

Informe de gestión¹ **Trimestral**



1 Julio al 30 de septiembre de 2025

Tabla de Contenido

01

Avances en nuestra **Estrategia**

02

Información **Financiera**

03

Análisis de la administración sobre los resultados de la operación y la situación financiera

04

Análisis cuantitativo y/o cualitativo del Riesgo de Mercado

05

Variaciones materiales diferentes a Riesgo de Mercado

06

Cambios materiales en las prácticas, procesos, políticas e indicadores implementados por el Emisor en relación con criterios ambientales y sociales, y de Gobierno Corporativo

07

Anexos – Notas a los Estados Financieros.

Avances en nuestra Estrategia



01

En el tercer trimestre del 2025 continuamos dando pasos importantes en el desarrollo de nuestro plan estratégico Misión Colombia 3.0, que nos permiten acercarnos al objetivo de lograr ser autosostenibles a través del fortalecimiento de procesos eficientes y una oferta de valor diferenciada.

Continuamos con una senda de crecimiento positiva en saldos de captación apalancados en Pibank, donde aumentamos 13 pb en la cuota de mercado de ahorros, esta competitividad se logra gracias al diferencial en precio, el no tener cobro de comisiones y ser totalmente transparentes en nuestras condiciones. Así mismo, nuestra base de clientes continúa en aumento, logrando un 20% de más en este 3Q, frente al anterior. Y, en línea con nuestra búsqueda de mejora continua, implementamos nuevas funcionalidades que hacen más fácil nuestro proceso de apertura de producto y una administración más segura en la App Pibank: nuevo proceso de validación de identidad, bloqueo y desbloqueo de cuentas, y configuración de límites transaccionales, entre otros.

En nuestra Banca Particulares, el crédito de Libranza continúa consolidándose como una línea estratégica dentro del portafolio del Banco. Actualmente, mantiene indicadores de calidad por debajo del 0,85%, lo que evidencia una gestión eficiente del riesgo y una segmentación precisa de clientes. Este desempeño reafirma la solidez y efectividad de nuestro modelo de originación.

La estabilidad en los indicadores de cartera no solo refleja una operación madura, sino que también permite proyectar un crecimiento sostenible. Esta evolución se confirma con el incremento en la participación de mercado en Libranza, donde hemos pasado de una cuota del 4,44% al 7,27% en 3Q, apalancados en la confianza del mercado y en nuestra capacidad para ofrecer soluciones financieras responsables y alineadas con las necesidades de nuestros clientes.

De igual manera en nuestra Banca Empresas mantenemos nuestra cuota de mercado gracias a la especialización en sectores representativos de la economía colombiana cuya solidez y estabilidad nos permiten lograr un ICV de 1.3%.

Nuestros resultados en el tercer trimestre han sido fruto de la confianza de nuestros clientes, por quienes continuaremos trabajando en estrategias que nos permitan crecimiento conjunto.

Información Financiera



02

2.1 Estados Financieros trimestrales

BANCO PICHINCHA S.A.
Estados de Situación Financiera Condensados de Periodo Intermedio
Al 30 de septiembre del 2025 y 31 de diciembre del 2024
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

ACTIVO	Nota	30 de septiembre 2025	31 de diciembre 2024
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	338.747	607.222
Inversiones			
Inversiones al vencimiento en títulos de deuda	8	112.314	118.371
Inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda	8	475.924	441.067
Inversiones disponibles para la venta instrumentos de patrimonio	8	5.052	4.709
Cartera de crédito, intereses y comisiones, neto			
Consumo	9	2.166.359	1.502.406
Comercial	9	678.820	743.711
Deterioro de cartera	9	(118.701)	(165.928)
Otras cuentas por cobrar, neto	10	14.937	9.152
Activos no corrientes mantenidos para la venta	11	3.534	4.415
Propiedad y equipo, neto	12	75.133	77.820
Activos por derecho de uso, neto	13	383	1.215
Activos intangibles, neto	14	38.059	39.019
Activos por impuestos corrientes.	15	33.817	18.871
Activos por impuestos diferidos	15	19.019	21.885
Otros activos	16	50.124	28.637
Total Activos		3.893.521	3.452.572
PASIVOS			
Depósitos de clientes	17	3.116.355	2.758.165
Obligaciones financieras	18	171.290	136.474
Obligaciones con entidades de redescuento	18	1.643	17.626
Pasivo por arrendamientos	19	341	1.259
Beneficios a empleados	20	5.682	4.491
Otras provisiones	21	16.568	14.077
Otros pasivos no financieros	22	155.468	130.685
Ingresos recibidos por anticipado	22	868	806
Total Pasivos		3.468.215	3.063.583
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado	23	742.958	516.739
Anticipo incrementos de capital	23	20.000	92.336
Reserva legal	23	116.259	116.259
Prima en colocación de acciones		174.577	174.577
Otro resultado integral ORI		12.675	10.047
Adopción por primera vez NCIF		14.406	14.406
Resultado de ejercicios anteriores		(535.375)	(293.175)
Resultado del ejercicio		(120.194)	(242.200)
Total Patrimonio De Los Accionistas, Neto		425.306	388.989
Total Pasivo y Patrimonio		3.893.521	3.452.572



Oscar Enrique Rodríguez Acosta
Representante Legal



Marcela Moreno A (Nov 14, 2025 19:43:46 EST)

Adriana Marcela Moreno Amortegui
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 140528-T

EMERSON FERNEY
PRIETO FONTECHA

Digitally signed by EMERSON
FERNEY PRIETO FONTECHA
Date: 2025.11.14 19:16:45
+05'00'

Emerson Fernelly Prieto Fontecha
Revisor Fiscal

Tarjeta profesional No. 207084-T
Designado Deloitte & Touche S.A.S.
(Vea mi informe adjunto)

BANCO PICHINCHA S.A.
Estados Intermedios Condensados de Resultados
Por los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

Nota	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de:		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de:		
	2025	2024	2025	2024	
Ingreso (gasto) por intereses y valoración de Instrumentos Financieros					
Intereses sobre cartera de créditos	25	229.667	220.720	84.150	78.043
Utilidad y cambios en el valor razonable de activos financieros de deuda, neto		42.137	47.757	14.089	14.855
Otros intereses - neto		4.989	(766)	1.207	1.911
Total ingreso por intereses y valoración		276.793	267.711	99.446	94.809
Gastos por intereses y valoración					
Certificados de depósito a término		(110.610)	(145.296)	(36.637)	(46.232)
Depósitos de ahorro y corriente remunerada		(80.735)	(45.411)	(34.922)	(21.809)
Intereses obligaciones financieras y otros		(9.895)	(30.678)	(3.201)	(8.250)
Intereses pasivo por arrendamiento		(27)	(76)	(7)	(25)
Total gasto por intereses y valoración	26	(201.267)	(221.461)	(74.767)	(76.316)
Ingresos neto de intereses y valoración		75.526	46.250	24.679	18.493
Deterioro					
Deterioro cartera de créditos	9	(94.480)	(141.703)	(34.408)	(38.678)
Recuperación deterioro cartera de créditos	9	106.319	34.873	7.995	9.822
Recuperación (Deterioro) otras cuentas por cobrar	10	653	(2.534)	747	(354)
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	11	(50)	(595)	(10)	(6)
Total recuperación (deterioro), neto		12.442	(109.959)	(25.676)	(29.216)
Ingresos (gastos) neto de intereses y valoración después de provisiones		87.968	(63.709)	(997)	(10.723)
Ingresos por comisiones y honorarios					
Ingresos por comisiones y honorarios		21.264	19.724	7.964	5.419
Gastos por comisiones y honorarios		(19.365)	(16.976)	(6.248)	(5.050)
Ingreso (Gasto) neto por comisiones y honorarios	27	1.899	2.748	1.716	369
Ingresos (gastos) neto de intereses y valoración después de provisiones		87.968	(63.709)	(997)	(10.723)
Ingresos por comisiones y honorarios					
Ingresos por comisiones y honorarios		21.264	19.724	7.964	5.419
Gastos por comisiones y honorarios		(19.365)	(16.976)	(6.248)	(5.050)
Ingreso (Gasto) neto por comisiones y honorarios	27	1.899	2.748	1.716	369
Otros ingresos					
Ganancia neta sobre instrumentos financieros de patrimonio	28	54	33	43	4
Diferencia de cambio, neto		28	(1.065)	154	135
Otros		6.259	11.809	1.465	6.774
Recuperación de cartera castigada	9 - 28	537	2.387	378	1.171
Ganancia venta activos no corrientes mantenidos para la venta		117	1.355	68	-
Ganancia neta valoración de derivados		-	121	-	-
Total otros ingresos	28	6.995	14.640	2.108	8.084
Otros gastos					
Beneficios a los empleados	29	(51.945)	(54.593)	(16.615)	(19.468)
Generales de administración	30	(63.642)	(60.445)	(20.887)	(22.180)
Depreciación		(1.416)	(1.832)	(460)	(26)
Amortización		(4.726)	(15.569)	(384)	(5.000)
Depreciación de activos por derechos de uso		(978)	(1.386)	(326)	(464)
Otros Gastos	31	(92.923)	(15.444)	(2.431)	(5.189)
Total otros gastos		(215.630)	(149.269)	(41.103)	(52.327)
Resultado del periodo antes de impuestos a las ganancias		(118.768)	(195.590)	(38.276)	(54.595)
Gasto (Ingreso) por impuesto sobre la renta corriente y diferido		(1.426)	2.965	(1.396)	343
Resultado del periodo		(120.194)	(192.625)	(39.672)	(54.252)
Resultado del periodo neto por acción (en pesos colombianos)		-1,62	-4,45	-1,62	-4,45



Oscar Enrique Rodríguez Acosta
Representante Legal



Adriana Marcela Moreno Amortegui
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 140528-T

EMERSON FERNEY
PRIETO FONTECHA

Emerson Ferney Prieto Fontecha
Revisor Fiscal

Tarjeta profesional No. 207084-T
Designado Deloitte & Touche S.A.S.
(Vease mi informe adjunto)

BANCO PICHINCHA S.A.
Estados Intermedios Condensados de Resultados Integrales
 Por los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

Notas	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de:		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de:	
	2025	2024	2025	2024
RESULTADO DEL PERIODO	(120.194)	(192.625)	(39.672)	(54.252)
PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS:				
Inversiones Disponibles para la venta	4.068	8.924	2.592	9.818
Inversiones Disponibles para la venta (Impuesto diferido)	(1.542)	(3.574)	(936)	(3.913)
PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS				
Revaluación de activos	-	(2.273)	-	(146)
Revaluación de activos (Impuesto Diferido)	102	909	58	78
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS	2.628	3.986	1.714	5.837
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO	(117.566)	(188.639)	(37.958)	(48.415)



Oscar Enrique Rodriguez Acosta
Representante Legal



Marcela Moreno A (Nov 14, 2025 19:43:46 EST)

Adriana Marcela Moreno Amortegui
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 140528-T

**EMERSON FERNEY
PRIETO FONTECHA**

Digitally signed by EMERSON
FERNEY PRIETO FONTECHA
Date: 2025.11.14 19:17:09
-05'00'

Emerson Ferney Prieto Fontecha
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 207084-T
Designado Deloitte & Touche S.A.S.
(Vease mi informe adjunto)

BANCO PICHINCHA S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio Condensados de Período Intermedio
Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	Capital suscrito y pagado	Anticipos incremento de Capital	Prima en colocación de acciones	Reserva Legal	Adopción por primera vez NCF	Otro Resultado Integral - ORI	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del período	Total Patrimonio de los accionistas, neto
Saldo al 1 de enero de 2024	23	222.111	59.993	174.577	116.259	14.628	7.052	(160.279)	(133.118)	301.223
Traslado de pérdidas a ejercicios anteriores		-	-	-	-	-	-	(133.118)	133.118	-
Anticipo incremento de capital		-	132.408	-	-	-	-	-	-	132.408
Revaluación de activos e Impuesto diferido		-	-	-	-	-	(1.364)	-	-	(1.364)
Ganancias no realizadas en inversiones		-	-	-	-	-	5.350	-	-	5.350
Capitalización		210.769	(108.542)	-	-	-	-	-	-	102.227
Movimiento neto ajustes aplicación de NIIF por primera vez		-	-	-	-	(222)	-	222	-	-
Resultado del período		-	-	-	-	-	-	-	(192.625)	(192.625)
Saldo al 30 de septiembre de 2024		432.880	83.859	174.577	116.259	14.406	11.038	(293.175)	(192.625)	347.219
Saldo al 1 de enero del 2025	23	516.739	92.336	174.577	116.259	14.406	10.047	(293.175)	(242.200)	388.989
Traslado de pérdidas a ejercicios anteriores		-	-	-	-	-	-	(242.200)	242.200	-
Anticipo incremento de capital		-	153.883	-	-	-	-	-	-	153.883
Revaluación de activos e Impuesto diferido		-	-	-	-	-	102	-	-	102
Ganancias no realizadas en inversiones		-	-	-	-	-	2.526	-	-	2.526
Capitalización		226.219	(226.219)	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del período		-	-	-	-	-	-	-	(120.194)	(120.194)
Saldo al 30 de septiembre de 2025		742.958	20.000	174.577	116.259	14.406	12.675	(535.375)	(120.194)	425.306



Oscar Enrique Rodriguez Acosta
Representante Legal



Marcela Moreno A (Nov 14, 2025 19:43:46 EST)

Adriana Marcela Moreno Amortegui
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 140528-T

EMERSON FERNEY
PRIETO FONTECHA

Digitally signed by EMERSON
FERNEY PRIETO FONTECHA
Date: 2025.11.14 19:17:23
-05'00'

Emerson Ferney Prieto Fontecha
Revisor Fiscal

Tarjeta profesional No. 207084-T
Designado Deloitte & Touche S.A.S.
(Vease mi informe adjunto)

BANCO PICHINCHA S.A.
Estados de Flujos de Efectivo Condensados de Periodo Intermedio
Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

Nota	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado del ejercicio	(120.195)	(192.625)
Conciliación del resultado del periodo con el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación:		
(Recuperación) deterioro de cartera de créditos, operaciones de leasing financiero, neto	9 (12.587)	106.830
Deterioro de otras cuentas por cobrar, neto	10 95	2.534
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta	11 50	595
Depreciación	12 1.416	1.832
Depreciación derechos de uso	13 978	1.386
Amortizaciones de intangibles	14 4.726	15.569
Valoración de derivados	-	(121)
Pérdida (utilidad) en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta, neta	11 832	(4.838)
Utilidad en valoración de inversiones, neta	8 (42.137)	(47.757)
Ajuste propiedades y equipo, por derecho de uso, neto	13 1.048	1.464
Impuesto diferido activo	15 1.426	(2.965)
Aumento de provisiones	21 (1.122)	(2.123)
Variación neta en activos y pasivos operacionales		
Incremento de Activos financieros por cartera de crédito	9 (862.246)	(795.123)
Intereses recibidos de cartera de crédito	9 229.667	220.720
Incremento de Otras cuentas por cobrar, neto	10 (3.390)	(4.131)
Incremento (disminución) de Impuesto a las ganancias activo	15 (13.506)	25.373
Incremento de Otros activos	16 (21.486)	(6.298)
Disminución de instrumentos derivados	-	(2.374)
Incremento depósitos de clientes	17 358.189	870.730
Intereses pagados obligaciones financieras	18 (9.895)	(30.679)
Aumento otros pasivos no financieros	22 24.783	1.767
Disminución (aumento) Pasivo por arrendamientos	19 (918)	1.319
Aumento Beneficios a empleados	29 1.191	1.516
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	(463.081)	162.601
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Disminución activos financieros de inversión	8 15.621	117.469
Ajuste propiedades y equipo neto	12 1.272	8.699
Venta activos de propiedades y equipo - neto	12 -	1.220
Adquisición propiedades y equipo, por derecho de uso, neto	13 (147)	(2.715)
Adiciones de activos intangibles	14 (3.765)	(16.367)
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	12.981	108.306
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION:		
Pago de cánón de arrendamiento financiero	19 (1.048)	(1.464)
Incremento (Disminución) de obligaciones financieras	18 28.791	(405.293)
Capitalización	23 153.882	234.635
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiación	181.625	(172.122)
DISMINUCIÓN (AUMENTO) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(268.475)	98.785
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	607.222	134.950
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	338.747	233.735



Oscar Enrique Rodríguez Acosta
Representante Legal



Adriana Marcela Moreno Amortegui
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 140528-T

EMERSON FERNEY
PRIETO FONTECHA

Digitally signed by EMERSON
FERNEY PRIETO FONTECHA
Date: 2025.11.14 19:17:41
-05'00'

Emerson Ferney Prieto Fontecha
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 207084-T
Designado Deloitte & Touche S.A.S.
(Vease mi informe adjunto)

Para más información, **ver el Anexo - Notas a los Estados Financieros** que se encuentra al final de este informe.

2.2 Eventos subsecuentes

No se conocen hechos relevantes, después del cierre de los Estados Financieros Intermedios y hasta la fecha del informe de revisión del Revisor Fiscal que puedan afectar de manera significativa la situación financiera del Banco, reflejada en los Estados Financieros intermedios con corte al 30 de septiembre de 2025.

Compromiso de Anticipo de Capital por Parte de los Accionistas: Con posterioridad al cierre del periodo contable septiembre 2025, los accionistas de la entidad han manifestado su compromiso de realizar un anticipo de capital por valor de \$35.000 millones, el cual se espera sea desembolsado durante el cuarto trimestre del año 2025. Este aporte tiene como finalidad fortalecer la estructura patrimonial de la entidad y respaldar los planes de crecimiento y sostenibilidad financiera en el marco de la estrategia corporativa.

Desembolsos de Créditos por Parte de la Casa Matriz

Nuestra casa matriz ha confirmado la aprobación y el desembolso de dos créditos en moneda extranjera, bajo las siguientes condiciones:

Octubre 2025: USD 30 millones, equivalentes aproximadamente a \$121.500 millones COP

Noviembre 2025: USD 30 millones, equivalentes aproximadamente a \$121.500 millones COP

Nota: La conversión a pesos colombianos se ha realizado con base en la TRM promedio de septiembre de 2025, estimada en \$4.050 COP/USD

Estos recursos están destinados a fortalecer la liquidez de la entidad en el marco del cumplimiento de la estrategia actual.

Además de los asuntos mencionados, no se presentaron otros hechos relevantes después del cierre de los estados financieros intermedios condensados que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía reflejada en los estados financieros con corte al 30 de septiembre de 2025.

Análisis de la administración sobre los resultados de la operación y la situación financiera

03

3.1 Variaciones materiales en la situación financiera a 30 de septiembre de 2025, en comparación con el mismo trimestre reportado para el ejercicio anterior

Entorno Económico

En septiembre se dio a conocer el crecimiento de la economía de Estados Unidos durante el segundo trimestre de 2025, en donde el PIB se expandió a una tasa de 3,8%, superando el 3.6% del año anterior. Este crecimiento estuvo impulsado principalmente por la tendencia que ha presentado el consumo privado, el cual aumentó en promedio entre junio y agosto en +0.5%. De esta manera, los analistas de mercado estiman que este componente del PIB crezca durante el tercer trimestre del año 3.2%. Teniendo en cuenta las presiones arancelarias y el menor impulso fiscal, para el cierre del año las proyecciones de crecimiento total de la economía están en torno a 1,9%.

En cuanto al mercado laboral, la tasa de desempleo se ubicó en 4,3% en agosto, el nivel más alto desde octubre de 2021, y representó una de las variables más importantes para que la Reserva Federal redujera su tasa de referencia en septiembre.

La inflación se proyecta en 2,8% para el cierre del año, lo que mantiene a la Reserva Federal en una postura restrictiva, aunque con expectativas de recortes graduales que llevarían la tasa de 4.25% a 3.75% en diciembre de 2025 y a 3.25% en diciembre de 2026. A pesar de estas expectativas, es importante tener en cuenta que las presiones arancelarias, fiscales y políticas pueden hacer que la FED mantenga una posición aún conservadora.

En cuanto a la economía colombiana, ésta creció 2,1% en el segundo trimestre, y ajustado por estacionalidad alcanzó 2,5%, superando el desempeño de varias economías de la región. Para todo 2025, las proyecciones se ubican entre 2,5% y 2,7%, impulsadas por el consumo interno y una inversión que, aunque moderada, sigue creciendo a tasas anuales del 1.7%. El desempleo mantuvo su tendencia decreciente y resultó en un mínimo histórico de 8,6% para agosto, no obstante, se mantuvo la alta informalidad y la dependencia del sector público en la generación de empleo.

La inflación continuó su senda descendente y se ubicó en septiembre en 5,18%, cifra que aún resulta superior al rango meta del Banco de la República (2/4%). En respuesta a lo anterior y al aumento de los riesgos fiscales, el Banco Central conservó su tasa de intervención en 9,25%, impulsando las expectativas de

estabilidad para lo que resta del 2025 e incluso extendiéndose hasta el segundo trimestre de 2026, dado el contexto internacional de mayores aranceles y el posible resultado de las negociaciones del incremento del salario mínimo mensual legal.

3.2 Resultado y Situación Financiera.

A continuación, se presenta el Estado de Situación Financiera:

Descripción	sep-24	sep-25	3Q 25 vs 3Q 24 (\$)	3Q 25 vs 3Q 24 (%)
Disponible	143.090	152.363	+9.273	6%
Fondos Interbancarios e Inversiones	662.198	779.674	+117.476	18%
Cartera de Créditos Neta	2.219.042	2.686.413	+467.371	21%
Cartera Bruta	2.381.681	2.800.428	+418.747	18%
Provisión Cartera	-162.640	-114.015	+48.625	-30%
Otros Activos	224.770	290.044	+65.274	29%
Cuentas Por Cobrar	61.498	90.049	+28.551	46%
Bienes Realizables y Recibidos en Pago	4.381	3.534	-848	-19%
Propiedad, Planta y Equipo	74.765	75.516	+751	1%
Otros Activos	84.126	120.946	+36.820	44%
Total Activos	3.249.100	3.908.494	+659.394	20%
Total Depósitos de Clientes	2.587.230	3.100.544	+513.314	20%
Depósitos a la vista	980.115	1.694.926	+714.812	73%
CDTS	1.607.116	1.405.618	-201.498	-13%
Operaciones con el mercado	9.503	36.784	+27.282	287%
Exigib. servicios Bancarios	9.503	15.810	+6.308	66%
Fondos Interb. comprados	0	20.974	+20.974	N.C.
Créditos Bancos y Otras Entidades	161.322	151.960	-9.363	-6%
Entidades de Redescuento	19.714	1.643	-18.071	-92%
Créditos otras entidades	141.609	150.316	+8.708	6%
Otros Pasivos	227.685	213.902	-13.783	-6%
Cuentas por Pagar	57.026	64.197	+7.171	13%
Obligaciones Laborales	5.239	5.682	+443	8%
Pasivos Estimados y Provisiones	8.494	16.568	+8.073	95%
Otros Pasivos	156.926	127.455	-29.471	-19%
Total Pasivos	2.985.740	3.503.190	+517.450	17%
Total Patrimonio	263.360	405.304	+141.945	54%

*Cifras al corte y en millones de COP

Al corte del mes de septiembre de 2025, los activos de Banco Pichincha cerraron con un saldo de \$3.908.494 millones, lo que representa un aumento de \$659.394 millones (+20%) en comparación con el mismo periodo del año 2024.

Este aumento se explica principalmente por la variación de la cartera bruta que presentó un aumento de COP \$418.747 millones y de \$117.476 millones en operaciones simultáneas activas. La variación correspondiente a la cartera bruta obedece a la buena gestión comercial en desembolsos de cartera de libranza oficial y crédito empresarial, obteniendo un incremento respecto del trimestre anterior del 49% en la facturación acumulada del tercer trimestre.

Adicionalmente, las ventas de cartera ayudaron a disminuir el saldo de provisiones en un -30% reduciendo este rubro en COP \$48.625 millones, explicado por los reintegros de provisiones de cartera vendida y la buena calidad de la cartera originada gracias a las políticas de admisión implementadas. Con base en lo anterior, el factor de provisión pasó de 6,78% en septiembre de 2024 a 4,03% a septiembre 2025 que representa una variación de -275pbs.

Como se mencionó anteriormente, el Banco alcanzó una facturación acumulada trimestral de COP \$871.739 millones, de esta cifra acumulada de desembolsos, COP \$700.740 millones correspondieron a libranzas, y \$ 170.199 millones a créditos empresariales lo que representa un crecimiento del 49% frente al tercer trimestre de 2024.

Vale la pena destacar que, en el mes de septiembre de 2025, Banco Pichincha alcanzó el mayor volumen mensual desembolsado de los últimos tres años, llegando a COP\$316.822 millones.

Por parte de los pasivos, cerraron con un saldo a septiembre de 2025 de COP \$3.503.190 millones; representando de esta manera, un aumento de COP \$517.450 millones respecto a septiembre de 2024, explicado principalmente por el crecimiento en depósitos de COP \$513.314 millones que se recogen principalmente a través del canal digital Pibank y su cuenta de ahorros.

En cuanto a los depósitos de clientes, en el tercer trimestre de 2025 el Banco alcanzó un saldo acumulado de COP \$3.100.544 millones con un crecimiento del 20% (+COP \$513.314 millones) frente al tercer trimestre de 2024. Este aumento se debe a la estrategia enfocada en la captación de clientes en el segmento de personas naturales, donde se logró un crecimiento de \$711.405 millones (71%) en el canal de Pibank con una participación del 56% del total de depósitos.

Durante el tercer trimestre del año 2025, se logró un saldo de COP \$1.477.212 millones y COP \$236.932 millones en la cuenta de ahorro y CDT's Pibank, respectivamente. Estos resultados son el fruto de las tasas competitivas y una estrategia publicitaria efectiva, que ha permitido fortalecer la visibilidad y posicionamiento en el mercado.

Adicionalmente, se realizó solicitud de fondeo estructural con casa matriz por valor de COP \$120.000 millones desembolsados a finales del mes de agosto, con plazo de 6 meses con pagos trimestrales. Este es un crédito de corto plazo que se cubrió oportunamente, tomado para suplir necesidades de liquidez que se anticiparon desde el mes de julio con monitoreos y proyecciones, correspondiente a un volumen importante de vencimientos en CDTs para el mes de septiembre. No obstante, al cierre de septiembre se evidencia que hubo holgura de liquidez reflejada en el saldo de simultáneas activas.

3.3. Variaciones materiales en los resultados de las operaciones, en comparación con el mismo trimestre reportado para el ejercicio anterior.

Estado de resultados comparado con el mismo trimestre reportado para el ejercicio anterior.

Descripción	sep-24	sep-25	3Q 25 vs 3Q 24 (\$)	3Q 25 vs 3Q 24 (%)
Ingresos por Intereses	80.032	86.294	+6.262	8%
Otros Costos de Colocación	-3.491	-6.311	-2.820	81%
Gasto por Intereses	-76.373	-75.696	+677	-1%
Resultado Tesorería	14.859	14.144	-715	-5%
Margen de Intereses	15.027	18.431	+3.405	23%
Diferencia en Cambio	138	159	+21	15%
Comisiones neto	5.872	7.677	+1.804	31%
Margen Bruto	21.037	26.267	+5.230	25%
Gastos de Explotación	-46.911	-38.295	+8.617	-18%
<i>Gastos Generales</i>	-21.972	-15.372	+6.600	-30%
<i>Gastos Personal</i>	-15.944	-16.804	-860	5%
<i>Tributos</i>	-7.293	-5.282	+2.011	-28%
<i>Depr. Y Amortizaciones</i>	-1.702	-836	+866	-51%
Prima Originadores	-160	-10	+150	-93%
Margen Neto	-26.035	-12.038	+13.997	-54%
Deterioro Inversión Crediticia	-29.274	-26.145	+3.129	-11%
<i>Provisiones</i>	-29.222	-25.675	+3.547	-12%
<i>Utilidad/Pérdida en ventas de Cartera</i>	0	-10	-10	N.C.
<i>Ingresos Cartera Castigada</i>	1.171	378	-793	-68%
<i>G. Asumidos (Condonaciones)</i>	-1.224	-838	+386	-32%
Otros Ingresos neto	713	-94	-807	-113%
<i>Utilidad en Venta de Activos</i>	0	0	+0	N.C.
<i>Otros (neto)</i>	713	-94	-807	-113%
Resultado antes de impuestos	-54.596	-38.277	+16.318	-30%
Impuesto Renta y Diferido	343	-1.395	-1.739	-506%
Utilidad Neta	-54.252	-39.673	+14.580	-27%

Cifras acumuladas al corte y en Millones COPCifras acumuladas al corte y en Millones COP

El resultado del tercer trimestre de 2025 se origina principalmente por el proceso de reinversión del Banco con expectativas de crecimiento en el mediano plazo. Sin embargo, el Banco refleja avances relevantes en su gestión financiera que se evidencian al comparar contra el mismo periodo del año anterior (una menor pérdida por algo cercano a los COP \$14.580 millones). De esta manera, el Banco muestra una tendencia de mejora operativa y financiera gracias al esfuerzo que se adelanta y se evidencia en tres pilares fundamentales, (i) **margen de interés**, donde este es impulsado por el aumento en ingresos financieros gracias al mayor volumen y desembolsos de libranza oficial y crédito empresarial; (ii) **planes de eficiencia** focalizados en la reducción de los gastos de explotación; y, (iii) **menor gasto de provisiones de cartera** como resultado de las ventas de cartera activa, que han permitido mejorar la cartera que permanece en los libros del Banco, así como el buen comportamiento de la cartera.

- (i) Como primera medida y una de las más destacadas, es el fortalecimiento del margen de interés, que creció un 23% comparado con el tercer trimestre de 2024, alcanzando los COP \$18.431 millones, lo que

evidencia la búsqueda por parte del Banco de robustecer los diferenciales de clientela. Este resultado fue impulsado a través del aumento en COP \$6.262 millones correspondientes a intereses generados en la cartera por mayor volumen y tasas de rentabilidad de esta. Por parte del gasto financiero presenta una reducción de tan solo COP \$677 millones, la cual se ha visto limitada frente a lo que se propuso en el presupuesto de este año, dada la coyuntura sistémica del país que paulatinamente ha hecho que los expertos en entorno macroeconómico ajusten sus expectativas de tasas con una corrección mucho más moderada que la que se preveía al momento en que se elaboró el plan de negocio. Cuando se elaboró el presupuesto la expectativa de tasa de intervención a diciembre de 2025 estaba en 6,25%; actualmente el pronóstico más generalizado es que cierre en 9,25%, es decir 300 pbs frente al dato observado para elaborar el presupuesto.

- (ii) Se logró mejorar la eficiencia operativa, reduciendo los gastos de explotación en un -18%, equivalentes a COP -\$8.617 millones.

En gastos generales las principales eficiencias alcanzadas durante el periodo se reflejan en una reducción significativa en los gastos de publicidad y propaganda COP -\$2.747 millones, servicio electrónico de datos por COP -\$1.114 millones, honorarios -\$797 millones, menores gastos legales por COP \$246 millones, resultado de las acciones implementadas en el marco del plan de eficiencia. Es importante destacar que estas optimizaciones no han comprometido la operatividad del Banco ni el cumplimiento de sus objetivos estratégicos, lo que evidencia una gestión responsable y orientada a la sostenibilidad financiera sin afectar la calidad del servicio ni los resultados esperados.

Adicionalmente, los gastos por tributos se redujeron en un -28% respecto al tercer trimestre de 2024, lo que representa un ahorro de COP \$2.011 millones. Esta disminución la explica principalmente un menor pago de IVA por la contención en gastos generales.

- (iii) Por otra parte, el deterioro de inversión crediticia se destaca como un elemento de los más importantes en la gestión financiera del Banco en el mediano plazo, tomando decisiones desde el primer trimestre de 2023 sobre el ajuste de políticas de admisión, encaminadas a un mejor perfil de nuestros clientes. Como resultado de lo anterior, el Banco en su estado de resultados del tercer trimestre 2025, tuvo una reducción en gasto de provisiones de COP -\$3.547 millones (-12%) comparado con el tercer trimestre de 2024.

De acuerdo con lo anterior, si se analiza el indicador de costo de riesgos (CdR) sin tomar en cuenta los reintegros de provisiones por las ventas de cartera, es decir, solamente teniendo en cuenta el gasto de provisiones BAU, se puede evidenciar una mejora de -249pbs de este indicador, alcanzando en septiembre 2025 un resultado de 3,90% frente a 6,39% del año inmediatamente anterior.

Las medidas de saneamiento de provisiones de cartera, donde se enajenaron carteras con originación previa al año 2022 permitieron la disminución del gasto por provisión y el volumen de cartera vencida reflejado en el indicador ICV al cierre del tercer trimestre 2025 en 1,30%, el cual presenta una disminución de -4,09% comparado con el mismo periodo del año anterior.

Dicho lo anterior, el indicador de costo de riesgos (CdR) con reintegro de ventas de cartera se situó a septiembre de 2025 en 0,22%, mejorando en 617pbs con respecto al del año anterior. Esto se ve reflejado como resultado de los reintegros en provisiones de cartera que surgieron de las ventas de cartera realizadas en el primer y segundo trimestre del año 2025.

Análisis cuantitativo y/o cualitativo del Riesgo de Mercado

04

4.1 Inversiones y actividades sensibles a variaciones de mercado

El portafolio de inversiones del Banco al cierre de septiembre de 2025 ascendió a COP \$630.521 millones y su clasificación contable estuvo acorde con las políticas de gestión de riesgos y modelo de negocio aprobados por la Junta Directiva. De esta manera, las posiciones del portafolio se concentraron en primera medida en inversiones a valor razonable con impacto en ORI (disponibles para la venta), las cuales representaron 75%, seguido por inversiones a costo amortizado (al vencimiento) que sumaron el restante 25%.

El portafolio a valor razonable con impacto en ORI sumó COP \$475.924 millones y tuvo una duración promedio de 1.67. Asimismo, estuvo compuesto mayoritariamente por títulos de deuda pública TES, los cuales sumaron \$359.979 millones. Los restantes COP \$115.945 millones estuvieron representados en títulos de deuda privada, emitidos por establecimientos de crédito vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El portafolio a costo amortizado alcanzó COP \$154.597 millones, siendo las inversiones obligatorias las más representativas al sumar COP \$131.974 millones. Por último, COP \$22.623 millones de este portafolio estuvieron invertidos en títulos de deuda pública TES.

Dada la distribución de los portafolios, el impacto en el patrimonio técnico por la utilidad o pérdida que se genera por la diferencia entre las tasas de mercado y las tasas de compra y que se refleja en Otros Resultados Integrales - ORI, resultó en - COP \$9.416 millones al cierre de septiembre.

El Banco realiza monitoreo permanente de su riesgo de mercado a través de métricas como el VaR relativo, que permite estimar la máxima pérdida potencial por variación en los precios de mercado de los instrumentos financieros en los que mantiene posición a partir de la distribución de probabilidad de los retornos de dichos instrumentos. Este indicador registró un resultado del 0,16% al cierre de septiembre, teniendo en cuenta el patrimonio técnico, la pérdida estimada por riesgo de mercado del Banco fue de \$552 millones, ubicando la exposición dentro del apetito de riesgo. Las pruebas de desempeño sobre el VaR para el tercer trimestre del año reflejan que la estimación del modelo es ajustada.

4.2 Cambios materiales en el análisis cualitativo del riesgo, respecto de la información reportada en el último informe periódico de fin de ejercicio

Durante el tercer trimestre del 2025, no se presentaron desviaciones respecto a las políticas y límites establecidos en materia de gestión del riesgo de mercado. El Modelo de Tres Líneas de responsabilidad del Banco le permite asegurar la gestión

de este riesgo en el portafolio de inversiones, mediante la ejecución de controles desde la primera línea de responsabilidad y el monitoreo independiente de la segunda línea, que incluyen además el seguimiento a sus deberes como intermediario del mercado de valores.

Variaciones materiales diferentes a Riesgo de Mercado



05

5.1 Riesgo de crédito

Durante el último trimestre de 2025, no se registraron cambios materiales en las prácticas, procesos y políticas implementadas en relación con el riesgo de crédito de la entidad. En consecuencia, la información se mantiene sin modificaciones respecto de lo reportado en el informe correspondiente al primer trimestre del presente año.

Los indicadores que presentaron variaciones significativas en materia de riesgo de crédito para este trimestre de 2025 se encuentran detallados en el numeral 3.3, “Variaciones materiales en los resultados de las operaciones, en comparación con el mismo trimestre del ejercicio anterior”, del presente informe.

5.2 Riesgo Operacional

Nuestro sistema de gestión de riesgos establece los elementos necesarios para administrar el riesgo operacional, de acuerdo con los estándares regulatorios, políticas, procedimientos, documentación y estructura organizacional adecuada.

A través de la ejecución de este sistema se identificaron los riesgos y controles de los procesos asociados a las diferentes unidades funcionales del Banco y se realizó un registro detallado de eventos de riesgo operativo en las cuentas del gasto asignadas para el correcto seguimiento contable.

El valor de las pérdidas registradas por eventos de riesgo operacional para el tercer trimestre del año 2025 corresponde a COP \$4,9 millones. Pérdidas concentradas en recepción, ejecución y mantenimiento de operaciones.

5.3 Riesgo de lavado de activos, financiación del terrorismo y financiación de la proliferación de armas de destrucción masiva

Durante el tercer trimestre de 2025, el Banco continuó fortaleciendo la gestión del SARLAFT mediante la implementación de acciones orientadas a validar la consistencia, precisión y suficiencia de los datos utilizados en los procesos de monitoreo. Estas actividades se desarrollaron como parte de la evolución del plan de mejora iniciado en el primer semestre, con el objetivo de automatizar y agilizar la detección de operaciones inusuales a través de modelos de segmentación y escenarios de análisis transaccional dinámico.

Asimismo, se mantuvo el cumplimiento riguroso de las disposiciones relacionadas con la consulta de listas vinculantes de carácter obligatorio. Se aplicaron mecanismos de control sobre los distintos actores con los que la Entidad establece vínculos —incluyendo clientes, proveedores, beneficiarios finales y prospectos—

tanto en la fase de vinculación como durante la ejecución de los contratos, asegurando la trazabilidad y actualización permanente de la información.

En línea con su compromiso institucional y marco normativo, el Banco dio cumplimiento a las Recomendaciones 6 y 7 del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI), así como a las Resoluciones 1267 (1999), 1988 (2011), 1718 y 1737 (2006) emitidas por el Consejo de Seguridad de las Naciones Unidas. También se atendieron las obligaciones establecidas en el artículo 20 de la Ley 1121 de 2006, el Convenio correspondiente y el numeral 6 de la Circular Externa 027 de 2020, en lo relativo a la aplicación de sanciones financieras específicas.

Finalmente, la Entidad respondió de manera oportuna y eficiente a los requerimientos formulados por organismos de supervisión y autoridades judiciales, reafirmando su compromiso con la legalidad, la transparencia y el fortalecimiento continuo del sistema de prevención de riesgos asociados al LA/FT/FPADM.

5.4 Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se traduce en la imposibilidad de cumplir con las obligaciones adquiridas con los clientes, contrapartes del mercado financiero, proveedores y acreedores en general.

Para administrar este riesgo, el Banco gestiona diariamente su liquidez de acuerdo con el modelo estándar establecido en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, y en concordancia con las reglas relativas a la administración del riesgo de liquidez a través de los principios básicos del Sistema Integral de Administración de Riesgo (SIAR), el cual establece los parámetros mínimos prudenciales que deben supervisar las entidades en su operación para administrar eficientemente el riesgo de liquidez al que están expuestas, condiciones propias del negocio del Banco o situaciones adversas del sistema en general.

Para el cierre del tercer trimestre del año, el Indicador de Riesgo de Liquidez se situó en COP \$241.179mM y su razón fue de 1,41. Durante el segundo trimestre se evidenció un descenso moderado, debido a la concentración de requerimientos previstos para este periodo. No obstante, la gestión de este riesgo ha permitido que el indicador se mantenga dentro de los límites regulatorios y los establecidos por el Marco de Apetito de Riesgo (MAR) de la Entidad.

Adicionalmente, el Banco realiza la medición del Coeficiente de Financiación Estable Neta (CFEN), de acuerdo con lo establecido en la referida normativa de la Superintendencia Financiera de Colombia, dicho indicador tiene como objetivo medir la relación de la financiación estable respecto a los activos a largo plazo (hasta superior a 1 año). Así mismo, busca limitar una excesiva dependencia de fuentes inestables de financiación de los activos estratégicos que a menudo son ilíquidos. Al cierre del tercer trimestre del 2025, el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) del Banco, se ubicó en 133.54%, por encima del límite establecido normativamente del 80%, y cumpliendo el límite objetivo establecido en el Marco de

Apetito de Riesgo (MAR) de la Entidad. Este resultado disminuyó 20.9%, comparado con diciembre de 2024 cuyo dato fue de 154.4%; esta variación negativa se debió principalmente al mayor incremento en el Fondo Estable requerido en especial de depósitos vista.

De acuerdo con la Circular Externa 002 de 2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia, la cual imparte instrucciones relacionadas con la gestión operativa de la administración del riesgo de liquidez de los establecimientos de crédito en relación con la desmaterialización de pagarés para el acceso a los apoyos transitorios de liquidez, es importante mencionar que el Banco mantuvo, durante el tercer trimestre del año 2025 la razón de cobertura por encima del límite (100%) y ha cumplido con los requerimientos legales de encaje e inversiones obligatorias.

Cabe destacar que el Banco cuenta con un plan de contingencia de liquidez (PCL), 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 anualmente y probado de forma regular, 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.

5.5 Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario

El Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario (RTILB) es el riesgo inherente al que se encuentra expuesto el Banco derivado de las fluctuaciones en la tasa de interés, que impactan el balance en el desarrollo de su actividad financiera de captación de recursos y colocación de préstamos, y por lo tanto afectan el valor de su capital y de sus ganancias.

Para su medición y control, se emplean metodologías alineadas con las mejores prácticas del mercado y los lineamientos establecidos por la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, donde se establece el cálculo de los indicadores de Valor Económico del Patrimonio (VEP) y Margen Neto de Interés (NMI).

Durante el tercer trimestre del año el Banco continuó con la gestión de estos riesgos, de tal forma que al cierre de septiembre de 2025 el Valor Económico del Patrimonio (VEP) se ubicó en 11.52%, manteniéndose así dentro de los niveles establecidos por la regulación.

El Banco reitera su compromiso con el cumplimiento del marco regulatorio vigente. Para ello, se elaboran mensualmente proyecciones que permiten ejercer un control minucioso sobre la evolución de los indicadores, garantizando una adecuada gestión del riesgo. Adicionalmente, se ejecutan pruebas de *backtesting* y *stress testing* conforme a lo requerido por la regulación, cuyos resultados son analizados

y presentados periódicamente a la Junta Directiva como parte del proceso de toma de decisiones estratégicas alineada con el plan de negocio de la Entidad y su estrategia comercial.

5.6 Mecanismos implementados por la Alta Gerencia para su gestión, monitoreo y mitigación

A través del Sistema Integral de la Administración de Riesgos, el Banco establece metodologías y la adecuada gestión de sus riesgos. Siguiendo el marco regulatorio y las directrices impartidas por la Junta Directiva, el Banco cuenta con un Marco de Apetito de Riesgo (MAR) que permite administrar oportunamente y de forma integral su exposición al riesgo.

En adición, la gestión de riesgos se soporta en el Modelo de las Tres Líneas de Responsabilidad, donde los riesgos son responsabilidad de toda la organización y se gestionan desde las áreas de negocio, operaciones y de apoyo, con un reto y monitoreo independiente de las áreas de riesgos y cumplimiento, que se asegura con la gestión desarrollada por la Auditoría interna.

Cambios materiales en las prácticas, procesos, políticas e indicadores implementados por el Emisor en relación con criterios ambientales y sociales, y de Gobierno Corporativo



06

6.1 Criterios ASG

En el transcurso del tercer trimestre de 2025, no se han registrado modificaciones relevantes en las políticas, procesos, prácticas ni en los indicadores vinculados a los criterios ambientales y sociales. Por tal motivo, la información continúa siendo consistente con la presentada en los informes previos.

6.2 Gobierno Corporativo

- **Estructura de capital del Banco**

El capital social del Banco se encuentra representado por acciones ordinarias de la misma clase, que otorgan el mismo derecho económico y de voto.

Tipo de capital	Monto	Acciones
Capital Autorizado	\$850.000.000.000	85.000.000.000
Capital suscrito	\$742.957.579.250	74.295.757.925
Capital pagado	\$742.957.579.250	74.295.757.925

La composición accionaria al corte del 30 de septiembre de 2025 presentó modificaciones respecto a la reportada al corte del 30 de junio de 2025, así:

ACCIONISTA	2Q2025		3Q2025	
	No. DE ACCIONES	%	No. DE ACCIONES	%
Banco Pichincha C.A.	61.125.705.588	90,01311	67.513.905.587	90,8718
Confía Capital S.L.	4.492.972.547	6,61631	4.492.972.547	6,0474
Andean Investment Corp.	1.187.770.557	1,74910	1.187.770.557	1,5987
Ruart Ecuador S.A.S.	679.746.700	1,00099	679.746.700	0,9149
Diners Club del Ecuador	420.604.699	0,61938	420.604.699	0,5661
Otros	757.835	0,00112	757.835	0,0010
TOTAL	67.907.557.926	100%	74.295.757.925	100%

El aumento en la participación de Banco Pichincha C.A. se debió a la formalización de los anticipos destinados de manera irrevocable a una futura capitalización recibidos por parte de nuestra matriz en junio de 2025 por \$63.881.999.990 millones y formalizados en el mes de agosto de 2025.

- **Junta Directiva**

La Junta Directiva ha sesionado de manera ordinaria mensualmente durante el tercer trimestre del año, sesiones en las cuales se contó con quórum suficiente para deliberar y tomar decisiones.

Comités de apoyo de la Junta Directiva:

Los Comités de apoyo de la Junta (Comité de Auditoría, Comité de Riesgos, Comité de Gobierno Corporativo, Nombramientos y Retribuciones y Comité de Tecnología) sesionaron de manera ordinaria durante el tercer trimestre del año, sesiones en las cuales se ha contado con quórum suficiente para deliberar y tomar decisiones.

- **Alta Gerencia**

El 26 de septiembre de 2025, Juana Beltrán Echeverri presentó carta de renuncia al cargo de Vicepresidente de Talento y Legal y a su rol como Representante Legal Suplente y Secretaria de la Junta Directiva del Banco Pichincha S.A.

El 24 de octubre de 2025, Nelly Bibiana Lancheros Ruiz presentó carta de renuncia al cargo de Vicepresidente de Tecnología y Operaciones y a su rol como Representante Legal Suplente del Banco Pichincha S.A.

En línea con lo anterior, el organigrama del Banco a partir del mes de septiembre de 2025 es el siguiente:



- **Operaciones con partes vinculadas**

El valor total por concepto de operaciones con partes podrá consultarse en la Nota 33 de los Estados Financieros Condensados Intermedios al corte del 30 de septiembre de 2025 como “Partes Relacionadas”.

- **Información presentada al mercado**

Durante lo corrido del año 2025, el Banco ha dado a conocer a sus diferentes grupos de interés y al mercado en general, información oportuna y precisa sobre la sociedad, su desempeño financiero, su Gobierno Corporativo e información relevante, entre otros asuntos.

Información Financiera:

<https://www.bancopichincha.com.co/web/corporativo/informacion-financiera>

Información de Gobierno Corporativo:

<https://www.bancopichincha.com.co/web/corporativo/atencion-inversionistas-y-accionistas>

Información relevante:

<https://www.bancopichincha.com.co/documents/158147/641503/Informaci%C3%B3n+relevante+Publicada+Banco+Pichincha.pdf/efd7f3b1-8e96-e507-8960-c1908ae017e5?t=1727388207897>

- **Reclamaciones sobre el cumplimiento al Código de Gobierno Corporativo**

Durante lo corrido del año 2025, no se han presentado reclamaciones por el incumplimiento del Código de Gobierno Corporativo de la Entidad.

Anexos – Notas a los Estados Financieros

07

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

**Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 y por los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024
(Cifras expresadas en millones de pesos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)**

Nota 1 - Entidad reportante

Banco Pichincha S.A. (En adelante “el Banco”, “la Entidad”, “la Sociedad” o “la Compañía”) 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 (2) de Bucaramanga(Santander), con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C y autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia para operar como Establecimiento Bancario, mediante la Resolución No. 767 del 20 de mayo de 2011.

Los Estatutos Sociales establecen que 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 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 99.99% de las acciones en las que se encuentra dividido el capital de la Sociedad.

Al corte del 30 de septiembre de 2025, el principal accionista es el Banco Pichincha C.A. con la titularidad de 67.513.905.587 de acciones ordinarias, equivalentes al 90,87% 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.

Dentro de las operaciones que realiza el Banco se resalta el otorgamiento de créditos de libranza y de empresas, de acuerdo con los productos priorizados en el Plan Estratégico Misión Colombia 3.0.

Así mismo, el Banco actualmente cuenta con líneas de negocio adicionales en los segmentos Institucional, Empresarial, Personal y la Banca Directa, dentro de los cuales ofrece los productos de cuentas de ahorro, cuenta corriente, certificados de depósito a término y créditos ordinarios, entre otros productos propios de los Establecimientos Bancarios.

La Dirección General y domicilio principal del Banco Pichincha S.A. se encuentra

ubicada en la Av. Américas No. 42-81 de la ciudad de Bogotá D.C. Al corte del 30 de septiembre de 2025 el Banco cuenta con 15 oficinas distribuidas en las ciudades de Bogotá, Medellín, Bucaramanga, Barranquilla, Pereira, Manizales, Ipiales, Cali, Cúcuta, Pasto, Ibagué, Neiva, y Cartagena.

Al 30 de septiembre de 2025 la Entidad operaba con seiscientos veintiséis (626) empleados entre fijos y temporales, para el 31 de diciembre de 2024 la entidad operaba seiscientos veintisiete (627) empleados entre fijos y temporales.

Los estados financieros al 30 de septiembre de 2025 fueron presentados en sesión de la Junta Directiva el 24 de octubre de 2025, quien autorizó su emisión según consta en el acta número 794.

Nota 2 - Bases de preparación de los Estados Financieros

- **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 2025, no se presentan efectos económicos que obliguen a realizar cambios en las proyecciones de continuidad del Banco hasta el momento.

El Banco presenta pérdidas recurrentes en los últimos años, 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. Adicionalmente, dentro del presupuesto aprobado para el año 2025 contempla reducción de la pérdida anual en aproximadamente del 45%.

La Alta Gerencia del Banco, consideró necesario implementar una serie de acciones encaminadas a afrontar de forma estratégica esta coyuntura, la cual plasmó en su Plan Estratégico para los años 2025 - 2026, el cual está conformado por programas de alto valor que buscan potenciar los resultados en términos de ultra eficiencia, mayor foco en el negocio e incremento significativo de la rentabilidad.

Desde su plan estratégico, el Banco busca fortalecer su esquema de desarrollo de productos priorizados (disminución del time to market), cerrar las brechas y mitigar todo tiempo de riesgos frente al mercado.

Los resultados del Banco están dentro del presupuesto definido en el Plan Estratégico que la Administración ha estimado para el periodo del año 2025.

La desviación del BDI de -\$7.946 millones acumulado frente a presupuesto, está explicado principalmente por menor margen bruto de interés en -\$15.387 millones

debido al mayor gasto financiero de los depósitos, créditos de tesorería y repo. Adicionalmente mayor deterioro de inversión crediticia de -\$5.657 millones. Aminorado por mayor ingreso de comisiones en +\$4.878 millones, ahorro en gastos de explotación de +\$8.751 millones.

Descripción	sep-24	sep-25	PPTO JD sep-25	Var (\$)			Var (%)		Cumpl.
				YoY	MoM	Ppto JD	YoY	MoM	
Ingresos por Intereses	223.790	237.777	234.803	+13.987	+30.376	+2.974	6%	15%	101,3%
Otros Costos de Colocación	-5.940	-17.159	-9.082	-11.219	-2.366	-8.098	189%	18%	52,8%
Gasto por Intereses	-225.222	-204.383	-192.308	+20.839	-26.259	-12.075	-9%	15%	94,1%
Resultado Tesorería	47.791	42.293	40.480	-5.498	+4.711	+1.812	-12%	13%	104,5%
Margen de Intereses	40.418	58.527	73.914	+18.109	+6.462	-15.387	45%	12%	79,2%
Diferencia en Cambio	-910	50	-136	+960	+103	+186	-105%	-192%	275,2%
Comisiones neto	18.127	21.650	16.772	+3.523	+2.703	+4.878	19%	14%	129,1%
Margen Bruto	57.635	80.227	90.550	+22.592	+9.258	-10.323	39%	13%	88,6%
Gastos de Explotación	-147.230	-122.452	-131.204	+24.778	-12.932	+8.751	-17%	12%	107,1%
Gastos Generales	-65.526	-49.768	-54.030	+15.758	-4.883	+4.262	-24%	11%	108,6%
Gastos Personal	-53.109	-51.704	-51.969	+1.405	-5.772	+266	-3%	13%	100,5%
Tributos	-20.691	-14.883	-16.052	+5.807	-1.671	+1.169	-28%	13%	107,9%
Depr. Y Amortizaciones	-7.905	-6.097	-9.153	+1.807	-606	+3.055	-23%	11%	150,1%
Prima Originadores	-394	-35	0	+359	-7	-35	-91%	25%	0,0%
Margen Neto	-89.990	-42.261	-40.654	+47.729	-3.672	-1.607	-53%	10%	96,2%
Deterioro Inversión Crediticia	-109.890	-75.440	-69.783	+34.450	-7.054	-5.657	-31%	10%	92,5%
Provisiones	-108.801	12.442	-60.932	+121.243	-7.082	+73.374	-111%	-36%	489,7%
Utilidad/Pérdida en ventas de Cartera	0	-86.776	-8.851	-86.776	+0	-77.925	N.C.	0%	-980,4%
Ingresos Cartera Castigada	2.388	537	0	-1.851	-21	+537	-78%	-4%	N.C.
G. Asumidos (Condonaciones)	-3.477	-1.643	0	+1.834	+49	-1.643	-53%	-3%	N.C.
Otros Ingresos neto	4.289	-1.068	2.565	-5.357	-272	-3.633	-125%	34%	41,6%
Utilidad en Venta de Activos	1.217	0	0	-1.217	+0	+0	-100%	N.C.	N.C.
Otros (neto)	3.073	-1.068	2.565	-4.140	-272	-3.633	-135%	34%	41,6%
Resultado antes de impuestos	-195.590	-118.769	-107.871	+76.822	-10.997	-10.897	-39%	10%	90,8%
Impuesto Renta y Diferido	2.965	-1.426	-4.377	-4.391	-644	+2.951	-148%	82%	307,0%
Utilidad Neta	-192.625	-120.194	-112.248	+72.431	-11.641	-7.946	-38%	11%	93,4%

Los ingresos de cartera percibieron \$2,9mM adicionales a lo que se tenía presupuestado, explicado principalmente por mayor volumen de libranza, empresarial. Por parte del gasto por intereses se evidencia un mayor gasto de -\$12mM, dada la necesidad de liquidez para acudir a repo y fondeo estructural a través de crédito con casa matriz por \$120.000 millones.

Los gastos de explotación están cumpliendo presupuestalmente en un 107% (\$8,7mM), focalizados en los planes de contención que adelanta el Banco y gestión ahorro de servicios contratados. Adicional hay servicios pendientes por ser facturados, debido a la no finalización del proceso contractual.

Respecto al deterioro de inversión crediticia, este debe analizarse neteado con el resultado de las ventas realizadas, donde se evidencia el impacto en el decalaje de las ventas que origina sobre ejecución por \$5,6MM que se compensará durante

2025.

El accionista mantiene su intención de inversión en Colombia, para lo cual mantiene un plan de capitalización presentado ante la Junta Directiva de su casa matriz y Banco Pichincha Colombia, por valor aproximado de US\$55 millones de dólares durante el año 2025, de los cuales al 30 de septiembre de 2025 se han recibido \$153.882 millones.

Banco Pichincha S.A., al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 ha cumplido con las normas establecidas, en especial las relacionadas con patrimonio adecuado o de solvencia, posición propia, encaje legal, capital mínimo de funcionamiento y demás controles de ley.

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Banco ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital. El índice de solvencia del Banco al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 fue de 13,03% y 14,16%, respectivamente.

- **Deterioro de instrumentos financieros - (Cartera de crédito y otras cuentas por cobrar)**

El Banco aplica los modelos de referencia de la Superintendencia Financiera de Colombia para reconocer el deterioro de los instrumentos financieros.

Esto ha derivado en que a los clientes con obligaciones bajo la modalidad de libranza que presentan un adecuado comportamiento de pago y que adicionalmente tienen con el Banco otras operaciones de crédito vigentes, se les haya reconocido a través de la calificación dicho comportamiento, lo anterior en cumplimiento de lo establecido en las reglas de alineamientos contenidas en el SIAR. El efecto generado se presenta en la nota 9 y en el estado de resultados.

- **Comportamiento tasas de interés en Colombia**

La economía colombiana creció 2,1% en el segundo trimestre, y ajustado por estacionalidad alcanzó 2,5%, superando el desempeño de varias economías de la región. Para todo 2025, las proyecciones se ubican entre 2,5% y 2,7%, impulsadas por el consumo interno y una inversión que, aunque moderada, sigue creciendo a tasas anuales del 1.7%. El desempleo mantuvo su tendencia decreciente y resultó en un mínimo histórico de 8,6% para agosto, no obstante, se mantuvo la alta informalidad y la dependencia del sector público en la generación de empleo.

La inflación continuó su senda descendente y se ubicó en septiembre en 5,18%, cifra que aún resulta superior al rango meta del Banco de la República (2/4%). En respuesta a lo anterior y al aumento de los riesgos fiscales, el Banco Central conservó durante el tercer trimestre del año su tasa de intervención en 9,25%,

impulsando las expectativas de estabilidad para lo que resta del 2025 e incluso extendiéndose hasta el segundo trimestre de 2026, dado el contexto internacional de mayores aranceles y el posible resultado de las negociaciones del incremento del salario mínimo mensual legal.

No se presentó ningún otro impacto a revelar que no se haya descrito anteriormente.

- **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros del Banco se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para preparadores de información financiera del Grupo 1, las cuales están fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, marco de conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su sigla en inglés), incluidas en el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y decretos posteriores que lo han modificado y actualizado, y otras disposiciones legales definidas por las entidades de vigilancia que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado. Los mismos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Para 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, se aplican las normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, incluidas en la Circular Básica Contable y Financiera.

- **Políticas contables**

Las políticas contables utilizadas para la preparación de los Estados Financieros condensados de periodo intermedio al 30 de septiembre de 2025 son las mismas que el Banco aplicó para los estados financieros anuales de fin de ejercicio al 31 de diciembre del 2024. Por lo anterior, estos estados financieros deben leerse juntamente con los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 previamente emitidos.

Nota 3 - Juicios y estimaciones contables críticos

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 30 de septiembre del 2025, son los mismos que el Banco aplicó para los estados financieros anuales de fin de ejercicio al 31 de diciembre del 2024.

- **Uso de estimaciones**

Se originaron en consideración de transacciones complejas o subjetivas, a menudo aplicadas a la evaluación de temas que son inherentemente inciertos, de modo tal, que los resultados pueden ser variados entre estas y otras estimaciones. Las estimaciones son revisadas regularmente y de presentarse rectificación alguna sobre las estimaciones descritas, el Banco efectuará las modificaciones necesarias prospectivamente, detallando su efecto en la revelación de cada grupo o elemento de los estados financieros.

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones - la revelación de información sobre supuestos y otras fuentes clave sobre la incertidumbre en las estimaciones utilizadas a fecha de presentación de los estados financieros, se efectúa con el propósito de indicar los más importantes juicios que permitan a los usuarios de los estados financieros comprender mejor cómo se aplican las políticas contables.

- a. **Impuesto diferido:** El Banco evalúa la realización en el tiempo del impuesto sobre la renta diferido activo. Representa impuesto sobre las ganancias recuperables a través de futuras deducciones de utilidades gravables y son registrados en el estado de situación financiera. Los impuestos diferidos activos son recuperables en la extensión que la realización de los beneficios tributarios relativos que sean probables.

El Banco evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos con base en las estimaciones de resultados fiscales futuros y de la capacidad de generar resultados suficientes durante los períodos en los que sean deducibles dichos impuestos diferidos. Los pasivos por impuestos diferidos se registran de acuerdo con las estimaciones realizadas de los activos netos que en un futuro no serán fiscalmente deducibles.

- b. **Provisiones y contingencias:** Una contingencia requiere clasificarse conforme a una fiable estimación de acuerdo con la probabilidad de

ocurrencia de un hecho o un evento. A menos que la posibilidad de cualquier salida de recursos en la liquidación sea remota, el Banco deberá revelar, para cada clase de pasivos contingentes, al final del período de Estados financieros condensados intermedios - 1 de enero al 30 de septiembre de 2025 | Banco Pichincha - Evolucionando Juntos probabilidad de una entrada de beneficios económicos, el Banco deberá revelar una breve descripción de la naturaleza de los activos contingentes al final del período de reporte y, cuando sea viable, un estimativo de su efecto financiero. Las estimaciones respecto a las contingencias se basan en los criterios adoptados según NICF, así:

La clasificación de una contingencia establece el modo en el cual deben reconocerse las provisiones. Las provisiones del Banco se determinan con base en la probabilidad establecida por el área jurídica para cada evento, hecho o proceso jurídico de la siguiente manera: procesos con probabilidad de ocurrencia entre 0 y menos del 50% no se registra provisión, procesos con probabilidad de ocurrencia entre 50 y 100% se registra provisión según la política establecida por el Banco.

Probabilidad de Ocurrencia	Porcentaje	Provisión/Pasivo Contingente	Provisión/Activo Contingente
Probable	(>50%-<100%)	Reconocer	Revelar
Eventual	(>5% - ≤50%)	No se requiere provisión	Revelar
Remota	(≤5%)	No se requiere provisión	No se requiere revelar

- c. Deterioro de valor de cuentas por cobrar:** El Banco evalúa al final de cada período sobre el que se informa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos medidos a costo amortizado, estén deteriorados.

La Administración considera supuestos como: dificultades financieras del deudor, infracciones en cláusulas contractuales, probabilidad de quiebra o reestructuración financiera del deudor, entre otras. Si existe cualquier evidencia de deterioro el valor de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido. descontada con la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

- d. Arrendamientos:** El Banco reconoce como activos por derechos de uso y los pasivos correspondientes a la fecha en la que el activo arrendado está disponible para uso de la Compañía. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a la ganancia o pérdida durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo

para cada período. El activo de derecho de uso se deprecia a lo largo de la vida útil más corta del activo y el plazo del arrendamiento sobre una base lineal. El plazo de los arrendamientos fue definido con base en la información histórica de los contratos y las expectativas de permanencia en cada uno de ellos.

La tasa utilizada para descontar los flujos asociados al arrendamiento corresponde a la tasa incremental.

- **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 bases recurrentes

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes, son aquellas que las normas contables NCIF - Normas de Contabilidad e Información Financiera aceptadas en Colombia requieren o permiten en el estado de situación financiera al final de cada período contable.

La siguiente tabla muestra, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos (por clase) del Banco medidos al valor razonable al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 sobre bases recurrentes:

A 30 de septiembre de 2025	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos					
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	382.603	382.603	-	-	382.603
Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras colombianas	116.990	-	116.990	-	116.990
Instrumentos de patrimonio	5.052	-	-	5.052	5.052
Total, activos valor razonable	504.645	362.174	137.409	5.052	504.645

Al 31 de diciembre de 2024	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos					
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (1)	378.120	353.873	24.247	-	378.120
Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras colombianas	123.929	1.168	122.761	-	123.929
Instrumentos de patrimonio	4.709	-	3.813	896	4.709
Total, activos valor razonable	506.758	355.041	150.821	896	506.758

La metodología de valoración utilizada para el cálculo de los instrumentos financieros es la de PRECIA (Proveedor Oficial de Precios para Valoración).

- **Mediciones de valor razonable sobre base no recurrente**

El Banco realiza la medición del valor razonable utilizando 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.

La siguiente tabla muestra el valor razonable de los activos (por clase) y pasivos del Banco medidos al valor razonable al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 sobre bases no recurrentes:

Al 30 de septiembre de 2025	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos					
Emitido o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	108.389	-	108.389	-	108.389
Cartera y operaciones de Leasing Financiero	2.845.179	-	-	2.392.149	2.392.149
Total, activos valor razonable	2.953.568	-	108.389	2.392.149	2.500.538
Pasivos					
Certificados de Depósito a Término	1.405.618	-	1.425.855	-	1.425.855
Obligaciones financieras	171.290	-	171.290	-	171.290
Total, pasivos a valor razonable	1.576.908	-	1.597.145	-	1.597.145

Al 31 de diciembre de 2024	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos					
Emitido o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	112.302	-	112.302	-	112.302
Cartera y operaciones de Leasing Financiero	2.246.117	-	-	1.851.431	1.851.431
Total, activos valor razonable	2.358.419	-	112.302	-	1.963.733
Pasivos					
Certificados de Depósito a Término	1.466.043	-	1.459.826	-	1.459.826
Obligaciones financieras	136.474	-	136.474	-	136.474
Total, pasivos a valor razonable	1.602.517	-	1.596.300	-	1.596.300

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

Nivel 1

La medición del valor razonable se realiza 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.

Para el 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 con lo informado por cada entidad, respecto de la cantidad de acciones en circulación sobre el valor del patrimonio de cada entidad.

Nota 5 - Cambios normativos

El Banco ha aplicado las siguientes enmiendas por primera vez en sus estados financieros anuales con corte al 31 de diciembre de 2024:

- Revelación de políticas contables materiales: Enmiendas a la NIC 1.
- Definición de estimados contables: Enmiendas a la NIC 8.
- Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos provenientes de una única transacción: Enmiendas a la NIC 12.
- Modificación a la NIIF 16 Arrendamientos – Reducciones de Alquiler Relacionadas con el COVID 19 más allá del 30 de junio de 2021.

Modificaciones a normas existentes emitidas por el IASB, aún no reglamentadas en Colombia:

- **NIC 7 y NIIF 7 - Acuerdos de financiación de proveedores:** Estas modificaciones requieren divulgaciones para mejorar la transparencia de los acuerdos de financiación de proveedores y sus efectos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una empresa. Los requisitos de divulgación son la respuesta del IASB a las preocupaciones de los inversores de que los acuerdos de financiación de proveedores de algunas empresas no son suficientemente visibles, lo que dificulta el análisis de los inversores.
- **NIIF 16 – Pasivo por arrendamientos en una venta con arrendamiento posterior (Leaseback):** Estas modificaciones incluyen requisitos para transacciones de venta y arrendamiento posterior en la NIIF 16 para explicar

cómo una entidad contabiliza una venta y arrendamiento posterior después de la fecha de la transacción. Las transacciones de venta y arrendamiento posterior en las que algunos o todos los pagos de arrendamiento son pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o tasa tienen más probabilidades de verse afectadas.

- **Modificaciones a la NIC 21 – Falta de intercambiabilidad: En agosto de 2023, el IASB modificó la NIC 21** para ayudar a las entidades a determinar si una moneda es convertible a otra moneda y qué tipo de cambio al contado utilizar cuando no lo sea.
- **Modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros – Modificaciones a las NIIF 9 y NIIF 7:** El 30 de mayo de 2024, el IASB emitió modificaciones específicas a las NIIF 9 y NIIF 7 para responder a las preguntas recientes que surgieron en la práctica e incluir nuevos requisitos no solo para las instituciones financieras sino también para las entidades corporativas.
- **NIIF 18 Presentación y revelación en estados financieros:** La NIIF 18 reemplazará a la NIC 1 Presentación de estados financieros, introduciendo nuevos requisitos que ayudarán a lograr la comparabilidad del desempeño financiero de entidades similares y brindarán información más relevante y transparencia a los usuarios. Si bien la NIIF 18 no afectará el reconocimiento o medición de partidas en los estados financieros, se espera que sus impactos en la presentación y revelación sean generalizados, en particular aquellos relacionados con el estado de desempeño financiero y la provisión de medidas de desempeño definidas por la administración dentro de los estados financieros.
- **NIIF 19 Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas:** La NIIF 19, emitida en mayo de 2024, permite que ciertas subsidiarias elegibles de entidades matrices que informan según las Normas de Contabilidad NIIF apliquen requisitos de divulgación reducidos.

Nota 6 - Administración y gestión de riesgos

Las políticas y principios de gestión del riesgo, así como los procedimientos y herramientas establecidos e implementados al 30 de septiembre de 2025, no difieren de los revelados en las notas anuales al 31 de diciembre de 2024.

6.1 Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Banco si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales. El riesgo de crédito se origina principalmente en la cartera de crédito y el riesgo de contraparte en las inversiones financieras.

Exposición al riesgo de crédito:

La exposición máxima al riesgo de crédito para préstamos a la fecha del balance fue:

<u>Cartera Bruta</u>	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Cartera Comercial	671.399	732.346
Cartera Consumo	2.129.029	1.472.416
	2.800.428	2.204.762

Los rangos de mora de las operaciones al final del período sobre el que se informa es la siguiente:

<u>Cartera Comercial</u>	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Vigente	655.834	693.986
31 - 60 días	1.546	4.845
61 - 90 días	854	4.916
91 - 180 días	6.773	1.702
Mayor a 180 días	6.392	26.897
	671.399	732.346

<u>Cartera Consumo</u>	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Vigente	2.108.320	1.398.932
31 - 60 días	5.889	13.475
61 - 90 días	4.529	11.123
91 - 180 días	9.626	14.630
Mayor a 180 días	665	34.256
	2.129.029	1.472.416

El comportamiento de la provisión de la cartera de crédito por concepto de capital a cierre de septiembre 2025 y diciembre de 2024 es la siguiente:

Componentes Provisión	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Procíclico	73.122	129.462
Contracíclico	37.402	28.773
Provisión adicional normativa	4.782	3.398
Castigos	(2.456)	(7.401)
Provisión Capital	112.850	154.232

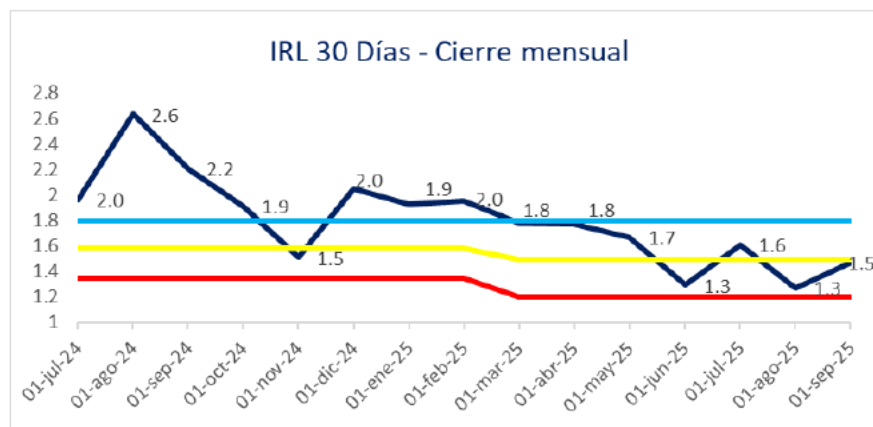
La provisión adicional ha sido constituida de acuerdo con la Circular Externa 026 de 2012 para la modalidad de consumo.

6.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se traduce en la imposibilidad de cumplir con las obligaciones adquiridas con los clientes, contrapartes del mercado financiero, proveedores y acreedores en general.

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

El indicador IRL de 7 días se situó en \$652.903 y de 30 días en \$241.178 para el cierre de septiembre 2025, con lo cual la razón para estos periodos fue de 4.62 y 1.41, respectivamente. Para el 31 de diciembre de 2024 fue de 8.64 a 7 días y 2.04 a 30 días.



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 anualmente y probado de forma regular, 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 133.54% en septiembre de 2025, por encima del límite establecido del 80% para el año 2025. Este resultado disminuyó un 20.9% comparado con diciembre de 2024 cuyo dato fue de 154.4%; esta variación negativa debido principalmente al mayor incremento en el Fondeo Estable requerido en especial de depósitos vista.

A continuación, se detalla la evolución en los últimos 12 meses del CFEN:

Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN)	jul-24	ago-24	sep-24	oct-24	nov-24	dic-24
Fondeo Estable Disponible (FED)	2,679,863	2,713,110	2,729,974	2,783,021	2,850,517	2,888,217
Fondeo Estable Requerido (FER)	1,887,788	1,946,028	2,015,104	2,081,575	2,071,323	1,870,164
Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) %	141.96	139.42	135.48	133.7	137.62	154.44

Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN)	ene-25	feb-25	mar-25	abr-25	may-25	jun-25	jul-25	ago-25	sep-25
Fondeo Estable Disponible (FED)	2,818,876	2,729,941	2,661,062	2,691,706	2,672,708	2,813,494	2,967,793	3,155,054	3,261,914
Fondeo Estable Requerido (FER)	1,897,148	1,821,902	1,901,780	1,978,225	2,029,746	2,104,509	2,234,621	2,316,744	2,442,663
Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) %	148.58	149.84	139.92	136.07	131.68	133.69	132.81	136.18	133.54

Respecto 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 de pagarés para el acceso a los apoyos transitorios de liquidez, el Banco mantuvo durante el tercer trimestre del año 2025 la razón de cobertura por encima del límite (100%).

Durante el tercer trimestre de 2025, se ha cumplido con los requerimientos legales de encaje e inversiones obligatorias.

6.4 Riesgo de mercado

Al cierre de septiembre de 2025, el valor en riesgo de mercado (VaR) de acuerdo con el modelo regulatorio, se situó en \$15.688.

Modalidad	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Tasa de interés en pesos	15.619	17.254
Tipo de cambio	68	223
Carteras colectivas	1.84	0.49
Valor en Riesgo Mercado	15.688.91	17.478.28
Millones de pesos (COP)		

Al cierre de septiembre de 2025 la exposición al riesgo de mercado se origina básicamente por la posición en títulos de deuda pública TES clasificados como disponibles para la venta, con una posición de \$359.979, posición que se afecta con la volatilidad de los precios de mercado y curvas de rendimiento de renta fija nación.

6.5 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 el 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 en el 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 a septiembre de 2025				
Activos				
En millones de	Dólares americanos	Euros	Total, posición en ME	Total, posición en pesos
Efectivo	0,06	0,01	0,07	259
Otros activos	0,07	-	0,07	286
Total, activos	0,13	0,01	0,14	546

**Posición en moneda extranjera
a diciembre de 2024**

Activos

En millones de	Dólares americanos	Euros	Total, posición en ME	Total, posición en pesos
Efectivo	0,25	0,08	0,33	1467
Otros activos	0,19	-	0,19	803
Total, activos	0,44	0,08	0,52	2.270

Pasivos

En millones de	Dólares americanos	Euros	Total, posición en ME	Total, posición en pesos
Cuentas por pagar	0,10	0,00	0,10	441
Total, pasivos	0,10	0,00	0,10	441
Posición neta	0,34	0,08	0,42	1829

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.

6.6 Exposición al riesgo de tasa de cambio

La información cuantitativa relacionada con la exposición del Banco a riesgos en moneda extranjera, de acuerdo con su política de administración de riesgo fue:

Moneda	Septiembre 2025				
	Cifras en millones de pesos				Sensibilidad Neta
Activos	Pasivos	Posición Neta	Factor de Sensibilidad		
Dólar Americano	526	-	526	12.49%	65
EURO	20	-	20	11.00%	2
Total, Posición	546	-	546		67

Moneda	Diciembre 2024				
	Cifras en millones de pesos				Sensibilidad Neta
Activos	Pasivos	Posición Neta	Factor de Sensibilidad		
Dólar Americano	1.919	440	1.478	12.49%	184
EURO	350	-	350	11.00%	38
Total, Posición	2.269	-	1.828		222

6.7 Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés del libro bancario (RTILB) es el riesgo inherente al que se encuentra expuesto Banco Pichincha derivado de las fluctuaciones en la tasa de interés, que impactan el balance en el desarrollo de su actividad financiera de captación de recursos y colocación de préstamos, y por lo tanto afectan el valor de su capital y de sus ganancias. Para su medición y control, se emplean metodologías alineadas con las mejores prácticas del mercado y los lineamientos regulatorios de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

Para gestionar el riesgo de Tasa de interés, el Banco calcula los indicadores Valor Económico del Patrimonio (VEP) y Margen Neto de Interés (NMI), además, se transmite el formato 419 que incluye todos los flujos del balance.

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Sensibilidad VEP	-11.52%	-8.93%
Sensibilidad MNI	-6.79%	-2.98%

6.7 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.

6.8 Riesgo operacional

El Banco gestiona el riesgo operacional conforme a lo consagrado en el Sistema Integral de Administración de Riesgo (SIAR) Circular Externa 018 de 2021 de la Superintendencia Financiera de Colombia, por medio de la definición de políticas, metodologías, procedimientos, controles y sistemas de información manteniendo una adecuada gestión del riesgo identificando los riesgos y controles de los procesos misionales, estratégicos y de apoyo asociados a las diferentes unidades funcionales del Banco.

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. El Banco ha implementado un registro detallado de sus eventos de riesgo operativo, el cual es alimentado por funcionarios del Banco y respaldado por el registro en las cuentas del gasto asignadas, lo que permite un adecuado seguimiento contable.

La Vicepresidencia de Riesgos reporta las actividades de gestión del riesgo operacional; siguiendo las definiciones de la estructura del gobierno de riesgos establecida en el Manual de Política del Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR), este mecanismo permite que la Junta Directiva, los órganos de control y la alta gerencia estén informados sobre la evolución y supervisión de los diferentes riesgos a los que está expuesto el Banco en el ejercicio de sus actividades.

El valor de las pérdidas registradas por eventos de riesgo operacional en lo corrido del año a cierre del mes de septiembre de 2025 ascendió a \$29.8, correspondientes a errores asociados a procesos clasificados como riesgo operacional (ROP) y multas o sanciones

6.9 Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo

Durante el tercer trimestre de 2025, el Banco continuó fortaleciendo la gestión del SARLAFT mediante la implementación de acciones orientadas a validar la consistencia, precisión y suficiencia de los datos utilizados en los procesos de monitoreo. Estas actividades se desarrollaron como parte de la evolución del plan de mejora iniciado en el primer semestre, con el objetivo de automatizar y agilizar la detección de operaciones inusuales a través de modelos de segmentación y escenarios de análisis transaccional dinámico.

Asimismo, se mantuvo el cumplimiento riguroso de las disposiciones relacionadas con la consulta de listas vinculantes de carácter obligatorio. Se aplicaron mecanismos de control sobre los distintos actores con los que la Entidad establece vínculos —incluyendo clientes, proveedores, beneficiarios finales y prospectos— tanto en la fase de vinculación como durante la ejecución de los contratos, asegurando la trazabilidad y actualización permanente de la información.

En línea con su compromiso institucional y marco normativo, el Banco dio cumplimiento a las Recomendaciones 6 y 7 del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI), así como a las Resoluciones 1267 (1999), 1988 (2011), 1718 y 1737 (2006) emitidas por el Consejo de Seguridad de las Naciones Unidas. También se atendieron las obligaciones establecidas en el artículo 20 de la Ley 1121 de 2006, el Convenio correspondiente y el numeral 6 de la Circular Externa 027 de 2020, en lo relativo a la aplicación de sanciones financieras específicas.

Finalmente, la Entidad respondió de manera proactiva y eficiente a los requerimientos formulados por organismos de supervisión y autoridades judiciales,

reafirmando su compromiso con la legalidad, la transparencia y el fortalecimiento continuo del sistema de prevención de riesgos asociados al LA/FT/FPADM.

6.9 Sistema de gestión del riesgo de fraude y corrupción

Se gestionaron estrategias en la mitigación del riesgo de fraude y corrupción que permitieron que el acumulado de los tres trimestres del 2025 el valor del fraude materializado disminuyera en – 89.3 % tendencia decreciente frente al mismo periodo de 2024 y la capacidad de detección en esos periodos en 2025 permitió mitigar intentos por valor de \$3.110 millones.

Estos resultados demuestran una mejora importante en los mecanismos de control y detección temprana de intentos de fraude, evidenciando la efectividad del enfoque integral en prevención, detección y corrección adoptados por el Banco.

Continuamos afianzando la prevención y detección, con la premisa de cero tolerancia al fraude y conductas irregulares.

Nota 7 - Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 corresponde a:

	30 de septiembre 2025	31 de diciembre 2024
Efectivo		
En moneda corriente:		
Caja	13.063	15.154
Banco de la República de Colombia (1)	129.158	125.692
Bancos y otras entidades financieras a la vista (1)	9.884	4.901
	152.105	145.747
En moneda extranjera:		
Bancos del exterior (1)	259	1.467
Subtotal Efectivo	152.364	147.214
Equivalentes a efectivo		
Operaciones del mercado monetario (2)	143.054	405.094
Depósitos e inversiones en títulos de deuda con vencimiento menor a tres meses (3)	43.329	54.914
Total, efectivo y equivalentes al efectivo	338.747	607.222

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

Entidad	Saldos		BRC		Deuda Senior	Moody'S		Pacific Credit Rating	
	Septiembre 2025	Diciembre 2024	Emisor Largo Plazo	Emisor Corto Plazo		Depósitos Bancarios LP (extranjeros)	Depósitos Bancarios CP (extranjeros)	Emisor Largo Plazo	Emisor Corto Plazo
Banco de la República	129.158	125.692	Nación						
Banco de Bogotá	3.927	1.593	AAA	BRC1+					
Banco Popular	5	5	AAA	BRC1+					
Banco Agrario	2	3	AAA	BRC1+					
Banco de Occidente	213	208	AAA	BRC1+					
Banco AV Villas	1.288	1.267	AAA	BRC1+					
Banco Sudameris	10	25	AA+	VrR1+					
Davivienda	2.853	1.800	AAA	BRC1+					
Banco Pichincha	1.124	-	A-	F2					
Banco BBVA	462	-	AAA	F1+					
Total, bancos y otras entidades financieras a la vista nacionales	139.042	130.593							
Citibank – Nueva York	219	1.092			Aa3	Aa3	P-1		
Pichincha – Panamá	20	25						paA+	N/A
Sabadell – España	20	350			Baa3	Ba2	P-2		
Total, bancos del exterior	259	1.467							
Total, Bancos	139.301	132.060							

De esta manera, el volumen invertido en instrumentos activos del mercado monetario fueron los siguientes:

- (2) Entre diciembre de 2024 y septiembre de 2025 se presentó una disminución en los recursos invertidos debido al crecimiento orgánico de la cartera, cerrando con corte a septiembre de 2025 así:

Tipo de Operación	Valor Operación	Tasa	Plazo
Simultanea	5.875	9.30%	15
Simultanea	3.899	9.30%	16
Simultanea	4.886	9.30%	22
Simultanea	9.399	9.28%	13
Simultanea	470	9.32%	28
Simultanea	470	9.32%	28
Simultanea	470	9.32%	28
Simultanea	29.609	9.25%	5
Simultanea	24.181	9.25%	5
Simultanea	20.410	9.25%	5
Simultanea	29.609	9.25%	5
Simultanea	10.208	9.28%	13
Simultanea	1.642	9.32%	27
Simultanea	1.926	9.30%	2
TOTAL	143.054		

(3) Las inversiones del portafolio de deuda con un plazo de vencimiento menor a tres meses estuvieron distribuidas de la siguiente manera:

	30 de septiembre 2025	31 de diciembre 2024
Negociables	1.046	1.168
Disponibles para la venta	42.283	53.746
TOTAL	43.329	54.914

Al cierre septiembre de 2025 existen restricciones por concepto de embargos sobre las cuentas de ahorro y corrientes que se detallan a continuación:

Entidad	Tipo de Cuenta	Valor
Banco de Bogotá	Cuenta Corriente	18.397
Banco Agrario	Cuenta Corriente	68.540
Banco Av. Villas	Cuenta de Ahorros	755.372
Banco Av. Villas	Cuenta Corriente	11.232
Total		853.51

Al 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre de 2025 el saldo (en caja y Banco de la República) mantenido para cumplir los requerimientos normativos de encaje de la Superintendencia Financiera de Colombia fue \$140.846 y \$142.213, respectivamente.

Nota 8 - Inversiones

El saldo de inversiones en títulos de deuda e instrumentos de patrimonio con corte al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 corresponden a:

	30 de septiembre 2025	31 de diciembre 2024
Inversiones disponibles para la venta títulos de deuda		
TES Clase B	359.980	353.873
CDT y BONOS	115.944	87.194
Total, inversiones disponibles para la venta títulos de deuda	475.924	441.067
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento títulos de deuda		
Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase A	32.239	45.651
Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase B	33.867	48.473
Títulos de solidaridad	23.585	24.247
Bonos TES	22.623	-
Total, Inversiones mantenidas hasta el vencimiento títulos de deuda	112.314	118.371
Inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio		
Acciones baja bursatilidad	4.909	4.596
Acciones Bolsa de Valores de Colombia	143	113
Total, inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio (1)	5.052	4.709
Total, activos financieros de inversión	593.290	564.147

Durante el tercer trimestre del 2025 se rebalanceo el portafolio de TES clasificado disponible para la venta, de tal manera que se vendió un nominal de 40.000 millones de títulos con duración menor a 1 año para ser reinvertido con una duración de hasta de 4 años. En el mismo periodo no se realizaron reclasificaciones de inversiones en el portafolio de renta fija del Banco.

(1) Los emisores de estas acciones son:

30 de septiembre 2025

EMISOR	VALOR	PARTICIPACION ACCIONARIA
Servibanca	913	0,27%
BVC	143	0.00001%
Credibanco S.A.	3.996	0,35%
Total	5.052	

31 de diciembre 2024

EMISOR	VALOR	PARTICIPACION ACCIONARIA
Servibanca	895	0,28%
BVC	114	0.00001%
Credibanco S.A.	3.700	0,35%
Total	4.709	

Al 30 de septiembre de 2025 existen restricciones en inversiones por concepto de embargos por valor de \$0,4844, así:

Nemo Inversión	Saldo Bloqueado
CDTSFNS0V	0,48356
BVC	0,00058

Nota 9 - Cartera de crédito, intereses y comisiones, neto

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Cartera Neta	30 de septiembre 2025	31 de diciembre 2024
Préstamos ordinarios	2.819.450	2.199.681
Préstamos con recursos de otras entidades	17.787	24.380
Descubiertos en cuenta corriente	-	823
Tarjeta de crédito	3.936	17.080
Créditos a empleados	4.006	4.153
Subtotal	2.845.179	2.246.117
Deterioro cartera de créditos	(118.701)	(165.928)
Total, cartera neta	2.726.478	2.080.189

El detalle de la cartera por calificación de riesgo es:

Cartera Consumo	30 de septiembre 2025	31 de diciembre 2024
"A" Riesgo Normal	2.133.975	1.401.780
"B" Riesgo Aceptable	6.954	12.587
"C" Riesgo Apreciable	6.875	15.472

Cartera Consumo	30 de septiembre 2025	31 de diciembre 2024
"D" Riesgo Significativo	11.933	39.090
"E" Riesgo de incobrabilidad	6.622	33.477
Total	2.166.359	1.502.406

Cartera Comercial	30 de septiembre 2025	31 de diciembre 2024
"A" Riesgo Normal	630.284	\$ 633.350
"B" Riesgo Aceptable	20.372	54.223
"C" Riesgo Apreciable	9.474	6.005
"D" Riesgo Significativo	14.824	46.315
"E" Riesgo de incobrabilidad	3.866	3.818
Total	678.820	743.711

Total general	2.845.179	2.246.117
----------------------	------------------	------------------

El movimiento del deterioro de la cartera de crédito se detalla a continuación:

Clasificación	30 de septiembre 2025	31 de diciembre 2024
Saldo al inicio del año	(165.928)	(144.160)
Deterioro registrado con cargo a resultados	(94.480)	(175.337)
Menos castigos de créditos	35.387	99.701
Recuperación deterioro cartera de créditos	106.319	53.868
Saldo al final del año	(118.701)	(165.928)

La disminución del 28% en el deterioro de la cartera está explicado por las ventas de cartera activa cuya amplia mayoría era cartera vencida. En cuanto al gasto se debe a la buena gestión sobre los desembolsos de cartera en perfiles de cliente con bajo riesgo. Se tomaron decisiones desde el 1Q de 2023 sobre el ajuste de políticas de admisión, encaminadas a un mejor perfil de nuestros clientes.

Nota 10 – Otras cuentas por cobrar, neto

El siguiente es el detalle al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre del 2024:

	30 de septiembre 2025	31 de diciembre 2024
Otras (1)	7.730	4.320
Cuentas abandonadas	6.088	3.745
Anticipos de contratos y proveedores	1.050	1.051
Depósitos	302	818
Empleados	200	304
Subtotal otras cuentas por cobrar	15.360	10.238
Deterioro otras cuentas por cobrar (3)	(433)	(1.086)
Total, otras cuentas por cobrar	14.937	9.152

(1) El saldo de otras corresponde al siguiente detalle:

	30 de septiembre 2025	31 de diciembre 2024
Otras (1)	735	3.621
Faltantes en canje	-	162
Posición en contra Banco de la República (2)	6.854	-
Compensación visa ATM red internacional	-	3
Seguros vehículo Hyundai	-	161
GMF educativo rotativo	-	133
Movimiento pendiente tarjeta de crédito	-	108
Embargos cuentas corriente/inversión	137	83
Otras cuentas por cobrar ND saldos capital	-	35
Otros	4	8
Educativo pagare Avalado	-	5
Fraudes y contracargos adquirencia	-	1
	7.730	4.320

- (1) La variación se debe principalmente a cancelación cuenta por cobrar de venta de cartera vigente por \$1.568 y depuración proceso de conciliación contable otras cuentas por cobrar por \$1.876.

La variación se da por cambio en la posición financiera de la entidad en la compensación interbancaria frente al Banco de la República, pasando de una obligación por pagar en diciembre 2024 a cuenta por cobrar en septiembre 2025.

- (2) La variación se presenta por depuración en el proceso de conciliación contable de otras cuentas por cobrar por \$1.876, a continuación, se detalla el movimiento de la provisión por deterioro de otras cuentas por cobrar durante el periodo:

	30 de septiembre 2025	31 de diciembre 2024
Saldo inicial	(1.086)	(3.700)
Deterioro cargado a resultados	(94)	(86)
Recuperaciones de provisiones	747	2.700
Saldo al final del período	(433)	(1.086)

Nota 11 - Activos no corrientes mantenidos para la venta

El siguiente es el detalle y movimiento de los activos no corrientes mantenidos para la venta al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre del 2024:

Costo	Diciembre 2024	Adiciones	Venta	Deterioro	Septiembre 2025
Bienes Muebles	340	496	(458)	-	378
Bienes Inmuebles Dif a Vivienda	398	-	-	-	398
Vehículos	118	-	-	(118)	-
Bienes Inmuebles	4.330	-	(1.000)	-	3.330
Total, costo	5.186	496	(1.458)	(118)	4.106

Deterioro acumulado	Diciembre 2024	Adiciones	Venta	Deterioro	Septiembre 2025
Bienes Recibidos En Dación En Pago	(653)	-	131	(50)	(572)
Otros Activos No Corrientes Mantenidos	(118)	-	-	118	-
Total, Deterioro acumulado	(771)	0	131	68	(572)
Total, neto (1)	4.415	496	(1.327)	(50)	3.534

Estos activos corresponden a inmuebles propios con un plan de venta definido y que no usa el Banco.

El deterioro se calcula según el capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El Banco se encuentra adelantado las gestiones necesarias, según el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera, para realizar estos bienes.

Nota 12 - Propiedad y equipo, neto

El siguiente es el movimiento de las propiedades y equipo de uso propio al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024:

Costo	30 de septiembre 2025					
	Dic-24	Adiciones	Bajas y retiros	Reclasificación	Depreciación	Sep-25
Terrenos	13.005	-	-	-	-	13.005
Edificios	33.040	-	-	-	-	33.040
Revaluación propiedad y equipo	20.323	-	-	-	-	20.323
Construcciones en curso	13.383	808	(2.091)	-	-	12.100
Subtotal	79.751	808	(2.091)	-	-	78.468
Equipo muebles y enseres de oficina	8.208	29	(804)	173	-	7.606
Equipo de computación	11.571	166	(6.537)	(465)	-	4.735
Equipo de redes y comunicación	-	-	(1)	292	-	291
Subtotal	19.779	195	(7.342)	-	-	12.632
Total, costo	99.530	1.003	(9.433)	-	-	91.100
Depreciación acumulada	Dic-24	Adiciones	Bajas y retiros	Reclasificación	Depreciación	Sep-25
Edificios	(4.540)	-	-	-	(445)	(4.985)
Muebles y enseres de oficina	(6.540)	-	789	(240)	(559)	(6.550)
Equipo de oficina	(15)	-	-	15	-	-
Equipo de computación	(10.615)	-	6.535	292	(392)	(4.180)
Equipo de redes y comunicación	-	-	1	(233)	(20)	(252)
Total, depreciación acumulada	(21.710)	-	7.325	(166)	(1.416)	(15.967)
Total, neto (1)	77.820	1.002	(2.108)	(166)	(1.416)	75.133

Costo	31 de diciembre 2024							
	dic-23	Adiciones	Bajas y retiros	Reclasificación	Venta	Revaluación	Depreciación	dic-24
Terrenos	26.309	-	-	(12.863)	(441)	-	-	13.005
Edificios	39.203	-	-	(5747)	(416)	-	-	33.040
Revaluación propiedad y equipo	19.771	-	-	-	-	552	-	20.323
Construcciones en curso	-	-	-	13.383	-	-	-	13.383
Subtotal	85.283	-	-	(5.227)	(857)	552	-	79.751
Equipo muebles y enseres de oficina	14.203	85	(3.982)	(2.098)	-	-	-	8.208
Equipo de computación	24.361	29	(11.786)	(1.033)	-	-	-	11.571
Equipo de redes y comunicación	78	-	(58)	(18)	-	-	-	-
Vehículos	118	-	-	(118)	-	-	-	-
Subtotal	38.758	114	(15.826)	(3.267)	-	-	-	19.779
Total, costo	124.041	114	(15.826)	(8.494)	(857)	552	-	99.530
Depreciación acumulada	dic-23	Adiciones	Bajas y retiros	Reclasificación	Venta	Revaluación	Depreciación	dic-24
Edificios	(5.049)	-	-	980	67	-	(538)	(4.540)
Muebles y enseres de oficina	(11.603)	-	3.620	2.285	-	-	(842)	(6.540)
Equipo de oficina	(46)	-	9	68	-	-	(46)	(15)
Equipo de computación	(22.348)	-	11.726	761	-	-	(754)	(10.615)
Equipo de redes y comunicación	(16)	-	-	17	-	-	(1)	-
Vehículos	(118)	-	-	118	-	-	-	-
Total, depreciación acumulada	(39.180)	-	15.355	4.229	67	-	(2.181)	(21.710)
Deterioro en PPYE	(46)	-	-	-	-	46	-	-
Total, depreciación y deterioro	(39.226)	-	15.355	4.229	67	46	(2.181)	(21.710)
Total, neto (1)	84.815	114	(471)	(4.265)	(790)	598	(2.181)	77.820

(1) La disminución de las propiedades y equipo por \$2.687 se genera principalmente por el movimiento del activo por efecto de alta activos por \$1.002, menos depreciación por \$1.416 y baja de activos por \$2.108 durante lo corrido del año 2025.

No existen restricciones sobre las propiedades y equipo.

Nota 13 - Activos por derechos de uso, neto

El movimiento de los activos por derechos de uso fue:

	30 de septiembre 2025	31 de diciembre 2024
Activos por derecho de uso		
Saldo inicial	5.537	2.822
Adiciones	-	1.513
Retiros	(4.175)	(1.292)
Reclasificaciones	-	2.494
Total, activos por derecho de uso	1.362	5.537
Depreciación acumulada		
Saldo inicial	(4.322)	(2.450)
Depreciación	(978)	(1.872)
Retiro depreciación	4.322	-
Total, depreciación acumulada	(978)	(4.322)
Total, neto activos por derechos de uso	383	1.215

La variación respecto a diciembre de 2024 se presenta por el cierre de oficinas realizado durante el 2025, alineado con el plan estratégico de la compañía.

Nota 14 - Activos intangibles, neto

Al 30 de septiembre del 2025 y 31 de diciembre del 2024, los activos intangibles estaban representados por programas y aplicaciones informáticas, así:

	31 de diciembre 2024	Adiciones	Bajas y retiros	Reclasificación	30 de septiembre 2025
Programas y Aplicaciones	111.655	79	(64.842)	(10.966)	35.926
Activos intangibles en Desarrollo	8.633	9.871	(79)	324	18.749
Activos intangibles	120.288	9.950	(64.927)	(10.642)	54.675
Amortización Acumulada	(81.269)	(4.726)	64.842	3.871	(16.616)
Total, neto Activos Intangibles	39.019	5.224	(79)	(6.105)	38.059

Los activos intangibles con corte al 30 de septiembre de 2025 presentaron una disminución de \$960, correspondiente a las adiciones y reclasificaciones efectuadas durante la vigencia 2025 que incluye la capitalización de intangibles desarrollados internamente; los activos productivos fueron amortizados en \$4.726 durante la vigencia 2025.

Los activos intangibles tienen periodos de amortización entre 12 y 120 meses, no presentan deterioro y tienen vida útil definida.

Nota 15 - Impuesto a las ganancias

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 período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2025, el Banco no registró gasto por impuesto corriente de renta, toda vez que se presentan pérdidas contables y fiscales para este período, además de considerar que la tarifa de renta presuntiva a partir del año 2025 es del 0%.

Al efectuar la compensación del pasivo de impuesto de renta con las retenciones, autorretenciones, saldos a favor y anticipos al 30 de septiembre de 2025 y diciembre 31 de 2024 se cuenta con los siguientes saldos a favor:

	30 de Sep. 2025	31 de diciembre 2024
Saldo a favor Impuesto de Renta	33.817	18.871
Total, Saldo a favor Impuesto de Renta	33.817	18.871

Impuesto diferido por tipo de diferencias temporarias:

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de NCIF y las bases de estos para efectos fiscales dan lugar a diferencias temporarias que generan impuestos diferidos calculados y registrados por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, así:

	30 de Sep. 2025	31 de diciembre 2024
Impuestos diferidos activos	33.994	35.655
Impuestos diferidos pasivos	(14.975)	(13.770)
Impuestos diferidos activos, neto	19.019	21.885

Nota 16 – Otros Activos

A continuación, se presenta un resumen de los saldos de otros activos al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024:

	30 de septiembre 2025	31 de diciembre 2024
Anticipo Impuesto Industria Y Comercio	1.230	1.864
Obras De Arte	697	697
Tarjeta De Crédito	225	234
Compensación Redeban	1.613	1.714
Compensación Por Adquirencia Credibanco	17	17
Total otros activos	3.782	4.526

Nota 17 - 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 2025 y 31 de diciembre 2024:

	30 de septiembre 2025	31 de diciembre 2024
Depósitos (1)	3.100.544	2.735.460
Exigibilidades por servicios (2)	15.811	22.705
Total	3.116.355	2.758.165

(1) Los depósitos recibidos de clientes se encuentran discriminados de la siguiente manera:

Depósitos	30 de septiembre 2025	31 de diciembre 2024
Por clasificación		
Al costo amortizado	3.100.544	2.735.460
Total. por clasificación	3.100.544	2.735.460
Por naturaleza		
A la vista		
Cuentas corrientes	15.647	60.688
Cuentas de ahorro	1.679.279	1.208.729
Total. a la vista	1.694.926	1.269.417
A plazo		
Certificados de depósito a término (a)	1.405.618	1.466.043
Total. a plazo	1.405.618	1.466.043
Por moneda		
En pesos colombianos	3.100.544	2.735.460
Total. por moneda	3.100.544	2.735.460

Se presenta aumento de los saldos de los depósitos lo cual es consecuente con la ejecución de las políticas de captación definidas por el Banco en su plan estratégico.

A continuación, se presenta un resumen de las tasas de interés nominales que se causaban al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024 sobre los depósitos de los clientes en pesos colombianos:

	30 de septiembre 2025		31 de diciembre 2024	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Cuentas corrientes	0.00%	1.98%	0.25%	7.23%
Cuenta de ahorro	0.10%	10.48%	0.10%	7.70%
Certificados de depósito a término	1.45%	10.52%	0.05%	14.60%

(a) A continuación, se presenta los Certificados de Depósitos a Término por temporalidad:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Emitidos a menos de 6 meses	214.924	166.385
Emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses	899.599	840.131
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	227.744	374.060
Emitidos igual a 18 meses o superior	63.351	85.467
	1.405.618	1.466.043

(2) Las exigibilidades de servicios corresponden al corresponden a cheques de gerencia:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Cheques de gerencia	15.811	22.705
Total. exigibilidades de servicios	15.811	22.705

Dentro de estos servicios se encuentran los cheques de gerencia girados por los clientes, no mayores a 6 meses, que aún no han sido cobrados.

Nota 18 - Obligaciones financieras

El siguiente es un detalle de las obligaciones financieras mantenidas por el Banco con corte al 30 de septiembre de 2025 y 31 diciembre de 2024, que incluyen el valor del capital e intereses por pagar en pesos colombianos:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
En moneda corriente:		
Créditos con JP Morgan (1)	28.483	113.678
Créditos con Banco Pichincha de Ecuador (2)	121.833	-
Operaciones Mercado Monetario Simultáneas (3)	20.974	22.796
Total obligaciones financieras	171.290	136.474
Obligaciones con Entidades de Redescuento (4)	1.643	17.626
Total Obligaciones con entidades de redescuento	1.643	17.626
Total neto	172.933	154.100

(1) El saldo del crédito con JP Morgan presenta las siguientes características:

Acreeedor	Fecha desembolso	Tasa	Fecha vencimiento	Saldo a septiembre 2025	Saldo a diciembre 2024
JP Morgan Securities PLC	28/12/2023	Variable IBR	23/12/2025	28.483	113.648

(2) El saldo del crédito de Banco Pichincha de Ecuador presenta las siguientes características al corte de septiembre:

Acreeedor	Fecha desembolso	Tasa	Fecha vencimiento	Saldo Capital	Saldo Intereses
Banco Pichincha C.A	25/08/2025	Fija	21/02/2026	120.523	1.310

(3) El saldo de las operaciones pasivas de mercado monetario estuvieron distribuidas de la siguiente manera:

30 de septiembre del 2025				
Tipo de Operación	Valor Operación	Tasa	Plazo	
Simultánea	20.974	8.50%	7	
TOTAL	20.974			

31 de diciembre del 2024				
Tipo de Operación	Valor Operación	Tasa	Plazo	
Simultánea	22.796	9.50%	14	
TOTAL	22.796			

(4) Obligaciones con entidades de redescuento: 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 2025 y 31 de diciembre del 2024:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Banco de Comercio Exterior "BANCOLDEX"	81	7.557
Financiera de Desarrollo Territorial "FINDETER"	1.562	10.069
Total	1.643	17.626

La variación se da por el no desembolso de esta línea de crédito por lo que no se necesita esta línea de financiación y solo queda el portafolio antiguo que se ha ido agotando.

Las siguientes son las tasas de interés de los créditos de redescuento:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Banco de Comercio Exterior "BANCOLDEX"	11.56%	10.15% -17.55%
Financiera de Desarrollo Territorial "FINDETER"	3.97%- 5.51%	8.87% -15.94%

La disminución se da por la necesidad de fondeo de recursos para el crecimiento orgánico específicamente en el producto de colocación.

Nota 19 - Pasivo por arrendamientos

El siguiente es el movimiento del pasivo por arrendamientos al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

	30 de septiembre 2025	31 de diciembre 2024
Saldo anterior	1.259	426
Adiciones	-	1.513
Reclasificaciones	-	1.195

	30 de septiembre 2025	31 de diciembre 2024
Intereses	27	99
Retiros	103	-
Pagos (1)	(1.048)	(1.974)
Total	341	1.259

(1) A continuación, se detallan los pagos realizados:

	30 de septiembre 2025	31 de diciembre 2024
Amortización de capital	(1.075)	(2.073)
Intereses	27	99
Total	(1.048)	(1.974)

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 activos por derecho de uso al 31 de diciembre 2024	1.044	215	1.259
Otros pasivos por arriendos de derecho de uso al 30 de septiembre 2025	341	-	341

Nota 20 - Beneficios a empleados

El Banco tiene como beneficios a empleados los establecidos por las normas laborales colombianas y se ciñe de acuerdo con 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 período. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados.

	30 de septiembre 2025	31 de diciembre 2024
Cesantías	1.723	2.216
Intereses sobre Cesantías	150	251
Vacaciones	1.965	1.728
Auxilio de Vacaciones	321	296
Prima Legal	653	-
Prima Extralegal	870	-
Total	5.682	4.491

Nota 21 – Otras provisiones

El siguiente es el movimiento de las provisiones durante el período terminado al 30 de septiembre de 2025 y diciembre de 2024

	30 de septiembre 2025			Total
	Indemnizaciones	Laborales	Diversos (1)	
Saldo al inicio del periodo	12	95	13.970	14.077
Incremento de provisiones en el periodo	2	63	15.249	15.314
Utilización de las provisiones	2	-	12.821	- 12.823
Saldo al final del periodo	12	158	16.398	16.568

	31 de diciembre 2024					Total
	Multas y sanciones perfinanciera	Indemnizaciones	Laborales	Otras	Diversos (1)	
Saldo al inicio del periodo	1.000	91	95	3	11.742	12.931
Incremento de provisiones en el periodo	-	9	-	-	51.452	51.461
Utilización de las provisiones	(880)	(68)	-	-	(43.633)	(44.581)
Reverso Provisiones	(120)	(20)		(3)	(5.591)	(5.734)
Saldo al final del periodo	-	12	95	-	13.970	14.077

En el concepto diversos se incluyen los importes reconocidos como provisión de obligaciones contractuales a la mejor estimación posible del desembolso requerido para cancelar la obligación presente, ante la incertidumbre del valor a pagar y en aras del reconocimiento de la obligación en el periodo que corresponde.

Nota 22 – Otros pasivos no financieros

El detalle de otros pasivos al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

	30 de septiembre 2025	31 de diciembre 2024
Desembolsos por aplicar y recaudo (1)	106.246	76.271
Diversas (2)	13.279	14.341
Pagos a proveedores	11.104	12.681
Retenciones. GMF. IVA e ICA	6.562	6.517
Cuentas por pagar a casa Matriz (3)	9.106	11.050
Seguros por pagar colocaciones	6.073	6.956
Cheques girados no cobrados	785	734
Otras contribuciones laborales	1.299	1.514
Prometientes compradores	451	437
Comisiones y honorarios	563	184
Total	155.468	130.685

1. El saldo de desembolsos y abonos por aplicar corresponde al detalle relacionado a continuación:

	30 de septiembre 2025	31 de diciembre 2024
Créditos por desembolsar (a)	58.647	26.781
Recaudos por aplicar (b)	28.093	40.606
Giros a terceros por concepto de CDT (c)	8.505	7.598
CDT clientes no localizados	800	921
Otras (d)	3.241	253
Recaudos por aplicar cartera administrada (c)	6.960	112
	106.246	76.271

a) El saldo corresponde principalmente a créditos de libranza desembolsados por compra de cartera a otras entidades, mediante cheques, los cuales permanecen disponibles al cliente (proceso que puede tomar hasta 30 días, según políticas internas). Adicionalmente, a remanentes de crédito que se desembolsan al recibir paz y salvo, los cuales por política interna se mantienen hasta 60 días. La variación se presenta por incremento de colocación de créditos de libranza durante 2025.

b) Recaudos por aplicar a créditos disminuye en \$12.513 en comparación a diciembre de 2024, este saldo corresponde a los pagos por parte de las pagadurías del estado de la cartera de libranza.

c) El saldo corresponde a saldos por pagar por vencimientos de CDT, tanto de capital como de intereses.

d) El saldo corresponde a la compensación transaccional por pagar. el incremento se presenta principalmente en la compensación ACH, dado por cuanto, a diciembre de 2024, por el cierre anual se acumulan los días no hábiles para compensación el primer día hábil del año 2025.

e) Corresponde a cuenta por pagar a casa matriz por recaudos de la cartera vendida, la variación se presenta por reclasificación realizada en el año 2025 de cuentas por pagar a otros pasivos.

2. Los valores de diversas corresponden al detalle relacionado a continuación:

	30 de septiembre 2025	31 de diciembre 2024
Compensación de tarjeta débito y crédito	4.889	4.094
Saldos a favor créditos (a)	7.509	8.088
Fondo nacional de garantías	-	761
Casa de cobranza	451	310
Cuenta por pagar facturas del exterior	-	441
Garantías	377	381
Otras	53	266
	13.279	14.341

(a) Corresponde a saldos a favor generados por pagos por mayor valor a las cuotas proyectadas de los créditos

3. Al 30 de septiembre del 2025 y 31 de diciembre de 2024 las cuentas por pagar a casa matriz se encuentran distribuidas de la siguiente manera.

	30 de septiembre 2025	31 de diciembre 2024
Pichincha Sistemas Acovi C.A. (a)	7.194	2.208
Venta de cartera Banco Pichincha (b)	1.912	8.842
Total	9.106	11.050

El incremento de \$4.986 corresponde al recaudo de las operaciones vendidas a Pichincha Sistemas Acovi C.A (Pague Ya) a septiembre de 2025. el cual aumenta Dadas las nuevas ventas de cartera realizadas durante el 2025.

- a. La variación por \$6.930 respecto a diciembre 2024 corresponde al giro de recursos de los recaudos al corte de la venta de cartera a Banco Pichincha Ecuador.

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

Ingresos recibidos por anticipado:

Los ingresos recibidos por anticipado a corte septiembre de 2025 por \$868. corresponde al saldo de intereses de operaciones reestructuradas.

Nota 23 – Patrimonio

A continuación. se detalla la composición del capital social:

	30 de septiembre 2025	31 de diciembre 2024
Número de Acciones		
Autorizadas	85.000.000.000	55.000.000.000
Suscritas y pagada	74.295.757.925	51.673.917.926
Pendiente por suscribir	10.704.242.075	3.326.082.074
Valor nominal acciones	10	10
	30 de septiembre 2025	31 de diciembre 2024
Capital suscrito y pagado	742.958	516.739
Anticipo incrementos de capital	20.000	92.336
Reserva legal	116.259	116.259
Prima en colocación de acciones	174.577	174.577
Otro resultado integral ORI	12.675	10.047
Adopción por primera vez NCIF	14.406	14.406
Resultado de ejercicios anteriores	(535.375)	(293.175)
Resultado del ejercicio	(120.194)	(242.200)
Total Patrimonio De Los Accionistas. Neto	425.306	388.989

En el primer trimestre del año 2025 se realizó un incremento del capital autorizado, el cual paso de \$550.000 a \$850.000 manteniendo el valor nominal por acción de \$10. De igual manera se recibió un anticipo de futuras capitalizaciones durante el mes de septiembre año 2025, por \$20.000 la cual se encuentra en proceso de legalización.

- **Reserva legal.** de conformidad con las normas legales vigentes. Banco Pichincha S.A. debe crear una reserva legal mediante la apropiación del 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.

Nota 24 – Manejo del 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.

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 el Banco ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital. El índice de solvencia del Banco al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 fue de 13.03% y 14.16% respectivamente.

La relación de solvencia del Banco cerró a corte del 30 de septiembre de 2025 en 13.03%. con una variación de -112 pbs frente a diciembre de 2024. El ratio se encuentra 253 pbs por encima del límite regulatorio. Lo anterior refleja la sólida posición patrimonial del banco.

Nota 25 - Intereses sobre cartera de créditos

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

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de:		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de:	
	2025	2024	2025	2024
Intereses sobre cartera de créditos				
Intereses de créditos comerciales	51.439	62.848	16.279	20.829
Intereses de créditos de consumo	174.793	147.069	66.940	54.258
Intereses de tarjetas de crédito	1.121	4.276	228	1.218
Intereses por sobregiros	11	20	-	6
Intereses en operaciones redescuento	1.670	4.716	518	1.119
Intereses moratorios	633	1.791	185	612
Componente financiero de leasing	-	-	-	1
	229.667	220.720	84.150	78.043

El incremento \$8.947. entre septiembre 30 de 2025 y de 2024 se da principalmente por los intereses generados de crédito de consumo por \$27.724 y la disminución de intereses tarjeta de crédito por \$3.155 que corresponde a un producto cancelado en la vigencia 2025 disminución de intereses de crédito comercial por \$11.409 y disminución de intereses operaciones redescuento y moratorios por valor de \$4.204.

Nota 26 - Gasto de intereses

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

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de:		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de:	
	2025	2024	2025	2024
Gastos intereses				
Certificados de depósito a término	110.610	145.296	36.637	46.232
Depósitos de ahorro y corriente remunerada	80.735	45.411	34.922	21.809
Intereses de obligaciones financieras	9.895	30.678	3.201	8.250
Costo financiero arrendamientos	27	76	7	25
Total. gastos intereses	201.267	221.461	74.767	76.316

El gasto por intereses disminuye como consecuencia del incremento en saldos y tasas de intereses en depósitos de ahorro por \$35.323. la disminución de intereses en captación en CDT \$34.686 y la disminución del pago por intereses de las obligaciones financieras por valor de \$20.784.

Nota 27 – Ingreso neto por comisiones y honorarios

A continuación. se presenta el detalle de los ingresos por comisiones:

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de:		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de:	
	2025	2024	2025	2024
Ingresos por comisiones y honorarios				
Otras comisiones ganadas (1)	20.395	15.716	7.760	4.367
Comisiones de servicios bancarios (2)	765	2.564	184	766
Comisiones por cuotas de manejo de tarjetas débito y crédito	-	856	-	94
Comisiones por servicios de tarjetas de crédito	7	426	-	124
Comisiones de garantías bancarias	95	152	20	67
Comisiones por giros. cheques y chequeras	2	10	-	1
Total. Ingresos por comisiones	21.264	19.724	7.964	5.419

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

(2) La disminución respecto a septiembre 2024 por \$1.798 corresponde a la disminución de comisiones transaccionales por cierre de los productos de tarjeta debito. tarjeta crédito y cuentas de depósito empresariales que eran cobrados a los clientes.

A continuación, se presenta el detalle de los gastos por comisiones:

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de:		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de:	
	2025	2024	2025	2024
Gastos por comisiones y honorarios				
Otros honorarios (3)	4.152	5.126	1.136	809
Comisiones de servicios bancarios (2)	2.024	4.393	156	1.527
Comisiones por ventas de servicios (1)	10.559	2.543	4.057	1.134
Otras comisiones pagadas	1.550	1.592	531	511
Honorarios Revisoría Fiscal	466	446	163	151
Honorarios Junta Directiva	410	390	160	140
Asesorías Financieras	59	361	14	127
Honorarios asesorías jurídicas	144	202	30	83
Honorarios avalúos	1	19	1	6
Servicios legales	-	1.904	-	562
Total. gastos por comisiones y honorarios	19.365	16.976	6.248	5.050
Neto. Ingresos y gastos por comisiones	1.899	2.748	1.716	369

(1) El incremento en el gasto de comisiones con respecto al año 2024, está relacionado con el aumento en la colocación de cartera en los canales presenciales.

(2) La variación se da por el cierre del producto de adquirencia, tarjetas de crédito y tarjetas debito de las comisiones pagadas a tercero para el funcionamiento de los servicios.

(3) En esta cuenta se reconocen conceptos de asesoría tributaria, legal de talento y cultura, servicios de tecnología y de asesoría financiera.

Nota 28 - Otros ingresos

A continuación, se presenta el detalle de otros ingresos:

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de:		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de:	
	2025	2024	2025	2024
Otros ingresos				
Otros (1)	6.259	11.809	1.465	6.774
Recuperación de cartera castigada (2)	537	2.387	378	1.171
Ganancia neta por diferencia en cambio	28	(1.065)	154	135
Ganancia venta activos no corrientes mantenidos para la venta (3)	117	1.355	68	-
Ganancia neta sobre ins. Financieros patrimonio		33		4
Valoración de derivados	54	121	43	
Total. Otros Ingresos	6.995		14.6402.10	8.084
			8	

(1) El saldo a corte septiembre de 2025 corresponde por comisiones de seguros por valor de \$2.154, ingreso por prescripción de cuentas pasivas de acuerdo con la política, el banco considera que comercialmente prescribe un pasivo transcurre 5 años a partir de la fecha de reconocimiento inicial por \$1.914, y reversión de provisiones no usadas \$718.

(2) Corresponde a la recuperación de cartera castigada la cual disminuyó en \$1.851 comparado con el mismo periodo de 2024. esto generado por las ventas de cartera castigada realizadas.

(3) Disminuye con respecto a septiembre 2024 en \$1.238 por menos ventas de los bienes recibidos en dación de pago debido al agotamiento del producto de vehículos y sus garantías.

Nota 29 – Gastos por Beneficios a los empleados

A continuación. se presenta el detalle de los gastos de personal:

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de:		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de:	
	2025	2024	2025	2024
Gastos por beneficios a los empleados				
Salario integral	12.443	12.667	4.196	4.134
Sueldos	16.067	17.996	5.299	6.106
Horas Extras y recargo nocturno	37	47	11	13
Auxilio De Transporte	151	176	34	55
Cesantías	1.696	1.849	526	644
Intereses Sobre Cesantías	134	153	64	85

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de:		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de:	
	2025	2024	2025	2024
	Prima Legal	1.697	1.859	542
Prima Extralegal	1.202	1.548	222	321
Vacaciones	1.513	1.727	471	559
Bonificaciones	3.333	2.739	924	972
Indemnizaciones	281	600	43	600
Aportes Caja. Comp. Familiar. ICBF	1.641	1.809	548	613
Comisiones	3.816	1.998	1.233	1.467
Incapacidades	52	265	-55	90
Dotación Y Suministro A Empleados	104	164	50	71
Seguros	1.992	1.963	645	658
Capacitación al Personal	153	288	35	114
Aportes Por Salud	846	983	279	339
Aportes Por Pensiones	3.146	3.927	997	1.331
Otros Beneficios A Empleados	1.641	1.835	551	655
Total	51.945	54.593	16.615	19.468

Nota 30 - Gastos generales de administración

El siguiente es el detalle de los gastos generales de administración:

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de:		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de:	
	2025	2024	2025	2024
	Gastos generales de administración			
Impuestos y tasas (1)	14.125	18.901	4.839	8.320
Arrendamientos	3.145	3.827	926	1.205
Contribuciones. afiliaciones y transfiere	966	734	453	306
Seguros (2)	9.220	6.670	2.602	2.427
Mantenimiento y reparaciones (3)	3.589	5.347	986	797
Adecuación e instalación	614	243	463	67
Multas y sanciones. litigios. indemnización	91	22	28	4
Servicio de aseo y vigilancia	659	760	214	240
Servicios temporales	5.080	4.729	1.853	2.003
Publicidad y propaganda (4)	5.684	10.614	967	3.714

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de:		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de:	
	2025	2024	2025	2024
Servicios públicos	2.395	2.538	740	764
Gastos de viaje	157	269	11	94
Procesamiento electrónico de datos (5)	5.720	3.891	2.347	1.653
Transporte	816	1.434	251	477
Útiles y papelería	125	186	50	36
Suscripciones servicios TI (6)	9.540	233	3.700	55
Gastos bancarios	87	41	19	11
Gastos legales	1.629	6	438	7
Total gastos generales de administración	63.642	60.445	20.887	22.180

- (1) La disminución de \$4.776 en comparación con septiembre de 2024, esta atribuida al cierre de agencias a nivel nacional. Esta medida forma parte de la estrategia para optimizar recursos y la adaptación a las nuevas las condiciones del mercado actual.
- (2) el incremento de \$2.550 registrado en comparación con septiembre de 2024 se debe a la provisión de seguros de depósitos Fogafin, generado por el incremento de las captaciones.
- (3) En el año 2025, presenta una disminución en el gasto por mantenimientos y reparaciones por un total de \$1.758, teniendo en cuenta el cierre de oficinas y un riguroso control de gastos como estrategia de eficiencia.
- (4) La variación respecto a septiembre de 2024 por \$(4.930), corresponde a eficiencia del gasto como estrategia de optimización de costos.
- (5) El incremento de \$1.829 se debe principalmente a incremento de consultas para renta fija del mercado, así como a los cargos asociados a las operaciones de transferencia en compra y venta.

Nota 31 - Otros gastos

A continuación, se presenta el detalle de otros gastos:

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de:		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de:	
	2025	2024	2025	2024
Otros Gastos				
Pérdida neta en Venta de Cartera (1)	86.776	-	10	-
Otros (2)	6.109	14.803	2.445	5.039
Riesgo Operativo	38	641	(24)	150
Total. Otros Gastos	92.923	15.444	2.431	5.189

(1) Corresponde a pérdida en la venta de cartera realizada en el primer semestre de 2025 a Pichincha Sistemas Acovi y Banco Pichincha Ecuador., lo anterior teniendo en cuenta que está pérdida se netea financieramente en el estado resultados con el reintegro de las provisiones riesgo de crédito asociadas a los prestamos vendidos por valor de \$

(2) La cuenta de otros gastos está representada por los siguientes conceptos:

	2025	2024	2025	2024
Cash back PiBank pasivo (1)	-	3.819	-	621
Baja activos fijos (2)	2.107	462	993	418
Gastos asumidos (1)	1.360	2.019	624	902
Servicios call center (1)	620	1.224	145	391
Almacenamiento transarchivo (1)	563	314	157	128
Becas educativas flexible	332	324	73	83
Saldos de créditos (1)	233	810	177	333
Combustible flexible	176	150	73	-
Cuota de administración	171	195	62	62
Otros (3)	51	2.835	-	1.199
Gastos de Años Anteriores	46	431	39	351
Prima originadores	42	420	14	166
Tarifa intercambio adquirencia	-	388	-	1
Varios tarjeta debito	33	261	1	85
Tarifa intercambio adquirencia	-	258	-	-
Gastos legales	28	234	4	119
Elementos de aseo y cafetería	80	129	23	43
Correos	66	76	15	7
Otros gastos bienes recibidos en pago	74	160	37	17
Varios tarjeta crédito	9	67	-	26
Seguridad y salud en el trabajo	30	54	11	9
Bienestar Empleados	24	50	15	18
Activos de menor cuantía	8	47	8	36
Alimentación Empleados	22	34	6	11
Confecámaras inscripción de garantías	19	31	-	7
Reversiones Capitalizaciones	-	1	-	-
Gasto Fondo Garantías Crédito	15	10	(32)	6
Total. Otros Gastos	6.109	14.803	2.445	5.039

- (1) La variación entre los trimestres de las dos vigencias corresponde principalmente al desmonte del producto de tarjeta de crédito y los canales de procesamiento de esta y el desmonte del cash back.
- (2) La variación corresponde principalmente a baja de activos del edificio calle 92, realizada durante el 2025, es de anotar que actualmente se refleja en rubro de construcciones en curso el avance del proyecto de la construcción de la nueva torre.
- (3) Los otros gastos corresponden a las erogaciones en que ha incurrido el banco durante la vigencia 2025. en este periodo refleja una disminución por políticas de austeridad del gasto en la contratación de servicios. materiales y suministros. en miras a una gestión eficiente.

Nota 32 - Compromisos y contingencias

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

Los compromisos para extensión de créditos representan porciones no usadas de autorizaciones para extender créditos en la forma de préstamos. uso de tarjetas de crédito o cartas de crédito. Con respecto al riesgo de crédito sobre compromiso para extender líneas de crédito. el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto igual al monto total de los compromisos no usados. si el monto total de los compromisos es menor que los compromisos no usados. puesto que la mayoría de los compromisos para extender los créditos son contingentes una vez el cliente mantiene los estándares específicos de riesgos de crédito.

El Banco monitorea los términos de vencimiento de los compromisos relativos de cupos de crédito. porque los compromisos de largo plazo tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a corto plazo.

Contingencias: en contra del Banco existen procesos de diversos tipos; en total son 96 litigios por un valor total de pretensiones de \$12.853 millones para el periodo terminado al 30 de septiembre de 2025 y para la vigencia terminada al 31 de diciembre de 2024 \$14.969 millones con 109 litigios. A continuación, se reportan por tipo de proceso y clase el valor de las pretensiones y el número de procesos:

30 de septiembre de 2025					
Tipo de Proceso	Probable	Posible	Remota	Total. general	Cantidad
Laboral	158	897	377	1.432	13
Civil Ordinario	-	634	9.129	9.762	45
Contencioso Administrativo	-	-	208	208	1
Constitucional	-	1	6	7	13
Acción de Protección al Consumidor	7	151	398	556	19
Querellas	-	7	-	7	3

30 de septiembre de 2025					
Tipo de Proceso	Probable	Posible	Remota	Total. general	Cantidad
Ejecutivo	-	1	880	881	2
Total. general	165	1.690	10.998	12.853	96

31 de diciembre de 2024					
Tipo de Proceso	Probable	Posible	Remota	Total. general	Cantidad
Laboral	159	896	376	1.407	13
Civil Ordinario	-	784	9.191	10.647	48
Contencioso Administrativo	-	-	208	1.470	2
Constitucional	-	1	6	7	10
Acción de Protección al Consumidor	12	119	483	551	27
Querellas	-	7	-	7	8
Ejecutivo	-	-	880	880	1
Total. general	171	1.807	11.144	14.969	109

Los procesos calificados como probables a corte 30 de septiembre de 2025 registran un valor provisionado de \$165 millones. valor estimado con base en los fallos en contra del Banco. el detalle se presenta en la Nota 21. bajo los conceptos de indemnizaciones \$7 y laborales \$158.

Los procesos cuya probabilidad de pérdida es considerada como posible o remota no son provisionados.

Nota 33 - Partes relacionadas

De acuerdo con 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: 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 con valores razonables. atendiendo las condiciones y tarifas de mercado.

Entre el Banco y sus partes relacionadas no hubo operaciones durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 como:

- 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; 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:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Operaciones con accionistas		
Cuentas por pagar Banco Pichincha C.A.	7.194	8.842
Cuentas por pagar Pichincha Sistemas Acovi C.A	1.912	2.208

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%).

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Operaciones con miembros de Junta Directiva		
Honorarios	410	530
Corresponde a los honorarios causados por la asistencia a las sesiones ordinarias.		

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Operaciones entidades del grupo		
Cuentas por pagar Pichincha Sistemas Acovi (Nota 21)	1.912	3.684

El saldo a 30 de septiembre de 2025 corresponde al valor correspondiente al recaudo de la cartera vendida a Ecuador.

Transacciones con administradores:

A continuación. se detalla las transacciones activas. pasivas y de resultados con los administradores del Banco:

Operaciones con administradores	septiembre 2025	diciembre 2024
Cartera de Crédito	353	713
Certificados de Depósito a Termino	1	1.313
Cuentas de Ahorro	113	345
Pasivo por beneficios a empleados	5.847	302
Ingresos por intereses y comisiones	36	99
Gasto por beneficios a empleados	276	6.813
Gastos de viaje	-	3
Gastos por intereses	72	259

Nota 34 - Controles de Ley

Banco Pichincha S.A.. al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre del 2024 ha cumplido con las normas establecidas. en especial las relacionadas con patrimonio adecuado o de solvencia. capital mínimo de funcionamiento. posición propia. encaje legal y demás controles de ley.

Nota 35 - Eventos subsecuentes

Compromiso de Anticipo de Capital por Parte de los Accionistas: Con

posterioridad al 30 de septiembre 2025, los accionistas de la entidad han manifestado formalmente su compromiso de realizar un anticipo de capital por valor de \$35.000 millones. el cual se espera sea desembolsado durante el cuarto trimestre del año 2025. Este aporte tiene como finalidad fortalecer la estructura patrimonial de la entidad y respaldar los planes de crecimiento y sostenibilidad financiera en el marco de la estrategia corporativa.

Desembolsos de Créditos por Parte de la Casa Matriz Nuestra casa matriz ha confirmado en la aprobación para el desembolso de dos créditos en moneda extranjera. bajo las siguientes condiciones:

Octubre 2025: USD 30 millones. equivalentes aproximadamente a \$121.500 millones COP

Noviembre 2025: USD 30 millones. equivalentes aproximadamente a \$121.500 millones COP

Nota: La conversión a pesos colombianos se ha realizado con base en la TRM promedio de septiembre de 2025. estimada en \$4.050 COP/USD

Estos recursos están destinados a fortalecer la liquidez de la entidad en el marco del cumplimiento de la estrategia actual.

Además de los asuntos mencionados. no se presentaron otros hechos relevantes después del cierre de los estados financieros intermedios condensados que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía reflejada en los estados financieros con corte al 30 de septiembre de 2025.

Nota 36 – Autorización de los Estados Financieros

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta Directiva/Gerente General/Representante Legal el 24 de octubre de 2025.

BANCO PICHINCHA S.A.**Certificación a los Estados Financieros Condensados Intermedios**

Declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros de la "Compañía" finalizados al 30 de septiembre de 2025 y 2024 y diciembre de 2024. los cuales se han tomado fielmente de libros. Por lo tanto:

- Los activos y pasivos del Banco existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el periodo.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones). obtenidos o a cargo de "El Banco" en la fecha de corte.
- Todos los elementos han sido reconocidos como importes apropiados.
- Los hechos económicos han sido correctamente clasificados. descritos y revelados.

Asimismo. los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2025. fueron presentados y autorizados para emisión por la Junta Directiva el 24 de octubre de 2025 mediante acta No. 794.]



Oscar Enrique Rodriguez Acosta
Representante Legal


Marcela Moreno A (Nov 14, 2025 19:43:46 EST)

Adriana Marcela Moreno A
Contador Público
Tarjeta Profesional No 140528-T-

Banco Pichincha S.A.

Estados Financieros Condensados
de Periodo Intermedio al 30 de
septiembre de 2025 y 31 de
diciembre 2024 y por los períodos de
nueve y tres meses terminados al 30
de septiembre de 2025 y 2024 e
Informe del Revisor Fiscal.



Deloitte & Touche S.A.S.
NIT 860.005.813-4
Carrera 9 No. 78 – 31. Piso 1
Bogotá, D. C.
Colombia

Tel: +57 (601) 426 2000
www.deloitte.com/co

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA DE PERÍODOS INTERMEDIOS

A los accionistas de
BANCO PICHINCHA S.A.:

Introducción

He revisado el estado de situación financiera condensado adjunto de Banco Pichincha S.A. al 30 de septiembre de 2025, y los correspondientes estados condensados de resultados y resultados integrales por el período de tres y nueve meses terminados en dicha fecha, y de cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado en esa fecha y el resumen de las políticas contables materiales y otras notas explicativas.

La Administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para estados financieros condensados de acuerdo con instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios, basada en mi revisión.

Alcance de la Revisión

He realizado mi revisión de información financiera intermedia 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 preguntas, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos de revisión analítica y la aplicación de otros procedimientos de revisión. Una revisión de información financiera intermedia es sustancialmente menor que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos de importancia material que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios.

Deloitte se refiere a una o más entidades de Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), su red global de firmas miembro y sus sociedades afiliadas a una firma miembro (en adelante “Entidades Relacionadas”) (colectivamente, la “organización Deloitte”). DTTL (también denominada como “Deloitte Global”) así como cada una de sus firmas miembro y sus Entidades Relacionadas son entidades legalmente separadas e independientes, que no pueden obligarse ni vincularse entre sí con respecto a terceros. DTTL y cada firma miembro de DTTL y su Entidad Relacionada es responsable únicamente de sus propios actos y omisiones, y no de los de las demás. DTTL no provee servicios a clientes. Consulte www.deloitte.com/co/conozcanos para obtener más información.



Deloitte.

Conclusión

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta, no presenta, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de Banco Pichincha S.A. al 30 de septiembre de 2025, así como sus resultados para el período de tres y nueve meses terminados en esa fecha, y sus flujos de efectivo por el período de nueve meses terminados en dicha fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para estados financieros condensados e instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Otros Asuntos

Los formatos que serán transmitidos a la Superintendencia Financiera de Colombia han sido revisados por mí, previo a la firma digital de los mismos en formato XBRL y PDF, de acuerdo con la Circular 038 de 2015 y sus modificatorias. La información contenida en los mencionados formatos es concordante con la información financiera condensada intermedia adjunta al presente informe.

EMERSON FERNEY
PRIETO FONTECHA

Digitally signed by EMERSON
FERNEY PRIETO FONTECHA
Date: 2025.11.14 19:16:31
-05'00'

EMERSON FERNEY PRIETO FONTECHA

Revisor Fiscal

T.P. 207084-T

Designado por Deloitte & Touche S.A.S.

14 de noviembre de 2025.

