b>2.383</b>	<b>(21.441)</b>	<b>2.844</b>
<b>GASTO (INGRESO) IMPUESTO DE RENTA</b>	15	<b>(5.914)</b>	<b>5.344</b>	<b>(3.851)</b>	<b>3.112</b>
<b>RESULTADO (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>\$ (17.480)</b>	<b>\$ (2.961)</b>	<b>\$ (17.590)</b>	<b>\$ (268)</b>

Las notas 1 a 31 adjuntas son parte integral de los estados financieros intermedios condensados

  
**JAÍME ARANGO RESTREPO**  
 Representante Legal

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

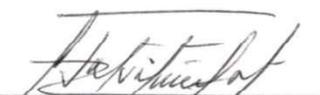
  
**GERMAN ANDRES SICARD CASTILLO**  
 Revisor Fiscal Suplente  
 T.P.195661 - T  
 Miembro de KPMG S.A.S.  
 Vease mi comunicación del 13 de agosto de 2021

**BANCO PICHINCHA S.A.**  
**ESTADO CONDENSADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES**  
 Por los periodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2021 y 2020  
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Por el periodo de seis meses terminados el:		Por el periodo de tres meses terminados el:	
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	\$ (17.480)	\$ (2.961)	\$ (17.370)	\$ (268)
<b>PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS:</b>				
Inversiones Disponibles para la venta	(7.201)	(1.543)	(12.591)	-
Inversiones Disponibles para la venta (Impuesto diferido)	8	(1)	12	-
<b>PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS</b>				
Revaluación de activos (Impuesto diferido)	163	(300)	322	-
<b>TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS</b>	<b>(7.030)</b>	<b>(1.844)</b>	<b>(12.257)</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>	<b>\$ (24.510)</b>	<b>\$ (4.805)</b>	<b>\$ (29.627)</b>	<b>\$ (268)</b>

Las notas 1 a 31 adjuntas son parte integral de los estados financieros intermedios condensados

  
 JAIME ARANGO RESTREPO  
 Representante Legal

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

  
 GERMAN ANDRES SICARD CASTILLO  
 Revisor Fiscal Suplente  
 T.P.195661 - T  
 Miembro de KPMG S.A.S.  
 Vease mi comunicación del 13 de agosto de 2021

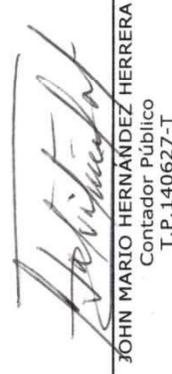
*MAS*

**BANCO PICHINCHA S.A.**  
**ESTADO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 Por los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2021 y 2020  
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Resultado del ejercicio	Resultado Ejercicios Anteriores	Adopción por Primera vez	Otros resultados integrales	Total Patrimonio
<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			(12.904)	12.904			1.081	1.081
Absorción de pérdidas				(2.961)				(2.961)
Resultado del periodo			160.157	(2.961)	190	15.346	19.335	429.203
<b>SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2020</b>	\$ 62.559	\$ 174.577	\$ 160.157	\$ (2.961)	\$ 190	\$ 15.346	\$ 19.335	\$ 429.203
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020</b>	62.559	174.577	160.157	(33.671)	190	15.346	18.507	397.665
Revaluación de activos (Impuesto diferido)							163	163
Ganancias no realizadas en inversiones			(33.595)	33.671	(76)		(7.193)	(7.193)
Reclasificación Resultado				(17.480)				(17.480)
Resultado del periodo			126.562	(17.480)	114	15.346	11.477	373.155
<b>SALDO AL 31 DE JUNIO 2021</b>	\$ 62.559	\$ 174.577	\$ 126.562	\$ (17.480)	\$ 114	\$ 15.346	\$ 11.477	\$ 373.155

Las notas 1 a 31 adjuntas son parte integral de los estados financieros intermedios condensados

  
 JAIIME ARANGO RESTREPO  
 Representante Legal

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

  
 GERMAN ANDRES SICARD CASTILLO  
 Revisor Fiscal Suplente  
 T.P.195661 - T  
 Miembro de KPMG S.A.S.

Vease mi comunicación del 13 de agosto de 2021



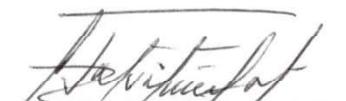
**BANCO PICHINCHA S.A.**

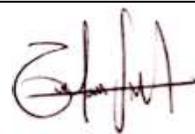
**ESTADO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Por los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2021 y 2020**  
**(En millones de pesos colombianos)**

	Nota	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Resultado del ejercicio		(17.480)	(2.961)
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	<b>9 y 10</b>	38.807	31.670
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta	<b>11</b>	317	325
Depreciaciones activos tangibles propiedades y equipo	<b>12</b>	1.994	2.218
Depreciación derechos de uso	<b>13</b>	1.149	1.115
Intereses pasivos por arrendamientos	<b>18</b>	125	168
Amortizaciones de intangibles	<b>14</b>	3.443	3.171
(Utilidad) en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta, neta		(359)	(137)
(Utilidad) en venta de inversiones, neta		(172)	(83)
Pérdida (Utilidad) en valoración de inversiones, neta		576	(13.479)
Impuesto de renta		0	5.344
Variación neta en activos y pasivos operacionales			
(Aumento) Disminución activos financieros de inversión		(9.759)	12.115
(Aumento) activos financieros por cartera de crédito		(267.433)	(83.700)
Intereses recibidos de cartera de crédito		123.416,00	138.316
(Aumento) otras cuentas por cobrar		(8.463)	(4.748)
(Aumento) activos por impuestos corrientes		(3.410)	(8.642)
Disminución (Aumento) otros activos no financieros		2.134,00	(7.793)
Aumento (Disminución) depósitos de clientes - giros		294.790,00	(181.633)
(Disminución) Aumento de obligaciones financieras		(159.389)	53.810
Intereses pagados sobre obligaciones financieras		(20.403)	(32.498)
(Disminución) otros pasivos no financieros		(7.160)	(15.210)
(Disminución) por beneficios a empleados		(632)	(416)
Aumento provisiones	<b>19</b>	221	1.403
<b>Efectivo usado en las actividades de operación</b>		<b>(27.688)</b>	<b>(101.645)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Adquisición inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(73.786)	88.842
Adquisición propiedades y equipo	<b>12</b>	(876)	(532)
Producto de la venta activos no corrientes mantenidos para la venta		552	501
Adiciones de activos intangibles	<b>14</b>	(3.612)	(2.768)
Baja de activos de propiedad y equipo	<b>12</b>	213	-
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>		<b>(77.509)</b>	<b>86.043</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</b>			
Pago de canon de arrendamiento financiero		(1.204)	(1.183)
<b>Efectivo neto (usado en) las actividades de financiación</b>		<b>(1.204)</b>	<b>(1.183)</b>
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		(106.401)	(16.785)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO		318.020	267.578
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO		<b>211.619</b>	<b>\$ 250.793</b>

Las notas 1 a 31 adjuntas son parte integral de los estados financieros intermedios condensados

  
**JAIME ARANGO RESTREPO**  
 Representante Legal

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

  
**GERMAN ANDRES SICARD CASTILLO**  
 Revisor Fiscal Suplente  
 T.P.195661 - T  
 Miembro de KPMG S.A.S.  
 Vease mi comunicación del 13 de agosto de 2021

## **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 4.228.546.988 de acciones ordinarias, equivalentes al 67.59% de participación en el capital social.

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

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

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

certificados de depósito a término, tarjeta de crédito y créditos ordinarios, entre otros productos propios de los Establecimientos Bancarios.

La Dirección General del Banco Pichincha S.A. se encuentra ubicada en la Av Américas N.42-81 de la ciudad de Bogotá D.C., así mismo cuenta con 46 oficinas distribuidas en las ciudades de Bogotá, San Gil, Florida Blanca, Envigado, Itagüí, Medellín, Cali, Bucaramanga, Barranquilla, Pereira, Armenia, Manizales, Zapatoca, Ipiales, Cúcuta, Pasto, Ibagué, Neiva, Montería, Tunja y Cartagena. Al 30 de junio de 2021 la entidad operaba con mil ciento treinta y siete (1.137) empleados entre fijos y temporales, para el 31 de diciembre de 2020 el Banco operaba con mil ciento setenta y ocho (1.178) empleados entre fijos y temporales. En 2019 el Banco celebró un contrato con Corresponsales en los términos del Decreto 2555 de 2010 emitido por el Gobierno Nacional.

Los estados financieros al 30 de junio de 2021 fueron aprobados en junta directiva el 22 de julio bajo el acta No. 708.

### **Impactos Coronavirus – COVID 19**

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

Como consecuencia de estas medidas se ha producido una desaceleración económica a nivel global, generado efectos negativos y de deterioro en los mercados de activos financieros, cierres de cadenas hoteleras, de producción y suministro, interrupción del comercio internacional, desempleo, entre otros.

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

- Cambio en hipótesis de negocio en marcha:

La Junta Directiva del Banco y sus accionistas consideran que dados los resultados del Banco presentados al 30 de junio de 2021, no se presentaron efectos económicos originados por la emergencia económica actual que obliguen a realizar cambios en las proyecciones de continuidad del Banco hasta el momento.

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

Al 30 de junio de 2021 no se presentó un efecto en el modelo para el cálculo del deterioro, de otra parte, el Banco trabajó en estrategias orientadas a disminuir los impactos negativos derivados por efectos del Covid19, enfocadas en ofrecer a nuestros clientes medidas de alivios conforme a las directrices descritas en la CE 007, 014, 022 y 039 de 2020 y 012 del 2021 emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

Detalle por Segmentos

Segmento	Saldo	%
1	1.425.956	64%
2	659.557	30%
3	107.293	5%
NO_PAD	20.850	1%
<b>Total</b>	<b>2.213.656</b>	<b>100%</b>

Información al corte del 30 de junio 2021





Al 30 de junio de 2021 el Banco cerró con un saldo vigente de alivios por un valor de \$113.150 que corresponde al 4.5% del saldo total de cartera. A continuación se presenta la distribución de los alivios vigentes por cada una de las circulares y por modalidad de crédito:

Alivios Circulares Externas 07, 014, 022 y 039	Saldo \$MM
<b>CE 022 y 039</b>	
Consumo	37.652
Comercial	62.304
Subtotal	99.956
<b>CE 07 y 14</b>	
Consumo	13.194
<b>Total Alivios Vigentes</b>	<b>113.150</b>

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

Mes	ago-20	sep-20	oct-20	nov-20	dic-20	ene-21	feb-21	mar-21	abr-21	may-21	jun-21
ICNR	11.444	6.944	7.640	8.268	7.599	6.768	6.539	6.083	5.633	5.449	5.169
PGI	937	672	789	832	698	642	599	535	527	463	346

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

• Medición de arrendamientos financieros:

Al 30 de junio de 2021, no se presentaron cambios en los contratos de arrendamientos registrados por el Banco bajo la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 16-Arrendamientos.

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

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

TIPOLOGÍA	DESCRIPCIÓN	VALOR ANTES DE IVA
IMPLEMENTOS PARA DESINFECCIÓN	ALCOHOL ANTISÉPTICO 1.000 ML	\$ 5
	DISPENSADOR DE GEL ANTIBACTERIAL	7
<b>TOTAL IMPLEMENTOS PARA DESINFECCIÓN</b>		<b>\$ 12</b>

TIPOLOGÍA	DESCRIPCIÓN	VALOR ANTES DE IVA
ELEMENTOS DE PROTECCIÓN PERSONAL	SUMINISTROS DE DIVISIONES EN ACRÍLICOS PARA PROTECCIÓN EN ATENCIÓN A CLIENTES	\$ 56
	TAPABOCAS EN DOBLE TELA ANTIFLUIDO Y QUIRÚRGICA LAVABLES	4
	GUANTES DE LATEX CAJA X 50 PARES	12
<b>TOTAL ELEMENTOS DE PROTECCIÓN PERSONAL</b>		<b>\$ 73</b>

TIPOLOGÍA	DESCRIPCIÓN	VALOR ANTES DE IVA
INSUMOS DE ASEO	TOALLAS DE MANOS - TACO X 150 UND EDIFICIO AMÉRICAS	\$ 6
<b>TOTAL INSUMOS DE ASEO</b>		<b>\$ 6</b>
<b>VALOR TOTAL</b>		<b>\$ 91</b>

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

## NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Declaración de cumplimiento

Los estados financieros del Banco han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), aplicando la NIC 34 - Información Financiera Intermedia y las mismas políticas y métodos contables de cálculo de los estados financieros de fin de ejercicio al 31 de diciembre de 2020.

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

Adicionalmente, el Banco en cumplimiento de las normas vigentes aplica las excepciones de las NIIF, Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 del 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019 y 1432 de 2020, emitidos 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.

Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas al español y emitidas por el IASB en el segundo semestre de 2018, y la incorporación de la modificación a la NIIF 16 Arrendamientos: Reducciones del Alquiler relacionadas con el COVID-19 emitida en 2020.

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 en conjunto con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2020.

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

### **Principales políticas contables**

Las políticas contables utilizadas para la preparación de los estados financieros condensados intermedios al 30 de junio del 2021, son las mismas que el Banco aplicó para los estados financieros de fin de ejercicio al 31 de diciembre del 2020.

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

Para la elaboración de estos estados financieros condensados 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 Normal Internacional de Información Financiera 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 las tasa de descuento para los flujos.

#### NOTA 4 VALOR RAZONABLE

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

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos (por clase) del Banco medidos al valor razonable al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 sobre bases recurrentes.

	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Al 30 de junio de 2021</b>					
<b>Activos</b>					
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 318.776	\$ 282.332	\$ 36.444	\$ 0	\$ 318.776
Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras Colombianas	207.834	22.746	185.089	0	207.834
Instrumentos de patrimonio	1.218	0	0	1.218	1.218
<b>Activos no financieros</b>					
Propiedades y equipo – Inmuebles	93.939	0	93.939	0	93.939
<b>Total activos valor razonable recurrentes</b>	<b><u>\$ 621.767</u></b>	<b><u>\$ 305.078</u></b>	<b><u>\$ 315.472</u></b>	<b><u>\$ 1.218</u></b>	<b><u>\$ 621.767</u></b>

<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>Valor en libros</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
Activos					
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 298.288	\$ 274.863	\$ 23.425	\$ 0	\$ 298.288
Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras Colombianas	218.655	79.045	139.610	0	218.655
Instrumentos de patrimonio	1.282	0	0	1.282	1.282
Activos no financieros					
Propiedades y equipo – Inmuebles	93.939	0	93.939	0	93.939
<b>Total activos valor razonable recurrentes</b>	<b><u>\$ 612.164</u></b>	<b><u>\$ 353.908</u></b>	<b><u>\$ 256.974</u></b>	<b><u>\$ 1.282</u></b>	<b><u>\$ 612.164</u></b>

Los activos que componen el portafolio de inversiones del Banco se clasifican en nivel de jerarquía:

Nivel 1: Cuando el método de valoración es a Precio de mercado; en nivel de jerarquía

Nivel 2: Cuando valoran a precio calculado por curvas de referencia/margen; en nivel de jerarquía

Nivel 3: Cuando se hace directamente a valor patrimonial (acciones participativas).

### **Nivel 1**

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

### **Nivel 2**

Para los activos el portafolio de inversiones se utiliza el precio metodología interna, cuando una especie no transa en el mercado de valores, se calcula precio por medio de curvas de referencia y márgenes de una canasta de títulos con características similares.

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

### **Nivel 3**

Corresponde al saldo de las acciones que el Banco mantiene en títulos participados disponibles para la venta; teniendo en cuenta a que son acciones participes y no transadas en bolsa, el valor de la participación se establece de acuerdo a lo informado por cada entidad respecto de la cantidad de acciones en circulación sobre el valor del patrimonio de cada entidad.

## **NOTA 5 CAMBIOS NORMATIVOS**

### **(a) Nuevos pronunciamientos contables**

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

La NIIF 17 se aplicará a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 y es permitida su aplicación anticipada.

El Banco considera que esta norma no genera impacto para la entidad.

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

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

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

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

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

### **Riesgo de crédito**

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

A lo largo del último año se han venido cumpliendo los proyectos de mejora en riesgo de crédito con relación a la mejora e implementación de modelos de analítica, diseño e implementación de políticas de riesgo de crédito que se ajusten cada vez más a las necesidades del mercado y al apetito de

riesgo del Banco, por último la fijación de metodologías de tasa ajustada al riesgo que aseguren una generación de intereses en línea con el nivel de riesgo de nuestros clientes, todo lo anterior soportado en tecnología de punta que permite automatizar complejas decisiones en el otorgamiento del crédito.

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

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

### **Riesgo de liquidez**

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

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

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

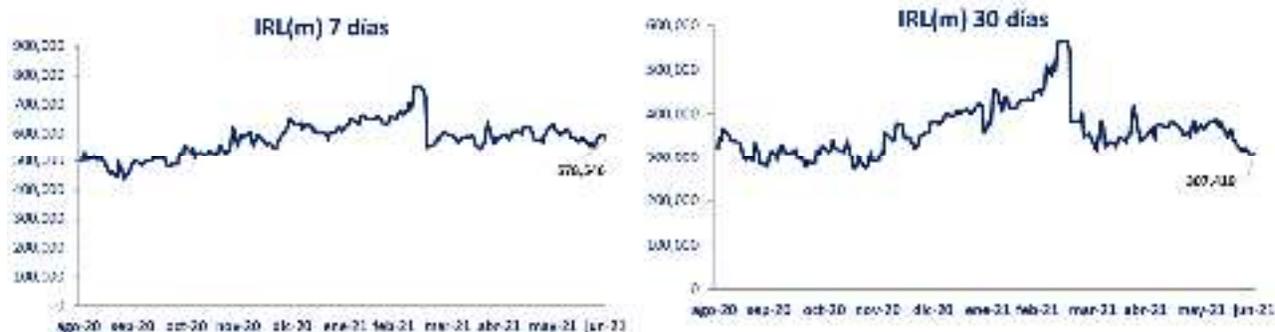
Como parte integral del análisis de riesgo de liquidez, el Banco aplica metodologías internas que permiten gestionar la liquidez y el riesgo de liquidez al que se encuentra expuesto, midiendo la volatilidad de los depósitos, los niveles de endeudamiento, la estructura del activo y del pasivo, el grado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

La cuantificación de los fondos que se obtienen en el mercado monetario es parte integral de la medición de la liquidez que el Banco realiza. De acuerdo a la estructura del Balance del

Banco, se determinan las fuentes primarias y secundarias de liquidez para diversificar los proveedores de fondos, con el ánimo de garantizar la estabilidad y suficiencia de los recursos y de minimizar las concentraciones de las fuentes.

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

El Indicador de Riesgo de Liquidez Monto- IRL M cerró al 30 de junio de 2021 en \$578.546 y \$307.419 para la banda de 7 y 30 días respectivamente y al cierre del año 2020 dicho indicador se situó en \$632.640 y \$381.153 para las mismas bandas de tiempo. El IRL a 30 de junio fue 11.73 veces a 7 días y 1.94 veces a 30 días.



El Coeficiente de Fondo Estable Neto (CFEN) se ubicó al 30 de junio de 2021 en 107.67% y al cierre del año 2020 se situó en 109.40%, por encima del límite establecido para el año 2021 de 80%.

Coeficiente de Fondo Estable Neto (CFEN)	dic-20	mar-21	jun-21
Fondo Estable Disponible (FED)	2,189,236	2,318,804	2,283,941
Fondo Estable Requerido (FER)	2,001,095	2,058,486	2,121,274
Coeficiente de Fondo Estable Neto (CFEN)	109.40	112.65	107.67

Adicionalmente, el Banco cuenta con un plan de contingencia de liquidez, el cual se estructura para hacer frente a una evidente situación que indique que la Entidad no pueda cumplir plenamente y de manera oportuna sus obligaciones de pago. El plan de contingencia de liquidez es revisado y probado de forma semestral para estar en línea con las situaciones de mercado que se pudieran presentar. Dicha situación podría originarse bien sea por condiciones propias de la Entidad o del Sistema en general.

De acuerdo con la Circular Externa 002 de 2020 que hace referencia a las Instrucciones relacionadas con la gestión operativa de la administración del riesgo de liquidez de los establecimientos de crédito en relación con la desmaterialización o inmaterialización de pagarés

para para el acceso a los apoyos transitorios de liquidez, es importante mencionar que Banco Pichincha S.A mantuvo durante el segundo trimestre del año 2021 la razón de cobertura por encima del límite (100%).

### **Riesgo de mercado**

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

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

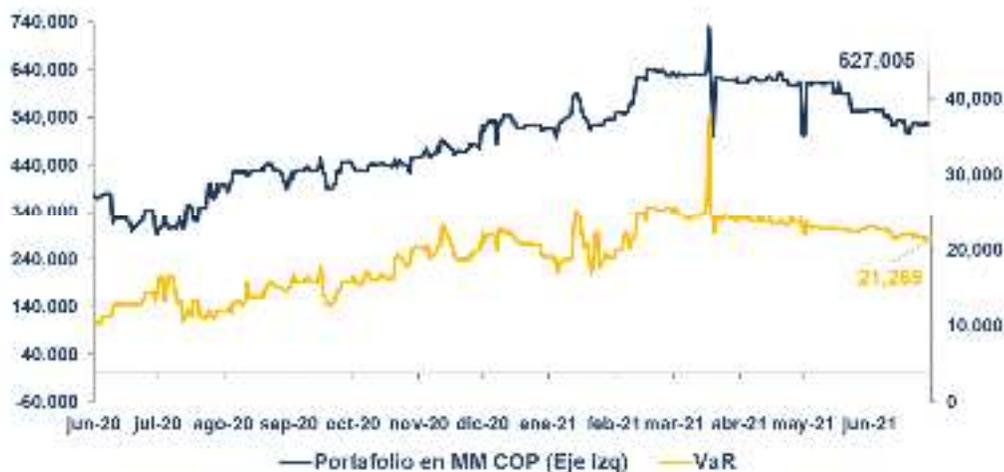
Igualmente, el Banco utiliza un modelo propio de Valor en Riesgo (VeR) paramétrico para su gestión interna basado en el cálculo de las volatilidades con media móvil y ponderación exponencial. Esta medición de VeR se utiliza para establecer el apetito y la tolerancia al riesgo de mercado y controlar la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

El modelo interno utilizado para calcular el VeR, es evaluado periódicamente, sometiéndolo a pruebas de backtesting para determinar su efectividad en medir el valor en riesgo, en un escenario sin tensiones extremas, dentro del nivel de confianza y ventana de tiempo definidos. Acorde con los resultados de dichas pruebas y de requerirse, se hacen ajustes al mismo. Así mismo, dicho modelo permite efectuar mediciones que contemplan escenarios extremos por variaciones adversas en los factores de riesgos que impactan los activos del Libro de Tesorería y posiciones en moneda extranjera del Libro Bancario. Así mismo realiza una prueba de stress diaria realizando el DV01 del portafolio y estresándolo varios puntos para cuantificar como se impacta el portafolio ante variaciones en las tasas.

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

Al cierre del año 2020 el valor en riesgo de mercado (VeR) de acuerdo con el modelo regulatorio, se situó en \$19.095 y al cierre del mes de junio se situó en \$21.269. El valor en riesgo máximo durante lo corrido del año 2021 fue el 18 de marzo con un valor de \$37.345, el mínimo de \$16,962

el 5 de enero y el promedio \$22,905.



### Valor en Riesgo – Medición Estándar En millones de pesos

Modalidad	30-jun-21	31-dic-20
Tasa de Interés en Pesos	21.002	18.579
Tipo de Cambio	47	57
Carteras Colectivas	219	459
<b>Valor en Riesgo Mercado</b>	<b>21.269</b>	<b>19.095</b>

Al cierre del segundo trimestre de 2021 la exposición al riesgo de mercado se origina básicamente por la posición en títulos de deuda pública TES clasificados como negociables y disponibles para la venta.

#### Riesgo de tasa de cambio

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

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

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

El siguiente es el detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera mantenidos por el Banco:

**Posición en Moneda Extranjera  
junio de 2021**

Activos		
<i>En millones de dólares</i>	Dólares americanos	Total Posición ME
Efectivo	0.57	0.60
Inversiones	0.00	0.00
Otros activos	0.06	0.06
<b>Total Activos</b>	<b>0.63</b>	<b>0.66</b>
Pasivos		
<i>En millones de dólares</i>	Dólares americanos	Total Posición ME
Instrumentos Financieros	0.40	0.40
Creditos	0.00	0.00
Cuentas por pagar	0.16	0.16
<b>Total Pasivos</b>	<b>0.56</b>	<b>0.56</b>
<b>Posición Neta</b>	0.07	0.11

**Posición en Moneda Extranjera  
diciembre de 2020**

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

<b>Junio 2021</b>						
<b>Cifras en millones de pesos</b>						
<b>Moneda</b>	<b>Activos</b>	<b>Pasivos</b>	<b>Posición Neta</b>	<b>Factor de Sensibilidad</b>	<b>Sensibilidad Neta</b>	
Dólar Americano	2.359	2.101	258	12.49%		32
EURO	136	-	136	11%		15
<b>Total Posición</b>	<b>2.495</b>	<b>2.101</b>	<b>394</b>	<b>-</b>		<b>47</b>

<b>Diciembre 2020</b>						
<b>Cifras en millones de pesos</b>						
<b>Moneda</b>	<b>Activos</b>	<b>Pasivos</b>	<b>Posición Neta</b>	<b>Factor de Sensibilidad</b>	<b>Sensibilidad Neta</b>	
Dólar Americano	18.377	18.835	-458	12.49%		-57
EURO	107	-	107	11%		12
<b>Total Posición</b>	<b>18.484</b>	<b>18.835</b>	<b>350</b>			<b>57</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.

### Riesgo de precio de Acciones

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

### Riesgo operacional

El Banco cuenta con el Sistema de Administración de Riesgo Operacional (SARO) implementado de acuerdo a los lineamientos establecidos en el Capítulo XXIII de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995), de la Superintendencia Financiera de Colombia. Este

sistema es administrado por la Unidad de Riesgo Operativo “URO” bajo la Dirección de Riesgos. Como parte de la gestión adelantada el Banco ha fortalecido el entendimiento y control de los riesgos en procesos, actividades, productos y líneas operativas; implementando planes de acción para reducir los errores e identificar oportunidades de mejoramiento que soporten el desarrollo y operación de nuevos productos y/o servicios.

En el manual de SARO del Banco, se encuentran las políticas, normas y procedimientos que garantizan el manejo del negocio frente al Sistema de Administración del Riesgo Operacional. También se cuenta con el manual del Plan de Continuidad del Negocio para el funcionamiento del Banco en caso de no disponibilidad de los recursos básicos.

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

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

El valor de las pérdidas registradas por eventos de riesgo operacional para el segundo trimestre del año 2021 fue de \$426 y en lo que va corrido del año las pérdidas han ascendido a \$603.

De acuerdo con la clasificación de riesgos de Basilea el 52% de los eventos se originaron por recurso humano (1.292), el 40% por fallas en los procesos (995), 4% por fraude externo (109), 2% por fallas tecnológicas (42) y 1% por infraestructura (16).

### **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 desarrollada durante el primer semestre de 2021 arrojó 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 6 de la Circular Externa 027 de 2020 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, relacionado con Sanciones Financieras Dirigidas. Así mismo cuenta con procesos de identificación,

clasificación y conocimiento reforzado a cliente de mayo 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 especial 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, el Banco 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

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre del 2020 es el siguiente:

	<b>junio 2021</b>	<b>diciembre 2020</b>
Caja	\$ 35.302	\$ 31.828
Banco de la República de Colombia	68.410	56.582
Bancos y otras entidades financieras a la vista (1)	68.584	97.399
Operaciones del mercado monetario (2)	14.325	32.537
Depósitos e inversiones en títulos de deuda con vencimiento menor a tres meses (equivalentes)	22.740	95.105
Operaciones de contado	0	33
Subtotal	<u>209.361</u>	<u>313.484</u>
En moneda extranjera:		
Bancos del Exterior	2.258	4.536
Total efectivo y equivalentes de efectivo	<u><b>\$ 211.619</b></u>	<u><b>\$ 318.020</b></u>

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

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

Entidad	BRC		Moody'S			Pacific Credit Rating	
	Emisor Largo Plazo	Emisor Corto Plazo	Deuda Senior	Depósitos Bancarios LP (extranjeros)	Depósitos Bancarios CP (extranjeros)	Emisor Largo Plazo	Emisor Corto Plazo
Banco de Bogotá	AAA	BRC1+					
Banco Popular	AAA	BRC1+					
Banco Agrario	AAA	BRC1+					
Banco de Occidente	AAA	BRC1+					
Banco AV Villas	AAA	VrR1+					
Banco Sudameris	AA+	BRC1+					
Davivienda	AAA	BRC1+					
Citibank – Nueva York			Aa3	Aa3	P-1		
Pichincha – Panamá						paA+	N/A
Sabadell – España			Baa3	Baa2	P-2		

(2) La variación negativa se presenta por la menor cantidad de operaciones las cuales son realizadas dependiente de las condiciones del mercado y atendiendo la política de inversiones.

El efectivo y equivalentes del efectivo no presenta restricciones.

#### NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

El saldo de inversiones en títulos de deuda e instrumentos de patrimonio con corte al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 corresponde a:

	junio 2021	diciembre 2020
<b>Inversiones negociables títulos de deuda</b>		
TES Clase B	\$ 159.612	\$ 170.823
TES Corto	13.558	0
TES UVR	12.178	12.458
Bonos	2.618	2.021
CDT	62.431	55.741
<b>Total inversiones negociables en títulos de deuda</b>	<b>\$ 250.397</b>	<b>\$ 241.043</b>

### Inversiones disponibles para la venta 20títulos de deuda

Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase A	\$ 34.198	\$ 26.024
Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase B	34.287	26.175
TES Clase B	110.541	91.582
Bonos	2.032	0
Títulos de solidaridad	22.886	23.425
CDT (1)	49.524	13.589
<b>Total inversiones disponibles para la venta 20títulos de deuda</b>	<b><u>\$ 253.468</u></b>	<b><u>\$ 180.795</u></b>

### Inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio

Acciones baja bursatilidad	\$ 1.032	\$ 1.086
Acciones Bolsa de Valores de Colombia	185	196
<b>Total inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio</b>	<b><u>\$ 1.218</u></b>	<b><u>\$ 1.282</u></b>

**Total activos financieros de inversión** **\$ 505.083** **\$ 423.120**

(1) Como producto de la alta liquidez que de ha generado en lo corrido del año, el Banco gestiona estos excesos realizando inversiones de acuerdo con la política definida.

### NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos al 30 de junio del 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<b>junio 2021</b>	<b>diciembre 2020</b>
Préstamos ordinarios	\$ 1.938.535	\$ 1.822.928
Préstamos con recursos de otras entidades	264.873	272.284
Factoring sin recurso	48	47
Descubiertos en cuenta corriente	1.631	644
Tarjeta de crédito	44.405	48.451
Créditos a empleados	1.417	1.595
Bienes muebles dados en leasing	957	1.434
Subtotal	<b><u>2.251.866</u></b>	<b><u>2.147.383</u></b>
Deterioro cartera de créditos	(182.520)	(183.135)
<b>Total cartera</b>	<b><u>\$ 2.069.346</u></b>	<b><u>\$ 1.964.248</u></b>

La siguiente es la clasificación de la cartera de créditos por tipo de riesgo al 30 de junio del 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<b>junio 2021</b>	<b>diciembre 2020</b>
Cartera Comercial		
“A” Riesgo Normal	\$ 547.412	\$ 517.709
“B” Riesgo Aceptable	36.389	32.694
“C” Riesgo Apreciable	8.010	6.945

	junio 2021	diciembre 2020
<b>Cartera Comercial</b>		
“D” Riesgo Significativo	32.595	33.170
“E” Riesgo de incobrabilidad	7.796	5.097
<b>Total</b>	<b>\$ 632.202</b>	<b>\$ 595.615</b>
<b>Cartera Consumo</b>		
“A” Riesgo Normal	\$ 1.460.504	\$ 1.391.189
“B” Riesgo Aceptable	20.325	18.440
“C” Riesgo Apreciable	24.723	29.638
“D” Riesgo Significativo	69.321	72.322
“E” Riesgo de incobrabilidad	43.834	38.745
<b>Total</b>	<b>\$ 1.618.707</b>	<b>\$ 1.550.334</b>
<b>Leasing Financiero</b>		
“A” Riesgo Normal	\$ 807	\$ 1.240
“B” Riesgo Aceptable	27	25
“C” Riesgo Apreciable	15	44
“D” Riesgo Significativo	108	125
<b>Total</b>	<b>957</b>	<b>\$ 1.434</b>
<b>Total general</b>	<b>\$ 2.251.866</b>	<b>\$ 2.147.383</b>

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

	junio 2021
<b>Clasificación</b>	<b>Total</b>
Saldo al inicio del año	\$ (183.135)
Deterioro registrado con cargo a resultados	(76.439)
Menos castigos de créditos	38.644
Recuperación deterioro cartera de créditos	38.410
Saldo al final del semestre	<b>\$ (182.520)</b>
	<b>diciembre 2020</b>
<b>Clasificación</b>	<b>Total</b>
Saldo al inicio del año	\$ (204.770)
Deterioro registrado con cargo a resultados	(152.537)
Menos castigos de créditos	115.813
Recuperación de préstamos	58.359
Saldo al final del año	<b>\$ (183.135)</b>

#### NOTA 10 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el detalle al 30 de junio del 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<b>junio 2021</b>	<b>diciembre 2020</b>
Cuentas abandonadas (1)	2.283	1.854
Comisiones	2	2
Depósitos (2)	7.833	5.913
Anticipo de contratos y proveedores	753	708
Adelantos al personal	156	172
Impuestos por leasing (3)	4.764	4.929
Otras cuentas por cobrar (4)	28.369	22.119
<b>Total otras cuentas por cobrar</b>	<b>44.160</b>	<b>35.697</b>
Deterioro de otras cuentas por cobrar	(19.675)	(18.897)
<b>Total otras cuentas por cobrar</b>	<b>\$ 24.485</b>	<b>\$ 16.800</b>

- (1) Las Cuentas Abonadas presentaron un incremento \$429 con respecto del año 2020 debido a los traslados de cuentas inactivas realizados durante el semestre.
- (2) Los depósitos con corte al 30 de junio del 2021 presentaron una variación absoluta de \$1.920 con respecto al 31 de diciembre del 2020, la cual corresponde a la generación de garantías de la cámara de compensación de divisas.
- (3) Los impuestos por leasing, corresponden a las cuentas por cobrar a clientes del Banco que tienen sus productos bajo la modalidad de leasing y que en razón a las características del contrato toda responsabilidad derivada de dichos bienes recae sobre el Banco, ya que los bienes se registran como propiedad del Banco haciéndolo acreedor de las obligaciones contraídas. Dado lo anterior, las cifras presentadas corresponden a las cuentas por cobrar a clientes como consecuencia de multas, sanciones e impuestos que han sido cobradas al Banco y que son atribuibles a los clientes.
- (4) El rubro de otras cuentas por cobrar con corte al 30 de junio presentó una variación absoluta de \$6.251 millones con respecto al 31 de Diciembre del 2020, la cual corresponde al aumento del saldo de \$755 millones en cuentas por cobrar de aseguradoras y posición en contra del Banco de la República por \$5.488 producto de la compensación.

Provisión para cuentas por cobrar – El movimiento de la provisión de otras cuentas por cobrar durante el semestre terminado fue el siguiente:

	<b>junio 2021</b>	<b>diciembre 2020</b>
Saldo al comienzo del año	\$ (18.897)	\$ (16.462)
Provisión cargada a resultados	(1.025)	(3.511)
Recuperaciones de provisiones	<u>247</u>	<u>1.076</u>
<b>Saldo al final del período</b>	<b>\$ (19.675)</b>	<b>\$ (18.897)</b>

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

El siguiente es el detalle de los activos no corrientes mantenidos para la venta al 30 de junio del 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	junio 2021	diciembre 2020
Bienes raíces	\$ 273	\$ 306
Vehículos restituidos	1.509	1.383
Deterioro	(1.264)	(1.459)
<b>Total activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	<b>\$ 518</b>	<b>\$ 230</b>

El siguiente es el movimiento de activos no corrientes mantenidos para la venta para los períodos terminados el 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	2021	2020
Saldo inicial	\$ 1.689	\$ 2.497
Más: adiciones (1)	889	866
Menos: costo de activos vendidos	(796)	(1.674)
<b>Total</b>	<b>\$ 1.782</b>	<b>\$ 1.689</b>

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

Saldo inicial	\$ (1.459)	\$ (1.697)
Más: Deterioro cargado a gasto de operación	(317)	(641)
Menos: Costo de activos vendidos	512	879
<b>Total deterioro</b>	<b>\$ (1.264)</b>	<b>\$ (1.459)</b>

(1) La recepción de estos bienes corresponden a activos que se reciben para ser aplicados a la cartera de créditos.

## NOTA 12 TANGIBLES PROPIEDADES Y EQUIPO

**Activos tangibles** – El siguiente es el movimiento de las cuentas de propiedades y equipo de uso propio al 30 de junio del 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Costo:	Diciembre de 2020	Adiciones	Bajas y retiros	Revaluación	Junio de 2021
Terrenos	\$ 28.528	0	0	0	28.528
Edificios	39.667	0	0	0	39.667
Revaluacion propiedad y equipo	25.743	0	0	0	25.743
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 93.938</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>93.938</b>
Muebles y enseres	14.783	105	(247)	0	14.641
Equipo de computación	25.532	771	(1.705)	0	24.598
Vehículos	316	0	(58)	0	258
Propiedad y equipo en almacén	1.138	0	(203)	0	934
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 41.769</b>	<b>876</b>	<b>(2.213)</b>	<b>0</b>	<b>40.431</b>
<b>Total costo</b>	<b>\$ 135.707</b>	<b>876</b>	<b>(2.213)</b>	<b>0</b>	<b>134.369</b>

Depreciación acumulada:	Diciembre de 2020	Adiciones	Bajas y retiros	Gasto Depreciación	Junio de 2021
Edificios	\$ (3.261)	0	0	(352)	(3.613)
<b>Subtotal</b>	<b>\$ (3.261)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(352)</b>	<b>(3.613)</b>
Muebles y enseres	(10.531)	0	247	(516)	(10.800)
Eq. de computación	(21.498)	0	1.704	(1.119)	(20.913)
Vehículos	(301)	0	50	(7)	(258)
Deterioro en PPYE	(64)	0	0	0	(64)
<b>Subtotal</b>	<b>\$ (32.394)</b>	<b>0</b>	<b>2.001</b>	<b>(1.642)</b>	<b>(32.035)</b>
<b>Total depreciación acumulada</b>	<b>\$ (35.655)</b>	<b>0</b>	<b>2.001</b>	<b>(1.994)</b>	<b>(35.648)</b>
<b>Total neto (1)</b>	<b>\$ 100.052</b>	<b>876</b>	<b>(212)</b>	<b>(1.994)</b>	<b>98.721</b>

- (1) Los activos tangibles de propiedad y equipo presentaron una variación absoluta de \$1.331 millones de pesos, equivalentes a una disminución del 1.33% con respecto a la composición de activos del corte a diciembre de 2020, la cual esta representada en el impacto por depreciación de los activos del banco, suma que asciende a \$1.994 millones de pesos. Durante lo corrido del año 2021 se presentaron adquisiciones de equipos de cómputo y muebles por un valor de \$876 millones de pesos; se dieron de baja activos de equipo de cómputo y muebles y enseres por \$212 millones de pesos.

Los terrenos y edificios se encuentran registrados al modelo de revaluación realizando la valorización el Grupo HT Ingeniería S.A.S, los equipos, muebles y enseres de oficina, vehículos, equipo de cómputo y cajeros están registrados al costo. Al 30 de junio de 2021 no existen costos por desmantelamiento reconocidos, no hay bienes en garantía, ni existen restricciones sobre la titularidad de los bienes de propiedad y equipo, estos elementos se encuentran amparados con pólizas de seguro.

	Diciembre 2019	Adiciones	Bajas y retiros	Revaluación	Diciembre 2020
Terrenos	\$ 28.528	0	0	0	28.528
Edificios	39.275	392	0	0	39.667
Revaluación Propiedad y equipo	27.539	0	0	(1.796)	25.743
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 95.342</b>	<b>392</b>	<b>0</b>	<b>(1.796)</b>	<b>93.938</b>
Muebles y enseres	\$ 16.824	50	(2.091)		14.783
Eq. de computación	31.347	309	(6.124)		25.532
Vehículos	316	0	0		316
Equipo de computo en almacen	0	1.138	0		1.138
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 48.487</b>	<b>1.497</b>	<b>(8.215)</b>		<b>41.769</b>
<b>Total costo</b>	<b>\$ 143.829</b>	<b>1.889</b>	<b>(8.215)</b>	<b>(1.796)</b>	<b>135.707</b>

Depreciación acumulada:

	Diciembre 2019	Adiciones	Bajas y retiros	Revaluación	Gasto Depreciación	Diciembre 2020
Edificios	\$ (2.577)		0	0	(684)	(3.261)
<b>Subtotal</b>	<b>\$ (2.577)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(684)</b>	<b>(3.261)</b>
Muebles y enseres	\$ (11.393)		1.960	0	(1.098)	(10.531)
Eq. de computación	(25.016)		6.097	0	(2.579)	(21.498)
Vehículos	(282)		0	0	(19)	(301)
Deterioro en PPYE	(181)		117	0	0	(64)
<b>Subtotal</b>	<b>\$ (36.872)</b>		<b>8.174</b>	<b>0</b>	<b>(3.696)</b>	<b>(32.394)</b>
<b>Total depreciación acumulada</b>	<b>\$ (39.449)</b>		<b>8.174</b>	<b>0</b>	<b>(4.380)</b>	<b>(35.655)</b>
<b>Total neto</b>	<b>\$ 104.380</b>	<b>1.889</b>	<b>(41)</b>	<b>(1.796)</b>	<b>(4.380)</b>	<b>100.052</b>

No existen pérdidas por deterioro ni recuperación del deterioro registrado en años anteriores

#### NOTA 13 ACTIVOS POR DERECHOS DE USO

A continuación se presentan los saldos de los bienes inmuebles reconocidos como propiedades y derechos de uso a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	junio de 2021	diciembre de 2020
Saldo inicial	\$ 8.048	\$ 7.238
Adiciones	922	810
<b>Total</b>	<b>\$ 8.970</b>	<b>\$ 8.048</b>
<b>Depreciación acumulada</b>		
Saldo inicial	\$ (4.362)	\$ (2.186)
depreciación	(1.149)	(2.176)
<b>Total depreciación acumulada</b>	<b>\$ (5.511)</b>	<b>\$ (4.362)</b>
<b>Neto derechos de uso</b>	<b>\$ 3.459</b>	<b>\$ 3.686</b>

El saldo neto de los activos de derechos de uso presenta una disminución \$227, la cual se genera por el reconocimiento durante el primer semestre del año 2021 de nuevos contratos con ocasión de las renovaciones valor que asciende a \$ 923, y por el efecto de la depreciación.

#### NOTA 14 ACTIVOS INTANGIBLES

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

Licencias aplicaciones	11.261
Saldo al 30 de junio de 2021	<b>\$ 11.261</b>

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

	<b>Intangibles</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 11.791
Adiciones / compras	5.176
Amortización con cargo a resultados	(5.875)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ 11.092</u>
Adiciones / compras	3.612
Amortización con cargo a resultados	(3.443)
Saldo al 30 de junio de 2021	<u>\$ 11.261</u>

Los activos intangibles con corte al 30 de junio de 2021 presentaron una variación absoluta de \$169 millones, que representan un aumento del 1.52% con respecto al 31 de diciembre del año 2020, las licencias mas revelantes corresponden a el aplicativo Pimax solución en la que el Banco genera el proceso de originacion de algunos productos de colocación por valor de \$3.490.

#### NOTA 15 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

Para el trimestre y semestre terminado a 30 de junio de 2021, el Banco no calculó el impuesto corriente de renta toda vez que se presentan pérdidas contables y fiscales para estos periodos y la tarifa de renta presuntiva a partir del año 2021 es del 0%. En el semestre y trimestre 30 de junio de 2021 se reconoció una recuperación por impuesto de renta de \$5.914 y \$3.851 respectivamente, generada principalmente por el movimiento del impuesto diferido de la valoración del portafolio de títulos.

Así mismo para los periodos de seis y tres meses terminados a 30 de junio de 2020 el gasto por impuesto de renta de \$5.344 y \$3.112 respectivamente, es superior a la utilidad antes de impuestos y se justifica principalmente por los gastos no deducibles significativos generados por el Banco a dichos cortes

#### NOTA 16 DEPÓSITOS DE CLIENTES

A continuación se presenta un resumen de los saldos de depósitos recibidos de clientes y exigibilidades por servicios al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<b>junio 2021</b>	<b>diciembre 2020</b>
Depósitos (1)	\$ 2.008.991	\$ 1.697.808
Exigibilidades por servicios (2)	13.236	29.581
	<u>\$ 2.022.227</u>	<u>\$ 1.727.389</u>

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

### Depósitos

	junio 2021	diciembre 2020
Por clasificación		
A costo amortizado	\$ 2.008.991	\$ 1.697.808
Por naturaleza		
A la vista		
Cuentas corrientes	\$ 145.504	\$ 163.038
Cuentas de ahorro	583.117	495.209
Total a la vista	\$ 728.621	\$ 658.247
A plazo		
Certificados de depósito a término	\$ 1.280.370	\$ 1.039.561
Por moneda		
En pesos colombianos	\$ 2.008.991	\$ 1.697.808

A continuación se presenta un resumen de las tasas de interés efectivas que se causaban al 30 de junio de 2021 sobre los depósitos de los clientes:

	junio de 2021		diciembre de 2020	
	Depósitos en pesos colombianos			
	Tasa mínima	Tasa máxima	Tasa mínima	Tasa máxima
	%	%	%	%
Cuentas corrientes	1.0%	3.50%	1.0%	3.80%
Cuenta de ahorro	0.15%	3.75%	0.15%	4.50%
Certificados de depósito a término	0.11%	9.00%	0.11%	9.00%

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

	junio 2021	diciembre 2020
Cheques de gerencia no cobrados más de 6 meses	\$ 12.885	\$ 23.635
Giros por pagar en moneda extranjera	351	5.946
	\$ 13.236	\$ 29.581

Dentro de estos servicios se encuentran los cheques de gerencia girados por los clientes no mayores a 6 meses los cuales presentan una disminución. Adicionalmente, los giros por pagar en moneda extranjera para el corte de 30 de junio de 2021 son equivalentes a US\$ 93.662,23 a una TRM de \$ 3.748,5 y para el 31 de diciembre de 2020 corresponden a US\$ 355.112,01 una TRM de 3.432,50

## NOTA 17 OBLIGACIONES FINANCIERAS

**a. Obligaciones financieras de corto plazo** - El siguiente es un detalle de las obligaciones financieras mantenidas por el Banco a corto plazo con corte al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<b>junio 2021</b>	<b>diciembre 2020</b>
Créditos con Banco Pichincha de Ecuador	\$ 232.709	\$ 311.460
Citibank N.A. New York	0	94.634
Banco Occidente	0	32.102
Operaciones de repo (1)	30.001	10.001
<b>Total</b>	<b>\$ 262.710</b>	<b>\$ 448.197</b>

(1) Las operaciones repo se detallan a continuación:

<b>Entidad</b>	<b>Fecha Operación</b>	<b>Fecha Vencimiento</b>	<b>Valor</b>	<b>Tasa</b>
Banco de la República	30/06/2021	01/07/2021	29.001	1,75%
Banco de la República	30/06/2021	01/07/2021	1.000	1,75%

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

<b>No.Credito</b>	<b>Acreedor</b>	<b>Fecha desembolso</b>	<b>Tasa</b>	<b>Fecha vencimiento</b>	<b>Saldo junio 2021</b>	<b>Saldo diciembre 2020</b>
100020905	Banco Pichincha C A	17/09/2020	5.10%	29/09/2023	232.709	311.460
	<b>Total</b>				<b>\$ 232.709</b>	<b>\$ 311.460</b>

**b. Obligaciones con entidades de redescuento - Largo Plazo** - El Gobierno Colombiano ha establecido programas de crédito para promover el desarrollo de sectores específicos de la economía, incluyendo comercio exterior, agricultura, turismo, construcción de vivienda y otras industrias. Los programas son manejados por varias entidades del Gobierno tales como Banco de Comercio Exterior (“BANCOLDEX”), 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 de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<b>junio 2021</b>	<b>diciembre 2020</b>
Banco de Comercio Exterior - “BANCOLDEX”	\$ 110.644	\$ 115.769
Financiera de Desarrollo Territorial “FINDETER”	109.946	99.127
<b>Total</b>	<b>\$ 220.590</b>	<b>\$ 214.896</b>

## NOTA 18 PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

El siguiente es el detalle los pasivos por arrendamientos al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	junio de 2021	diciembre de 2020
<b>Pasivos por arrendamiento</b>		
Saldo anterior	\$ 3.683	\$ 4.907
Adiciones	923	810
Intereses	125	315
Amortización	(1.204)	(2.349)
<b>Total</b>	<b>\$ 3.527</b>	<b>\$ 3.683</b>

### Pagos realizados

	junio de 2021	diciembre de 2020
Amortización de capital	\$ (1.079)	\$ (2.034)
Intereses	(125)	(315)
<b>Total</b>	<b>\$ (1.204)</b>	<b>\$ (2.349)</b>

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

Detalle	Saldo por amortizar menor a 12 meses	Saldo por amortizar mayor a 1 año y hasta 5 años
Otros pasivos arriendos activos de derecho de uso	883	2.644

## NOTA 19 PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones durante los períodos terminados en 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	junio de 2021				
	Laborales	Indemnizaciones	Otras	Diversos	Total
<b>Saldo al inicio del año</b>	76	4	57	\$ 3.150	3.287
Incremento de provisiones en el año	117	1	-	5.531	5.649
Utilizaciones de las provisiones	(49)	-	-	(3.606)	(3.655)
Reverso Provisiones	(25)	-	(24)	(1.724)	(1.773)
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>119</b>	<b>5</b>	<b>33</b>	<b>\$ 3.351</b>	<b>3.508</b>

	diciembre de 2020				
	Laborales	Indemnizaciones	Otras	Diversos	Total
<b>Saldo al inicio del año</b>	153	52	50	\$ 223	479
Incremento de provisiones en el año	244	92	57	2.927	3.319
Utilizaciones de las provisiones	(156)	-	-	-	(156)
Reverso Provisiones	(165)	(140)	(50)	-	(355)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>76</b>	<b>4</b>	<b>57</b>	<b>\$ 3.150</b>	<b>3.287</b>

El movimiento reconocido durante el periodo terminado al 30 de junio 30 de 2021 y sus variaciones corresponden a:

- (1) Laborales e Indemnizaciones, Se provisionan 3 procesos de ex-empleados del Banco por \$117 millones, se reversan provisiones por \$25 millones por sentencias a favor y utilización de \$49 millones por sentencia en contra del banco, se genera provisión de \$1 correspondiente a proceso de cliente del Banco
- (2) Otras, se reversan provisiones \$24 millones por sentencia a favor del Banco.
- (3) En diversos se realizaron provisiones por \$5.531, utilización de provisiones por \$3.606 y reversión de provisiones de gastos por \$1.724. Estas provisiones corresponden a la prestación de servicios de temporales, honorarios y proveedores.

## NOTA 20 OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Las cuentas por pagar y otros pasivos al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	junio 2021	diciembre 2020
Comisiones y honorarios	\$ 1.505	\$ 1.558
Dividendos y excedentes por pagar	30	30
Prometientes compradores	285	382
Pagos a proveedores	1.236	1.010
Otras contribuciones laborales	1.239	1.503
Cuentas por pagar a casa Matriz	1.882	5.110
Cheques girados no cobrados	722	802
Diversas (1)	22.524	23.899
Otros pasivos (2)	23.907	25.176
Seguros por pagar colocaciones	6.702	6.482
Retenciones, GMF, IVA e ICA	3.510	4.670
<b>Total</b>	<b>\$ 63.542</b>	<b>\$ 70.623</b>

- (1) Los montos corresponden principalmente a otras cuentas por pagar, por los siguientes conceptos: \$9.213 de compensaciones, seguros, honorarios, mantenimientos, comisiones, arrendamientos entre otros, las notas crédito por pagos efectuados por \$9.692 y otros rubros de \$1.598 del Fondo Nacional de Garantías y tarjeta Novapayment.

- (2) En 2021 los valores de otros pasivos corresponden principalmente a desembolsos pendientes por efectuar de operaciones de colocaciones por \$10.403, cuentas por pagar a terceros por concepto CDT's cancelados por \$4.306, abonos por aplicar de consignaciones con tercero no identificado por valor de \$1.681; por interfaces se registran los recursos pendientes de aplicar de cdts, colocaciones y tarjeta de crédito del banco por un monto de \$5.330.

## NOTA 21 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

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

Capital social	junio de 2021	diciembre de 2020
Capital suscrito y pagado:		
Capital autorizado	\$ 64.500	\$ 64.500
Capital por suscribir	(1.941)	(1.941)
Total capital social	62.559	62.559
Valor nominal acciones	10	10

## NOTA 22 MANEJO DE CAPITAL ADECUADO

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

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

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

Durante los períodos terminados el 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el Banco ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital. El índice de solvencia del Banco al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 fue de 16.43% y 14.52%, respectivamente.

## NOTA 23 INTERESES SOBRE CARTERA DE CREDITOS

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

	Por el periodo de seis meses terminados el		Por el periodo de tres meses terminados el	
	30 de Junio de 2021	30 de Junio de 2020	30 de Junio de 2021	30 de Junio de 2020
<b>Intereses sobre cartera de créditos</b>				
Intereses de créditos comerciales	\$ 12.301	\$ 15.642	\$ 6.432	\$ 7.954
Intereses de créditos de consumo	94.871	109.156	47.009	53.215
Intereses de tarjetas de crédito	3.947	5.238	1.926	2.419
Intereses por sobregiros	92	127	58	45
Intereses en operaciones de factoring	0	74	0	5
Intereses en operaciones redescuento	9.255	13.227	4.616	6.328
Intereses moratorios	1.746	1.610	794	724
Sanciones por incumplimiento en contratos de leasing	1	3	1	1
Componente financiero de leasing	46	169	21	76
	<b>\$ 122.259</b>	<b>145.246</b>	<b>60.857</b>	<b>70.767</b>

La variación negativa en el reconocimiento de la causación de intereses de cartera guarda relación con la disminución de los saldos insolutos del capital generado por la reducción en la dinámica de los desembolsos durante lo corrido del año 2020, atribuido a la pandemia. A partir del último trimestre de 2021, se observa la reactivación de las líneas comerciales, representadas principalmente en la banca pyme, oficial y solidaria, acorde con el plan estratégico establecido por el Banco.

## NOTA 24 GASTOS DE INTERESES

	Por el periodo de seis meses terminados el		Por el periodo de tres meses terminados el	
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
<b>Gastos intereses</b>				
Certificados de depósito a término(1)	\$ 29.018	27.810	14.819	13.358
Depósitos de ahorro	7.240	10.054	3.613	4.446
Intereses de obligaciones financieras (2)	13.001	21.745	5.283	11.419
Intereses títulos de inversión en circulación	2	2	2	0
Costo financiero arrendamientos	124	168	61	82
<b>Total gastos</b>	<b>\$ 49.385</b>	<b>59.779</b>	<b>23.778</b>	<b>29.305</b>

- (1) Los saldos de captación en CDT ha aumentado con respecto a los saldos del año anterior.
- (2) El endeudamiento del Banco a disminuido en el transcurso del año 2021, la alta liquidez a permitido realizar prepagos de las obligaciones. De igual manera se consolidó en una sola operación los créditos con Casa Matriz.

## NOTA 25 COMISIONES Y HONORARIOS

	Por el periodo de seis meses terminados el		Por el periodo de tres meses terminados el	
	30 de Junio de 2021	30 de Junio de 2020	30 de Junio de 2021	30 de Junio de 2020
<b>Ingresos por comisiones y honorarios</b>				
Comisiones de servicios bancarios	140	204	35	75
Servicio de la red de oficinas	5.126	4.788	2.574	2.005
Comisiones por giros, cheques y chequeras	18	10	10	5
Comisiones por servicios de tarjetas de crédito	2.976	2.681	1.561	1.611
Comisiones por cuotas de manejo de tarjetas débito y crédito	1.065	1.364	514	671
Otras comisiones ganadas (1)	13.024	11.954	6.243	5.774
<b>Total Ingresos por comisiones y honorarios</b>	<b>22.349</b>	<b>21.001</b>	<b>10.937</b>	<b>10.141</b>

(1) Corresponde a comisiones pagadas por las aseguradoras al Banco relacionadas con las primas de seguros. En el primer semestre se ha incrementado el valor por el aumento en los desembolsos.

	Por el periodo de seis meses terminados el		Por el periodo de tres meses terminados el	
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
<b>Gastos por comisiones y honorarios</b>				
Comisiones de servicios bancarios	1.019	869	536	454
Comisiones por ventas de servicios	2.640	1.843	1.372	506
Otras comisiones pagadas (1)	1.698	1.187	1.272	675
Honorarios Junta Directiva	141	147	69	75
Honorarios Revisoría Fiscal	246	268	123	123
Honorarios avalúos	0	10	0	0
Honorarios asesorías jurídicas	135	195	94	73
Honorarios de negocios fiduciarios	0	0	0	0
Otros honorarios (2)	1.649	2.692	968	1.807
<b>Total gastos por comisiones y honorarios</b>	<b>7.528</b>	<b>7.211</b>	<b>4.434</b>	<b>3.713</b>

(1) Se presentó una disminución negativa al 30 de junio de 2021, dado que durante el primer semestre de 2020 se realizó una consultoría por valor de \$809 millones.

## NOTA 26 OTROS INGRESOS

	Por el periodo de seis meses terminados el		Por el periodo de tres meses terminados el	
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de Junio de 2021	30 de Junio de 2020
<b>Otros Ingresos</b>				
Ganancia neta sobre instrumentos financieros de patrimonio	9	31	9	4
Ganancia neta por diferencia en cambio	1.457	2.503	101	(34)
Otros	3.995	2.501	1.143	1004
Recuperación de cartera castigada	13.593	9.620	6.909	3.272
Ganancia venta activos no corrientes mantenidos para la venta	359	172	171	165
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b>19.413</b>	<b>14.827</b>	<b>8.333</b>	<b>4.411</b>

- (1) La gestión de cobro adelantada por el Banco ha permitido una mejora en la recuperación de obligaciones castigadas, hecho que se genera por las políticas de cobro adelantadas con los clientes.

## NOTA 27 GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN

	Por el periodo de seis meses terminados el		Por el periodo de tres meses terminados el	
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
<b>Gastos generales de administración</b>				
Impuestos y tasas	\$ 7.387	7.768	3.636	3.924
Arrendamientos	3.061	2.340	1.486	1.060
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	276	472	33	116
Seguros	3.742	3.958	1.661	1.724
Mantenimiento y reparaciones	3.320	2.710	1.824	1.938
Adecuación e instalación	341	125	323	76
Multas y sanciones, litigios, indemnización	122	258	4	21
Servicio de aseo y vigilancia	1.339	1.117	653	368
Servicios temporales	2.510	3.402	1.678	914
Publicidad y propaganda	538	623	303	275
Relaciones públicas	13	77	0	4
Servicios públicos	2.273	2.495	1.151	1.214
Procesamiento electrónico de datos	5.999	6.232	3.035	3.181
Gastos de viaje	70	88	30	1
Transporte	1.549	1.838	770	477
Útiles y papelería	185	341	90	126
Publicaciones y suscripciones	197	406	52	69
Donaciones	0	0	0	0
Gastos de representación	4	7	2	2
Gastos bancarios	44	65	23	20
<b>Total gastos generales de administración</b>	<b>\$ 32.970</b>	<b>34.322</b>	<b>16.754</b>	<b>15.510</b>

En términos generales los gastos presentan una disminución que es generada por los efectos de la pandemia, teniendo en cuenta que a partir del mes de abril de 2020 se aplicó la modalidad de trabajo en casa para los funcionarios, reduciendo así los gastos variables.

A partir del mes de octubre de 2020, gradualmente el Banco a implementado alternativas para el regreso al trabajo de sus funcionarios en las instalaciones de la entidad, por lo que los gastos se han venido incrementando de manera gradual.

## NOTA 28 OTROS GASTOS

	Por el periodo de seis meses terminados el		Por el periodo de tres meses terminados el	
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
<b>Otros Gastos</b>				
Por venta de propiedades y equipo	\$ 0	0	0	0
Perdida en venta de cartera	0	0	0	0
Perdida en la valoración de operaciones	0	15	0	4
Otros	12.588	14.592	4.953	6.262
Riesgo operativo	474	291	421	252
<b>Total Otros Gastos</b>	<b>\$ 13.062</b>	<b>14.898</b>	<b>5.374</b>	<b>6.518</b>

## NOTA 29 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 2021 y 31 de diciembre de 2020:

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

Las partes relacionadas para el Banco son las siguientes:

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

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

	<b>junio 2021</b>	<b>diciembre 2020</b>
Operaciones con accionistas		
Cuentas por pagar Banco Pichincha C.A.	\$ 1.882	5.110
Dividendos y excedentes	27	27
Obligaciones financieras (Nota 17)	232.709	311.460
Operaciones con miembros de Junta Directiva		
Honorarios	\$ 141	291

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

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

<b>Operaciones con administradores</b>	<b>junio 2021</b>	<b>diciembre 2020</b>
Cuentas de Ahorro	\$ 226	131
Cartera de Credito	124	150
Certificados de Deposito a Termino	84	61
Cuentas por pagar	192	212
Beneficios a empleados	2.119	3.292
Pasivo por Beneficios a empleados	192	212
Ingresos por Comisiones	1	17
Gastos	2	5

### NOTA 30 CONTROLES DE LEY

Banco Pichincha S.A., al 30 de junio del 2021 y Diciembre 2020 ha cumplido con las normas establecidas, en especial las relacionadas con patrimonio adecuado o de solvencia, posición propia, encaje legal, capital mínimo de funcionamiento y demás controles de ley.

### **NOTA 31 CAMBIOS EN PRESENTACION**

A efectos de cumplir con la revelación de información comparativa, se realizaron modificaciones en la presentación del estado de flujos de efectivo correspondiente al período de junio de 2021 los cuales fueron realizados con el objetivo de hacer mas adecuada la clasificación de las transacciones según la actividad que origino la variación del efectivo.

### **NOTA 32 EVENTOS SUBSECUENTES**

No se conocen hechos relevantes después del cierre de los estados financieros que puedan afectar de manera significativa la situación financiera del Banco reflejada en los estados financieros con corte al 30 de junio de 2021.