



# Estados Financieros Individuales

## Condensados Intermedios

Para los periodos terminados el 31  
de Marzo de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

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

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

ACTIVOS	Notas	31 de Marzo de 2019	31 de Diciembre de 2018
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>	7	<b>258.556</b>	<b>299.748</b>
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN</b>	8	<b>291.432</b>	<b>286.768</b>
Inversiones negociables en títulos de deuda		85.156	69.033
Inversiones disponibles para la venta			
Inversiones en títulos de deuda		205.101	216.588
Inversiones en instrumentos de patrimonio		1.175	1.147
<b>ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE</b>		-	<b>6.697</b>
Instrumentos derivados		-	6.697
<b>ACTIVOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS</b>	9	<b>2.129.183</b>	<b>2.176.473</b>
Comercial		591.707	568.645
Consumo		1.725.089	1.784.355
Leasing financiero		7.161	9.018
Menos: Provisión		(194.774)	(185.545)
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	10	<b>23.627</b>	<b>21.077</b>
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES, NETO</b>	14	<b>49.901</b>	<b>47.460</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>	11	<b>804</b>	<b>899</b>
<b>ACTIVOS TANGIBLES PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	12	<b>96.663</b>	<b>97.670</b>
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>	13	<b>9.526</b>	<b>8.852</b>
<b>OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS</b>		<b>697</b>	<b>786</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>\$ 2.860.389</b>	<b>\$ 2.946.430</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE</b>		<b>9</b>	<b>2</b>
Operaciones de divisas		9	2
<b>PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO</b>		<b>2.349.239</b>	<b>2.431.995</b>
Depósitos de clientes		1.609.037	1.650.450
Obligaciones financieras de corto plazo	16	412.188	374.441
Obligaciones con entidades de redescuento - Largo Plazo	17	236.894	230.856
Obligaciones financieras de largo plazo	17	91.120	176.248
<b>BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>		<b>4.357</b>	<b>4.218</b>
<b>INGRESOS ANTICIPADOS</b>		<b>818</b>	<b>825</b>
<b>PROVISIONES</b>	18	<b>1.057</b>	<b>598</b>
<b>PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	14	<b>9.884</b>	<b>10.958</b>
<b>OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS</b>	19	<b>57.345</b>	<b>59.142</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>\$ 2.422.709</b>	<b>\$ 2.507.738</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital suscrito y pagado		62.559	51.703
Títulos de inversión en circulación	20	-	46.196
Anticipos incremento de Capital		-	29.919
Prima en colocación de acciones		174.577	109.317
Reserva legal		198.828	198.829
Resultado del ejercicio anterior		(25.767)	-
Resultado del ejercicio		605	(25.767)
Adopción por primera vez		15.346	15.346
Otros resultados integrales		11.532	13.149
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>\$ 437.680</b>	<b>\$ 438.692</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>\$ 2.860.389</b>	<b>\$ 2.946.430</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

LILIANA MARCELA DE PLAZA BURTICA  
 Representante Legal

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

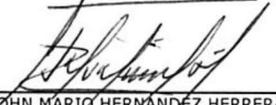
CATHERINE CELIS HERNANDEZ  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta profesional No. 151787 -T  
 Designado por PWC Contadores y Auditores LTDA

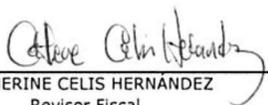
**BANCO PICHINCHA S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS**  
 Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2019 y 2018  
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Acumulado por el periodo terminado el	
	31 de Marzo de 2019	31 de Marzo de 2018
<b>INGRESO POR INTERESES</b>	<b>85.655</b>	<b>106.324</b>
Intereses sobre cartera de créditos	81.649	103.146
Utilidad e intereses sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado		
Utilidad y cambios netos en el valor razonable de activos financieros de deuda	5.945	3.869
Utilidad y cambios netos en el valor razonable de activos financieros de cobertura	(1.765)	(691)
Otros intereses	(174)	-
<b>GASTOS POR INTERESES</b>	<b>31.197</b>	<b>41.518</b>
Certificados de depósito a término	15.663	22.031
Depósitos de ahorro	3.999	3.204
Intereses de obligaciones financieras	11.383	15.793
Intereses títulos de inversión en circulación	152	490
<b>INGRESO NETO POR INTERESES ANTES DE DETERIORO</b>	<b>54.458</b>	<b>64.806</b>
<b>DETERIORO DE ACTIVOS, NETO</b>	<b>24.857</b>	<b>38.605</b>
Deterioro cartera de créditos	49.207	78.352
Deterioro otras cuentas por cobrar	1.224	1.774
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	89	84
Recuperación deterioro cartera de créditos	25.619	41.457
Recuperación deterioro otras cuentas por cobrar	44	24
Recuperación deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	-	124
<b>INGRESO NETO POR INTERESES DESPUÉS DE PÉRDIDA POR DETERIORO DE PRÉSTAMOS</b>	<b>29.601</b>	<b>26.201</b>
Ingresos por comisiones y honorarios	10.883	12.330
Gastos por comisiones y honorarios	4.966	2.545
<b>INGRESO NETO POR COMISIONES Y HONORARIOS</b>	<b>5.917</b>	<b>9.785</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>10.543</b>	<b>5.355</b>
Ganancia neta sobre instrumentos financieros de patrimonio	51	92
Ganancia neta por diferencia en cambio	222	477
Otros	4.516	1.857
Recuperación de cartera castigada	5.754	2.929
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>44.464</b>	<b>42.488</b>
Gastos de personal	15.574	12.912
Gastos generales de administración	18.336	17.954
Gastos por depreciación y amortización	1.871	1.610
Otros	8.684	9.866
Pérdida en venta de activos no corriente mantenidos para la venta	(1)	146
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO DE RENTA</b>	<b>1.597</b>	<b>(1.147)</b>
<b>GASTO IMPUESTO DE RENTA</b>	<b>992</b>	<b>2.743</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 605</b>	<b>(3.890)</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

  
 LILIANA MARCELA DE PLAZA BURITICA  
 Representante legal

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

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

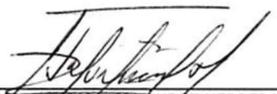
**BANCO PICHINCHA S.A.**

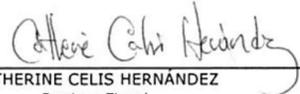
**ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS**  
 Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2019 y 2018  
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Acumulado por el periodo terminado el	
	31 de Marzo de 2019	31 de Marzo de 2018
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	\$ 605	(3.890)
<b>PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS:</b>		
Por cobertura de flujos de efectivo	1.175	127
Por cobertura de flujos de efectivo (Impuesto diferido)	-	1.709
Inversiones Disponibles para la venta	394	774
Inversiones Disponibles para la venta (Impuesto diferido)	(3)	8
Impuesto de renta diferido relacionado a componentes de otros resultados integrales		
<b>PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS</b>		
Revaluación de activos	-	139
Revaluación de activos (Impuesto diferido)	(3.184)	(14)
<b>TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS</b>	<b>(1.618)</b>	<b>2.743</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>	<b>\$ (1.013)</b>	<b>\$ (1.147)</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

  
 LILIANA MARCELA DE PLAZA BURITICA  
 Representante Legal

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

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

**BANCO PICHINCHA S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS INTERMEDIO**  
 Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2019 y 2018  
 (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 2017</b>	51.703	109.317	198.708	121	-	15.346	2.845	378.040
Títulos de inversión en circulación - BOCEAS								
Anticipo incremento de capital								
Incremento de la reserva legal				121	(121)			
Revaluación de activos							125	125
Cobertura Flujos de efectivo							(1.410)	(1.410)
Ganancias no realizadas en inversiones disponibles para la venta							4.028	4.028
Resultado del ejercicio				(3.890)				(3.890)
<b>SALDO AL 31 DE MARZO DE 2018</b>	<b>\$ 51.703</b>	<b>\$ 109.317</b>	<b>\$ 198.829</b>	<b>\$ (3.890)</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 15.346</b>	<b>\$ 5.588</b>	<b>\$ 376.893</b>
<b>SALDO AL 01 DE ENERO DE 2019</b>	127.818	109.317	198.828	(25.767)	-	15.346	13.150	438.692
Capitalización	10.856	65.260						76.116
Títulos de inversión en circulación - BOCEAS	(46.196)							(46.196)
Anticipo incremento de capital	(29.919)							(29.919)
Revaluación de activos							(3.184)	(3.184)
Cobertura Flujos de efectivo							1.175	1.175
Ganancias no realizadas en inversiones disponibles para la venta							391	391
Reclasificación resultado				25.767	(25.767)			-
Resultado del ejercicio				605				605
<b>SALDO AL 31 DE MARZO DE 2019</b>	<b>\$ 62.559</b>	<b>\$ 174.577</b>	<b>\$ 198.828</b>	<b>\$ 605</b>	<b>\$ -25.767</b>	<b>\$ 15.346</b>	<b>\$ 11.532</b>	<b>\$ 437.680</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

LILLIANA MARCELA DE PLAZA BURITICA  
 Representante Legal

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

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

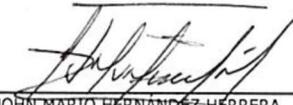
BANCO PICHINCHA S.A.  
 ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
 Al 31 DE MARZO DE 2019  
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

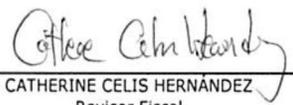
**BANCO PICHINCHA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO**  
**POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 2018**  
 (En millones de pesos colombianos)

	31 de Marzo de 2019	31 de Marzo del 2018
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Resultado del ejercicio	605	(3.890)
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	24.768	38.643
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta	89	84
Depreciaciones activos tangibles propiedades y equipo	1.138	1.006
Amortizaciones de intangibles	732	604
Pérdida en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	(1)	146
Utilidad en venta de inversiones, neta	(239)	(140)
Utilidad en valoración de inversiones, neta	(5.642)	(3.774)
Reintegro impuesto diferido	(3.247)	-
Gasto impuesto de renta	992	2.743
Variación neta en activos y pasivos operacionales		
Disminución (Aumento) inversiones	7.130	(8.215)
Disminución (Aumento) activos financieros por cartera de crédito	23.702	99.573
(Aumento) Disminución otras cuentas por cobrar	(3.729)	2.011
Disminución de activos no corrientes mantenidos para la venta	6	-
(Aumento) activos por impuestos corrientes y diferido	(4.445)	(4.440)
(Aumento) otros activos no financieros	(158)	(4.313)
(Disminución) aumento por depósitos de clientes	(8.504)	26.522
Aumento otros pasivos no financieros	761	9.197
(Disminución) aumento por beneficios a empleados	139	(1.353)
Aumento provisiones	459	503
Total ajustes	33.951	158.797
<b>Efectivo neto usado en las actividades de operación</b>	<b>34.556</b>	<b>154.907</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adiciones a activos tangibles propiedades y equipo	(132)	(584)
Aumento de activos no corrientes mantenidos para la venta	6	(22)
Adiciones de activos intangibles	(1.406)	(182)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(1.532)</b>	<b>(788)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</b>		
Aumento (Disminución) obligaciones financieras	(62.563)	(61.742)
Pago intereses obligaciones financieras	(11.683)	(16.810)
Disminución títulos de inversión en circulación	29	-
<b>AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>(41.193)</b>	<b>75.567</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO</b>	<b>299.749</b>	<b>232.922</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>\$ 258.556</b>	<b>\$ 308.489</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

  
 LILIANA MARCELA DE PLAZA BURITICA  
 Representante Legal

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

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

## **NOTA 1 ENTIDAD REPORTANTE**

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

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

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

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

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

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

La Dirección General del Banco Pichincha S.A. se encuentra ubicada en la Av Américas N.42-81 de la ciudad de Bogotá D.C., así mismo cuenta con 46 oficinas distribuidas en las ciudades de Bogotá, San Gil, Florida Blanca, Envigado, Itagüí, Medellín, Cali, Bucaramanga, Barranquilla, Pereira, Armenia, Manizales, Zapatoca, Ipiales, Cúcuta, Pasto, Ibagué, Neiva, Montería, Tunja y Cartagena. Al 31 de marzo de 2019 la entidad operaba con mil cuatrocientos venticuatro (1.424) empleados entre fijos y temporales, para el corte de diciembre del 2018 el Banco operaba con mil seiscientos cuarenta y cinco

(1.645) empleados entre fijos y temporales. El Banco no ha celebrado contratos con corresponsales en los términos del Decreto 2233 de 2006.

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

### **Declaración de cumplimiento**

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

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

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

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

Las políticas contables utilizadas para la preparación de los estados financieros intermedios al 31 de Marzo del 2019, son las mismas que el Banco aplico para los estados financieros de fin de ejercicio al 31 de diciembre del 2018; con excepción a la entrada en vigencia de la NIIF 16 de Arrendamientos, cuya fecha de aplicación es a partir del 1 de enero de 2019.

El efecto de la aplicación de la NIIF 16 que no se presenta en los estados financieros al corte de marzo de 2019, corresponden a la inclusión de un pasivo y un activo por el derecho de uso de los bienes tomados en arriendo y que de acuerdo a la norma están clasificados como arrendamiento financiero. El valor del activo y el pasivo es de \$6.467 millones.

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

La preparación de los estados financieros intermedios requiere que la administración realice juicios, estimaciones y suposiciones que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos informados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. En la preparación de estos estados financieros intermedios, la administración del Banco aplicó las mismas

políticas contables, juicios significativos y las principales fuentes de estimación de incertidumbres que se aplicaron a los estados financieros para el período que terminó el 31 de diciembre de 2018.

#### 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 31 de marzo 2019 y 31 de diciembre 2018 sobre bases recurrentes.

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Al 31 de marzo de 2019</b>				
Activos				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	183.659	\$ 37.890	\$ -	\$ 221.549
Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras Colombianas	-	65.246	-	65.246
Otros	199	3.463	976	4.638
Activos no financieros				
Propiedades y equipo - Inmuebles	-	88.033	-	88.033
Total activos valor razonable recurrentes	<u>\$ 183.858</u>	<u>\$ 194.632</u>	<u>\$ 976</u>	<u>\$ 379.466</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>				
Activos				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	154.263	\$ 58.318	\$ -	\$ 212.581
Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras Colombianas	-	69.528	-	69.528
Otros	197	3.512	950	4.659
Activos no financieros				
Propiedades y equipo - Inmuebles	-	88.033	-	88.033
Total activos valor razonable recurrentes	<u>\$ 154.460</u>	<u>\$ 219.391</u>	<u>\$ 950</u>	<u>\$ 374.801</u>

El valor reportado en el nivel 3 corresponde al saldo de las acciones que el Banco mantiene en títulos participados disponibles para la venta; teniendo en cuenta a que son acciones participes y no transadas en bolsa, el valor de la participación se establece de acuerdo a lo informado por cada entidad respecto de la cantidad de acciones en circulación sobre el valor del patrimonio de cada entidad.

#### NOTA 5 CAMBIOS NORMATIVOS

El IASB (siglas en inglés), emitió la NIIF 16 Arrendamientos, la cual prescribe el tratamiento de los contratos de arriendo para los arrendatarios, basada en un único modelo de reconocimiento. El principal cambio radica en el reconocimiento de un activo por el derecho de uso del bien y un pasivo por el valor de la obligación de los pagos correspondientes al canon. Esta norma tiene aplicación a partir de enero de 2019.

## **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 para la adecuada, oportuna y eficiente gestión de riesgo de crédito, viene trabajando en la ampliación de la estructura para gestión de riesgo de crédito, con la implementación de áreas especializadas en la construcción de modelos, monitoreo y seguimiento a la calidad de cartera, al igual que administración del SARC y análisis de sectores económicos.

Apoyando las necesidades del negocio, se inició la construcción e implementación de nuevas metodologías para gestión de riesgo de crédito, basados en metodologías econométricas robustas, para esto se busca construir modelos que apoyen los diferentes productos del Banco, optimizando los tiempos de respuesta al cliente.

Se ha mantenido un seguimiento constante en la calidad de pronóstico de los diferentes score, al igual que de la pertinencia de las diferentes políticas de otorgamiento, seguimiento y recuperación del Banco.

El Banco observa un comportamiento favorable general en todos los productos como resultado de los ajustes de políticas realizados durante el año 2018, inclusive teniendo comportamientos promedio mejores que los del sector.

### **Riesgo de liquidez**

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

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

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

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

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

El Indicador de Riesgo de Liquidez - IRL cerró al 31 de marzo de 2019 en \$381.696 y \$198.130 millones de pesos para la banda de 7 y 30 días respectivamente y al 31 de diciembre de 2018 dicho indicador se situó en \$458.237 y \$381.831 para las mismas bandas de tiempo. La variación se debe básicamente a la entrada en vigencia de los nuevos FRN por tipo de depositantes.

Adicionalmente, el Banco cuenta con un plan de contingencia de liquidez, el cual se estructura para hacer frente a una evidente situación que indique que la Entidad no pueda cumplir plenamente y de manera oportuna sus obligaciones de pago. Dicha situación podría originarse bien sea por condiciones propias de la Entidad o del Sistema en general. En lo corrido del año 2019 no se presentaron situaciones que alertaran la activación el Plan de Contingencia de Liquidez.

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

### **Riesgo de mercado**

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

En lo referente a la gestión de Riesgo de Mercado la entidad tiene implementado el Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM), contando con políticas, metodologías, procedimientos y límites para la gestión de dicho riesgo, aspectos establecidos en el Manual de SARM aprobado por la Junta Directiva. La coordinación de Riesgo de Mercado y liquidez (Middle Office) mide la exposición al riesgo de mercado utilizando la metodología estándar definida por la Superintendencia Financiera de Colombia. Bajo dicha metodología se mide la exposición al riesgo de mercado de las posiciones

que se tienen básicamente en el llamado Libro de Tesorería y posiciones en moneda extranjera en el llamado Libro Bancario, considerando el cambio en el precio en esos instrumentos por variaciones en las tasas de interés, tipo de cambio, precio de acciones y valor de carteras colectivas, siendo ésta una medición diaria.

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

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

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

Al cierre del primer trimestre del año 2019 el valor en riesgo de mercado (VeR) de acuerdo con el modelo regulatorio, se situó en \$9.246 millones de pesos y al cierre del año 2018 se situó en \$6.660 millones de pesos. como describe a continuación:

### Valor en Riesgo – Medición Estándar

*En millones de pesos*

Modalidad	31-mar-19	31-dic-18
Tasa de Interés en Pesos	8.471	6.321
Tipo de Cambio	753	86
Carteras Colectivas	22	253
<b>Valor en Riesgo Mercado</b>	<b>9.246</b>	<b>6.660</b>

Al cierre del primer trimestre del año 2019 la exposición al riesgo de mercado se origina básicamente por la posición en títulos de deuda pública TES clasificados como negociables y disponibles para la venta.

### Riesgo de tasa de cambio

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

El Banco dando cumplimiento a la normatividad vigente mantiene una posición propia diaria en moneda extranjera, determinada por la diferencia entre los derechos y las obligaciones denominados en moneda extranjera registrados dentro y fuera del balance general en promedio de tres días

hábiles, el cual no excede del veinte por ciento (20%) del patrimonio técnico; así mismo, dicho promedio de tres días hábiles en moneda extranjera puede ser negativa sin que exceda el cinco por ciento (5%) del patrimonio técnico expresado en dólares estadounidenses. La determinación del monto máximo o mínimo de la posición propia diaria y de la posición propia de contado en moneda extranjera se calcula con base al patrimonio técnico del Banco bajo la metodología establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El siguiente es el detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera de acuerdo a los registros contables, al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018. cifras expresadas en millones:

<b>Posición en Moneda Extranjera</b>			
<b>31 de marzo de 2019</b>			
Activos			
<i>En millones de dólares</i>	Dólares americanos	Total Posición ME	
Efectivo	0,4		0,5
Otros activos	0,1		0,1
<b>Total Activos</b>	<b>0,5</b>		<b>0,6</b>
Pasivos			
<i>En millones de dólares</i>	Dólares americanos	Total Posición ME	
Instrumentos			
Financieros	1,3		1,3
<b>Total Pasivos</b>	<b>1,3</b>		<b>1,3</b>
<b>Posición Neta</b>	<b>-0,8</b>		<b>-0,7</b>
<b>Posición en Moneda Extranjera</b>			
<b>31 de diciembre de 2018</b>			
Activos			
<i>En millones de dólares</i>	Dólares americanos	Total Posición ME	
Efectivo	0,4		0,5
Inversiones	26,3		26,3
Otros activos	0,1		0,1
<b>Total Activos</b>	<b>26,8</b>		<b>26,9</b>
Pasivos			
<i>En millones de dólares</i>	Dólares Americanos	Total Posición ME	
Instrumentos			
Financieros	0,3		0,3
Creditos	26,3		26,3
Cuentas por pagar	-		0,1
<b>Total Pasivos</b>	<b>26,6</b>		<b>26,7</b>
<b>Posición Neta</b>	<b>0,2</b>		<b>0,2</b>

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

Respecto a la posición denominada en monedas extranjeras, la política del Banco es asegurar que

su exposición neta se mantenga en un nivel aceptable comprando o vendiendo monedas extranjeras a tasas al contado cuando sea necesario para abordar los desequilibrios de corto plazo.

### **Exposición al riesgo de tasa de cambio**

El resumen de la información cuantitativa relacionada con la exposición del Banco a riesgos en moneda extranjera y que fue informada a la administración de el Banco Pichincha S.A. sobre la base de su política de administración de riesgo fue la siguiente:

#### **Cifras en miles de pesos**

<b>Moneda</b>	<b>Activos</b>	<b>Pasivos</b>	<b>Posición Neta</b>	<b>Factor de Sensibilidad</b>	<b>Sensibilidad Neta</b>
Dólar Americano	6.131	196	<b>5.935</b>	<b>12.49%</b>	<b>741</b>
EURO	223	116	<b>107</b>	<b>11%</b>	<b>12</b>
<b>Total Posición</b>	<b>6.354</b>	<b>312</b>	<b>6.042</b>		<b>753</b>

### **Riesgo de tasa de interés**

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

### **Otro riesgo de precio de mercado**

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

### **Riesgo operativo**

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

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

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

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

El valor de las pérdidas registradas por eventos de riesgo operativo para el primer trimestre del 2019 fue de \$111 millones, de los cuales el (87,5%) se registra en la cuenta contable 5172250500 – MULTAS SANCIONES OTRA AUTORIDAD ADMIN/VA y 2 cuentas contables con una participación del 12,5% así: 5190970500 – RIESGO OPERATIVO (8,4%) y 5172950500 – MULTAS Y SANCIONES, LITIGIOS (4,1%).

De acuerdo con la clasificación de riesgos de Basilea, el 94.23% (\$7) de los eventos se originaron por fraude externo, el 4.81% (\$6) por recurso humano y el 0.96% (\$99) por fallas en los procesos.

### **Sarlaft**

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

### **NOTA 7 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El detalle de saldo se presenta a continuación:

	<b>31 de marzo de 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
En pesos colombianos:		
Caja	\$ 56.480	\$ 57.109
Banco de la República de Colombia	49.307	56.434
Bancos y otras entidades financieras a la vista	71.145	76.093
Operaciones del mercado monetario	35.876	34.536
Canje	8.538	-
Depósitos e inversiones en títulos de deuda con vencimiento menor a tres meses	35.598	73.825
Operaciones de contado	-	-
Subtotal en pesos colombianos	256.944	297.997
En moneda extranjera:		
Bancos del Exterior	1.612	1.751
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 258.556	\$ 299.748

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

Los depósitos en cuentas del Banco de la Republica pueden ser utilizados en su totalidad, como parte del encaje legal requerido por la Junta Directiva del Banco de la República. El cálculo de la proporcionalidad en la disposición de éstos, se realiza sobre las captaciones sujetas a encaje.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

#### **NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN**

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

	<b>31 de marzo de 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
Inversiones Negociables Títulos de deuda		
TES Clase B	\$ 66.736	\$ 68.768
TES Corto	72.196	44.398
TES UVR	21.767	-
Otros títulos emitidos por entidades vigiladas		
Bonos	3.463	3.512
CDT	56.080	43.961
Total inversiones Negociables en títulos de deuda	<u>\$ 220.242</u>	<u>\$ 160.639</u>

Inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda

Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase A	\$ 16.239	\$ 28.977
Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase B	21.651	29.341
TES Clase B	3.336	21.736
TES Corto	19.623	19.362
CDT	9.166	25.566
Total inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda	<u>\$ 70.015</u>	<u>\$ 124.982</u>

Inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio

Acciones Baja bursatilidad	\$ 975	\$ 950
Acciones Bolsa de Valores de Colombia	199	197
Total inversiones disponibles para la venta	<u>\$ 1.175</u>	<u>\$ 1.147</u>

Las variaciones en los valores razonables reflejan fundamentalmente las condiciones del mercado debido principalmente a cambios en las tasas de interés y otras condiciones contractuales que exponen el valor de mercado de las inversiones. Al 31 de marzo el Banco considera que no han existido pérdidas importantes en el valor razonable de los activos financieros por condiciones de deterioro de riesgo de crédito de dichos activos.

### NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos:

	<b>31 de marzo de 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
Préstamos ordinarios	\$ 1.945.042	\$ 1.988.399
Préstamos con recursos de otras entidades	281.746	265.197
Factoring sin recurso	1.541	2.349
Descubiertos en cuenta corriente	7.259	1.205
Tarjeta de crédito	78.884	83.246
Créditos a empleados	2.324	2.604
Bienes muebles dados en leasing	<u>7.161</u>	<u>9.018</u>
Subtotal	2.323.957	2.362.018
Deterioro cartera de créditos	<u>(194.774)</u>	<u>(185.545)</u>
Total cartera	<u>\$ 2.129.183</u>	<u>\$ 2.176.473</u>

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

	<b>31 de marzo de 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
<b>Cartera Comercial</b>		
"A" Riesgo Normal	\$ 483.860	\$ 459.662
"B" Riesgo Aceptable	58.042	61.846
"C" Riesgo Apreciable	13.192	13.996
"D" Riesgo Significativo	34.654	31.968
"E" Riesgo de incobrabilidad	<u>\$ 1.959</u>	<u>\$ 1.173</u>
Total	591.707	568.645
<b>Cartera Consumo</b>		
"A" Riesgo Normal	1.526.668	1.599.441
"B" Riesgo Aceptable	42.304	33.365
"C" Riesgo Apreciable	38.612	41.388
"D" Riesgo Significativo	98.579	100.484
"E" Riesgo de incobrabilidad	<u>18.926</u>	<u>9.677</u>
Total	1.725.089	1.784.355
<b>Leasing Financiero</b>		
"A" Riesgo Normal	5.362	6.440
"B" Riesgo Aceptable	418	1.158
"C" Riesgo Apreciable	194	139
"D" Riesgo Significativo	1.070	1.254
"E" Riesgo de incobrabilidad	<u>117</u>	<u>27</u>
Total	<u>7.161</u>	<u>9.018</u>
Total general	<u>\$ 2.323.957</u>	<u>\$ 2.362.018</u>

El movimiento del deterioro de los activos financieros por cartera de crédito al 31 de Marzo:

<b>31 de marzo del 2019</b>	
<b>Clasificación</b>	<b>Total</b>
Saldo al inicio del año	\$ 185.545
Deterioro registrado con cargo a resultados	49.206
Menos castigos de créditos	(14.358)
Recuperación de préstamos	<u>(25.619)</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 194.774</u>

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

#### **NOTA 10 OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar:

	<b>31 de Marzo de 2019</b>	<b>31 de Diciembre de 2018</b>
Cuentas abandonadas	447	337
Comisiones	6	103
Depósitos	5.892	2.201
Anticipo de contratos y proveedores	1.254	862
Adelantos al personal	212	174
Impuestos por leasing (1)	5.391	5.462
Otras cuentas por cobrar (2)	<u>24.645</u>	<u>24.978</u>
Total otras cuentas por cobrar	37.847	34.118
Deterioro de otras cuentas por cobrar (3)	<u>(14.220)</u>	<u>(13.040)</u>
Total otras cuentas por cobrar	<u>\$ 23.627</u>	<u>\$ 21.077</u>

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

- (2) El rubro de otras cuentas por cobrar con corte al 31 de Marzo de 2019 presento una variación absoluta de \$336 con respecto al 31 de Diciembre del 2018, la cual corresponde a una disminución en la compensación del saldo en la compensación de las franquicias de tarjetas de crédito por valor de \$222 y disminución en la compensación por vía Baloto \$114

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

Saldo al comienzo del año	\$	13.040	\$	5.807
Provisión cargada a resultados		1.224		8.714
Recuperaciones de provisiones		(44)		(1.481)
Saldo al final	\$	<u>14.220</u>	\$	<u>13.040</u>

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

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

	<b>31 de marzo de 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
Bienes raíces	\$ 306	\$ 306
Vehículos restituidos	1.397	1.404
Deterioro (1)	(898)	(811)
Total activos no corrientes mantenidos para la venta	<u>\$ 804</u>	<u>\$ 899</u>

El siguiente es el movimiento de activos no corrientes mantenidos para la venta para los períodos terminados el 31 de marzo:

Saldo inicial	\$	1.710	\$	2.008
Más: adiciones		-		784
Menos: costo de activos vendidos		(7)		(1.082)
Total	\$	<u>1.703</u>	\$	<u>1.710</u>

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

Saldo Inicial	\$	811	\$	894
Más: Provisión cargada a gasto de operación		87		398
Menos: reintegro de provisión		-		(481)
Total Deterioro	\$	<u>898</u>	\$	<u>811</u>

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

#### NOTA 12 PROPIEDADES Y EQUIPO

- a. **Activos tangibles** - El siguiente es el movimiento de las cuentas de propiedades y equipo de uso propio al 31 de marzo:

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

<b>Costo:</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>Altas</b>	<b>Bajas y retiros</b>	<b>Gasto Depreciación</b>	<b>31 de marzo de 2019</b>
Terrenos	28.528	-	-	-	28.528
Edificios	39.275	-	-	-	39.275
Revaluac Prop Planta y equipo	20.230	-	-	-	20.230
<b>Subtotal</b>	<b>88.033</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>88.033</b>
Muebles y enseres	16.319	30	-	-	16.349
Eq. de computación	28.092	102	-	-	28.194
Vehículos	258	-	-	-	258
<b>Subtotal</b>	<b>44.669</b>	<b>132</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44.669</b>
<b>Total costo</b>	<b>132.702</b>	<b>132</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>132.834</b>
<b>Depreciación acumulada:</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>Altas</b>	<b>Bajas y retiros</b>	<b>Gasto Depreciación</b>	<b>31 de marzo de 2019</b>
Terrenos	-	-	-	-	-
Edificios	(1.895)	-	-	(170)	(2.065)
<b>Subtotal</b>	<b>(1.895)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(170)</b>	<b>(2.065)</b>
Muebles y enseres	(10.307)	-	-	(265)	(10.572)
Eq. de computación	(22.199)	-	-	(704)	(22.903)
Vehículos	(258)	-	-	-	(258)
Deterioro en PPYE	(373)	-	-	-	(373)
<b>Subtotal</b>	<b>(33.137)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(969)</b>	<b>(34.106)</b>
<b>Total depreciación acumulada</b>	<b>(35.032)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.139)</b>	<b>(36.171)</b>
<b>Total neto</b>	<b>97.670</b>	<b>132</b>	<b>-</b>	<b>(1.139)</b>	<b>96.663</b>

(1) Los activos tangibles de propiedad y equipo presentaron una variación absoluta de \$1.007 millones de pesos, a cual se presenta por la depreciación de los activos del banco, suma que asciende a \$1.139 millones de pesos. Durante lo corrido del año 2019, se presentaron adquisiciones de equipos de computo y muebles por un valor de \$132.

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

Al 31 de Marzo de 2019 no existen costos por desmantelamiento reconocidos, no hay bienes en garantía, ni existen restricciones sobre la titularidad de los bienes de propiedad y equipo, estos elementos se encuentran amparados con pólizas de seguro.

### NOTA 13 ACTIVOS INTANGIBLES

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

	Costo	Amortización acumulada	Valor en libros
31 de marzo de 2019	\$ 10.561	(1.035)	\$ 9.526
31 de diciembre de 2018	\$ 17.164	(8.312)	\$ 8.852

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

<b>Intangibles</b>	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 14.345
Adiciones / compras	2.819
Amortización con cargo a resultados	<u>(8.312)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>\$ 8.852</u>
Adiciones / compras	1.709
Amortización con cargo a resultados	<u>(1.035)</u>
Saldo al 31 de marzo de 2019	<u>\$ 9.526</u>

Los activos intangibles con corte al 31 de marzo de 2019 presentaron una variación absoluta de \$674 que representan un aumento del 8% con respecto al 31 de diciembre del 2018 el cual corresponde a dos hechos económicos y la amortización acumulada del periodo; el primer hecho económico al cual se hace referencia es la adquisición y renovación de licencias que alcanzaron los \$1.300 y el segundo hecho económico es la adquisición de manutención de talento humano que indica el costos de infraestructura en el desarrollo de software lo cual alcanza \$ 106; en cuanto la amortización acumulada del periodo se presentan dos conceptos que indican que por licencias, renovación de licencias de los software adquiridos se realizo \$(420) y por desarrollo de aplicativos del software se realizó \$(312).

### NOTA 14 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración tanto del impuesto de renta corriente como del diferido. La tasa efectiva de tributación para los periodos de tres meses el 31 de marzo de 2018 y 31 de marzo de 2019 fue de 47% y 53.6% respectivamente. La variación de 6,6% de tasa efectiva se origina entre otros aspectos por el efecto tributario de gastos no deducibles como el deterioro de cuentas por cobrar y las condonaciones.

### NOTA 15 PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

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

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

## NOTA 16 DEPÓSITOS DE CLIENTES

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

	<b>31 de marzo de 2019</b>	<b>31 de Diciembre de 2018</b>
Depósitos (1)	\$ 1.600.834	\$ 1.621.202
Exigibilidades por Servicios (2)	<u>8.203</u>	<u>29.249</u>
	<u>\$ 1.609.037</u>	<u>\$ 1.650.451</u>

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

### **Depósitos**

	<b>31 de marzo de 2019</b>	<b>31 de Diciembre de 2018</b>
Por clasificación		
A costo amortizado	<u>\$ 1.600.834</u>	<u>\$ 1.621.202</u>
Por naturaleza		
A la vista		
Cuentas corrientes	\$ 129.160	\$ 117.291
Cuentas de ahorro	<u>360.561</u>	<u>403.052</u>
Total a la vista	<u>\$ 489.721</u>	<u>\$ 520.343</u>
A plazo		
Certificados de depósito a término	\$ 1.111.113	\$ 1.100.859
En pesos colombianos	<u>\$ 1.600.834</u>	<u>\$ 1.621.202</u>

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

Exigibilidades de servicio		
Cheques de gerencia no cobrados más de 6 meses	\$ 8.014	\$ 28.822
Giros por pagar en moneda extranjera (1)	188	426
Cobranzas por Liquidar Remesas	-	1
	<u>\$ 8.202</u>	<u>\$ 29.249</u>

(1) Los Giros por pagar en Moneda Extranjera para el corte de 31 de Marzo de 2019 son equivalente a US \$59.352,6 a una TRM de \$ 3.174.79 y para el 31 de Diciembre de 2018 son equivalentes a US\$ 131.399.32 a una TRM de \$ 3.249.75.

## NOTA 17 OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

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

	<b>31 de marzo de 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
Créditos con Banco Pichincha de Ecuador	\$ 188.405	\$ 185.358
Citibank N.A. New York	96.379	94.672
Echidna Re Limited (1)	30.271	30.181
Operaciones Simultaneas	-	10.205
Operaciones de reporto (2)	78.027	54.025
Otros Pasivos (3)	19.106	-
<b>Total</b>	<b>\$ 412.188</b>	<b>\$ 374.441</b>

- (1) Tasa de interés 6.41 % E.A., a un plazo de 181 días
- (2) Operación repo con el Banco República a una tasa del 4.25% E.A., tomado el 29 de marzo con vencimiento a 5 días
- (3) Corresponde a compromisos de posición en corto con el Ministerio de Hacienda y Crédito Público por \$19.106.

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

No.Credito	Acreedor	Fecha desembolso	Tasa	Fecha vencimiento	Saldo Marzo de 2019	Saldo Diciembre de 2018
100006152	Banco Pichincha C A	18/10/2016	6.50%	28/09/2019	\$ 120.267	\$ 118.378
100006589	Banco Pichincha C A	21/12/2016	6.94%	13/12/2019	68.138	66.980
	<b>Total</b>				<b>\$ 188.405</b>	<b>\$ 185.358</b>

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

El siguiente es un detalle del saldo de los préstamos obtenidos por el Banco:

	<b>31 de marzo de 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
Banco de Comercio Exterior - "BANCOLDEX"	\$ 182.812	\$ 174.041
Financiera de Desarrollo Territorial "FINDETER"	54.082	56.815
<b>Total</b>	<b>\$ 236.894</b>	<b>\$ 230.856</b>

**Obligaciones financieras a largo plazo con otras entidades** - El siguiente es un detalle de las obligaciones financieras mantenidas por el Banco a largo plazo con corte al 31 de marzo:

	<b>31 de marzo de 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
Créditos con Bancos extranjeros en pesos (1)	\$ 89.341	\$ 88.746
Créditos con Bancos extranjeros en dólares (2)	-	85.489
Otras Obligaciones Financieras	1.779	2.013
	<u>\$ 91.120</u>	<u>\$ 176.248</u>

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

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

#### NOTA 18 PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones al 31 de marzo:

	<b>Laborales</b>	<b>Indemnizaciones</b>	<b>Otras</b>	<b>Diversos</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al inicio del año</b>	247	285	50	16	598
Incremento de provisiones en el año (1)	-	-	4	655	659
Utilizaciones de las provisiones	-	-	-	-	-
Reverso Provisiones (2)	(50)	(150)	-	-	200
<b>Saldo al final del año</b>	<u><b>197</b></u>	<u><b>135</b></u>	<u><b>54</b></u>	<u><b>671</b></u>	<u><b>1.057</b></u>

	<b>31 de Diciembre de 2018</b>					
	<b>Legales</b>	<b>Laborales</b>	<b>Indemnizaciones</b>	<b>Otras</b>	<b>Diversos</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al inicio del año</b>	545	182	285	61	-	1.073
Incremento de provisiones en el año	-	222	135	355	13.537	14.249
Utilizaciones de las provisiones	(545)	(37)	(1)	(7)	-	(590)
Reverso Provisiones	-	(120)	(134)	(359)	(13.521)	(14.134)
<b>Saldo al final del año</b>	<u><b>-</b></u>	<u><b>247</b></u>	<u><b>285</b></u>	<u><b>50</b></u>	<u><b>16</b></u>	<u><b>598</b></u>

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

- (1) En diversos se realizan provisiones por gastos correspondientes a la prestación de servicios de temporales, las cuales son reversadas una vez se efectúa el pago de la factura.
- (2) Los reversos de provisiones en el rubro de laborales se presentan por sentencia a favor del banco y en indemnizaciones el reverso es debido al concepto del experto a cargo del caso el cual considera que la contingencia es remota.

### NOTA 19 OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Las cuentas por pagar y otros pasivos comprenden lo siguiente:

	<b>31 de marzo de 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
Comisiones y honorarios	\$ 2.723	\$ 2.759
Dividendos y excedentes por pagar	30	30
Prometientes compradores	362	368
Pagos a proveedores	1.907	2.408
Otras contribuciones laborales	1.302	1.194
Cuentas por pagar a casa Matriz	2.082	6.185
Cheques girados no cobrados	913	1.152
Diversas (1)	22.262	19.120
Otros pasivos (2)	12.527	11.425
Seguros por pagar colocaciones	9.439	9.616
Retenciones, GMF, IVA e ICA	3.798	4.885
Total	<u>\$ 57.345</u>	<u>\$ 59.142</u>

- (1) En 2019 los montos corresponden principalmente a notas crédito generadas por pagos efectuados en exceso equivalentes a \$7.226, Adicional corresponde al ajuste de la posición a favor del banco de la republica por \$5.151 y pago a terceros equivalente a \$6.960.
- (2) En 2019 los montos referentes a otros pasivos corresponden principalmente a desembolsos pendientes por efectuar de operaciones de crédito por \$2.158, cuentas por pagar a terceros por concepto de captación de certificados de depósito a término por \$2.556, abonos por aplicar por valor de \$2.412. Por concepto de interfaces se registran los recursos pendientes de aplicar a las distintas líneas de negocio del banco por un monto de \$3.045.

### NOTA 20 PATRIMONIO

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

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

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

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

#### **NOTA 21 MANEJO DE CAPITAL ADECUADO**

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

- a) Cumplir con los requerimientos de capital establecidos por el gobierno colombiano a las entidades financieras.
- b) 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 31 de marzo del 2019 y 31 diciembre de 2018 el Banco ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital. El índice de solvencia del Banco al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 fue de 15.14% y 14.40%, respectivamente.

#### **NOTA 22 COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

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

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

**Contingencias** – En contra el Banco existen procesos de tipo civil, laboral y administrativo, en total son 78 litigios; aquellos en los cuales su calificación es probable se encuentran provisionados en su totalidad, cuyo valor asciende a \$385 millones.

Los procesos cuya probabilidad de pérdida es considerada como eventual son 20 y como rémotos existen 53 procesos en curso.

### **NOTA 23 PARTES RELACIONADAS**

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

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

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

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

Las partes relacionadas para el Banco son las siguientes:

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

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

	<b>31 de marzo de 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
Operaciones con accionistas		
Bonos obligatoriamente convertibles en acciones	\$ -	\$ 46.196
Cuentas por pagar Banco Pichincha C.A	2.081	6.185

Dividendos y excedentes		27		27
Obligaciones financieras (Nota 17)		188.405		182.973
Anticipo incremento de capital		-		29.919
Intereses BOCEAS – Gasto		147		1.849
Operaciones con miembros de Junta Directiva				
Honorarios	\$	51	\$	133
Operaciones de crédito		47		53

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

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

<b>Operaciones con administradores</b>	<b>31 de marzo de 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
Cuentas de Ahorro	195	157
Cuentas por pagar	665	45
Beneficios a empleados	575	221
Comisiones	8	-
Gastos	1	2

#### **NOTA 24 CONTROLES DE LEY**

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

#### **NOTA 25 EVENTOS SUBSECUENTES**

No se presentaron hechos relevantes después del cierre de los estados financieros que puedan afectar de manera significativa la situación financiera del Banco reflejada en los estados financieros con corte al 31 de marzo de 2019.



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

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

15 de mayo de 2019

### **Introducción**

He revisado el estado de situación financiera intermedio adjunto de Banco Pichincha S.A. (en adelante el Banco) al 31 de marzo de 2019 y los correspondientes estados de resultados intermedios y estado de otros resultados integrales intermedios, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas intermedio y estado de flujos de efectivo intermedio del período de tres meses finalizado en esa fecha y el resumen de las políticas contables y otras notas explicativas. La administración del Banco es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia de acuerdo con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre dicha información financiera intermedia con base en mi revisión.

### **Alcance de la revisión**

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

### **Bases para la conclusión calificada**

Al 31 de marzo de 2019, el Banco no actualizó el cálculo y análisis del gasto por impuesto a la ganancia como lo requiere la NIC 34 tomando como base el mejor estimado del promedio ponderado de la tasa impositiva que se espera para el periodo contable anual. A la fecha no es posible cuantificar el efecto de esta situación en los estados financieros del Banco.



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

15 de mayo de 2019

El Banco ha definido la política para la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera 16 "Arrendamientos" y se encuentra determinando los efectos sobre los estados financieros requeridos por dicha norma.

**Conclusión calificada**

Con base en mi revisión, excepto por los posibles efectos, si los hubiere, sobre la información financiera de la resolución de los asuntos indicados en los párrafos incluidos en la sección "bases para la conclusión calificada", nada ha llamado a mi atención que me haga pensar que la información financiera intermedia que se adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco al 31 de marzo de 2019 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en dicha fecha, de conformidad con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Catherine Celis Hernández'.

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