BANCO PICHINCHA

Notas a los Estados Financieros

Condensados Intermedios

Para los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 y el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

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

ACTIVOS	Notas	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	6	**132.504**	**318.020**
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN	7	**560.658**	**423.120**
Inversiones negociables en titulos de deuda		177.857	241.043
Inversiones disponibles para la venta titulos de deuda		368.672	180.795
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento titulos de deuda		12.894	0
Inversiones disponibles para la venta instrumentos de patrimonio		1.235	1.282
ACTIVOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS, NETO	8	**2.142.347**	**1.964.248**
Comercial		660.071	595.615
Consumo		1.670.021	1.550.334
Leasing financiero		747	1.434
Menos: Provisión		(188.492)	(183.135)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9	**23.595**	**16.800**
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES, NETO	14	**25.670**	**30.151**
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	10	**664**	**230**
ACTIVOS TANGIBLES PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO	11	**98.499**	**100.052**
ACTIVOS POR DERECHO DE USO, NETO	12	**2.996**	**3.686**
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO	13	**10.200**	**11.092**
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		**1.954**	**0**
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS		**5.288**	**7.889**
TOTAL ACTIVOS		**$ 3.004.375**	**$ 2.875.288**
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE		**-**	**49**
Operaciones de divisas		-	49
PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO		**2.565.491**	**2.394.165**
Depósitos de clientes	15	2.051.790	1.727.389
Obligaciones financieras de corto plazo	16	305.403	448.197
Obligaciones con entidades de redescuento - Largo Plazo	16	205.360	214.896
Pasivos por arrendamientos	17	2.938	3.683
BENEFICIOS A EMPLEADOS		**6.663**	**5.540**
INGRESOS ANTICIPADOS		**631**	**635**
PROVISIONES	18	**1.802**	**3.287**
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	14	**0**	**3.324**
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	19	**64.073**	**70.623**
TOTAL PASIVOS		**$ 2.638.660**	**$ 2.477.623**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital suscrito y pagado	20	62.559	62.559
Prima en colocación de acciones		174.577	174.577
Reserva legal		126.562	160.157
Resultado del periodo		(22.453)	(33.671)
Resultado de ejercicios anteriores		114	190
Adopcion por primera vez		15.346	15.346
Otros resultados integrales		9.010	18.507
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**$ 365.715**	**$ 397.665**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**$ 3.004.375**	**$ 2.875.288**

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

JAIME ARANGO RESTREPO
Representante Legal

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

GERMAN ANDRES SICARD CASTILLO
Revisor Fiscal Suplente
T.P. 195661 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe de revisión del 12 de noviembre de 2021)

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

	Nota	Por el periodo de nueve meses terminados el: 30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	Por el periodo de tres meses terminados el: 30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
INGRESO POR INTERESES		**187.616**	**228.938**	**65.603**	**72.064**
Intereses sobre cartera de créditos	**22**	184.247	212.370	61.988	67.124
Utilidad y cambios netos en el valor razonable de activos financieros de deuda-neto		3.319	19.504	3.721	5.831
Otros intereses - neto		50	(2.936)	(106)	(891)
GASTOS POR INTERESES	**23**	**(72.032)**	**(87.095)**	**(22.647)**	**(27.316)**
Certificados de depósito a término		(43.350)	(40.201)	(14.332)	(12.391)
Depósitos de ahorro		(10.705)	(14.401)	(3.465)	(4.347)
Intereses de obligaciones financieras		(17.783)	(32.245)	(4.782)	(10.500)
Intereses titulos de inversión en circulación		(15)	(2)	(13)	-
Costo financiero arrendamientos		(179)	(246)	(55)	(78)
INGRESO NETO POR INTERESES ANTES DE DETERIORO		**115.584**	**141.843**	**42.956**	**44.748**
DETERIORO DE ACTIVOS, NETO		**(61.356)**	**(52.621)**	**(22.231)**	**(20.626)**
Deterioro cartera de créditos	**8**	(111.862)	(97.796)	(35.422)	(29.386)
Deterioro otras cuentas por cobrar	**9**	(1.285)	(2.556)	(260)	(968)
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	**10**	(436)	(424)	(119)	(99)
Recuperación deterioro cartera de créditos	**8**	51.649	47.687	13.239	9.699
Recuperación deterioro otras cuentas por cobrar	**9**	564	468	317	128
Recuperacion activos no corrientes mantenidos para la venta	**10**	14	0	14	0
INGRESO NETO POR INTERESES DESPÚES DE PÉRDIDA POR DETERIORO		**54.228**	**89.222**	**20.725**	**24.122**
Ingresos por comisiones y honorarios	**24**	32.895	32.005	10.546	11.004
Gastos por comisiones y honorarios	**24**	(12.335)	(10.396)	(4.807)	(3.185)
INGRESO NETO POR COMISIONES Y HONORARIOS		**20.560**	**21.609**	**5.739**	**7.819**
OTROS INGRESOS	**25**	**31.292**	**22.576**	**11.879**	**7.749**
Ganancia neta sobre instrumentos financieros de patrimonio		137	31	128	0
Ganancia neta por diferencia en cambio		1.584	2.667	127	164
Otros		6.931	3.478	2.936	977
Recuperación de cartera castigada		22.152	16.095	8.559	6.475
Ganancia venta activos no corrientes mantenidos para la venta		488	305	129	133
OTROS GASTOS		**(134.267)**	**(132.588)**	**(43.136)**	**(41.254)**
Gastos de personal		(55.944)	(53.154)	(17.432)	(17.780)
Gastos generales de administración	**26**	(48.922)	(48.874)	(15.952)	(14.552)
Gastos por depreciación y amortización		(8.736)	(7.763)	(3.298)	(2.349)
Gastos por depreciación arrendamiento financiero		(1.765)	(1.670)	(616)	(555)
Otros	**27**	(18.893)	(20.916)	(5.831)	(6.018)
Pérdida en venta de activos no corriente mantenidos para la venta		(7)	(211)	(7)	-
(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO DE RENTA		**(28.187)**	**819**	**(4.793)**	**(1.564)**
GASTO (INGRESO) IMPUESTO DE RENTA	15	(5.734)	6.263	180	919
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		**$ (22.453)**	**$ (5.444)**	**$ (4.973)**	**$ (2.483)**

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

JAIME ARANGO RESTREPO
Representante Legal

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

GERMAN ANDRES SICARD CASTILLO
Revisor Fiscal Suplente
T.P. 195661 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe de revisión del 12 de noviembre de 2021)

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

	Por el periodo de nueve meses terminados el:		Por el periodo de tres meses terminados el:	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
RESULTADO DEL PERIODO	**$ (22.453)**	**$ (5.444)**	**$ (4.973)**	**$ (2.483)**
PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS:				
Inversiones Disponibles para la venta	(9.122)	2.040	(1.921)	3.583
Inversiones Disponibles para la venta (Impuesto diferido)	(550)	(8)	(558)	(7)
PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS				
Revaluación de activos (Impuesto diferido)	175	(292)	12	8
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS	**(9.497)**	**1.740**	**(2.467)**	**3.584**
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO	**$ (31.950)**	**$ (3.704)**	**$ (7.440)**	**$ 1.101**

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

JAIME ARAINGO RESTREPO
Representante Legal

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

GERMAN ANDRES SICARD CASTILLO
Revisor Fiscal Suplente
T.P. 195661 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe de revisión del 12 de noviembre de 2021)

BANCO PICHINCHA S.A.
ESTADO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020
(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	Otros resultados integrales	Total Patrimonio de los accionistas
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	**62.559**	**174.577**	**173.061**	**(12.904)**	**190**	**15.346**	**18.550**	**431.379**
Revaluación de activos (Impuesto diferido)							(292)	(292)
Ganancias no realizadas en inversiones							2.032	2.032
Absorción de pérdidas			(12.904)	12.904				-
Resultado del periodo				(5.444)				(5.444)
SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020	**$ 62.559**	**$ 174.577**	**$ 160.157**	**(5.444)**	**$ 190**	**$ 15.346**	**$ 20.290**	**$ 427.675**
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 (Impuesto diferido)							175	175
Ganancias no realizadas en inversiones							(9.672)	(9.672)
Absorción de pérdidas			(33.595)	33.671	(76)			-
Resultado del periodo				(22.453)				(22.453)
SALDO AL 31 DE JUNIO 2021	**$ 62.559**	**$ 174.577**	**$ 126.562**	**(22.453)**	**114**	**$ 15.346**	**$ 9.010**	**$ 365.715**

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

JAIME ARANGO RESTREPO
Representante Legal

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

GERMAN ANDRES SICARD CASTILLO
Revisor Fiscal Suplente
T.P. 195661 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe de revisión del 12 de noviembre de 2021)

BANCO PICHINCHA S.A.

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

	Nota	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Resultado del ejercicio		(22.453)	(5.444)
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	**8 y 9**	60.934	52.198
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta	**10**	436	424
Depreciaciones activos tangibles propiedades y equipo	**11**	2.939	3.318
Depreciación derechos de uso	**12**	1.765	1.670
Intereses pasivos por arrendamientos	**17**	179	246
Amortizaciones de intangibles	**13**	5.797	4.419
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta, neta		(480)	(93)
Utilidad en venta de inversiones, neta		(224)	(351)
Utilidad en valoración de inversiones, neta		(3.076)	(18.969)
Impuesto de renta		0	6.263
Cambios en activos y pasivos operacionales			
Disminución activos financieros de inversión		66.487	52.300
(Aumento) activos financieros por cartera de crédito		(424.506)	(81.536)
Intereses recibidos de cartera de crédito		184.768	212.671
(Aumento) otras cuentas por cobrar		(7.515)	(10.775)
Disminución activos por impuestos corrientes		4.485	38.510
Disminución (Aumento) otros activos no financieros		2.597	(7.833)
Aumento (Disminución) depósitos de clientes - giros		324.352	(132.568)
Disminución de obligaciones financieras		(123.833)	(20.322)
Intereses pagados sobre obligaciones financieras		(28.495)	(36.692)
Disminución otros pasivos no financieros		(6.555)	(3.101)
Aumento por beneficios a empleados		1.123	2.108
(Disminución) Aumento provisiones	**18**	(1.486)	738
Efectivo provisto por las actividades de operación		**37.239**	**57.181**
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisición inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(215.420)	45.850
Adquisición propiedades y equipo	**11**	(3.243)	(859)
Producto de la venta activos no corrientes mantenidos para la venta		956	704
Adiciones de activos intangibles		(4.905)	(3.441)
Baja de activos de propiedad y equipo	**11**	1.857	0
Adiciones arrendamiento financiero		(131)	0
Efectivo neto (usado en) las actividades de inversión		**(220.886)**	**42.254**
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION:			
Pago de canon de arrendamiento financiero		(1.869)	(1.792)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		**(1.869)**	**(1.792)**
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		(185.516)	97.643
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO		318.020	267.578
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO		**$ 132.504**	**$ 365.221**

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

JAIME ARANGO RESTREPO
Representante Legal

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

GERMAN ANDRES SICARD CASTILLO
Revisor Fiscal Suplente
T.P. 195661 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe de revisión del 12 de noviembre de 2021)

NOTA 1 ENTIDAD REPORTANTE

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

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

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

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

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

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

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

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

Los estados financieron al 30 de septiembre de 2021 fueron aprobados en junta directiva el 28 de octubre bajo el acta No. 711.

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 30 de septiembre de 2021, 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 y por el periodo de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2021 por $25.767, $12.904, $33.671 y $22.453, respectivamente, principalmente por 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 junio de 2021, acumulando al tercer trimestre del 2021 $111.862.

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 incertidumbre respecto a las consecuencias en la operación derivadas de COVID-19 se mantienen, sin embargo, la idoneidad de la base contable de negocio en marcha es apropiada teniendo en cuenta los siguientes indicadores positivos al 30 de septiembre de 2021: aumento en el nivel de colocación del 19,7%, el cubrimiento de la cartera es de 155,3%, la calidad es del 4,86%, los activos corrientes netos al mismo corte fueron de $2.885.438. La compañía posee recursos de alta liquidez como efectivo, equivalente de efectivo e inversiones por $691.927, su margen de solvencia de 16,11%, indicador de liquidez a 7 días 10.30 y capital de trabajo $246.778.

La alta gerencia de la compañía, consideró necesario implementar una serie de acciones encaminadas a afrontar de forma estratégica esta coyuntura, la cual plasmó en su plan estratégico 2021-2025 autorizado en enero de 2021 por la Junta Directiva, así:

Gestión Comercial

Crecer en masas críticas de clientes a través de alianzas estratégicas, así como en el número y volumen de negocios en captación y colocación, sustentando en la definición e implementación de un modelo de actuación comercial.

- Estructurar alianzas estratégicas comerciales, buscando masas críticas
- Implementar la visión integral del cliente de monoproducto a multiproducto
- Implementar modelos de originación y compras de cartera masiva
- Generar ventas masivas vía campañas a partir de procesos de analítica
- Enfocar las líneas de negocio de apoyo transversal hacia la estrategia
- Fortalecer la cartera de libranza y crédito educativo, generando campañas, para mantener los clientes y buscar nuevos clientes asociadas a este convenio de libranza y educativos.

Gestión Financiera

Mejorar el margen operativo, a partir de la recuperación del ingreso por intereses y comisiones, la optimización del costo del fondeo y un nivel adecuado del gasto.

- Cumplir los presupuestos establecidos
- Profundizar en segmentos de mayor rentabilidad
- Optimizar el modelo de pricing
- Incrementar la gestión de las Unidades Especializadas de Negocios

En resumen y para concluir, a septiembre de 2021 el Banco se encontraba en funcionamiento y continuará estando dentro de un futuro previsible durante los próximos 12 meses, dado que la intención 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.

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

Al 30 de septiembre de 2021 no se presentó un efecto en el modelo para el cálculo del deterioro, de otra parte, el Banco trabajó en estrategias orientadas a disminuir los impactos negativos

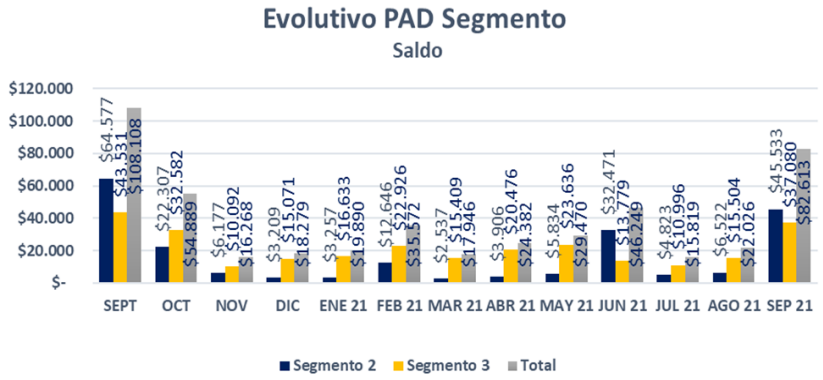
derivados por efectos del Covid19, enfocadas en ofrecer a nuestros clientes medidas de alivios conforme a las directrices descritas en la CE 007, 014, 022 y 039 de 2020 y 012 del 2021 emitidas por la Superintendecia Financiera de Colombia.

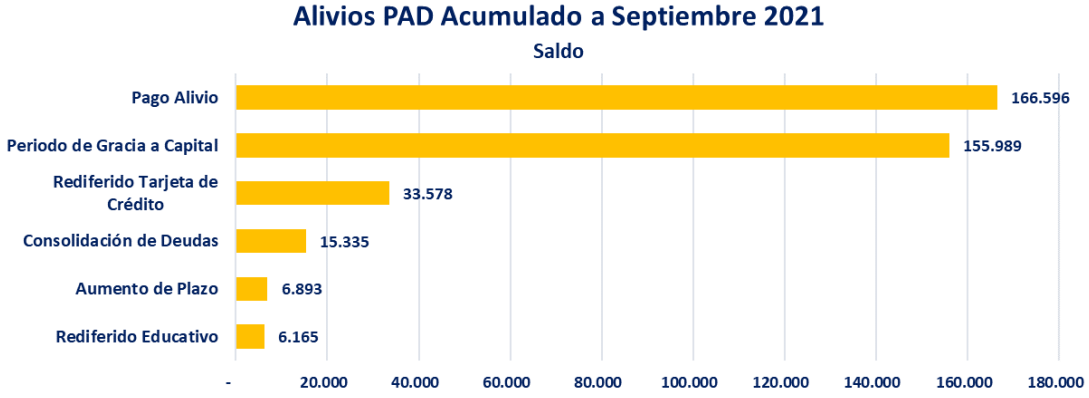
Por otro lado, en agosto de 2020 hasta agosto de 2021 se llevó a cabo el Programa de Acompañamiento a Deudores – PAD, como medidas para realizar la redefinición de las condiciones de los créditos de aquellos deudores que tengan una afectación de sus ingresos o su capacidad de pago como consecuencia de 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	% Participación
1	$ 1.504.927	65,62%
2	$ 666.028	29,04%
3	$ 109.132	4,76%
NO PAD	$ 13.318	0,58%
Total	**$ 2.293.405**	**100,00%**

Informacion al corte del 30 de septiembre 2021





Al 30 de septiembre de 2021 el Banco cerró con un saldo vigente de alivios por un valor de $100.889 que corresponde al 4.4% del saldo total de cartera. A continuación se presenta la distribución de los alivios vigentes por cada una de las circulares y por modalidad de crédito:

Alivios Circulares Externas 07, 014, 022 y 039	Saldo $MM
CE 022 y 039	
Consumo	29.178
Comercial	59.382
Subtotal	88.561
CE 07 y 14	
Consumo	12.328
Total Alivios Vigentes	100.889

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
ICNR	11.444	6.944	7.640	8.268	7.599	6.768	6.539	6.083	5.633	5.449	5.169	4.915	4.988	4.916
PGI	937	672	789	832	689	642	599	535	527	463	346	304	288	266

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

- Medición de arrendamientos financieros:

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

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

A partir de enero del 2021 la superintendencia financiera modifico las políticas para determinación del nivel de solvencia y calculo del patrimonio técnico, estas modificaciones estan alineadas con lo establecido en Basilea III.

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

NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros del Banco han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), aplicando la NIC 34 - Información Financiera Intermedia contenida en 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 y 1432 de 2020. Las NCIF aplicables en 2021 se basan en 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 los traducidos oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2018 y la incorporación de la modificación a la NIIF 16 Arrendamientos: Reducciones del Alquiler relacionadas con el Covid-19 emitida en 2020. Salvo lo dispuesto respecto al tratamiento de la clasificación y valoración de las inversiones en la NIIF 9, la cartera de crédito y su deterioro, reconocimiento del deterioro para los Bienes Recibidos en Dación de Pago, independientemente de su clasificación contable, para las cuales se aplica las normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, en adelante (SFC), incluidas en la Circular Básica Contable y Financiera.

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

Los estados financieros para el período interino no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para los estados financieros anuales y, por lo tanto, es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2020.

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

Principales políticas contables

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

NOTA 3 JUCIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICOS

Para la elaboración de estos estados financieros condensados intermedios, la Dirección del Banco aportó criterios, juicios y estimaciones, conforme al entendimiento y aplicabilidad del marco técnico normativo para la preparación de la información financiera, y las instrucciones emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. En la aplicación de las políticas contables se emplearon diferentes tipos de estimaciones y juicios. La administración efectuó estos juicios de valor, sobre el análisis de supuestos que se basaron elocuentemente en la experiencia histórica y factores considerados relevantes al determinar el valor en libros de ciertos activos y pasivos que en efecto, no son de fácil manifiesto, y que por ende requirieron un esfuerzo adicional para su análisis e interpretación. Las estimaciones utilizadas son las mismas que fueron consideradas por el Banco a corte de Diciembre 2020.

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.

Juicios:

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

- Valor razonable de instrumentos financieros (ver nota 4).
- Activos Financieros Por Cartera De Créditos (ver nota 8).
- Nota 1.Entidad Reportante - Cambio en 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.

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

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

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

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

NOTA 4 VALOR RAZONABLE

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

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

Al 30 de septiembre de 2021	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos					
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	$ 374.018	$ 347.329	$ 26.689	$ 0	$ 374.018
Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras Colombianas	194.784	9.379	172.511	12.894	194.784
Instrumentos de patrimonio	1.235	0	0	1.235	1.235
Activos no financieros					
Propiedades y equipo – Inmuebles	93.955	0	93.955	0	93.955
Total activos valor razonable recurrentes	**$ 663.992**	**$ 356.708**	**$ 293.155**	**$ 14.129**	**$ 663.992**

Al 31 de diciembre de 2020	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos					
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	$ 298.288	$ 274.863	$ 23.425	$ 0	$ 298.288
Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras Colombianas	218.655	79.045	139.610	0	218.655
Instrumentos de patrimonio	1.282	0	0	1.282	1.282
Activos no financieros					
Propiedades y equipo – Inmuebles	93.938	0	93.938	0	93.938
Total activos valor razonable recurrentes	**$ 612.164**	**$ 353.908**	**$ 256.974**	**$ 1.282**	**$ 612.164**

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

Nivel 1: Cuando el método de valoración es a Precio de mercado;
Nivel 2: Cuando valoran a precio calculado por curvas de referencia/margen;
Nivel 3: Cuando se hace directamente a valor patrimonial (acciones participativas).

Nivel 1

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

Nivel 2

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

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

Nivel 3

Corresponde al saldo de las acciones que el Banco mantiene en títulos participados disponibles para la venta; teniendo en cuenta a que son acciones participes y no transadas en bolsa, el valor de la participación se establece de acuerdo a lo informado por cada entidad respecto de la cantidad de acciones en circulación sobre el valor del patrimonio de cada entidad.Adicionalmente se clasifican en el nivel 3 las inversiones que están clasificadas hasta el vencimiento en el caso del Banco, la inversión obligatoria.

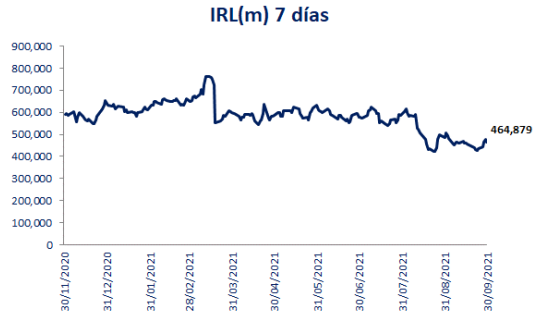
NOTA 5 ADMINISTRACIÓN Y GESTION DE RIESGOS

Las políticas y principios de gestión del riesgo, así como los procedimientos y herramientas establecidos e implementados al 30 de septiembre de 2021, no difieren de los revelados en las notas anuales al 31 de diciembre de 2020.

Marco de administración de riesgo

Riesgo de liquidez

El Indicador de Riesgo de Liquidez Monto- IRL M cerró al 30 de septiembre de 2021 en $464.879 y $211.146 para la banda de 7 y 30 días respectivamente y al cierre del año 2020 dicho indicador se situó en $632.640 y $381.153 para las mismas bandas de tiempo. El IRL a 30 de septiembre fue 10.30 veces a 7 días y 1.69 veces a 30 días.



El Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) se ubicó al 30 de septiembre de 2021 en 103.44% y al cierre del año 2020 se situó en 109.40%, por encima del límite establecido para el año 2021 de 80%.

Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN)	dic-20	jun-21	sep-21
Fondeo Estable Disponible (FED)	2,189,236	2,283,941	2,265,327
Fondeo Estable Requerido (FER)	2,001,095	2,121,274	2,189,935
Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN)	109.40	107.67	103.44

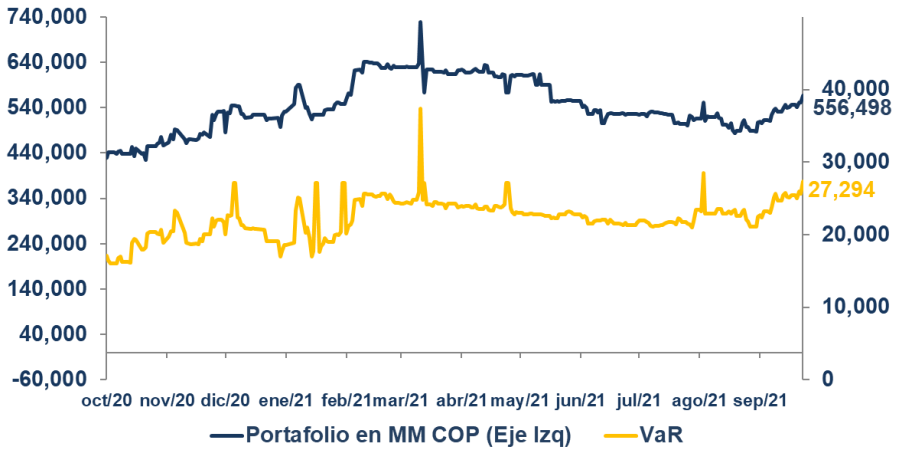
Adicionalmente, el Banco cuenta con un plan de contingencia de liquidez, el cual se estructura para hacer frente a una evidente situación que indique que la Entidad no pueda cumplir plenamente y de manera oportuna sus obligaciones de pago. El plan de contingencia de liquidez es revisado y probado de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

De acuerdo con la Circular Externa 002 de 2020 que hace referencia a las Instrucciones relacionadas con la gestión operativa de la administración del riesgo de liquidez de los establecimientos de crédito en relación con la desmaterialización o inmaterialización de pagarés para para el acceso a los apoyos transitorios de liquidez, es importante mencionar que Banco Pichincha S.A mantuvo durante el tercer trimestre del año 2021 la razón de cobertura por encima del limite (100%).

Riesgo de mercado

Al cierre del año 2020 el valor en riesgo de mercado (VeR) de acuerdo con el modelo regulatorio, se situó en $19.095 y al cierre del mes de septiembre de 2021 se situó en $27.294. El valor en riesgo

máximo durante lo corrido del año 2021 fue el 18 de marzo con un valor de $37.345, el mínimo de $16.962 el 5 de enero y el promedio $23.202.



Valor en Riesgo – Medición Estándar

En millones de pesos

Modalidad	**30-Sep-21**	**31-dic-20**
Tasa de Interés en Pesos	26.663	18.579
Tipo de Cambio	549	57
Carteras Colectivas	82	459
Valor en Riesgo Mercado	**27.294**	**19.095**

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

Riesgo de tasa de cambio

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

Posición en Moneda Extranjera
Septiembre de 2021

Activos *En millones de dólares*	Dólares americanos	Total Posición ME
Efectivo	1.33	1.42
Otros activos	0.06	0.06
Total Activos	**1.39**	**1.48**

Pasivos

En millones de dólares	Dólares americanos	Total Posición ME
Cuentas por pagar	0.32	0.32
Total Pasivos	**0.32**	**0.32**
Posición Neta	**1.07**	**1.16**

Posición en Moneda Extranjera
diciembre de 2020

Activos

En millones de dólares	Dólares americanos	Total Posición ME
Efectivo	1.29	1.32
Inversiones	4.00	4.00
Otros activos	0.06	0.06
Total Activos	**5.35**	**5.38**

Pasivos

En millones de dólares	Dólares americanos	Total Posición ME
Instrumentos Financieros	3.75	3.75
Cuentas por pagar	1.74	1.17
Total Pasivos	**5.49**	**5.49**
	3.75	3.75
Posición Neta	**(0.14)**	**(0.10)**

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:

Septiembre 2021
Cifras en millones de pesos

Moneda	**Activos**	**Pasivos**	**Posición Neta**	**Factor de Sensibilidad**	**Sensibilidad Neta**
Dólar Americano	5.302	1.220	4.082	12.49%	510
EURO	357	0	357	11%	39
Total Posición	**5.659**	**1.220**	**4.439**		**549**

Diciembre 2020
Cifras en millones de pesos

Moneda	**Activos**	**Pasivos**	**Posición Neta**	**Factor de Sensibilidad**	**Sensibilidad Neta**
Dólar Americano	18.377	18.835	(458)	12.49%	(57)

EURO	107	0	107	11%	12
Total Posición	**18.484**	**18.835**	**(350)**		**57**

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 accion de la bolsa de valores de Colombia.

Riesgo operacional

El valor de las pérdidas registradas por eventos de riesgo operacional para el tercer trimestre del año 2021 fue de $ 347 y en lo que va corrido del año las pérdidas han ascendido a $ 950.

De acuerdo con la clasificación de riesgos de Basilea el 48% de los eventos se originaron por recurso humano (2.088), el 27% por fallas en los proceso (1.170), 23% por fraude externo (1.016), 1% por fallas tecnológicas (60) y 1% por infraestructura (60).

NOTA 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	Septiembre 2021	**Diciembre 2020**
En moneda corriente:		
Caja	$ 37.797	$ 31.828
Banco de la República de Colombia	68.382	56.582
Bancos y otras entidades financieras a la vista (1)	7.854	97.399
Operaciones del mercado monetario (2)	3.675	32.537
Depósitos e inversiones en títulos de deuda con vencimiento menor a tres meses (equivalentes de efectivo) (3)	9.379	95.105
Operaciones de contado	0	33
Subtotal	127.087	313.484

En moneda extranjera:		
Bancos del exterior	5.417	4.536
Subtotal	5.417	4.536
Total efectivo y equivalentes al efectivo	**$ 132.504**	**$ 318.020**

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

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

Entidad	Saldos		BRC		Moody´S			Pacific Credit Rating	
	Septiembre 2021	Diciembre 2020	Emisor Largo Plazo	Emisor Corto Plazo	Deuda Senior	Depósitos Bancarios LP (extranjeros)	Depósitos Bancarios CP (extranjeros)	Emisor Largo Plazo	Emisor Corto Plazo
Banco de Bogotá	$ 348	$ 1.326	AAA	BRC1+					
Banco Popular	5	5	AAA	BRC1+					
Banco Agrario	721	1.822	AAA	BRC1+					
Banco de Occidente	96	37.869	AAA	BRC1+					
Banco AV Villas	1.189	22.366	AAA	VrR1+					
Banco Sudameris	997	31.801	AA+	BRC1+					
Davivienda	4.498	2.210	AAA	BRC1+					
Total Bancos y otras entidades financieras a la vista nacionales	**$ 7.854**	**$ 97.399**							
Citibank – Nueva York	$ 4.904	$ 4.393			Aa3	Aa3	P-1		
Pichincha – Panamá	156	36						paA+	N/A
Sabadell – España	357	107			Baa3	Ba2	P-2		
Total Bancos del exterior	**$ 5.417**	**$ 4.536**							

(2) La disminución se presenta por la menor cantidad de operaciones las cuales son realizadas dependiente de las condiciones del mercado y atendiedo la política de inversiones. El saldo corresponde una operación simultanea con calificación NACION.

(3) La disminución es generada por la aplicación de la política de gestion de inversiones del Banco y el cumplimiento de las inversiones que al corte del año 2020 estaban clasificadas como equivalentes de efectivo.

Al cierre de septiembre existen restricciones al efectivo por concepto de embargos sobre cuentas de ahorro y corrientes por valor de $1.181de acuerdo al siguiente detalle:

BANCOS	TIPO DE CUENTA	VALOR
BANCO DAVIVIENDA	Cuenta Corriente	25
BANCO DE BOGOTA	Cuenta Corriente	21
BANCO AV VILLAS	Cuenta de Ahorros	1.081
	Cuenta Corriente	42
BANCO OCCIDENTE	Cuenta de Ahorros	7
BANCO POPULAR	Cuenta Corriente	5
Total general		**1.181**

NOTA 7 ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

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

	Septiembre 2021	Diciembre 2020
Inversiones negociables títulos de deuda		
TES Clase B	$ 103.536	$ 170.823
TES Corto	3.671	0
TES UVR	9.265	12.458
Bonos	2.619	2.021
CDT	58.766	55.741
Total inversiones negociables en títulos de deuda (1)	**$ 177.857**	**$ 241.043**
Inversiones disponibles para la venta títulos de deuda		
Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase A	$ 31.278	$ 26.024
Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase B	31.316	26.175
TES Clase B	223.719	91.582
TES UVR	10.809	0
Títulos de solidaridad	23.017	23.425
CDT (1)	48.533	13.589
Total inversiones disponibles para la venta títulos de deuda (1)	**$ 368.672**	**$ 180.795**
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento titulos de deuda		
Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase A	$ 6.321	$ 0
Titulos de Desarrollo Agropecuario Clase B	6.573	0
Total Inversiones mantenidas hasta el vencimiento titulos de deuda	**$ 12.894**	**$ 0**
Inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio		
Acciones baja bursatilidad	$ 1.075	$ 1.086
Acciones Bolsa de Valores de Colombia	160	196
Total inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio	**$ 1.235**	**$ 1.282**
Total activos financieros de inversión	**$ 560.658**	**$ 423.120**

(1) Debido a la expectativa de alta volatilidad del mercado en el mercado de deuda pública, la estrategia del portafolio de la tesorería se ha enfocado en priorizar la causación de intereses del portafolio sobre el posible resultado en utilidades que se pueden generar por variaciones en los precios mercado de las inversiones. En línea con lo anterior, el portafolio ha presentado un incremento en sus tenencias de TES en la medida que se presentan oportunidades de inversión a tasas más altas.

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 al Supervisor :

CARTA RECLASIFICACIONES	Septiembre	Septiembre	Septiembre
Fecha de reclasificación y venta	1/09/2021	1/09/2021	2/09/2021
Nemotécnico	TFIT16300632	TFIT16300632	TFIT16300632
Vencimiento	30/06/2032	30/06/2032	30/06/2032
TIR de compra	7,33%	7.34%	7348%
Nominal (COP)	$ 5.000	$ 5.000	$ 5.000
Fecha de compra	6/08/2021	6/08/2021	28/07/2021
Valor TIR a la fecha anterior	$ 4.9398	$ 4.932	$ 4.931
Valor de Venta	$ 4.974	$ 4.971	$ 4.950
Valor de Compra	$ 4.915	$ 4.909	$ 4.898
Precio de Compra	$ 0,00009830	$ 0,00009818	$ 0,00009797
Impacto en el estado de resultados y otro resultado integral de cada una de las reclasificaciones	$ 35.21	$ 37.67	$ 18.17
Porcentaje de portafolio objeto de cada reclasificación	1,01%	1,01%	0,97%
TIR del negocio	18,28%	19,13%	11,21%

Al cierre de septiembre existen restricciones en inversiones por concepto de embargos por valor de $10 de acuerdo al siguiente detalle:

Nemo Inversion	Saldo Bloqueado
CDTCLPS0V	7
CDTITU90P	3

NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS

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

	Septiembre 2021	Diciembre 2020
Préstamos ordinarios	$ 2.036.904	$ 1.822.928
Préstamos con recursos de otras entidades	244.389	272.284
Factoring sin recurso	48	47
Descubiertos en cuenta corriente	1.502	644
Tarjeta de crédito	45.571	48.451
Créditos a empleados	1.678	1.595
Bienes muebles dados en leasing	747	1.434
Subtotal	**$ 2.330.839**	**$ 2.147.383**
Deterioro cartera de créditos	(188.492)	(183.135)
Total cartera	**$ 2.142.347**	**$ 1.964.248**

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

Cartera Comercial	**Septiembre 2021**	**Diciembre 2020**
“A” Riesgo Normal	$ 578.740	$ 517.709
“B” Riesgo Aceptable	36.789	32.694
“C” Riesgo Apreciable	9.117	6.945
“D” Riesgo Significativo	28.764	33.170
“E” Riesgo de incobrabilidad	6.661	5.097
Total	**$ 660.071**	**$ 595.615**
Cartera Consumo		
“A” Riesgo Normal	$ 1.517.805	$ 1.391.189
“B” Riesgo Aceptable	21.454	18.440
“C” Riesgo Apreciable	20.207	29.638
“D” Riesgo Significativo	59.638	72.322
“E” Riesgo de incobrabilidad	50.917	38.745
Total	**$ 1.670.021**	**$ 1.550.334**
Leasing Financiero		
“A” Riesgo Normal	$ 632	$ 1.240
“B” Riesgo Aceptable	0	25
“C” Riesgo Apreciable	10	44
“D” Riesgo Significativo	105	125
Total	**$ 747**	**$ 1.434**
Total general	**$ 2.330.839**	**$ 2.147.383**

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

	Septiembre 2021
Clasificación	**Total**
Saldo al inicio del año	($ 183.135)
Deterioro registrado con cargo a resultados	(111.862)
Menos castigos de créditos	54.856
Recuperación deterioro cartera de créditos	51.649
Saldo al final del semestre	**($ 188.492)**

	Diciembre 2020
Clasificación	**Total**
Saldo al inicio del año	($ 204.770)
Deterioro registrado con cargo a resultados	(152.537)
Menos castigos de créditos	115.813
Recuperación de préstamos	58.359
Saldo al final del año	**($ 183.135)**

NOTA 9 OTRAS CUENTAS POR COBRAR,

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

	Septiembre 2021	Diciembre 2020
Cuentas abandonadas (1)	$ 2.364	$ 1.854
Comisiones	2	2
Depósitos (2)	7.837	5.913
Anticipo de contratos y proveedores	963	708
Adelantos al personal	172	173
Impuestos por leasing	4.692	4.929
Otras cuentas por cobrar (3)	27.183	22.118
Subtotal otras cuentas por cobrar	**43.213**	**35.697**
Deterioro de otras cuentas por cobrar	(19.618)	(18.897)
Total otras cuentas por cobrar	**$ 23.595**	**$ 16.800**

(1) Las Cuentas Abonadas presentaron un incremento $510 con respecto del año 2020 debido a traslados de cuentas inactivas realizados al 30 de septiembre de 2021 durante el año.

(2) Los depósitos con corte al 30 de septiembre del 2021 presentaron una variación absoluta de $1.924 con respecto al 31 de diciembre del 2020, la cual corresponde a la generación de garantías de la cámara central de riesgo de contraparte.

(3) El rubro de otras cuentas por cobrar con corte al 30 de septiembre presento una variación absoluta de $5.065 millones con respecto al 31 de Diciembre del 2020, la cual corresponde a la disminución del saldo en cuentas por cobrar de aseguradoras por $67 millones y el aumento en la posición en contra del Banco de la República por $5.132 producto de la compensación, saldo que es regularizado en el siguiente mes.

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

	Septiembre 2021	Diciembre 2020
Saldo al comienzo del año	(18.897)	(16.462)
Provisión cargada a resultados	(1.285)	(3.510)
Recuperaciones de provisiones	564	1.076
Saldo al final del período	**($ 19.618)**	**($ 18.897)**

NOTA 10 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA,

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

	Septiembre 2021	Diciembre 2020
Bienes raíces	$ 400	$ 306
Vehículos restituidos	1.379	1.383
Subtotal	**1.779**	**1.689**
Deterioro	(1.115)	(1.459)
Total activos no corrientes mantenidos para la venta	**$ 664**	**$ 230**

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

	2021	2020
Saldo inicial	$ 1.689	$ 2.497
Más: adiciones (1)	1.427	866
Menos: costo de activos vendidos	(1.336)	(1.674)
Total	**$ 1.779**	**$ 1.689**

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

	2021	2020
Saldo inicial	($ 1.459)	($ 1.697)
Más: Deterioro cargado a gasto de operación	(436)	(641)
Menos: Costo de activos vendidos	780	879
Total deterioro	**($ 1.115)**	**($ 1.459)**

(1) Estos bienes corresponden a activos que se reciben para ser aplicados como forma de pago a la cartera de créditos.

.

NOTA 11 TANGIBLES PROPIEDADES Y EQUIPO,

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

Costo:	**Diciembre 2020**	**Adiciones**	**Bajas y retiros**	**Septiembre 2021**
Terrenos	$ 28.528	$ 0	$ 0	$ 28.528
Edificios	39.667	17	0	39.683
Revaluacion propiedad y equipo	25.743	0	0	25.743
Subtotal	**$ 93.938**	**$ 17**	**$ 0**	**$ 93.955**
Equipo muebles y enseres de oficina	14.783	273	(311)	14.745
Equipo de computación	25.532	2.051	(1.815)	25.768
Equipo de redes y comunicación	0	36	0	36
Vehículos	316	0	(58)	258
Propiedad y equipo en almacén	1.138	866	(1.848)	156
Subtotal	**$ 41.769**	**$ 3.226**	**($ 4.032)**	**$ 40.963**
Total costo	**$ 135.707**	**$ 3.243**	**($ 4.032)**	**$ 134.918**

Depreciación acumulada:	Diciembre 2020	Adiciones	Bajas y retiros	Gasto Depreciación	Septiembre 2021
Edificios	($ 3.261)	$ 0	$ 0	($ 529)	($ 3.790)
Subtotal	**($ 3.261)**	**$ 0**	**$ 0**	**($ 529)**	**($ 3.790)**
Muebles y enseres de oficina	(10.531)	0	311	(758)	(10.978)
Equipo de oficina	0	0	0	(1)	(1)
Equipo de computación	(21.498)	0	1.814	(1.644)	(21.328)
Equipo de redes y comunicación	0	0	0	(1)	(1)
Vehículos	(301)	0	50	(6)	(257)
Deterioro en PPYE	(64)	0	0	0	(64)
Subtotal	**($ 32.394)**	**$ 0**	**$ 2.175**	**($ 2.410)**	**($ 32.629)**
Total depreciación acumulada	**($ 35.655)**	**$ 0**	**$ 2.175**	**($ 2.939)**	**($ 36.419)**
Total neto (1)	**$ 100.052**	**$ 3.243**	**($ 1.857)**	**($ 2.939)**	**$ 98.499**

(1) Los activos tangibles de propiedad y equipo presentaron una variación absoluta de $1.553 millones de pesos, equivalentes a una disminución del 1.55% con respecto a la composición de activos del corte a diciembre de 2020, la cual esta representada en el impacto por depreciación de los activos del banco, suma que asciende a $2.939 millones de pesos. Durante lo corrido del año 2021 se presentaron adquisiciones de equipos de cómputo, oficina, muebles y edificios por un valor de $3.243 millones de pesos; se dieron de baja activos de equipo de cómputo y muebles y enseres por $1.857 millones de pesos.

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 30 de diciembre de 2020, los equipos, muebles y enseres de oficina, vehículos, equipo de cómputo y cajeros están registrados al costo. El deterioro reconocido por $64 corresponde a bienes inmuebles. Al 30 de septiembre de 2021 no existen costos por desmantelamiento reconocidos, no hay bienes en garantía, ni existen restricciones sobre la titularidad de los bienes de propiedad y equipo, estos elementos se encuentran amparados con pólizas de seguro.

El movimiento 31 de diciembre de 2020:

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

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

NOTA 12 ACTIVOS POR DERECHOS DE USO,

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

	Septiembre 2021	Diciembre 2020
Activos de derecho de uso		
Saldo incial	$ 8.048	7.238
Adiciones	1.581	810
Retiros	(506)	0
Total activos de derecho de uso	**$ 9.123**	**$ 8.048**
Depreciación acumulada		
Saldo inicial	($ 4.362)	(2.186)
Depreciación	(1.765)	(2.176)
Total depreciación acumulada	**($ 6.127)**	**($ 4.362)**
Total neto derechos de uso	**$ 2.996**	**$ 3.686**

El saldo neto de los activos de derechos de uso presenta una disminución $690, la cual se genera por el reconocimiento durante lo corrido del año 2021 de nuevos contratos con ocasión de las renovaciones donde el valor asciede a los $1.581 millones, y por el efecto de la depreciación por $1.765 millones.

NOTA 13 ACTIVOS INTANGIBLES, NETOS

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 los saldos de activos intangibles. estaban representados en su totalidad por programas y aplicaciones informáticas. así:

	Septiembre 2021	Diciembre 2020
Licencias aplicaciones	$ 10.200	$ 11.092
Total activos intangibles	**$ 10.200**	**$ 11.092**

El movimiento durante los nueve meses de 2021 y el año 2020 fue el siguiente:

	Intangibles
Saldo al 31 de diciembre de 2019	$ 11.791
Adiciones / compras	5.176
Amortización con cargo a resultados	(5.875)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	**$ 11.092**
Adiciones / compras	$ 4.905
Amortización con cargo a resultados	(5.797)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	**$ 10.200**

Los activos intangibles con corte al 30 de septiembre de 2021 presentaron una variación absoluta de $892 millones, que representan una disminucion del 8.04% con respecto al 31 de diciembre del año 2020, lo cual es generado por la amortización registrada durante el año 2021, en las adiciones el valor más relevante corresponde a la licencia del aplicativo Pimax solución en la que el Banco genera el proceso de originacion de algunos productos de colocación por valor de $3.490.

NOTA 14 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

Para el periodo de nueve y tres meses terminados a 30 de septiembre de 2021, el Banco no registró gasto por impuesto corriente de renta, toda vez que se presentan pérdidas contables y fiscales para estos periodos y la tarifa de renta presuntiva a partir del año 2021 es del 0%.

En estos periodos de nueve y tres meses se reconoció un (ingreso) y gasto de impuesto de renta de ($5.734) y $180 respectivamente, generados principalmente por el movimiento del impuesto diferido de la valoración del portafolio de títulos.

Así mismo, para los periodos de nueve y tres meses terminados a 30 de septiembre de 2020 el gasto por impuesto de renta de $6.263 y $919 respectivamente, es superior a la utilidad y (pérdida) antes de impuestos, respectivamente, y se justifica principalmente por los gastos no deducibles significativos generados por el Banco a dichos cortes.

De conformidad con la Ley de Inversión Social 2155 del 14 de septiembre de 2021 en su artículo 7, mediante la cual se modifica la tarifa del impuesto de renta a partir del año 2022, el Banco procedió a actualizar sus impuestos diferidos utilizando las nuevas tarifas. En consecuencia, reconoció un ingreso por $682 el cual se registró en resultados.

NOTA 15 DEPÓSITOS DE CLIENTES

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

	Septiembre 2021	**Diciembre 2020**
Depósitos (1)	$ 2.036.803	$ 1.697.808
Exigibilidades por servicios (2)	14.987	29.581
Total	**$ 2.051.790**	**$ 1.727.389**

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

Depósitos	**Septiembre 2021**	**Diciembre 2020**
Por clasificación		
Al costo amortizado	$ 2.036.803	$ 1.697.808
Total por clasificiación	**$ 2.036.803**	**$ 1.697.808**
Por naturaleza		
A la vista		
Cuentas corrientes	$ 139.861	$ 163.038
Cuentas de ahorro	604.366	495.209
Total a la vista	**$ 744.227**	**$ 658.247**
A plazo		
Certificados de depósito a término	$ 1.292.576	$ 1.039.561
Total a plazo	**$ 1.292.576**	**$ 1.039.561**
Por moneda		
En pesos colombianos	$ 2.036.803	$ 1.697.808
Total por moneda	**$ 2.036.803**	**$ 1.697.808**

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

	Septiembre 2021		**Diciembre 2020**	
	Depósitos en pesos colombianos			
	Tasa mínima	**Tasa máxima**	**Tasa mínima**	**Tasa máxima**
	%	**%**	**%**	**%**
Cuentas corrientes	0.50%	2.80%	1.0%	3.80%
Cuenta de ahorro	0.15%	3.25%	0.15%	4.50%
Certificados de depósito a término	0.11%	9.45%	0.11%	9.00%

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

	Septiembre 2021	**Diciembre 2020**
Cheques de gerencia no cobrados más de 6 meses	$ 14.720	$ 23.635
Giros por pagar en moneda extranjera	267	5.946
Total exigibilidades de servicios	**$ 14.987**	**$ 29.581**

Dentro de estos servicios se encuentran los cheques de gerencia girados por los clientes no mayores a 6 meses los cuales presentan una disminución equivalente de $8.914 millones. Adicionalmente, los giros por pagar en moneda extranjera para el corte de 30 de septiembre de 2021 son equivalentes a US$ 69.911,74 a una TRM de $ 3.812,77 y para el 31 de diciembre de 2020 corresponden a US$ 355.112,01 una TRM de 3.432,50

NOTA 16 OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	Septiembre 2021	Diciembre 2020
Créditos con Banco Pichincha de Ecuador (1)	$ 180.397	$ 311.460
Citibank N.A. New York	0	94.634
Banco Occidente	0	32.102
Operaciones Simultaneas (21)	125.006	10.001
Total	**$ 305.403**	**$ 448.197**

(1) El crédito desembolsado por el Banco Pichincha del Ecuador fue efectuado en la fecha que a continuación se relaciona y las cifras presentadas corresponden al valor del capital y los intereses por pagar:

No.Credito	Acreedor	Fecha desembolso	Tasa	Fecha vencimiento	Saldo septiembre 2021	Saldo diciembre 2020
100020905	Banco Pichincha C A	17/09/2020	5.10%	29/09/2023	180.397	311.460
	Total				**$ 180.397**	**$ 311.460**

La disminución del saldo es generada por los abonos realizados a la obligación en lo corrido del año 2021.

(2)Las operaciones repo se detallan a continuación:

Entidad	Fecha Operación	Fecha Vencimiento	Valor	Tasa
Banco de la República	30/09/2021	01/10/2021	124.006	1,75%
Banco de la República	30/09/2021	01/10/2021	1.000	1,75%

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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	Septiembre 2021	Diciembre 2020
Banco de Comercio Exterior - "BANCOLDEX"	$ 110.628	$ 115.769
Financiera de Desarrollo Territorial - "FINDETER"	94.732	99.127
Total	**$ 205.360**	**$ 214.896**

NOTA 17 PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

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

	Septiembre 2021	Diciembre 2020
Pasivos por arrendamiento		
Saldo anterior	$ 3.683	$ 4.907
Adiciones	1.450	810
Intereses	179	315
Retiros	(505)	0
Amortizacion	(1.869)	(2.349)
Total	**$ 2.938**	**$ 3.683**

Pagos realizados

	Septiembre 2021	Diciembre 2020
Amortización de capital	($ 1.690)	($ 2.033)
Intereses	(179)	(316)
Total	**($ 1.869)**	**($ 2.349)**

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
Otros pasivos por arriendos de derecho de uso al 30 de septiembre 2021	102	2.836
Otros pasivos por arriendos de derecho de uso al 31 de diciembre del 2020	430	3.253

No existen arrendamientos con plazos mayores a cinco años.

NOTA 18 PROVISIONES

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

	30 de Septiembre de 2021				
	Laborales (1)	**Indemnizaciones**	**Otras(2)**	**Diversos(3)**	**Total**
Saldo al inicio del año	76	4	57	3.150	3.287
Incremento de provisiones en el periodo	163	1	-	8.388	8.552
Utilizaciones de las provisiones	(51)	-	-	(6.795)	(6.846)
Reverso Provisiones	(25)	(2)	(24)	(3.140)	(3.191)
Saldo al final del periodo	**163**	**3**	**33**	**1.603**	**1.802**

	30 de Diciembre de 2020				
	Laborales(1)	**Indemnizaciones**	**Otras(2)**	**Diversos(3)**	**Total**
Saldo al inicio del año	153	52	50	224	479
Incremento de provisiones en el año	244	91	57	2.927	3.319
Utilizaciones de las provisiones	(156)	-	-	-	(156)
Reverso Provisiones	(165)	(140)	(50)	-	(355)
Saldo al final del año	**76**	**3**	**57**	**3.151**	**3.287**

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

(1) En las provisiones laborales se provisionan tres procesos de ex-empleados del Banco por $163 millones, se reversan provisiones por $25 millones por sentencias a favor y utilización de $51 millones por sentencia en contra del banco

(2) Otras, se reversan provisiones $24 millones por sentencia a favor del Banco.

(3) En diversos se realizaron provisiones por $8.388, utilización de provisiones por $6.795 y reversión de provisiones de gastos por $3.140. Estas provisiones corresponden a la prestación de servicios de temporales, honorarios y proveedores.

NOTA 19 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Las cuentas por pagar y otros pasivos al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

	Septiembre 2021	**Diciembre 2020**
Comisiones y honorarios	$ 1.827	$ 1.558
Dividendos y excedentes por pagar	30	30
Prometientes compradores	409	382
Pagos a proveedores	1.141	1.010
Otras contribuciones laborales	1.253	1.503
Cheques girados no cobrados	763	802
Diversas (1)	18.466	23.899
Otros pasivos (2)	27.042	25.177
Cuentas por pagar a casa Matriz(3)	2.950	5.110
Seguros por pagar colocaciones	6.982	6.482
Retenciones, GMF, IVA e ICA	3.210	4.670
Total	**$ 64.073**	**$ 70.623**

(1) El detalle de los saldos más relevantes es:

	30 de Septiembre de 2021	**30 de Diciembre de 2020**
Otras: Compensacion de tarjeta debito y credito, honorarios, manteniento, comisiones y arrendamientos	5.106	10.756
Notas crédito	9.518	9.461
Fondo nacional de garantias	1.506	1.536

Al 30 de septiembre se evidencia una disminución en el saldo de diversas representado mayormente en otras cuentas por pagar donde se presentó una disminución absoluta de $5.650 millones relacionados con la compensación de tarjeta débito y crédito y la causación de la facturación de seguros, honorarios, mantenimientos, comisiones y arrendamientos que quedaron pendientes de pago en los respectivos cortes.

(2) Los valores de otros pasivos corresponden principalmente:

	Septiembre de 2021	Diciembre de 2020
Desembolsos pendientes por efectuar	14.122	6.820
Cuentas por pagar a terceros por concepto de CDT	3.332	2.457
Abonos por aplicar de consignaciones con tercero no identificados	1.351	2.996
Recursos pendientes de aplicar de cdts, colocaciones y tarjeta de crédito	5.956	6.910

La variación de Otros pasivos está representada en el aumento de los desembolsos pendientes por efectuar de operaciones de colocaciones y de las cuentas por pagar a terceros por concepto CDT´s cancelados por $8.178 con respecto al periodo anterior; los abonos por aplicar de consignaciones con terceros no identificados disminuyo por valor de $1.645 millones y las interfaces presentaron una disminución de $4.643 donde se registran los recursos pendientes de aplicar de cdts, colocaciones y tarjeta de crédito del banco.

La variación de la cuenta por pagar a casa matriz es generada por la dinámica del recaudo acumulado durante el año, el cual depende de la gestión de cobranza y los acuerdos de pago realizados.

NOTA 20 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

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

Capital social	Septiembre 2021	Diciembre 2020
Capital suscrito y pagado:		
Capital autorizado	$ 64.500	$ 64.500
Capital por suscribir	(1.941)	(1.941)
Total capital social	**62.559**	**62.559**
Valor nominal acciones	10	10

NOTA 21 MANEJO DE CAPITAL ADECUADO

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

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

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

Durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el Banco ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital. El índice de solvencia del Banco al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 fue de 16.11% y 14.52%, respectivamente.

NOTA 22 INTERESES SOBRE CARTERA DE CREDITOS

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

	Por el periodo de nueve meses terminados el		Por el periodo de tres meses terminados el	
	30 de Septiembre de 2021	**30 de Septiembre de 2020**	**30 de Septiembre de 2021**	**30 de Septiembre de 2020**
Intereses sobre cartera de créditos				
Intereses de créditos comerciales	$ 19.996	$ 22.547	$ 7.696	$ 6.904
Intereses de creditos de consumo	142.515	160.799	47.644	51.643
Intereses de tarjetas de crédito	5.866	7.560	1.919	2.323
Intereses por sobregiros	152	300	60	172
Intereses en operaciones de factoring	0	74	0	0
Intereses en operaciones redescuento	13.571	18.661	4.316	5.435
Intereses moratorios	2.082	2.198	336	588
Sanciones por incumpliento en contratos de leasing	2	4	1	1
Componente financiero de leasing	63	227	16	58
	$ 184.247	**$ 212.370**	**$ 61.988**	**$ 67.124**

La disminución en el reconocimiento de la causación de intereses de cartera guarda relación con la disminución de los saldos insolutos del capital generado por la reducción en la dinámica de los desembolsos durante lo corrido del año 2020, atribuido a la pandemia. A partir del último trimestre de 2020, se observa la reactivación de las líneas comerciales, representadas principalmente en la banca pyme, oficial y solidaria, acorde con el plan estratégico establecido por el Banco, sin embargo las condiciones del mercado han generado la necesidad de realizar ajustes en la tasa de colocación, la cual se ha visto disminuida especialmente en la línea de libranza.

NOTA 23 GASTOS DE INTERESES

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

	Por el periodo de nueve meses terminados el		Por el periodo de tres meses terminados el	
	30 de Septiembre de 2021	**30 de Septiembre de 2020**	**30 de Septiembre de 2021**	**30 de Septiembre de 2020**
Gastos intereses				
Certificados de depósito a término (1)	$ 43.350	$ 40.201	$ 14.332	$ 12.391
Depósitos de ahorro (2)	10.705	14.401	3.465	4.347
Intereses de obligaciones financieras (2)	17.783	32.245	4.782	10.500
Intereses títulos de inversión en circulación	15	2	13	0
Costo financiero arrendamientos	179	246	55	78
Total gastos	**$ 72.032**	**$ 87.095**	**$ 22.647**	**$ 27.316**

(1) El gasto por intereses se incrementa como consecuencia del incremento en la captación en CDT, la cual ha aumentado con respecto a los saldos del año anterior.

(2) El gasto por intereses depósitos de ahorro presenta una disminución como resultado del ajuste de las tasas de interés correspondientes a la remuneración sobre el producto.

(3) La disminución en el reconocimiento de los intereses se presento debido que el endeudamiento del Banco a disminuido en el transcurso del año 2021, la alta liquidez a permitido realizar prepagos de las obligaciones.

NOTA 24 INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

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

	Por el periodo de nueve meses terminados el		Por el periodo de tres meses terminados el	
	30 de Septiembre de 2021	30 de Septiembre de 2020	30 de Septiembre de 2021	30 de Septiembre de 2020
Ingresos por comisiones y honorarios				
Comisiones de servicios bancarios	$ 183	$ 274	$ 43	$ 70
Servicio de la red de oficinas	7.839	7.207	2.713	2.419
Comisiones por giros, cheques y chequeras	31	17	13	6
Comisiones por servicios de tarjetas de crédito	4.381	4.347	1.405	1.666
Comisiones por cuotas de manejo de tarjetas débito y crédito	1.524	1.975	459	610
Otras comisiones (1)	18.937	18.185	5.913	6.233
Total Ingresos por comisiones y honorarios	**$ 32.895**	**$ 32.005**	**$ 10.546**	**$ 11.004**

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

	Por el periodo de nueve meses terminados el		Por el periodo de tres meses terminados el	
	30 de Septiembre de 2021	30 de Septiembre de 2020	30 de Septiembre de 2021	30 de Septiembre de 2020
Gastos por comisiones y honorarios				
Comisiones de servicios bancarios	$ 1.577	$ 1.332	$ 558	$ 463
Comisiones por ventas de servicios (1)	4.240	2.712	1.601	868
Otras comisiones pagadas	2.626	1.827	928	640
Honorarios Junta Directiva	219	216	78	69
Honorarios Revisoría Fiscal	424	391	177	123
Honorarios avalúos	0	10	0	0
Honorarios asesorías jurídicas	221	291	86	96
Otros honorarios	3.028	3.617	1.379	926
Total gastos por comisiones y honorarios	**$ 12.335**	**$ 10.396**	**$ 4.807**	**$ 3.185**

(1) La comisiones por ventas de servicios presentaron un aumento con respecto al 2020, el cual esta relacionado con los nuevos desembolsos del producto de vehículos, dado que durante el 2020 se vieron afectados por la pandemia.

NOTA 25 OTROS INGRESOS

A continuación se presenta el detalle de otros de intereses:

	Por el periodo de nueve meses terminados el		Por el periodo de tres meses terminados el	
	30 de Septiembre de 2021	30 de Septiembre de 2020	30 de Septiembre de 2021	30 de Septiembre de 2020
Otros Ingresos				
Ganancia neta sobre instrumentos financieros de patrimonio	$ 137	$ 31	$ 128	$ 0
Ganancia neta por diferencia en cambio	1.584	2.667	127	164
Otros	6.931	3.478	2.936	977
Recuperación de cartera castigada (1)	22.152	16.095	8.559	6.475
Ganancia venta activos no corrientes mantenidos para la venta	488	305	129	133
Total Otros Ingresos	**$ 31.292**	**$ 22.576**	**$ 11.879**	**$ 7.749**

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

NOTA 26 GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN

El siguiente es el detalle de los gastos de administración:

	Por el periodo de nueve meses terminados el		Por el periodo de tres meses terminados el	
	30 de Septiembre de 2021	30 de Septiembre de 2020	30 de Septiembre de 2021	30 de Septiembre de 2020
Gastos generales de administración				
Impuestos y tasas	$ 10.718	$ 10.796	$ 3.331	$ 3.028
Arrendamientos	4.566	3.455	1.505	1.115
Contribuciones, afiliaciones y Transferencias	706	947	430	475
Seguros	6.011	5.644	2.268	1.687
Mantenimiento y reparaciones	4.825	3.915	1.505	1.206
Adecuacion e instalación	338	166	(3)	40
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones	172	159	50	(99)
Servicio de aseo y vigilancia	2.003	1.800	663	683
Servicios temporales	3.903	4.120	1.393	718
Publicidad y propaganda	881	905	343	281
Relaciones públicas	74	101	62	23
Servicios públicos	3.355	3.714	1.083	1.218
Procesamiento electronico de datos	8.179	9.597	2.180	3.366
Gastos de viaje	194	110	124	22
Transporte	2.311	2.241	762	403
Utiles y papeleria	290	438	105	97
Publicaciones y suscripciones	325	669	128	264
Gastos de representación	2	10	(2)	3
Gastos bancarios	69	87	25	22
Total Gastos generales de administración	**$ 48.922**	**$ 48.874**	**$ 15.952**	**$ 14.552**

NOTA 27 OTROS GASTOS

A continuación se presenta el detalle de otros gastos:

	Por el periodo de nueve meses terminados el		Por el periodo de tres meses terminados el	
	30 de Septiembre de 2021	30 de Septiembre de 2020	30 de Septiembre de 2021	30 de Septiembre de 2020
Otros Gastos				
Pédida en la valoracion de operaciones	0	1	0	(14)
Otros(1)	18.076	20.624	5.488	6.032
Riesgo Operativo	817	291	343	0
Total Otros Gastos	**$ 18.893**	**$ 20.916**	**$ 5.831**	**$ 6.018**

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

	30 de Septiembre de 2021	30 de Septiembre de 2020
Gastos asumidos	2.315	3.319
Almacenamiento transarchivo	1.184	1393
Tarifa intercambio adquiriencia	1.166	763
Procesos tarjeta debito y crédito	3.417	3.380
Gastos bienes recibidos en pago	1.707	1.848
Prima de originadores	2.871	4.610
Servicios call center	1.461	1.416

NOTA 28 PARTES RELACIONADAS

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

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

Entre el Banco y sus partes relacionadas no hubo durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

- Préstamos que impliquen para el mutuario una obligación que no corresponda a la esencia o naturaleza del contrato de mutuo.

- Préstamos con tasas de interés diferentes a las que ordinariamente se pagan o cobran a terceros en condiciones similares de plazo, riesgo, etc.

- Operaciones de cuyas características difieran de las realizadas con terceros.

Las partes relacionadas para el Banco son las siguientes:

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

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

	septiembre 2021	diciembre2020
Operaciones con accionistas		
Cuentas por pagar Banco Pichincha C.A.	$ 2.950	5.110
Dividendos y excedentes	27	27
Obligaciones financieras (Nota 16)	180.397	311.460
Operaciones con miembros de Junta Directiva		
Honorarios	$ 219	$ 291

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

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

Operaciones con administradores	Septiembre 2021	diciembre 2020
Cuentas de Ahorro	$ 226	131
Cartera de Credito	72	150
Certificados de Deposito a Termino	24	61
Cuentas por pagar	201	212
Gasto por beneficios a empleados	2.875	3.292
Pasivo por Beneficios a empleados	201	212
Ingresos por Comisiones	1	17
Ingresos por Intereses	4	12
Gastos	2	5

NOTA 29 EVENTOS SUBSECUENTES

No se conocen hechos relevantes después del cierre de los estados financieros y hasta la fecha del informe del revisor fiscal que puedan afectar de manera significativa la situación financiera del Banco reflejada en los estados financieros con corte al 30 de septiembre de 2021.

KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100

home.kpmg/co

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 30 de septiembre de 2021 de Banco Pichincha S.A., la cual comprende:

- el estado condensado de situación financiera al 30 de septiembre de 2021;
- los estados condensados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2021;
- el estado condensado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2021;
- el estado condensado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2021; 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.

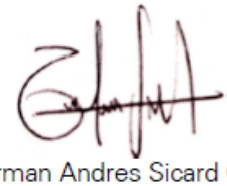
Alcance de la revisión

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.

© 2021 KPMG S.A.S., sociedad colombiana por acciones simplificada y firma miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Limited, una entidad inglesa privada limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada al 30 de septiembre de 2021 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.



German Andres Sicard Castillo
Revisor Fiscal Suplente de Banco Pichincha S.A.
T.P.195661-T
Miembro de KPMG S.A.S.

12 de noviembre de 2021