



Notas a los Estados Financieros

Condensados Intermedios

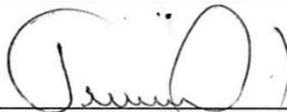
Para los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021 y el año terminado el 31 de diciembre de 2021

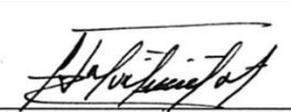
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

BANCO PICHINCHA S.A.
ESTADO CONDENSADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	Notas	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	7	\$ 234.376	\$ 219.321
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN	8	531.610	534.015
Inversiones negociables en títulos de deuda		46.158	65.565
Inversiones disponibles para la venta títulos de deuda		427.808	423.854
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento títulos de deuda		56.325	43.325
Inversiones disponibles para la venta instrumentos de patrimonio		1.319	1.271
ACTIVOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS, NETO	9	2.234.726	2.223.080
Comercial		645.780	661.743
Consumo		1.783.376	1.752.380
Leasing financiero		481	587
Menos: Provisión		(194.911)	(191.630)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO	10	22.078	18.780
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES, NETO	15	33.813	28.670
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO	11	619	1.009
ACTIVOS TANGIBLES PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO	12	98.333	99.027
ACTIVOS POR DERECHO DE USO, NETO	13	1.738	2.290
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO	14	7.300	8.895
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	15	13.184	4.305
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS		3.843	4.844
TOTAL ACTIVOS		\$ 3.181.620	\$ 3.144.236
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO		2.763.893	2.694.346
Depósitos de clientes	16	1.977.091	2.030.696
Obligaciones financieras de corto plazo	17	604.832	479.078
Obligaciones con entidades de redescuento - Largo Plazo	17	180.316	182.370
Pasivos por arrendamientos	18	1.654	2.202
BENEFICIOS A EMPLEADOS	19	4.134	5.674
INGRESOS ANTICIPADOS		642	657
PROVISIONES	20	1.290	836
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		0	0
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	21	60.528	73.034
TOTAL PASIVOS		\$ 2.830.487	\$ 2.774.547
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital suscrito y pagado	22	\$ 62.559	62.559
Prima en colocación de acciones		174.577	174.577
Reserva legal		116.259	126.562
Resultado del periodo		(11.974)	(10.367)
Resultado de ejercicios anteriores		52	114
Adopción por primera vez NCIF		15.346	15.346
Otros resultados integrales		(5.686)	898
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		\$ 351.133	\$ 369.689
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		\$ 3.181.620	\$ 3.144.236

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


 JAIME ARANGO RESTREPO
 Representante Legal


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


 FREDDY RICARDO CHAUTA VARGAS
 Revisor Fiscal
 T.P. 165915 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Vease mi informe de revisión del 13 de mayo de 2022)



BANCO PICHINCHA S.A.
ESTADO CONDENSADO DE RESULTADOS
Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

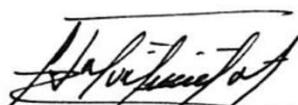
	Nota	Por el periodo de tres meses terminados el:	
		31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
INGRESO POR INTERESES		\$ 71.719	\$ 58.582
Intereses sobre cartera de créditos	24	68.205	61.402
Utilidad y cambios netos en el valor razonable de activos financieros de deuda-neto		6.053	(2.969)
Otros intereses - neto		(2.539)	149
GASTOS POR INTERESES	25	(26.655)	(25.607)
Certificados de depósito a término		(15.630)	(14.199)
Depósitos de ahorro		(4.736)	(3.627)
Intereses de obligaciones financieras		(6.262)	(7.718)
Costo financiero arrendamientos		(27)	(63)
INGRESO NETO POR INTERESES ANTES DE DETERIORO		45.064	32.975
DETERIORO DE ACTIVOS, NETO		(20.919)	(7.952)
Deterioro cartera de créditos	9	(42.137)	(31.692)
Deterioro otras cuentas por cobrar	10	(180)	(675)
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	11	(147)	(154)
Recuperación deterioro cartera de créditos	9	21.426	24.531
Recuperación deterioro otras cuentas por cobrar	10	119	38
INGRESO NETO POR INTERESES DESPUÉS DE PÉRDIDA POR DETERIORO		24.145	25.023
Ingresos por comisiones	26	11.715	11.412
Gastos por comisiones y honorarios	26	(3.915)	(3.094)
INGRESO NETO POR COMISIONES Y HONORARIOS		7.800	8.318
OTROS INGRESOS	27	7.951	11.080
Ganancia neta por diferencia en cambio		714	1.356
Otros		1.663	2.852
Recuperación de cartera castigada		5.301	6.684
Ganancia venta activos no corrientes mantenidos para la venta		273	188
OTROS GASTOS		(52.992)	(46.374)
Gastos de personal	19	(24.893)	(19.436)
Gastos generales de administración	28	(15.882)	(16.216)
Gastos por depreciación y amortización		(2.615)	(2.477)
Gastos por depreciación arrendamiento financiero		(677)	(557)
Otros	29	(8.925)	(7.688)
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO DE RENTA		(13.096)	(1.953)
INGRESO IMPUESTO DE RENTA	15	1.122	2.063
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL PERIODO		\$ (11.974)	\$ 110

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados

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



JAIIME ARANGO RESTREPO
Representante Legal



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



FREDDY RICARDO CHAUTA VARGAS
Revisor Fiscal

T.P. 165915 - T

Miembro de KPMG S.A.S.

(Vease mi informe de revisión del 13 de mayo de 2022)



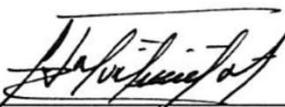
BANCO PICHINCHA S.A.
ESTADO CONDENSADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL
 Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Por el periodo de tres meses terminados el:	
	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
RESULTADO DEL PERIODO	\$ (11.974)	\$ 110
PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS:		
Inversiones Disponibles para la venta	(16.378)	(5.390)
Inversiones Disponibles para la venta (Impuesto diferido)	9.977	4
PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS		
Revaluación de activos (Impuesto diferido)	(183)	159
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS	(6.584)	(5.227)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO	\$ (18.558)	\$ (5.117)

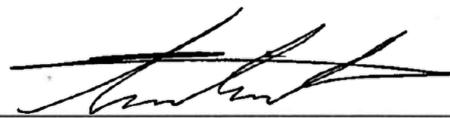
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados
 Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados y los mismos han sido preparados de acuerdo con la información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



JAIME ARANGO RESTREPO
Representante Legal



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



FREDDY RICARDO CHAUTA VARGAS
Revisor Fiscal
T.P. 165915 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Vease mi informe de revisión del 13 de mayo de 2022)

Handwritten initials in blue ink.

BANCO PICHINCHA S.A.
ESTADO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

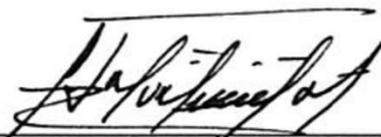
	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reserva Legal	Resultado del período	Resultado Ejercicios Anteriores	Adopción por primera vez NCIF	Otros resultados integrales	Total Patrimonio de los accionistas
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	\$ 62.559	174.577	160.157	(33.671)	190	15.346	18.507	\$ 397.665
Revaluación de activos e Impuesto diferido							159	159
Ganancias no realizadas en inversiones							(5.386)	(5.386)
Absorción de pérdidas				33.671	(33.671)			-
Resultado del periodo				110				110
SALDO AL 31 DE MARZO DE 2021	\$ 62.559	174.577	160.157	110	190	15.346	13.280	\$ 392.548
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	62.559	174.577	126.562	(10.367)	114	15.346	898	369.689
Revaluación de activos e Impuesto diferido							(183)	(183)
Ganancias no realizadas en inversiones							(6.401)	(6.401)
Absorción de pérdidas			(10.303)	10.367	(62)			2
Resultado del periodo				(11.974)				(11.974)
SALDO AL 31 DE MARZO DE 2022	\$ 62.559	174.577	116.259	(11.974)	52	15.346	(5.686)	\$ 351.133

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados

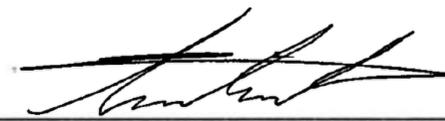
Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados y los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada de los libros contables



JAIME ARANGO RESTREPO
Representante Legal



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



FREDDY RICARDO CHAUTA VARGAS
Revisor Fiscal
T.P. 165915 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

(Vease mi informe de revisión del 13 de mayo de 2022)

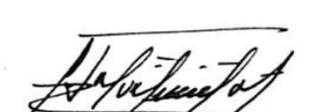


BANCO PICHINCHA S.A.
ESTADO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021
(En millones de pesos colombianos)

	Nota	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Resultado del ejercicio		(11.974)	110
Conciliación del resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto en las actividades de operación:			
Deterioro de cartera de créditos, operaciones de leasing financiero y otras cuentas por cobrar, neto	9 y 10	20.771	7.297
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta	11	147	154
Recuperación Deterioro de activos bienes inmuebles		0	0
Depreciaciones activos tangibles propiedades y equipo	12	729	989
Depreciación derechos de uso	13	677	557
Intereses pasivos por arrendamientos	18	27	64
Amortizaciones de intangibles	14	1.887	1.487
Baja activos de propiedad y equipo		1	0
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta, neta		(273)	(188)
Utilidad en venta de inversiones, neta		183.932	(95)
Utilidad en valoración de inversiones, neta		(5.852)	3.061
Impuesto de renta	15	453	(2.063)
Cambios en activos y pasivos operacionales			
Disminución (Aumento) activos financieros de inversión		25.250	(32.783)
(Aumento) Disminución activos financieros por cartera de crédito		(98.710)	(111.043)
Intereses recibidos de cartera de crédito		66.214	57.426
(Aumento) Disminución otras cuentas por cobrar		(3.359)	(7.222)
Aumento activos por impuestos corriente		(4.884)	(3.410)
Disminución otros activos no financieros		1.000	1.294
(Disminución) Aumento depósitos de clientes - giros		(74.089)	185.521
Intereses pagados depósitos de clientes		20.485	17.995
Disminución otros pasivos no financieros		(13.233)	(13.671)
Intereses arrendamiento financiero		(27)	(64)
Intereses pagados sobre obligaciones financieras		(6.759)	(14.980)
Disminución por beneficios a empleados		(1.541)	(366)
Aumento (Disminución) provisiones		454	(727)
Efectivo provisto por las actividades de operación		101.326	89.343
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(216.393)	(25.948)
Adquisición propiedades y equipo	12	(36)	(23)
Baja de activos de propiedad y equipo		0	323
Producto de la venta activos no corrientes mantenidos para la venta		655	256
Adiciones de activos intangibles	14	(292)	(255)
Adiciones arrendamiento financiero		0	0
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(216.066)	(25.647)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Pago de canon de arrendamiento financiero	18	(665)	(535)
Adquisición (pago) de obligaciones financieras		130.460	(75.170)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		129.795	(75.705)
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		15.055	(12.009)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO		219.321	318.020
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO		\$ 234.376	\$ 306.011

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


JAIMÉ ARANGO RESTREPO
Representante Legal


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


FREDDY RICARDO CHAUTA VARGAS
Revisor Fiscal
T.P. 165915 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Vease mi informe de revisión del 13 de mayo de 2022)

NOTA 1 ENTIDAD REPORTANTE

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

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

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

Desde el 24 de marzo de 2010, la Entidad pasó a formar nuevamente parte del Grupo Financiero liderado por el Banco Pichincha C.A. (establecimiento bancario ecuatoriano) a raíz de la adquisición por diferentes entidades del grupo del 99.98% de las acciones en las que se encuentra dividido el capital de la Sociedad. En la actualidad, el principal accionista es el Banco Pichincha C.A. con la titularidad de 4.228.546.988 de acciones ordinarias, equivalentes al 67.59% de participación en el capital social.

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

En la reunión de la Asamblea General de Accionistas, celebrada el 24 de marzo de 2022, se reformó el artículo 29 de los Estatutos Sociales del Banco modificando lo el porcentaje mínimo de accionistas que puede solicitar la celebración de una reunión Extraordinaria de la Asamblea General de Accionistas.

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

La Dirección General del Banco Pichincha S.A. se encuentra ubicada en la Av Américas N.42-81 de la ciudad de Bogotá D.C., así mismo cuenta con 45 oficinas distribuidas en las ciudades de Bogotá, San Gil, Floridablanca, Envigado, Itagüí, Medellín, Cali, Bucaramanga, Barranquilla, Pereira, Armenia, Manizales, Ipiales, Cúcuta, Pasto, Ibagué, Neiva, Montería, Tunja y Cartagena. Al 31 de

marzo del 2022 la entidad operaba con setecientos noventa y seis (796) empleados entre fijos y temporales, para el 31 de diciembre de 2021 la entidad operaba con mil ciento dos (1.102) empleados entre fijos y temporales. La reducción en el número de funcionarios corresponde a la estrategia del Banco para al año 2022. 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 31 de marzo de 2022 fueron aprobados en Junta Directiva el 28 de abril del 2022 bajo el acta No.719.

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:

- Hipótesis de negocio en marcha:

La Junta Directiva del Banco y sus accionistas consideran que dados los resultados del Banco presentados al 31 de marzo de 2022, no se presentaran efectos económicos originados por la emergencia económica actual que obliguen a realizar cambios en las proyecciones de continuidad del Banco hasta el momento.

El Banco presenta pérdidas recurrentes en los años 2018, 2019, 2020, 2021 y 2022 por \$25.767, \$12.904, \$33.671, \$10.367 y \$11.974, respectivamente; en los años 2020 y 2021 asociadas principalmente a la implementación de políticas de crédito más estrictas revisadas periódicamente por la administración del Banco, el brote de la pandemia de COVID-19 y las medidas adoptadas por el gobierno de Colombia para mitigar la propagación del mismo, que impactaron negativamente los resultados de la compañía en los siguientes aspectos:

- Disminución en el nivel de colocación de créditos, así como los ajustes de las tasas de colocación por las condiciones de mercado, que derivaron en una afectación negativa del nivel de ingresos por concepto de intereses.
- Aumento del deterioro de cartera relacionado con la alineación y calificación, la última se realizó en el mes de diciembre de 2021, acumulando un gasto en el año 2021 \$146.198; al cierre de marzo se ha reconocido un gasto por deterioro por \$42.137.

Para el corte de marzo de 2022, además de la constitución del deterioro de cartera, se presentó un incremento en los gastos de personal generados por el plan de retiro voluntario que tuvo lugar en los meses de febrero y marzo de 2022 por valor de \$6.766; el cual se encuentra

alineado con la estrategia del Banco. No obstante, la administración sigue considerando que el Banco cuenta con los recursos suficientes para continuar en funcionamiento durante al menos los siguientes 12 meses y que la base contable del negocio en marcha sigue siendo apropiada.

La idoneidad de la base contable de negocio en marcha es apropiada teniendo en cuenta los siguientes indicadores positivos al 31 de marzo de 2022: aumento en el nivel de colocación del 14,4%, el cubrimiento de la cartera es de 155%, la calidad es del 4,9%,. La compañía posee recursos de alta liquidez como efectivo, equivalente de efectivo e inversiones por \$765.986, su margen de solvencia de 14.84%, el IRL fue 21.70 veces a 7 días y 2.09 veces a 30 días.

La alta gerencia de la compañía, consideró necesario definir a partir del año 2022, un nuevo plan de negocio el cual se resume a continuación:

En resumen y para concluir, al corte de marzo de 2022 el Banco se encontraba en funcionamiento y continuará estándolo dentro de un futuro previsible, dado que la intención del Banco es continuar sus operaciones en el horizonte de tiempo previsto según la vigencia de la sociedad, y prueba de ello constituye que a la fecha no ha requerido liquidar o recortar la escala de sus operaciones, como también la aprobación por parte de los accionistas del Plan 2022-2024.

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

Al 31 de marzo de 2022 no se presentó un efecto en el modelo para el cálculo del deterioro, de otra parte, el Banco trabajó en estrategias orientadas a disminuir los impactos negativos derivados por efectos del Covid19, enfocadas en ofrecer a nuestros clientes medidas de alivios conforme a las directrices descritas en las Circulares Externas 007, 014, 022 y 039 de 2020 y 012 del 2021 emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

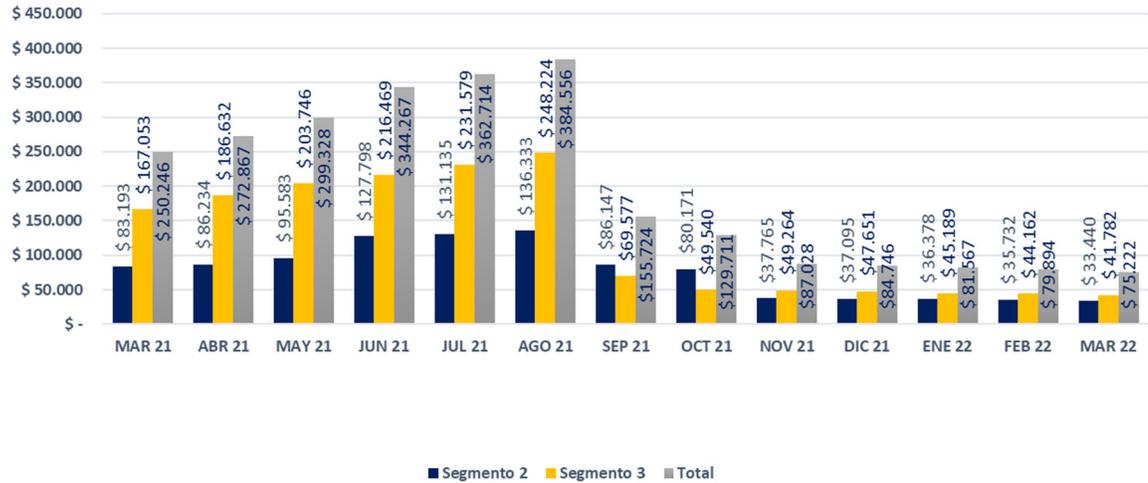
Por otro lado, en agosto de 2020 hasta agosto de 2021 se llevó a cabo el Programa de Acompañamiento a Deudores – PAD, como medidas para realizar la redefinición de las condiciones de los créditos de aquellos deudores que tengan una afectación de sus ingresos o su capacidad de pago como consecuencia de la situación originada por el Covid-19. Se establecieron 3 segmentos con el propósito de adoptar medidas diferenciales, estableciendo criterios de segmentación, tipos de medidas a aplicar, procedimientos para la implementación de dichas medidas y generación de indicadores y metodologías de seguimiento del programa. A continuación se detalla la evolución del programa de atención al deudor:

Detalle por Segmentos

Segmento	Saldo Capital	% Participacion
1	\$ 1.631.875	64,26%
2	\$ 651.773	27,67%
3	\$ 126.698	7,77%
NO PAD	\$ 5.781	0,30%
Total general	\$ 2.416.127	100,00%

Información al corte del 31 de marzo 2022

Evolutivo PAD Segmento - Acumulado Saldo



Alivios PAD Acumulado a Marzo 2022 Saldo



Al 31 de marzo de 2022 el Banco cerró con un saldo vigente de alivios por un valor de \$45.582 que corresponde al 1.90% del saldo total de cartera. A continuación se presenta la distribución de los alivios vigentes por modalidad de crédito:

Alivios Circulares Externas 007, 014 y 022/20	Saldo \$MM
Consumo	\$ 24.535
Comercial	\$ 21.047
Total Alivios Vigentes	\$ 45.582

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	jul-21	ago-21	sep-21	oct-21	nov-21	dic-21	ene-22	feb-22	mar-22
ICNR	11.444	6.944	7.640	8.268	7.599	8.768	6.539	6.083	5.633	5.449	5.169	4.915	4.988	4.916	498	4.600	4.328	4.142	3.961	3.751
PGI	937	672	789	832	689	642	599	535	527	463	346	304	288	266	19	246	205	193	177	176

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

• Medición de arrendamientos financieros:

Al 31 de marzo de 2022, no se presentaron cambios en los contratos de arrendamientos registrados por el Banco bajo la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 16-Arrendamientos.

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

NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros intermedios condensados al 31 de marzo de 2022 han sido preparados de acuerdo con la norma internacional de contabilidad y de información financiera intermedia NIC 34 y se encuentra alineada con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020 y 938 de 2021.

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

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

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

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

Principales políticas contables

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

NOTA 3 JUCIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICOS

Para la elaboración de estos estados financieros, la Dirección del Banco aportó criterios, juicios y estimaciones, conforme al entendimiento y aplicabilidad del marco técnico normativo para la

preparación de la información financiera, y las instrucciones emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. En la aplicación de las políticas contables se emplearon diferentes tipos de estimaciones y juicios. La administración efectuó estos juicios de valor, sobre el análisis de supuestos que se basaron elocuentemente en la experiencia histórica y factores considerados relevantes al determinar el valor en libros de ciertos activos y pasivos que en efecto, no son de fácil manifiesto, y que por ende requirieron un esfuerzo adicional para su análisis e interpretación.

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

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

Juicios:

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

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

NOTA 4 VALOR RAZONABLE

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

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

Al 31 de marzo de 2022	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos					
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 299.790	\$ 0	\$ 299.790	\$ 0	\$ 299.790
Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras Colombianas - (FICs, CDTs y Bonos)	126.611	13.456	113.155	0	126.611
Activos no financieros					
Propiedades y equipo – Inmuebles	95.082	0	95.082	0	95.082
Total activos valor razonable	\$ 521.483	\$ 13.455	\$ 508.027	\$ 0	\$ 521.483
<hr/>					
Al 31 de diciembre de 2021	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos					
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 352.263	\$ 0	\$ 352.263	\$ 0	\$ 352.263
Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras Colombianas – (FICs, CDTs y Bonos)	189.588	8.505	179.941	0	188.446
Activos no financieros					
Propiedades y equipo – Inmuebles	95.082	0	95.082	0	95.082
Total activos valor razonable	\$ 633.933	\$ 8.505	\$ 627.286	\$ 0	\$ 635.791

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

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

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

Al 31 de marzo de 2022	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos					
Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras Colombianas	\$ 56.325	0	\$ 54.965	0	\$ 54.965
Instrumentos de patrimonio	1.319	0	3.487	427	3.914
Cartera y Operaciones de Leasing Financiero	2.429.637	0	0	2.384.871	2.384.871
Total activos valor razonable	2.487.281	0	58.452	2.385.298	2.443.750
Pasivos					
Certificados de Depósito a Termino	1.255.573	0	1.239.535	0	1.239.535
Total pasivos a valor razonable	\$ 1.255.573	\$ 0	\$ 1.239.535	\$ 0	\$ 1.239.535

Al 31 de diciembre de 2021	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos					
Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras Colombianas	\$ 43.325	0	\$ 42.183	0	\$ 42.183
Instrumentos de patrimonio	1.271	0	3.128	383	3.511
Cartera y Operaciones de Leasing Financiero	2.414.710	0	0	2.256.594	2.256.594
Total activos valor razonable	2.459.306	0	45.311	2.257.077	2.302.288
Pasivos					
Certificados de Depósito a Termino	1.237.480	0	1.233.364	0	1.233.364
Total pasivos a valor razonable	\$ 1.237.480	\$ 0	\$ 1.233.364	\$ 0	\$ 1.233.364

En el I trimestre de 2022 la tesorería y mesa de dinero continuó con la estrategia de reclasificación de inversiones que se inició en el año 2021, en donde la inversión obligatoria se clasifica al vencimiento. Estos ajustes se han realizado conforme al plan de negocio del Banco, pero no han significado un cambio en el nivel de jerarquía.

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

Nivel 1

La medición del valor razonable se realizará con insumos observables, que reflejan precios cotizados

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

Nivel 2

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

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

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

Nivel 3

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

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

NOTA 5 CAMBIOS NORMATIVOS

Al 31 de marzo de 2022, no se han presentado cambios en comparación con los informados por el Banco al cierre de los estados financieros al corte de diciembre de 2021.

NOTA 6 ADMINISTRACIÓN Y GESTION DE RIESGOS

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

Riesgo de liquidez

El Indicador de Riesgo de Liquidez Monto- IRL M cerró al 31 de marzo de 2022 en \$474.628 y \$259.470 para la banda de 7 y 30 días, respectivamente y al cierre del año 2021 dicho indicador se situó en \$488.593 y \$206.995 para las mismas bandas de tiempo. El IRL a 31 de marzo de 2022 fue 21.70 veces a 7 días y 2.09 veces a 30 días.



El Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) se ubicó al 31 de marzo de 2022 en 95.57% y al cierre del año 2021 se situó en 97.73%, por encima del límite establecido para el año 2022 de 80%.

Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN)	dic-20	dic-21	mar-22
Fondeo Estable Disponible (FED)	2,189,236	2,208,086	2,184,678
Fondeo Estable Requerido (FER)	2,001,095	2,259,301	2,285,893
Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN)	109.40	97.73	95.57

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

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

El Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) de Banco Pichincha S.A se ubicó en 95.57% en marzo de 2022, por encima del límite establecido para el año 2022 de 80%, pero comparado con diciembre de 2021 97.73% se evidencia una disminución debido a una reducción del Fondeo estable disponible.

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

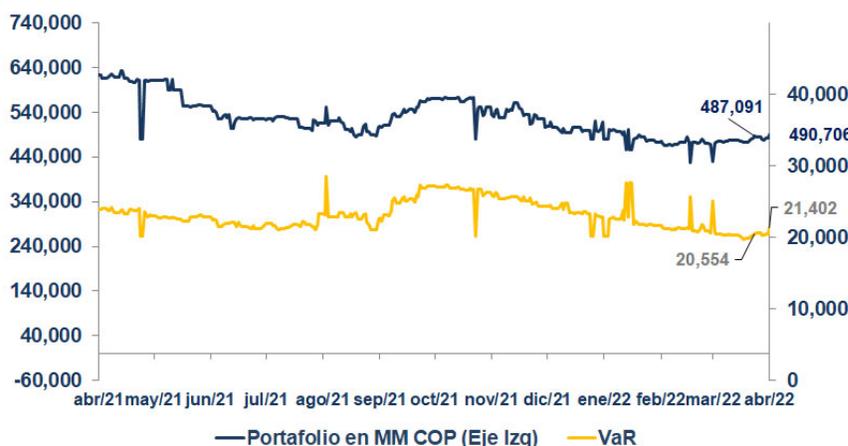
Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN)	mar-21	abr-21	may-21	jun-21	jul-21	ago-21	sep-21	oct-21	nov-21	dic-21	ene-22	feb-22	mar-22
Fondeo Estable Disponible (FED)	2,318,804	2,292,105	2,296,765	2,283,941	2,303,017	2,278,247	2,265,328	2,260,380	2,240,249	2,208,086	2,244,533	2,231,550	2,184,678
Fondeo Estable Requerido (FER)	2,058,486	2,066,591	2,085,113	2,121,274	2,146,631	2,149,669	2,189,935	2,219,164	2,232,219	2,259,301	2,292,668	2,302,669	2,285,893
Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN)	112.65	110.91	110.15	107.67	107.29	105.98	103.44	101.86	100.36	97.73	97.90	96.91	95.57

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

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

Riesgo de mercado

Al cierre del I trimestre de 2022 el valor en riesgo de mercado (VeR) de acuerdo con el modelo regulatorio, se situó en \$20.554 y al cierre del mes de diciembre de 2021 se situó en \$23.355.



Valor en Riesgo – Medición Estándar En millones de pesos

Modalidad	31-Mar-22	31-Dic-21
Tasa de Interés en Pesos	20.228	23.054
Tipo de Cambio	56	84
Carteras Colectivas	270	217
Valor en Riesgo Mercado	20.554	23.355

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

Riesgo de tasa de cambio

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

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

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

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

**Posición en Moneda Extranjera
Marzo de 2022**

Activos			
<i>En millones de dólares</i>	Dólares americanos	Total Posición ME	
Efectivo	0.56	0.56	
Otros activos	0.16	0.16	
Total Activos	0.72	0.72	
Pasivos			
<i>En millones de dólares</i>	Dólares americanos	Total Posición ME	
Cuentas por pagar	0.81	0.81	
Total Pasivos	0.81	0.81	
Posición Neta	(0.09)	(0.09)	

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:

	Marzo 2022					
	Cifras en millones de pesos					
Moneda	Activos	Pasivos	Posición Neta	Factor de Sensibilidad	Sensibilidad Neta	
Dólar Americano	4.364	4.590	(226)	12.49%	(28)	
EURO	126	10	116	11%	13	
Total Posición	4.490	4.600	(110)		(15)	

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, Credibanco 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 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 operacional asociado a los activos de información generados en los procesos del Banco.

El valor de las pérdidas registradas por eventos de riesgo operacional del primer trimestre de 2022, ascendió a \$122 millones

La totalidad de pérdidas económicas por eventos de riesgo operativo durante el primer trimestre de 2022 se discrimina de la siguiente manera:

El 58% corresponde a pérdidas por Fraude Externo \$71 millones, el 40% corresponde a pérdidas por riesgo Legal \$48 millones y el 2% corresponde a pérdidas por errores en procesos \$3 millones.

Durante el primer trimestre de 2022 se radicaron 1016 eventos de riesgo, de acuerdo con la clasificación de riesgos de Basilea el 43% del total de los eventos se originaron por recurso humano (443 eventos), el 38% de eventos por fallas en los procesos (385 eventos), 15% de eventos por fraude externo (149 eventos), 2% de eventos por fallas infraestructura (19 eventos) y el 2% de eventos por tecnología (20 eventos)

NOTA 7 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	Marzo 2022	Diciembre 2021
Efectivo		
<i>En moneda corriente:</i>		
Caja	\$ 37.842	\$ 26.068
Banco de la República de Colombia (1)	53.905	115.043
Bancos y otras entidades financieras a la vista (1)	39.352	67.183
	<u>131.099</u>	<u>208.294</u>
<i>En moneda extranjera:</i>		
Bancos del exterior	2.100	1.910
	<u>2.100</u>	<u>1.910</u>
Subtotal Efectivo	133.199	210.204
Equivalentes a efectivo		
Operaciones del mercado monetario (2)	87.720	0
Operaciones de contado	1	10
Depósitos e inversiones en títulos de deuda con vencimiento menor a tres meses y FICs	13.456	9.107
Subtotal Equivalentes a efectivo	101.177	9.117
Total efectivo y equivalentes al efectivo	<u>\$ 234.376</u>	<u>\$ 219.321</u>

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

Entidad	Saldos		BRC		Moody'S			Pacific Credit Rating	
	Marzo 2022	Diciembre 2021	Emisor Largo Plazo	Emisor Corto Plazo	Deuda Senior	Depósitos Bancarios LP (extranjeros)	Depósitos Bancarios CP (extranjeros)	Emisor Largo Plazo	Emisor Corto Plazo
Banco de la Republica de Colombia	\$ 53.905	\$ 115.043	NACION						
Banco de Bogotá	538	683	AAA	BRC1+					
Banco Popular	5	5	AAA	BRC1+					
Banco Agrario	1.450	775	AAA	BRC1+					
Banco de Occidente	121	4.102	AAA	BRC1+					
Banco AV Villas	1.139	29.212	AAA	VrR1+					
Banco Sudameris	31.938	30.251	AA+	BRC1+					
Davivienda	4.161	2.155	AAA	BRC1+					
Total Bancos y otras entidades financieras a la vista nacionales	\$ 39.352	\$ 67.183							
Citibank – Nueva York	\$ 913	\$ 1.686			Aa3	Aa3	P-1		
Pichincha – Panamá	1.061	164						paA+	N/A
Sabadell – España	126	60			Baa3	Ba2	P-2		
Total Bancos del exterior	\$ 2.100	\$ 1.910							

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

(2) El saldo de las operaciones del mercado monetario a marzo corresponden a operaciones simultáneas activas, que son uno de los instrumentos que el Banco tiene a su disposición en la administración y gestión de los excedentes de liquidez.

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

ENTIDAD	TIPO DE CUENTA	VALOR
BANCO DE BOGOTA	Cuenta Corriente	\$ 15
BANCO AV VILLAS	Cuenta de Ahorros	1.043
	Cuenta Corriente	42
BANCO POPULAR	Cuenta Corriente	5
Total		\$ 1.105

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

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

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

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el encaje que se debía mantener para cubrir los requerimientos normativos de la Superintendencia Financiera de Colombia era \$98.469 y \$106.009 millones respectivamente.

NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

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

	Marzo 2022	Diciembre 2021
Inversiones negociables títulos de deuda		
TES Clase B	\$ 0	\$ 8.714
TES UVR	0	6.268
Bonos	2.569	2.575
CDT	43.589	48.008
Total inversiones negociables en títulos de deuda (1)	<u>\$ 46.158</u>	<u>\$ 65.565</u>

Inversiones disponibles para la venta títulos de deuda

Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase A	\$ 15.723	\$ 20.553
Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase B	10.528	14.763
TES Clase B	311.331	303.220
TES UVR	0	10.968
Títulos de solidaridad	23.229	23.094
CDT	66.997	51.256
Total inversiones disponibles para la venta títulos de deuda (1)	<u>\$ 427.808</u>	<u>\$ 423.854</u>

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento títulos de deuda

Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase A	\$ 25.687	\$ 18.681
Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase B	30.638	24.644
Total Inversiones mantenidas hasta el vencimiento títulos de deuda	<u>\$ 56.325</u>	<u>\$ 43.325</u>

Inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio

Acciones baja bursatilidad	\$ 1.164	\$ 1.108
Acciones Bolsa de Valores de Colombia	155	163
Total inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio	<u>\$ 1.319</u>	<u>\$ 1.271</u>

Total activos financieros de inversión

\$ 531.610 \$ 534.015

- (1) En un entorno global de inflación alcista y de expectativas de normalización de tasas de política monetaria a un ritmo mayor a lo esperado, la volatilidad ha sido el principal protagonista del en el mercado de renta fija local. Ante esta situación, la estrategia del portafolio de liquidez se ha enfocado en priorizar la causación de intereses y de no correlacionar el resultado del portafolio al resultado general del Banco. En línea con lo anterior, el portafolio ha presentado una disminución de sus tenencias de deuda pública y privada en inversiones clasificadas como negociables, y en la medida que han presentado oportunidades de inversión se ha incrementado las tenencias en esa misma clase de activos en inversiones disponibles para la venta. En Inversiones negociables sobresale que a corte de marzo el portafolio negociable ya no tiene exposición al mercado de deuda pública disminuyendo sus tenencias en TES clase B y TES UVR a cero. Al mismo tiempo el incremento en inversiones disponibles es explicado principalmente en el incremento de instrumentos de deuda privada, principalmente CDTs.

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

Fecha de reclasificación y venta	Nemotécnico	Nominal	Fecha de compra	Valor en TIR día anterior	Valor Venta	Valor Compra	Precio compra	Impacto en el estado de resultados	TIR de compra	TIR de venta	Tir del negocio
24/01/2022	TUVT17230223	\$ 5.000	02/09/2020	\$ 1.573	\$ 1.583	\$ 1.539	\$ 108	\$ 10	0,87%	0,27%	2,05%
24/01/2022	TUVT17230223	\$ 10.000	06/08/2021	\$ 3.146	\$ 3.166	\$ 3.079	\$ 108	\$ 20	0,85%	0,27%	6,14%
24/01/2022	TUVT17230223	\$ 10.000	06/08/2021	\$ 3.150	\$ 3.166	\$ 3.088	\$ 108	\$ 16	0,75%	0,27%	5,49%
24/01/2022	TUVT17230223	\$ 10.000	28/07/2021	\$ 3.151	\$ 3.166	\$ 3.090	\$ 108	\$ 15	0,71%	0,27%	5,01%
24/01/2022	TUVT17230223	\$ 5.000	02/09/2020	\$ 1.573	\$ 1.583	\$ 1.539	\$ 108	\$ 10	0,87%	0,27%	2,05%

La reclasificación descrita anteriormente, fue realizada del portafolio de disponibles para la venta a inversiones negociables.

Al cierre de marzo de 2022 existen restricciones en inversiones por concepto de embargos por valor de \$7 de acuerdo al siguiente detalle:

Entidad	Calificación Largo Plazo	Nemo Inversion	Saldo Bloqueado
Scotiabank	AAA	CDTCLPS0V	7

NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS, NETOS

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

	Marzo 2022	Diciembre 2021
Préstamos ordinarios	\$ 2.164.212	\$ 2.148.025
Préstamos con recursos de otras entidades	206.224	213.619
Descubiertos en cuenta corriente	5.101	1867
Tarjeta de crédito	52.621	49.151
Créditos a empleados	998	1.461
Bienes muebles dados en leasing	481	587
Subtotal	\$ 2.429.637	\$ 2.414.710
Deterioro cartera de créditos	(194.911)	(191.630)
Total cartera	\$ 2.234.726	\$ 2.223.080

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

	Marzo 2022	Diciembre 2021
Cartera Comercial		
“A” Riesgo Normal	\$ 563.542	\$ 580.684
“B” Riesgo Aceptable	48.713	52.651
“C” Riesgo Apreciable	7.185	5.689
“D” Riesgo Significativo	24.955	21.977
“E” Riesgo de incobrabilidad	1.385	742
Total	\$ 645.780	\$ 661.743
Cartera Consumo		
“A” Riesgo Normal	\$ 1.625.315	\$ 1.592.749
“B” Riesgo Aceptable	17.019	19.247
“C” Riesgo Apreciable	19.336	17.557
“D” Riesgo Significativo	57.636	60.256
“E” Riesgo de incobrabilidad	64.070	62.571
Total	\$ 1.783.376	\$ 1.752.380
Leasing Financiero		
“A” Riesgo Normal	\$ 427	\$ 522
“B” Riesgo Aceptable	4	7
“C” Riesgo Apreciable	2	7
“D” Riesgo Significativo	48	51
Total	\$ 481	\$ 587
Total general	\$ 2.429.637	\$ 2.414.710

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

Clasificación	Marzo 2022
	Total
Saldo al inicio del periodo	(\$ 191.630)
Deterioro registrado con cargo a resultados	(42.137)
Menos castigos de créditos	17.430
Recuperación deterioro cartera de créditos	21.426
Saldo al final del trimestre	<u>(\$ 194.911)</u>

NOTA 10 OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

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

	Marzo 2022	Diciembre 2021
Cuentas abandonadas	\$ 2.601	\$ 2.370
Comisiones	2	2
Depósitos (2)	10.325	9.081
Anticipo de contratos y proveedores	445	254
Adelantos al personal	158	171
Impuestos por leasing	4.368	4.523
Otras cuentas por cobrar (3)	24.181	22.321
Subtotal otras cuentas por cobrar	42.080	38.722
Deterioro de otras cuentas por cobrar	<u>(20.002)</u>	<u>(19.942)</u>
Total otras cuentas por cobrar	<u>\$ 22.078</u>	<u>\$ 18.780</u>

- (1) Con corte al 31 de marzo del 2022 presentaron una variación absoluta de \$1.244, la cual corresponde principalmente al aumento de garantías con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte por \$120 millones y Banco de la República por \$1.161.
- (2) El rubro de otras cuentas por cobrar con corte al 31 de marzo del 2022 presentó una variación absoluta de \$1.860, la cual se encuentra representada principalmente en los siguientes rubros:

	Marzo 2022	Diciembre 2021
Compensacion visa atm red internacional	\$ 386	\$ 866
Cuentas por cobrar interdinco	1.917	1.977
Compensacion master atm red internaciona	97	313
Movimiento pendiente tarjeta de credito	277	106
Posicion en contra Banco de la Republica (a)	3.000	0
Embargos cuentas corrientes/inversiones	2.722	2.735
Gmf educativo rotativo	415	443
Fraudes y contracargos adquirencia	342	340
Seguros vehiculo hyunday	243	243
Compensacion corresponsales	542	670
Otras (b)	14.114	14.471
	<u>\$ 24.055</u>	<u>\$ 22.164</u>

- a) El aumento con corte al 31 de marzo del 2022 corresponde al canje multilateral en contra para la fecha de cierre.
- b) El rubro de otras cuentas por cobrar presento una variación absoluta de \$357 millones, representado principalmente por la gestión en la depuración y los sados de pendientes de compensación de tarjeta de credito del último día del año 2021.

Las cuentas por cobrar son estimadas como corrientes.

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

	Marzo 2022	Diciembre 2021
Saldo al comienzo del periodo	(19.942)	(18.897)
Provisión cargada a resultados	(180)	(1.815)
Recuperaciones de provisiones	120	770
Saldo al final del período	<u>(\$ 20.002)</u>	<u>(\$ 19.942)</u>

NOTA 11 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO

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

	Marzo 2022	Diciembre 2021
Bienes raíces	\$ 401	\$ 400
Vehículos restituidos	1.480	1.927
Subtotal	1.881	2.327
Deterioro	(1.262)	(1.318)
Total activos no corrientes mantenidos para la venta	<u>\$ 619</u>	<u>\$ 1.009</u>

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

	Marzo 2022	Diciembre 2021
Saldo inicial	\$ 2.327	\$ 1.689
Más: adiciones (1)	140	2.228
Menos: costo de activos vendidos	(586)	(1.590)
Total	<u>\$ 1.881</u>	<u>\$ 2.327</u>

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

	Marzo 2022	Diciembre 2021
Saldo inicial	(\$ 1.318)	(\$ 1.459)
Más: Deterioro cargado a gasto de operación	(147)	(742)
Menos: Activos vendidos	203	883
Total deterioro	<u>(\$ 1.262)</u>	<u>(\$ 1.318)</u>

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

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

NOTA 12 TANGIBLES PROPIEDADES Y EQUIPO NETO

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

Costo:	Diciembre 2021	Adiciones	Bajas y retiros	Revaluación	Marzo 2022
Terrenos	\$ 28.528	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 28.528
Edificios	39.730	0	0	0	39.730
Revaluación propiedad y equipo	26.824	0	0	0	26.824
Subtotal	\$ 95.082	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 95.082
Equipo muebles y enseres de oficina	14.552	0	(209)	0	14.343
Equipo de computación	25.629	0	(795)	0	24.834
Equipo de redes y comunicación	36	36	0	0	72
Vehículos	258	0	0	0	258
Propiedad y equipo en almacén	104	0	0	0	104
Subtotal	\$ 40.579	\$ 36	(\$ 1.004)	\$ 0	\$ 39.611
Total costo	\$ 135.661	\$ 36	(\$ 1.004)	\$ 0	\$ 134.693
Depreciación acumulada:	Diciembre 2021	Adiciones	Bajas y retiros	Gasto Depreciación	Marzo 2022
Edificios	(\$ 3.966)	\$ 0	\$ 0	(\$ 182)	(\$ 4.148)
Subtotal	(\$ 3.966)	\$ 0	\$ 0	(\$ 182)	(\$ 4.148)
Muebles y enseres de oficina	(10.807)	0	207	(194)	(10.794)
Equipo de oficina	(3)	0	0	(3)	(6)
Equipo de computación	(21.553)	0	796	(348)	(21.105)
Equipo de redes y comunicación	(2)	0	0	(2)	(4)
Vehículos	(257)	0	0	0	(257)
Deterioro en PPYE	(46)	0	0	0	(46)
Subtotal	(\$ 32.668)	\$ 0	\$ 1.003	(\$ 547)	(\$ 32.212)
Total depreciación acumulada	(\$ 36.634)	\$ 0	\$ 1.003	(\$ 729)	(\$ 36.360)
Total neto	\$ 99.027	\$ 36	(\$ 1)	(\$ 729)	\$ 98.333

Los terrenos y edificios se encuentran registrados al modelo de revaluación, la elaboración de los avalúos fue realizada por el Grupo HT Ingeniería S.A.S. el 31 de diciembre de 2021. Los equipos, muebles y enseres de oficina, vehículos, equipo de cómputo y cajeros están registrados al costo. Al 31 de marzo de 2022 no existen costos por desmantelamiento reconocidos, no hay bienes en garantía, ni existen restricciones sobre la titularidad de los bienes de propiedad y equipo, estos elementos se encuentran amparados con pólizas de seguro.

El movimiento 31 de diciembre de 2021:

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

Depreciación acumulada:	Diciembre 2020	Adiciones	Bajas y retiros		Gasto Depreciación	Diciembre 2021
Edificios	(\$ 3.261)	\$ 0	\$ 0	\$ 0	(\$ 705)	(\$ 3.966)
Subtotal	(\$ 3.261)	\$ 0	\$ 0	\$ 0	(\$ 705)	(\$ 3.966)
Muebles y enseres de oficina	(10.5319)	0	698	0	(974)	(10.807)
Equipo de oficina	0	0	0	0	(3)	(3)
Equipo de computación	(21.498)	0	1.973	0	(2.028)	(21.553)
Equipo de redes y comunicación	0	0	0	0	(2)	(2)
Vehículos	(301)	0	50	0	(6)	(257)
Deterioro en PPYE	(64)	0	18	0	0	(46)
Subtotal	(\$ 32.394)	\$ 0	\$ 2.739	\$ 0	(\$ 3.013)	(\$ 32.668)
Total depreciación acumulada	(\$ 35.655)	\$ 0	\$ 2.739	\$ 0	(\$ 3.718)	(\$ 36.634)
Total neto (1)	\$ 100.052	\$ 2.638	(\$ 1.026)	\$ 1.081	(\$ 3.718)	\$ 99.027

NOTA 13 ACTIVOS POR DERECHOS DE USO

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

	Marzo 2022	Diciembre 2021
Activos de derecho de uso		
Saldo inicial	\$ 7.523	8.048
Adiciones	819	2.236
Retiros	(2.036)	(2.761)
Total activos de derecho de uso	\$ 6.306	\$ 7.523
Depreciación acumulada		
Saldo inicial	(\$ 5.233)	(4.362)
Depreciación	(677)	(2.458)
Retiros	1.342	1.587
Total depreciación acumulada	(\$ 4.568)	(\$ 5.233)
Total neto derechos de uso	\$ 1.738	\$ 2.290

El saldo neto de los activos de derechos de uso presenta una disminución \$552, la cual se genera por el reconocimiento de la depreciación, así como la terminación de contratos.

NOTA 14 ACTIVOS INTANGIBLES, NETOS

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

	Marzo 2022	Diciembre 2021
Licencias aplicaciones	\$ 7.300	\$ 8.895
Total Activos Intangibles	<u>\$ 7.300</u>	<u>\$ 8.895</u>

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

	Intangibles
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 11.092
Adiciones / compras	5.609
Amortización con cargo a resultados	(7.806)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 8.895</u>
Adiciones / compras	\$ 292
Amortización con cargo a resultados	(1.887)
Saldo al 31 de marzo de 2022	<u>\$ 7.300</u>

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

NOTA 15 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

Para el periodo de tres meses terminados al 31 de marzo de 2022, el Banco no registró gasto por impuesto corriente de renta, toda vez que se presentan pérdidas contables y fiscales para este periodo y la tarifa de renta presuntiva a partir del año 2021 es del 0%. Adicionalmente, reconoció un ingreso de impuesto de renta de (\$1.122), generado principalmente por el reintegro de impuesto corriente de periodos anteriores y la actualización del impuesto diferido activo sobre rendimientos del portafolio de títulos y pérdidas fiscales.

Para el periodo de tres meses terminados a 31 de marzo de 2021 se reconoció un ingreso por impuesto de renta de (\$2.063) generado principalmente por la constitución del impuesto diferido activo por rendimientos del portafolio de títulos que generó un ingreso por impuesto de renta diferido de (\$4.717), y que se contrarresta con el gasto impuesto de renta corriente de \$2.654 determinado sobre renta líquida, la cual se origina en los gastos no deducibles significativos generados por el Banco a dicho corte tales como condonaciones de cartera, diferencia en cambio no realizada, impuestos no deducibles y gastos asumidos.

NOTA 16 DEPÓSITOS DE CLIENTES

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

	Marzo 2022	Diciembre 2021
Depósitos (1)	\$ 1.965.820	\$ 2.005.806
Exigibilidades por servicios (2)	11.271	24.890
Total	<u>\$ 1.977.091</u>	<u>\$ 2.030.696</u>

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

Depósitos	Marzo 2022	Diciembre 2021
Por naturaleza		
A la vista		
Cuentas corrientes	\$ 127.948	\$ 144.845
Cuentas de ahorro	582.299	623.481
Subtotal a la vista	\$ 710.247	\$ 768.326
A plazo		
Certificados de depósito a término	\$ 1.255.573	\$ 1.237.480
Subtotal a plazo	\$ 1.255.573	\$ 1.237.480
Total por naturaleza	\$ 1.965.820	\$ 2.005.806
Por moneda		
En pesos colombianos	\$ 1.965.820	\$ 2.005.806
Total por moneda	\$ 1.965.820	\$ 2.005.806

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

	Marzo 2022	Diciembre 2021
Cheques de gerencia no cobrados	\$ 10.292	\$ 24.702
Giros por pagar en moneda extranjera	979	188
Total exigibilidades de servicios	\$ 11.271	\$ 24.890

Dentro de estos servicios se encuentran los cheques de gerencia girados por los clientes no mayores a 6 meses los cuales presentan un disminución equivalente de \$14.410 millones. Adicionalmente, los giros por pagar en moneda extranjera para el corte de 31 de marzo del 2022 son equivalentes a US\$ 260.652,05 a una TRM de \$ 3.756,03 y al 31 de diciembre de 2021 son equivalentes a US\$ 47.281,65 a una TRM de \$ 3.981,16.

NOTA 17 OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	Marzo 2022	Diciembre 2021
Créditos con Banco Pichincha de Ecuador (1)	\$ 338.434	\$ 181.046
Operaciones Simultaneas (2)	266.398	298.032
Total	\$ 604.832	\$ 479.078

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

No.Credito	Acreeedor	Fecha desembolso	Tasa	Fecha vencimiento	Saldo marzo 2022	Saldo diciembre 2021
100020905	Banco Pichincha C A	17/09/2020	5,10%	30/09/2023	180.997	181.046
100030077	Banco Pichincha C A	21/01/2022	7,50%	21/07/2023	60.559	0
100030715	Banco Pichincha C A	25/02/2022	8,25%	24/02/2024	49.299	0
100030782	Banco Pichincha C A	09/03/2022	8,39%	05/03/2024	47.579	0
Total					\$ 338.434	\$ 181.046

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

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

31 de marzo del 2022

Operación	Entidad	Fecha Operación	Fecha Vencimiento	Valor	Tasa
2867243	Banco de la República	13/01/2022	10/01/2023	35.278	3,95%
2799963	Banco de la República	04/11/2021	31/10/2022	20.262	3,69%
2850439	Banco de la República	29/12/2021	26/12/2022	25.229	3,91%
2800737	Banco de la República	05/11/2021	02/08/2022	15.195	3,59%
2813477	Banco de la República	19/11/2021	16/08/2022	30.360	3,67%
2920535	Banco de la República	14/03/2022	13/04/2022	5.010	4,00%
2935750	Banco de la República	29/03/2022	26/09/2022	135.064	6,00%
Total				\$ 266.398	

31 de diciembre del 2021

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

- 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"), y Financiera de Desarrollo Territorial ("FINDETER").

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

	Marzo 2022	Diciembre 2021
Banco de Comercio Exterior - "BANCOLDEX"	\$ 113.839	\$ 106.748
Financiera de Desarrollo Territorial "FINDETER"	66.477	75.622
Total	<u>\$ 180.316</u>	<u>\$ 182.370</u>

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

NOTA 18 PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

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

	Marzo 2022	Diciembre 2021
Pasivos por arrendamiento		
Saldo anterior	\$ 2.202	\$ 3.683
Adiciones	819	2.069
Intereses	27	220
Retiros	(702)	(1.174)
Pagos (1)	(692)	(2.596)
Total	<u>\$ 1.654</u>	<u>\$ 2.202</u>

(1) Pagos realizados

	Marzo 2022	Diciembre 2021
Amortización de capital	(\$ 665)	(\$ 2.376)
Intereses	(27)	(220)
Total	<u>(\$ 692)</u>	<u>(\$ 2.596)</u>

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

Detalle	Saldo por amortizar menor a 12 meses	Saldo por amortizar mayor a 1 año y hasta 5 años	Total
Otros pasivos por arriendos de derecho de uso al 31 de marzo 2022	966	688	1.654
Otros pasivos por arriendos de derecho de uso al 31 de diciembre 2021	405	1.797	2.202

No existen arrendamientos con un plazo mayor a cinco años.

NOTA 19 BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

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

Beneficios a empleados	Marzo 2022	Diciembre 2021
Salarios por pagar	\$ 220	\$ 0
Cesantías (1)	566	2.737
Intereses Sobre Cesantías (1)	17	318
Vacaciones	1.799	2.280
Auxilio de Vacaciones	361	339
Prima Legal	568	0
Prima Extralegal	603	0
Total	\$ 4.134	\$ 5.674

Durante el primer bimestre se realiza el giro de los saldos consolidados de cesantías e intereses a las cesantías causados al cierre de diciembre de 2021.

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

A continuación se presenta el detalle en resultados:

Gastos de Personal

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

	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2022	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2021
Gasto beneficios a empleados		
Salario Integral	\$ 2.860	\$ 2.679
Sueldos	6.030	6.889
Horas Extras y recargo nocturno	47	61
Auxilio De Transporte	96	91
Cesantías	693	779
Intereses Sobre Cesantías	20	23
Prima Legal	694	780
Prima Extralegal	746	822
Vacaciones	770	670
Bonificaciones (1)	6.766	484
Indemnizaciones	0	50
Aportes Caja, Compensacion Familiar, ICBF	612	646
Comisiones	1.924	2.272
Incapacidades	288	215
Seguros	1.056	1.045
Capacitacion al Personal	11	8

Aportes Por Salud	485	282
Aportes Por Pensiones	1.652	1.467
Otros Beneficios A Empleados	143	167
Riesgo Operativo	0	6
Total	\$ 24.893	\$ 19.436

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

NOTA 20 PROVISIONES

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

	31 de Marzo de 2022				
	Laborales(1)	Indemnizaciones	Otras(2)	Diversos(3)	Total
Saldo al inicio del periodo	119	4	33	680	836
Incremento de provisiones en el periodo	9	39	-	3.449	3.497
Utilizaciones de las provisiones	-	(2)	-	(2.673)	(2.675)
Reverso Provisiones	-	-	(1)	(367)	(368)
Saldo al final del periodo	128	41	32	1.089	1.290

El movimiento reconocido durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2022 y sus variaciones corresponden a:

- (1) En las provisiones laborales: se provisiona un proceso de un expleado del Banco por \$9 millones.
- (2) Otras, se reversan provisiones \$1 millon por sentencia a favor del Banco.
- (3) Estas provisiones corresponden a la prestación de servicios de temporales, honorarios y proveedores.

NOTA 21 OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

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

	Marzo 2022	Diciembre 2021
Comisiones y honorarios	\$ 1.552	\$ 1.420
Dividendos y excedentes por pagar	30	30
Prometientes compradores	664	576
Pagos a proveedores	1.253	1.220
Otras contribuciones laborales	1.768	1.590
Cheques girados no cobrados	1.098	746
Diversas (1)	17.731	25.500
Otros pasivos (2)	19.917	23.737
Cuentas por pagar a casa matriz y subsidiadas (3)	4.877	5.251
Seguros por pagar colocaciones	7.596	8.365
Retenciones, GMF, IVA e ICA	4.042	4.599
Total	\$ 60.528	\$ 73.034

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

	Marzo 2022	Diciembre 2021
Compensacion de tarjeta debito y credito, honorarios, mantenimiento, comisiones y arrendamientos	\$ 5.107	\$ 12.820
Notas crédito	8.932	9.362
Fondo nacional de garantías	1.142	559
Pasiva tarjeta prepago novopayment	922	1.063
	\$ 16.103	\$ 23.804

La variación mas relevante corresponde a la disminución en el saldo del rubro de compensación de tarjetas debito y crédito, honorarios, mantenimiento, comisiones y arrendamientos por valor de \$7.713, los cuales se generan por el pago de los saldos causados al cierre de al 31 de diciembre del 2021; adicionalmente al cierre de marzo de 2022 en menor la causación de estos conceptos.

Los valores de otros pasivos corresponden principalmente a:

	Marzo 2022	Diciembre 2021
Desembolsos pendientes por efectuar (a)	\$ 6.916	\$ 11.065
Cuentas por pagar a terceros por concepto de CDT	3.128	3.327
Abonos por aplicar de consignaciones con tercero no identificados	691	921
Recursos pendientes de aplicar de cdt, colocaciones y tarjeta de crédito	4.110	4.991
	\$ 14.845	\$ 20.304

- (a) Los desembolsos pendientes de efectuar presentaron una disminución de \$4.149 ya que al 31 de marzo del 2022 habian 243 creditos pendientes por girar los recursos de los créditos desembolsados y al 31 de diciembre del 2021 habian 335 creditos pendientes.
- (2) Al 31 de marzo del 2022 y 31 de de diciembre del 2021 las cuentas por pagar a casa matriz y subsidiadas se encuentran distribuidas de la siguiente manera:

	Marzo 2022	Diciembre 2021
Banco Pichincha C.A	\$ 885	\$ 3.779
Pichincha Sistemas Acovi C.A	3.992	1.472
	\$ 4.877	\$ 5.251

La cuenta por pagar para Banco Pichincha C.A presento una disminucion generada por el pago a casa matriz por \$ 3.906 de los recursos recaudados en el 2021.

El saldo de Pichincha Sistemas Acovi C.A. corresponde al recaudo de la cartera vendida a Acovi Ecuador como resultado de la gestión de cobranza realizada durante el primer trimestre de año.

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

NOTA 22 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Reserva Legal (De conformidad con las normas legales vigentes. Banco Pichincha S.A. debe crear una reserva legal mediante la apropiación de diez por ciento (10%) de las utilidades netas de cada año hasta alcanzar un monto igual al cincuenta por ciento (50%) del capital social suscrito. Esta reserva puede reducirse por debajo del cincuenta por ciento (50%) del capital social suscrito para

enjuagar 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.

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

NOTA 23 MANEJO DE CAPITAL ADECUADO

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

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

Durante los períodos terminados al 31 de marzo del 2022 y 31 de diciembre de 2021 el Banco ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital. El índice de solvencia del Banco al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 fue de 14.84% y 16.63%, respectivamente.

NOTA 24 INTERESES SOBRE CARTERA DE CREDITOS

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

	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2022	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2021
Intereses sobre cartera de créditos		
Intereses de créditos comerciales	\$ 10.997	\$ 5.870
Intereses de créditos de consumo	50.169	47.862
Intereses de tarjetas de crédito	2.125	2.020
Intereses por sobregiros	66	33
Intereses en operaciones redescuento	4.261	4.639
Intereses moratorios	575	951
Sanciones por incumplimiento en contratos de leasing	0	1
Componente financiero de leasing	12	26
	\$ 68.205	\$ 61.402

El aumento en el reconocimiento de la causación de intereses de cartera guarda relación con el aumento de los saldos insolutos del capital generado por el aumento de la colocación durante lo recorrido del año 2021 y el primer trimestre de 2022. A partir del último trimestre de 2021, se generó

la reactivación de las líneas comerciales, representadas principalmente en la banca pyme, oficial y solidaria, acorde con el plan estratégico establecido por el Banco.

NOTA 25 GASTOS DE INTERESES

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

	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2022	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2021
Gastos intereses		
Certificados de depósito a término (1)	\$ 15.630	\$ 14.198
Depósitos de ahorro (2)	4.736	3.627
Intereses de obligaciones financieras	6.262	7.718
Costo financiero arrendamientos	27	64
Total gastos	\$ 26.655	\$ 25.607

- (1) El gasto por intereses se incrementa como consecuencia del incremento en la captación en CDT y la alza en las tasas la cual ha aumentado con respecto a los saldos del año anterior.
- (2) El gasto por intereses depósitos de ahorro presenta un aumento como resultado de incremento de los saldos del producto.

NOTA 26 INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

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

	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2022	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2021
Ingresos por comisiones		
Comisiones de servicios bancarios	\$ 90	\$ 105
Servicio de la red de oficinas (1)	3.104	2.552
Comisiones por giros, cheques y chequeras	13	8
Comisiones por servicios de tarjetas de crédito	1.480	1.416
Comisiones por cuotas de manejo de tarjetas débito y crédito	492	550
Otras comisiones ganadas	6.536	6.781
Total Ingresos por comisiones	\$ 11.715	\$ 11.412

- (1) El aumento en las comisiones de servicios de red de oficinas corresponde principalmente al aumento en transacciones generadas en la adquirencia.

	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2022	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2021
Gastos por comisiones y honorarios		
Comisiones de servicios bancarios (1)	\$ 662	\$ 483
Comisiones por ventas de servicios (2)	1.045	1.267
Otras comisiones pagadas (3)	958	426
Honorarios Junta Directiva	81	72
Honorarios Revisoría Fiscal	150	123
Honorarios avalúos	17	0
Honorarios asesorías jurídicas	79	41
Otros honorarios	923	682
Total gastos por comisiones y honorarios	\$ 3.915	\$ 3.094

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

NOTA 27 OTROS INGRESOS

A continuación se presenta el detalle de otros de ingresos:

	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2022	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2021
Otros Ingresos		
Ganancia neta por diferencia en cambio (1)	714	1.356
Otros (2)	1.663	2.852
Recuperación de cartera castigada	5.301	6.684
Ganancia venta activos no corrientes mantenidos para la venta	273	188
Total Otros Ingresos	\$ 7.951	\$ 11.080

- (1) La variación es generada por los efectos de la tasa de cambio sobre los productos en moneda extranjera.
- (2) La variación negativa se presentó por la disminución relacionada con el reintegro de gastos provisionados al cierre del año.

NOTA 28 GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN

El siguiente es el detalle de los gastos de administración:

	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2022	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2021
Gastos generales de administración		
Impuestos Y Tasas (1)	\$ 3.452	\$ 3.750
Arrendamientos	1.498	1.575
Contribuciones, Afiliaciones Y Transfere	308	243
Seguros (2)	2.249	2.080
Mantenimiento Y Reparaciones (3)	1.101	1.496
Adecuacion E Instalacion	68	18
Multas Y Sanciones, Litigios, Indemnizacion (4)	48	118
Servicio De Aseo Y Vigilancia	747	687
Servicios Temporales	1.233	832
Publicidad Y Propaganda	231	235
Relaciones Publicas	44	13
Servicios Publicos	1.171	1.122
Procesamiento Electronico De Datos	2.581	2.964
Gastos De Viaje	98	40
Transporte	833	779
Utiles Y Papeleria	83	95
Publicaciones Y Suscripciones	106	145
Gastos De Representacion	0	2
Gastos Bancarios	31	22
Total Gastos generales de administración	\$ 15.882	\$ 16.216

- (1) La variación en el gasto principalmente se presentó por la disminución del GMF por los prepagos de obligaciones a cargo del Banco que tuvieron lugar dentro del primer trimestre del año 2022.
- (2) La variación en el gasto por seguros corresponde al aumento de tarifa en la póliza del seguro de Infidelidad y Riesgos Financieros.
- (3) La variación corresponde a una disminución en los servicios de mantenimiento de software por la adquisición de las licencias de soporte especializado.
- (4) La variación negativa está relacionada con la disminución de los valores relacionados con litigios en contra del Banco.

NOTA 29 OTROS GASTOS

A continuación se presenta el detalle de otros gastos:

	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2022	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2021
Otros Gastos		
Otros	8.851	7.635
Riesgo Operativo	74	53
Total Otros Gastos	\$ 8.925	\$ 7.688

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

	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2022	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2021
Gastos Asumidos (1)	2.216	578
Saldos De Créditos (1)	1.757	86
Tarifa Intercambio Adquiriencia Crediban	341	125
Otros (2)	62	2.421
Varios T Cdto	844	523
Prima Originadores Csc	411	104
Prima Originadores Crediofic Fi	433	961
Servicios Call Center	412	562
Gastos Brdp Interdinco	588	496
	\$ 7.064	\$ 5.856

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

NOTA 31 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 periodos terminados al 31 de marzo de 2022 y diciembre de 2021:

- 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. A continuación se presenta el resumen:

	31 de Marzo de 2022	31 de Diciembre de 2021
Operaciones con accionistas		
Cuentas por pagar Banco Pichincha C.A. (Nota 21)	\$ 885	\$ 3.779
Dividendos y excedentes	27	27
Obligaciones financieras (Nota 17)	338.434	181.046
Operaciones con miembros de Junta Directiva		
Honorarios	81	300
Operaciones entidades del grupo		
Cuentas por pagar Pichincha Sistemas (Nota 21)	\$ 3.992	1.472

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

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

Operaciones con administradores	31 de Marzo de 2022	31 de Diciembre de 2021
Cuentas de Ahorro	\$ 195	\$ 230
Cartera de Credito	18	66
Certificados de Depósito a Termino	24	22
Cuentas por pagar	196	211
Pasivo por Beneficios a empleados	196	211
	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2022	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2021
Operaciones con administradores en el resultado		
Gasto por beneficios a empleados	1.094	1.187
Gastos de viaje	1	1

NOTA 33 EVENTOS SUBSECUENTES

No se conocen hechos relevantes después del cierre de los estados financieros intermedios y hasta la fecha del informe de revision del Revisor Fiscal que puedan afectar de manera significativa la situación financiera del Banco reflejada en los estados financieros intermedios con corte al 31 de marzo de 2022.



INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

Señores Accionistas
Banco Pichincha S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada que se adjunta, al 31 de marzo de 2022 de Banco Pichincha S.A., la cual comprende:

- el estado condensado de situación financiera al 31 de marzo de 2022;
- los estados condensados de resultados y de otro resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022;
- el estado condensado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022;
- el estado condensado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada, basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría 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.



Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada al 31 de marzo de 2022 que se adjunta no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Freddy Ricardo Chauta Vargas
Revisor Fiscal de Banco Pichincha S.A.
T.P.165915-T
Miembro de KPMG S.A.S.

13 de mayo de 2022



**INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL REPORTE EN LENGUAJE eXTENSIBLE
BUSINESS REPORTING LANGUAGE (XBRL)**

Señores Accionistas
Banco Pichincha S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 31 de marzo de 2022 de Banco Pichincha S.A. (el Banco), que incorpora la información financiera intermedia, la cual comprende:

- el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2022;
- los estados de resultados y de otro resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022;
- el estado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022;
- el estado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022; y
- las notas al reporte.

La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia, basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales



de Auditoría 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.

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia del Banco al 31 de marzo de 2022, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Freddy Ricardo Chauta Vargas
Revisor Fiscal de Banco Pichincha S.A.
T.P.165915-T
Miembro de KPMG S.A.S.

13 de mayo de 2022