



Informe de gestión  
**Trimestral**

**1 de enero al 31 de marzo 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**

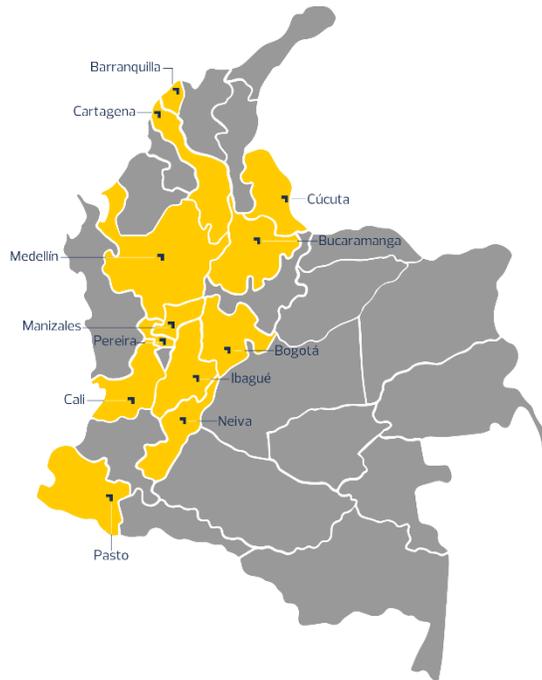
Anexos – Notas a los  
**Estados Financieros**



**01**

Avances  
en **nuestra estrategia**

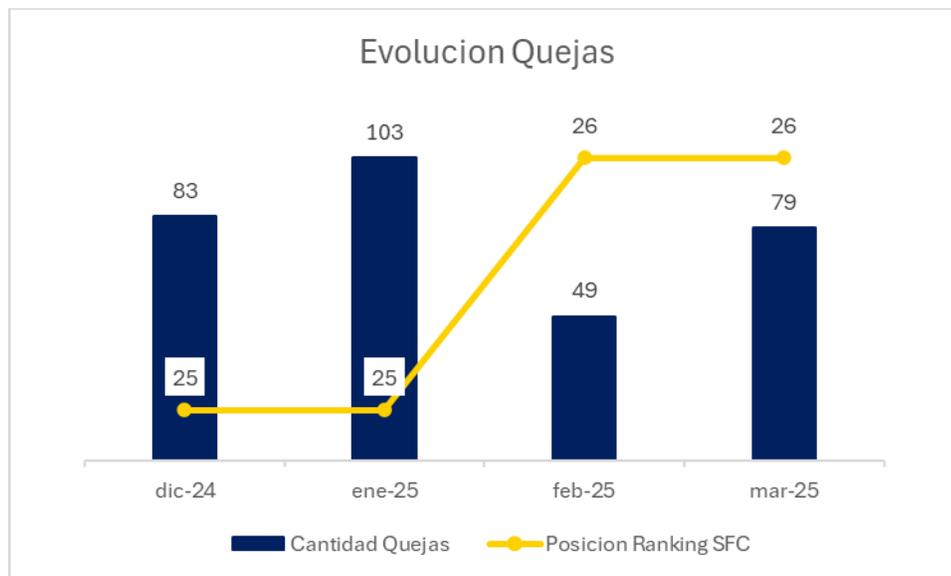
Banco Pichincha continúa en su proceso de reinversión de acuerdo con lo trazado en el Plan Misión Colombia 3.0. Durante el primer trimestre del año del 2025 y dada la preferencia de los clientes por el canal digital y la autogestión, y en línea con la transformación operativa, se redefine el alcance de nuestra red de oficinas pasando de 23 a 16 oficinas incluyendo la oficina de Pibank en Bogotá, de tal manera que continuamos comprometidos con nuestros clientes en entregar el mejor servicio:



Ciudad	Oficina
Bogotá	•Chapinero Carrera 13 # 27-38
	•Unicentro Carrera 15 #109-52 Local 102
	•La Esmeralda Calle 44 #52-28
	•Chicó Carrera 11 #79-35
Medellin	•Poblado Carrera 43a #16 sur 63
Pereira	•Avenida Circunvalar Avenida Circunvalar #2-08
Manizales	•Multicentro Carrera 23 #59-70 Local 1 y 2
Bucaramanga	•Cabecera Carrera 35 #42-36
Cúcuta	•Avenida Cero Avenida 0 #14-70
Cali	•Avenida Sexta Norte Avenida 6a Norte #20a-67
Ibagué	•Centro Calle 15 #3-24 Local 1
Neiva	•Centro Calle 7 #5-78
Pasto	•Centro Calle 19 #26-31
Barranquilla	•Prado Carrera 59 #75-13
Cartagena	•La Matuna Calle 320 #80-50

Y como nuestro compromiso es ofrecer la mejor experiencia al cliente, hemos diseñado e implementado el modelo de atención que nos permite lograr que para el 1Q del 2025 estemos ubicados en la posición 26 de 28 entidades haciendo que seamos uno de los Bancos del sector con menor número de quejas:

*Tabla Ranking*



Adicionalmente continuamos avanzando en el posicionamiento de Pibank, iniciando el año manteniendo nuestro foco de fomentar el ahorro, por lo que en el mes de febrero dimos mayor relevancia a CDT con una oferta que nos permitió continuar siendo competitivos en el mercado de los bancos digitales; así mismo, la Cuenta Pibank presentó una tasa relevante en línea con el comportamiento de los indicadores económicos en el país.

Respecto a los resultados obtenidos en saldos de cartera, en el primer trimestre del año 2025 logramos un crecimiento destacado en libranzas, alcanzando una cuota de mercado del 5,46%, lo que implica un incremento de 231 PBS en comparación con el mismo periodo del año anterior.

Continuamos robusteciendo nuestros procesos de otorgamiento y administración de cartera permitiéndonos mejorar el indicador de cartera vencida del producto de libranza considerablemente, pasando de 3,18% cierre año 2024 a 0,95% en marzo 2025.

En el caso de nuestra Banca de Empresas se mantiene un crecimiento sano, con foco en financiación, en el primer trimestre de 2025, los saldos de cartera del segmento empresarial cierran con un crecimiento del 11% con respecto al cierre de 2024 y un ICV inferior al 1%, nuestra estrategia continúa dirigida hacia la financiación de operaciones de corto y mediano plazo y acompañándolos con tres atributos: cercanía, agilidad y precio.

La calificadora Fitch Ratings reconoció la tendencia positiva del Banco, en línea con el desarrollo de su plan estratégico, por lo cual, reafirmó la calificación nacional de nuestro Banco en 'A-(col)'; Perspectiva Estable, resaltando *“las mejoras graduales del modelo de negocio del Banco, las que han implicado un reenfoque estratégico hacia clientes de riesgo menor orientado a cartera de consumo (principalmente libranzas), una reestructuración total de la entidad que incluye un modelo nuevo de gestión de riesgos y mejoras en la originación, por otra parte, la Fitch destaca el “robustecimiento de la estructura de fondeo y la disminución de la concentración en fondeo institucional y por último la Fitch proyecta que el Banco enfrentará desafíos para reducir sus pérdidas operativas en el mediano plazo”<sup>1</sup>.*

Finalmente reiteramos que nuestro compromiso de seguir fortaleciendo la confianza con nuestros clientes a través de estrategias encaminadas a ser su principal aliado en el cumplimiento de sus metas.

# 02

## Información Financiera

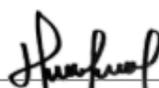
## 2.1 Estados Financieros trimestrales

**BANCO PICHINCHA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO**  
**Al 31 de marzo de 2025 (no auditados) y 31 de diciembre de 2024**  
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

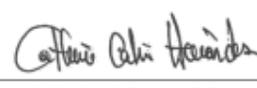
ACTIVO	Nota	31 de marzo 2025	31 de diciembre 2024
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	184,729	607,222
Inversiones			
Inversiones negociables en títulos de deuda		-	-
Inversiones al vencimiento en títulos de deuda	8	165,656	118,371
Inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda	8	474,516	441,067
Inversiones disponibles para la venta instrumentos de patrimonio	8	4,869	4,709
Cartera de crédito, intereses y comisiones, neto			
Consumo	9	1,580,037	1,502,406
Comercial	9	678,884	743,711
Deterioro de cartera	9 -	109,522	165,928
Otras cuentas por cobrar, neto	10	19,806	10,238
Deterioro y provisiones de otras cuentas por cobrar	10 -	1,086	1,086
Impuesto a las ganancias activo	15	24,853	18,871
Activos no corrientes mantenidos para la venta	11	4,403	4,415
Propiedad y equipo, neto	12	76,922	77,820
Propiedad y equipo, por derecho de uso, neto	13	799	1,215
Activos intangibles, neto	14	35,384	39,019
Activos por impuestos diferidos	15	22,520	21,885
Otros activos		33,332	28,637
<b>Total Activos</b>		<b>3,196,102</b>	<b>3,452,572</b>
<b>PASIVOS</b>			
Depósitos de clientes	16	2,582,643	2,758,165
Obligaciones financieras	17	85,603	136,474
Obligaciones con entidades de redescuento	17	16,453	17,626
Pasivo por arrendamientos	18	856	1,259
Beneficios a empleados	19	3,857	4,491
Ingresos recibidos por anticipado		842	806
Otras provisiones	20	13,309	14,077
Otros pasivos no financieros	21	153,537	130,685
<b>Total Pasivos</b>		<b>2,857,100</b>	<b>3,063,583</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Suscrito y Pagado	23	609,075	516,739
Anticipo incrementos de capital	23	-	92,336
Reserva legal		116,259	116,259
Prima en colocación de acciones		174,577	174,577
Otro Resultado Integral ORI		10,142	10,047
Adopción por primera vez NIIF		14,406	14,406
Resultado de ejercicios anteriores	-	535,375	293,175
Resultado del ejercicio	-	50,082	242,200
<b>Total Patrimonio De Los Accionistas, Neto</b>		<b>339,002</b>	<b>388,989</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>3,196,102</b>	<b>3,452,572</b>



Oscar Enrique Rodríguez Acosta  
Representante Legal



Hector Alfonso Orjuela Forero  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No 151994-T



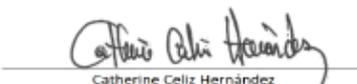
Catherine Celiz Hernández  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No 151787-T  
Designado por PWC Contadores y Auditores S.A.S.

**BANCO PICHINCHA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIO CONDENSADO**  
 Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025 y 2024 (No auditados)  
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

		Por el periodo de tres meses terminados el:	
	Not	31 de marzo	31 de marzo
	a	de 2025	de 2024
<b>Ingreso por intereses y valoración de Instrumentos Financieros</b>			
Intereses sobre cartera de créditos	25	70,534	69,613
Utilidad y cambios netos en el valor razonable de activos financieros de deuda-neto		13,986	16,588
Otros intereses - neto		4,818	(4,194)
<b>Total ingreso por intereses y valoración</b>		<b>89,338</b>	<b>82,007</b>
<b>Gastos por intereses y valoración</b>			
Certificados de depósito a término	26	(36,018)	(49,244)
Depósitos de ahorro	26	(24,878)	(8,041)
Intereses obligaciones financieras y otros	26	(3,730)	(12,078)
Intereses pasivo por arrendamiento	26	(17)	(25)
<b>Total gasto por intereses y valoración</b>		<b>(64,643)</b>	<b>(69,388)</b>
<b>Ingresos neto de intereses y valoración</b>		<b>24,695</b>	<b>12,619</b>
<b>Deterioro</b>			
Deterioro cartera de créditos	9	(35,034)	(52,416)
Recuperación deterioro cartera de créditos	9	75,508	12,567
Deterioro otras cuentas por cobrar	10	-	(1,361)
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	11	(12)	(12)
<b>Total deterioro, neto de recuperaciones</b>		<b>40,462</b>	<b>(41,222)</b>
<b>Ingresos neto de intereses y valoración después de provisiones</b>		<b>65,157</b>	<b>(28,603)</b>
Ingresos por comisiones y honorarios	27	5,878	7,448
Gastos por comisiones y honorarios	27	(6,674)	(4,147)
<b>Ingreso neto por comisiones y honorarios</b>		<b>(796)</b>	<b>3,301</b>
<b>Otros ingresos</b>			
Diferencia en cambio, neta		(31)	(1,337)
Otros		1,922	6,433
Recuperación de cartera castigada	9	86	289
Ganancia venta activos no corrientes mantenidos para la venta		-	623
<b>Total otros ingresos</b>	28	<b>1,977</b>	<b>6,008</b>
<b>Otros gastos</b>			
Gastos de personal	29	(19,326)	(17,394)
Gastos generales de administración	30	(20,460)	(18,261)
Gastos por depreciación	12	(495)	(1,136)
Gastos por amortización	14	(4,474)	(4,932)
Gastos por depreciación arrendamiento financiero	13	(416)	(465)
Otros gastos	31	(71,857)	(9,158)
<b>Total otros gastos</b>		<b>(117,028)</b>	<b>(51,346)</b>
<b>Resultado del periodo antes de impuestos a las ganancias</b>		<b>(50,690)</b>	<b>(70,640)</b>
Ingreso por Impuesto sobre la renta	15	608	2,037
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>(50,082)</b>	<b>(68,603)</b>
<b>Resultado del periodo neto por acción (en pesos colombianos)</b>		<b>(4.69)</b>	<b>(2.43)</b>

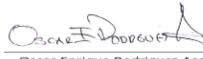
  
 Oscar Enrique Rodríguez Acosta  
 Representante Legal

  
 Hector Alfonso Orjuela Forero  
 Contador Público  
 Tarjeta Profesional No 151994-T

  
 Catherine Celiz Hernández  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional No 151787-T  
 Designado por PWC Contadores y Auditores S.A.S.

**BANCO PICHINCHA S.A.**  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO  
Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025 y 2024 (No auditados)  
(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 NIF	Otro Resultado Integral - ORI	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del periodo	Total Patrimonio de los accionistas, neto
Saldo al 31 de diciembre de 2023	222,111	59,993	174,577	116,259	14,628	7,052	(160,279)	(133,118)	301,223
Traslado de utilidades a ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	(133,118)	133,118	-
Anticipo incremento de capital	-	58,648	-	-	-	-	-	-	58,648
Revaluación de activos e Impuesto diferido	-	-	-	-	-	(1,318)	-	-	1,318
Ganancias no realizadas en inversiones	-	-	-	-	-	2,277	-	-	2,277
Absorción de pérdidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización	59,993	(59,993)	-	-	-	-	-	-	-
Movimientos netos en ajustes en la aplicación de Resultado del periodo	-	-	-	-	(222)	-	222	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	(68,603)	68,603
<b>Saldo al 31 de marzo de 2024</b>	<b>282,104</b>	<b>58,648</b>	<b>174,577</b>	<b>116,259</b>	<b>14,406</b>	<b>8,011</b>	<b>(293,175)</b>	<b>(68,603)</b>	<b>292,227</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	516,739	92,336	174,577	116,259	14,406	10,047	(293,175)	(242,200)	388,990
Traslado de utilidades a ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	(242,200)	242,200	0
Anticipo incremento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluación de activos e Impuesto diferido	-	-	-	-	-	22	-	-	22
Ganancias no realizadas en inversiones	-	-	-	-	-	73	-	-	73
Capitalización	92,336	(92,336)	-	-	-	-	-	-	0
Movimientos netos en ajustes en la aplicación de Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	(50,082)	50,082
<b>Saldo al 31 de marzo de 2025</b>	<b>609,075</b>	<b>-</b>	<b>174,577</b>	<b>116,259</b>	<b>14,406</b>	<b>10,142</b>	<b>(535,375)</b>	<b>(50,082)</b>	<b>339,002</b>

  
Oscar Enrique Rodríguez Acosta  
Representante Legal

  
Hector Alfonso Orjuela Forero  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No 151994-T

  
Catherine Celiz Hernández  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No 151787-T  
Designado por PWC Contadores y Auditores S.A.S.

**BANCO PICHINCHA S.A.**  
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADO  
Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025 y 2024 (No auditados)  
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

Notas	Por el periodo de tres meses terminados el:	
	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ (50,082)</b>	<b>\$ (68,603)</b>
Utilidad neta del año de operaciones descontinuadas		
<b>PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS:</b>		
Inversiones disponibles para la venta	68	(1,629)
Inversiones disponibles para la venta (impuesto diferido)	5	3,906
<b>PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS</b>		
Revaluación de activos	-	(1,318)
Revaluación de activos (impuesto diferido)	22	
<b>TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS</b>	<b>95</b>	<b>959</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO</b>	<b>\$ (49,987)</b>	<b>\$ (67,644)</b>

  
Oscar Enrique Rodríguez Acosta  
Representante Legal

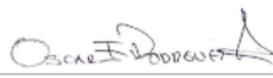
  
Hector Alfonso Orjuela Forero  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No 151994-T

  
Catherine Celiz Hernández  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No 151787-T  
Designado por PWC Contadores y Auditores S.A.S.

**BANCO PICHINCHA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONDENSADO**  
 Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025 y 2024 (No auditados)  
 (Cifras expresado en millones de pesos colombianos)

Nota	Por el periodo de tres meses	
	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Resultado del ejercicio	(50,082)	(68,603)
Conciliación del resultado del ejercicio con el efectivo neto usado en las actividades de operación:		
Deterioro de cartera de créditos, operaciones de leasing financiero, neto	9 (40,560)	41,210
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta	11 12	12
Depreciaciones propiedad y equipo, neto	12 495	1,136
Depreciación Propiedad y equipo, por derecho de uso, neto	13 416	465
Amortizaciones de intangibles, neto	14 4,474	4,932
Valoración de derivados (neto)	17 -	(121)
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta, neta	11 -	(624)
Utilidad en valoración de inversiones, neta	8 (13,986)	(16,603)
Impuesto diferido activo	15 (608)	(1,416)
Aumento de otras provisiones	20 (768)	1,764
<b>Variación neta en activos y pasivos operacionales</b>		
Diminución activos financieros de inversión		
Aumento activos financieros por cartera de crédito	9 (99,184)	(25,717)
Intereses recibidos de cartera de crédito	9 70,534	(69,613)
Aumento otras cuentas por cobrar, neto	10 (9,568)	(6,762)
Aumento (Disminución) impuesto a las ganancias activo	15 (5,982)	1,163
Aumento otros activos	(4,695)	(2,231)
Disminución de instrumentos derivados	-	(2,495)
(Disminución) Aumento depósitos de clientes - giros	16 (114,627)	500,007
Intereses pagados depósitos de clientes	16 (60,896)	(58,142)
Intereses pagados obligaciones financieras	17 (3,730)	(12,077)
Aumento (Disminución) otros pasivos no financieros	21 22,889	(29,472)
Disminución por beneficios a empleados	19 (634)	(240)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	- 306,500	256,573
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Incremento activos financieros de inversión	8 (66,840)	(18,041)
Variación propiedades y equipo neto	12 403	(3,967)
Adquisición propiedades y equipo, por derecho de uso, neto	13 -	(5,108)
Adiciones de activos intangibles, neto	14 (839)	(7,093)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	- 67,276	34,209
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</b>		
Pago de cánón de arrendamiento financiero	18 (386)	518
Disminución de obligaciones financieras	17 (48,314)	(257,926)
Capitalización	23 -	58,648
Intereses arrendamientos financieros	18 (17)	(25)
Efectivo usado en las actividades de financiación	- 48,717	198,785
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	- 422,493	23,579
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	607,222	134,950
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	184,729	158,529

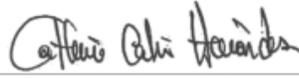
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros



Oscar Enrique Rodríguez Acosta  
Representante Legal



Hector Alfonso Orjuela Forero  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No 151994-T



Catherine Celiz Hernández  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No 151787-T  
Designado por PWC Contadores y Auditores S.A.S.

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

### **2.3 Eventos subsecuentes**

A continuación, presentamos los cambios en los Estados Financieros del Banco, posteriores a la fecha de revelación de este Informe:

- Los días 10 y 11 de abril de 2025, Banco Pichincha S.A. registró, un anticipo de capital destinado al pago de la futura emisión de acciones por la suma de SETENTA MIL MILLONES DE PESOS M/CTE (COP \$70.000.000.000) recibido por parte de Banco Pichincha C.A. (Ecuador), el cual se encuentra en el proceso de formalización respectivo.

No se conocen otros hechos relevantes diferentes a los informados, 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 31 de marzo de 2025.



# 03

**Análisis de la Administración**  
sobre los resultados de la operación  
y la situación financiera

### **3.1 Variaciones materiales en la situación financiera a 30 de septiembre de 2024, en comparación con el mismo trimestre reportado para el ejercicio anterior**

#### **Entorno Económico**

Durante el primer trimestre de 2025, la economía global continuó mostrando resiliencia, aunque con diferencias entre las principales economías. La inflación comenzó a disminuir, cerrando el trimestre en niveles más cercanos a las metas establecidas por los bancos centrales. Así mismo, la economía global mostró un crecimiento moderado en el primer trimestre de 2025, con una tasa de 3.3%, el cual estuvo impulsado por la fortaleza del consumo privado en economías avanzadas como Estados Unidos y por estímulos fiscales en mercados emergentes como China. A pesar de lo anterior, este crecimiento se mantuvo por debajo del promedio histórico debido a varios factores, entre los cuales se incluyen las elevadas tasas de interés para combatir la inflación y la reducción del apoyo fiscal en un entorno de fuerte endeudamiento en el que los riesgos para el crecimiento global incluyen tensiones comerciales y conflictos geopolíticos.

En Colombia, la inflación mostró una tendencia a la baja hacia el final del trimestre, cerrando en 5.09% y acercándose lentamente a las metas del Banco de la República (techo 4%). Este comportamiento inflacionario fue impulsado por factores externos e internos, incluyendo la estabilización en los precios de los alimentos y los costos de producción. Todo lo anterior viene acompañado de una dinámica donde el PIB creció 2,0%, mostrando una recuperación respecto al trimestre anterior. Dicho crecimiento fue impulsado principalmente por el sector agrícola, que creció un 7,5%, y por los sectores de administración pública, defensa, educación y salud, que crecieron un 4,0%. Por otra parte, el país sigue enfrentando significativos riesgos fiscales en 2025, pues si bien en el 2024 cumplió la regla fiscal gracias a medidas extraordinarias, se sigue en riesgo de incumplirla debido a la alta carga de deuda y la rigidez del gasto público. La deuda pública se situó en el 58% del PIB y el déficit fiscal alcanzó el 5,2% del PIB, factores que se suman a la incertidumbre política y económica y que afectan la credibilidad de las políticas fiscales y la sostenibilidad de largo plazo del país.

#### **2.2 Resultados y Situación Financiera**

A continuación, se presenta el Estado de Situación Financiera:

Descripción	mar-24	mar-25	1Q 25 vs 1Q 24 (\$)	1Q 25 vs 1Q 24 (%)
Disponible	112.089	138.400	+26.311	23,5%
Fondos Interbancarios e Inversiones	733.617	691.371	-42.247	-5,8%
<b>Cartera de Créditos Neta</b>	<b>1.807.598</b>	<b>2.116.931</b>	<b>+309.333</b>	<b>17,1%</b>
Cartera Bruta	1.953.838	2.220.763	+266.925	13,7%
Provisión Cartera	-146.241	-103.832	+42.408	-29,0%
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>249.358</b>	<b>262.367</b>	<b>+13.009</b>	<b>5,2%</b>
Cuentas Por Cobrar	92.917	76.403	-16.513	-17,8%
Bienes Realizables y Recibidos en Pago	5.257	4.403	-854	-16,2%
Propiedad, Planta y Equipo	75.192	77.721	+2.529	3,4%
Otros Activos	75.992	103.839	+27.847	36,6%
<b>Total Activos</b>	<b>2.902.662</b>	<b>3.209.068</b>	<b>306.406</b>	<b>10,6%</b>
<b>Total Depósitos</b>	<b>2.152.094</b>	<b>2.565.264</b>	<b>+413.170</b>	<b>19,2%</b>
Depósitos a la vista	551.236	1.005.631	+454.395	82,4%
CDTS	1.600.858	1.559.633	-41.225	-2,6%
<b>Operaciones con el mercado</b>	<b>46.900</b>	<b>17.379</b>	<b>-29.521</b>	<b>-62,9%</b>
Exigib. servicios Bancarios	11.844	17.379	+5.534	46,7%
Fondos Interb. comprados	35.055	0	-35.055	-100,0%
<b>Créditos Bancos y Otras Entidades</b>	<b>292.290</b>	<b>102.056</b>	<b>-190.234</b>	<b>-65,1%</b>
Entidades de Redescuento	41.742	16.453	-25.289	-60,6%
Créditos otras entidades	250.548	85.603	-164.945	-65,8%
<b>Otros Pasivos</b>	<b>177.800</b>	<b>185.367</b>	<b>+7.568</b>	<b>4,3%</b>
Cuentas por Pagar	50.329	85.353	+35.024	69,6%
Obligaciones Laborales	3.482	3.857	+374	10,7%
Pasivos Estimados y Provisiones	14.695	13.309	-1.386	-9,4%
Otros Pasivos	109.293	82.848	-26.445	-24,2%
<b>Total Pasivos</b>	<b>2.669.084</b>	<b>2.870.066</b>	<b>200.982</b>	<b>7,5%</b>
<b>Total Patrimonio</b>	<b>233.578</b>	<b>339.002</b>	<b>105.424</b>	<b>45,1%</b>

\*Cifras al corte y en millones de COP

Con corte a marzo de 2025, los activos de Banco Pichincha Colombia cerraron con un saldo de \$3.209.068 millones, lo que representa un aumento de \$306.406 millones (+10,6%) 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 \$309.333 millones. La variación obedece a la buena gestión comercial en desembolsos de cartera de libranza oficial y crédito empresarial, obteniendo un incremento en facturación acumulada del 250% con respecto al primer trimestre. Adicionalmente, las ventas de cartera ayudaron a disminuir la provisión de cartera en un 29% reduciendo este rubro en \$42.408 millones, explicado por los reintegros de provisiones de cartera del perímetro de la venta. Con base a lo anterior, el factor de provisión de reduce a marzo 2025 en 281pbs con respecto al mismo periodo del año 2024.

Como se mencionó anteriormente, el Banco alcanzó una facturación acumulada de \$732.531 millones, que corresponde a un incremento de 250% comparado con el mismo período del año anterior. Vale la pena destacar que, en el mes de marzo de 2025, Banco Pichincha alcanzó el mayor volumen mensual desembolsado de los últimos dos años, llegando a \$301.728 millones. De esta cifra acumulada de desembolsos, \$509.974 millones correspondieron a libranzas y \$221.682 millones

a créditos empresariales, lo que representa un crecimiento del 272% y 255% en cada uno de los productos comparados con el mismo período del año anterior.

Por parte de los pasivos, cerraron con un saldo a marzo de 2025 de \$2.870.066 millones; un aumento de +\$200.982 millones, respecto a marzo de 2024, explicado principalmente por el crecimiento en depósitos de +\$413.170 millones que se recogen por la buena vinculación y captación del modelo de banca directa Pibank.

Por otra parte, el fondeo con operaciones de tesorería y créditos con entidades financieras se reducen en -\$219.755 millones. Lo anterior se da por la liquidez suficiente que han brindado los depósitos y así se han logrado realizar los abonos de capital que al corte de marzo 2025 suman \$165.000 millones a la obligación con JP Morgan. Adicionalmente, no se ha necesitado acudir a otras fuentes de fondeo gracias al éxito reflejado en el volumen de las captaciones.

En cuanto a los depósitos de clientes, en el primer trimestre de 2025 el Banco alcanzó un saldo acumulado de \$2.565.264 millones con un crecimiento del 19% (+\$413.170 millones) frente al primer trimestre de 2024. Este notable aumento se debe a la estrategia enfocada en la captación de clientes en el segmento de personas naturales, donde se logró un crecimiento del 210% en el canal de Pibank con una participación del 48% del total de depósitos.

Durante el primer trimestre del año 2025, se logró un saldo de \$793.718 millones y \$412.991 millones en las cuentas de Ahorro Pibank 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.

El crecimiento notable en los saldos de captación en Persona Natural, tanto en la red de oficinas como en el producto Pibank, ha permitido una disminución de \$35.055 millones en operaciones Repo, equivalente a una variación de -100% con relación al mismo trimestre del año anterior.

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

Descripción	mar-24	mar-25	Variación Mar 25 vs Mar 24	
			1Q 25 vs 1Q 24 (\$)	1Q 25 vs 1Q 24 (%)
Ingresos por Intereses	69.860	75.572	+5.712	8,2%
Otros Costos de Colocación	-1.042	-5.260	-4.218	404,8%
Gasto por Intereses	-73.805	-64.847	+8.958	-12,1%
Resultado Tesorería	16.588	13.986	-2.603	-15,7%
<b>Margen de Intereses</b>	<b>11.602</b>	<b>19.451</b>	<b>+7.849</b>	<b>67,6%</b>
Diferencia en Cambio	-1.202	-24	+1.178	-98,0%
Comisiones neto	6.169	5.291	-878	-14,2%
<b>Margen Bruto</b>	<b>16.570</b>	<b>24.719</b>	<b>+8.149</b>	<b>49,2%</b>
<b>Gastos de Explotación</b>	<b>-48.800</b>	<b>-45.211</b>	<b>+3.589</b>	<b>-7,4%</b>
<i>Gastos Generales</i>	-18.342	-15.005	+3.338	-18,2%
<i>Gastos Personal</i>	-18.437	-19.084	-647	3,5%
<i>Tributos</i>	-5.981	-4.860	+1.122	-18,8%
<i>Depr. Y Amortizaciones</i>	-6.040	-6.263	-223	3,7%
Prima Originadores	-88	-13	+74	-84,8%
<b>Margen Neto</b>	<b>-32.318</b>	<b>-20.506</b>	<b>+11.812</b>	<b>-36,5%</b>
Deterioro Inversión Crediticia	-41.420	40.283	+81.703	-197,3%
<i>Provisiones</i>	-40.475	40.462	+80.937	-200,0%
<i>Ingresos Cartera Castigada</i>	289	86	-203	-70,3%
<i>G. Asumidos (Condonaciones)</i>	-1.234	-265	+969	-78,5%
Otros Ingresos neto	3.098	-70.467	-73.565	-2374,5%
<i>Utilidad en Venta de Activos</i>	604	0	-604	-100,0%
<i>Utilidad/Pérdida en ventas de Cartera</i>	0	-70.120	-70.120	N.C.
<i>Otros (neto)</i>	2.494	-347	-2.841	-113,9%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>-70.640</b>	<b>-50.690</b>	<b>+19.950</b>	<b>-28,2%</b>
Impuesto Renta y Diferido	2.037	608	-1.429	-70,1%
<b>Utilidad Neta</b>	<b>-68.603</b>	<b>-50.082</b>	<b>+18.521</b>	<b>-27,0%</b>

\*\*Cifras acumuladas al corte y en Millones COP\*\*Cifras acumuladas al corte y en Millones COP

El resultado del 1Q del 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. El Banco muestra una tendencia de mejora operativa y financiera gracias al esfuerzo que se adelanta y se evidencia en tres pilares fundamentales, el primero es el 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, adicionalmente un menor gasto financiero a cabo de la disminución de las tasas de los depósitos. El segundo pilar es la eficiencia que está focalizada en la reducción de los gastos de explotación. Y como último pilar, está el menor gasto de provisiones de cartera como resultado de las medidas de mejora en políticas de crédito enfocadas a clientes con bajo riesgo.

Como primera medida y una de las más destacadas, es el fortalecimiento del margen financiero, que creció un 67,6% comparado con el 1Q de 2024, alcanzando los \$19.451 millones, lo que evidencia una mejor gestión de la cartera y del fondeo. Este resultado fue impulsado a través del aumento en \$5.712 millones correspondientes a intereses generados en la cartera por mayor volumen y tasas de rentabilidad de esta. Adicionalmente, se presenta una reducción del gasto financiero en \$8.958 millones.

En paralelo, la compañía logró mejorar su eficiencia operativa, reduciendo los gastos de explotación en un 7,4%, en donde los gastos generales disminuyeron en \$3.338 millones equivalentes a un 18,2%.

Lo anterior es resultado del Plan de Eficiencia que se ha implementado en el Banco, cuyo objetivo es optimizar los costos operativos y mejorar la rentabilidad. Este plan incluye una revisión exhaustiva de todos los gastos y la identificación de áreas donde se pueden realizar ajustes sin comprometer la calidad del servicio. Gracias a estas acciones, el Banco ha logrado una gestión más eficiente de sus recursos, lo que se traduce en una mayor sostenibilidad y competitividad en el mercado

En cuanto a los gastos de personal, se incrementaron ligeramente (+3,5%), estos se mantienen dentro de niveles controlados y consistentes ya que están por debajo al IPC del 5,20%.

Adicionalmente, los gastos por tributos se ven aminorados en un 18,20% en comparación con el 1Q 2024, lo cual representa \$1.122 millones, esto principalmente por la terminación de la promoción del cash back en la cuenta de ahorros Pibank, la cual estuvo vigente hasta el mes de julio del año 2024.

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 1Q 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 acumulado al corte de marzo 2025, tuvo una reducción en gasto de provisiones BAU de \$12.453 millones comparado con el 1Q 2024. Adicionalmente, las operaciones de venta de cartera han impulsado a una mejora del resultado del Banco, dado que a este corte del 2025 el neto de la reversión del gasto de provisiones y la pérdida en la venta de cartera fue de +\$8.138 millones.

Las medidas de saneamiento de provisiones de cartera, donde se negocian las ventas de cartera con originación previa al 2022 permitieron la disminución del gasto por provisión y el volumen de cartera vencida reflejado en el indicador ICV al cierre del 1Q 2025 en 2,04%, el cual presenta una disminución de -5,20% comparado con el mismo periodo del año anterior.

---

Dicho lo anterior, el indicador de costo de riesgos (CdR) se situó a marzo de 2025 en 1,80%, mejorando en 566pbs 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 trimestre del año 2025.



# 04

Análisis cuantitativo y/o cualitativo  
del Riesgo de mercado

#### **4.1 Inversiones y actividades sensibles a variaciones de mercado**

El portafolio de inversiones del Banco al cierre de marzo de 2025 ascendió a \$654,390 millones y fue clasificado de la siguiente manera, a partir de la intención del negocio: \$ 488.733 millones disponibles para la venta (DPV) y \$165,657 millones al vencimiento.

Teniendo en cuenta que los títulos disponibles para la venta están expuestos al riesgo de mercado, el 74.68% del valor del portafolio del Banco depende de las variaciones de los mercados financieros. El portafolio DPV está compuesto por títulos de deuda pública TES por \$361.507 millones y títulos de deuda privada por valor de \$127.226 millones.

El Banco realiza un monitoreo permanente de su riesgo de mercado a través de métricas como el VaR Relativo, el cual permite estimar la máxima pérdida probable por valoración a partir de la distribución de probabilidad de los retornos de dichos instrumentos. Este indicador registró un resultado de 0.24% al 31 de marzo, teniendo en cuenta el patrimonio técnico, el cual refleja un valor en riesgo de mercado de \$1,186 millones, ubicando la exposición de riesgo dentro del límite de apetito de riesgo. Las pruebas de desempeño sobre el VaR para el primer trimestre del año, reflejan que la predicción del modelo es ajustada.

Además, el Banco calcula el impacto en el patrimonio técnico a través de la utilidad o pérdida no realizada del ORI (Otros Resultados Integrales) que se genera por aumentos puntuales en las tasas de mercado, tomando como referencia que el PV01 del portafolio de inversiones es de \$86.3 millones. Al cierre de marzo del 2025, este resultado fue de -\$11.068 millones.

#### **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 primer 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,

# 05

Variaciones materiales diferentes  
a **Riesgo de Mercado**

### **5.1 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 en lo corrido del año a cierre del mes de marzo de 2025 corresponde a \$46,8 millones. Pérdidas concentradas en Recepción Ejecución y Mantenimiento de Operaciones con un 98,3%.

### **5.2 Riesgo de lavado de activos, financiación del terrorismo y financiación de la proliferación de armas de destrucción masiva**

Durante el primer trimestre de 2025, el Banco logró culminar en tiempo la primera etapa de un plan de acción destinado a incrementar la eficiencia en los tiempos de gestión invertidos en la identificación de alertas transaccionales producto de la segmentación estadística y escenarios de monitoreo activos.

Así mismo, el Banco cumplió su obligación de verificar en listas vinculantes obligatorias a sus prospectos, proveedores, clientes y beneficiarios finales al inicio y durante la relación contractual.

En ejercicio de su objeto social, la Entidad dio cumplimiento a las recomendaciones 6 y 7 del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI), a las Resoluciones 1267 de 1999, 1988 de 2011, 1718 y 1737 de 2006 del CSNU, al artículo 20 de la Ley 1121 de 2006, así como a las obligaciones adquiridas en virtud del referido Convenio, y al numeral 6 de la Circular Externa 027 de 2020, relacionado con Sanciones Financieras Dirigidas.

Por último, el Banco dio respuesta oportuna a los requerimientos realizados por los entes de control y autoridades judiciales.

### **5.3 Riesgo de Liquidez**

A corte de marzo de 2025, el Banco Pichincha continuó presentando una liquidez sostenida, la cual permitió incrementar los activos líquidos de alta calidad del segmento minorista en el total del fondeo del Banco, el cual se encuentra alrededor del 76% de concentración de recursos. Lo anterior permitió situar los indicadores

dentro de los niveles definidos del apetito de riesgo, tales como el Indicador de Riesgo de Liquidez a 30 días (IRL30d) y el Coeficiente de Fondo Estable Neto (C) en 220% y 135% respectivamente.

#### **5.4 Nuevos riesgos identificados**

Desde enero empezaron a transmitirse los reportes regulatorios para la gestión del Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario, gestionado a partir del modelo regulatorio establecido por la Superintendencia Financiera. El modelo incluye supuesto de prepagos de cartera y estabilidad de depósitos sin vencimiento contractual, estos últimos principalmente impactados por la captación en cuentas de ahorro de Pibank. En adición, el Banco cuenta con un modelo interno (full valuation) que complementa la gestión de este riesgo.

#### **5.5 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 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.



# 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

## 6.1 Criterios ASG

### Seguridad de la Información y Ciberseguridad

La Gestión de Seguridad de la Información y Ciberseguridad para la vigencia 2025 está orientada fortalecer las capacidades transformación del modelo operativo y tecnológico que hace parte de los objetivos trazados del plan estratégico del Banco. Para cumplir con dicho objetivo, se han definido siete (7) proyectos que buscan mejorar la postura en la gestión de identidades de cuentas privilegiadas, la resiliencia de recuperación de datos ante eventos disruptivos, el aseguramiento de la línea base de los componentes tecnológicos, la adopción de nuevas capacidades de detección y respuesta automatizadas con el SOC (Security Operation Center) y madurar el dominio de seguridad de diseño a través de prácticas de arquitectura trazables.

El fortalecimiento de los controles actuales a través de la ejecución de esta serie de proyectos permitirá tener una primera línea de responsabilidad (1LdR) con mayor adherencia hacia la gestión integral del riesgo, que permita tener mayor observancia e independencia a la segunda línea de responsabilidad (2LdR) del Banco ante los eventos emergentes, producto de la inteligencia de amenazas (internas y externas).

Durante el primer trimestre de 2025, continuamos avanzando con determinación en nuestro compromiso hacia la sostenibilidad, fortaleciendo capacidades clave que permiten consolidar una gestión más robusta, segura y resiliente. Este avance no solo se refleja en la evolución tecnológica y operativa del Banco, sino también en el esfuerzo por asegurar una cultura organizacional basada en la integridad, la protección de la información y la gestión proactiva de riesgos.

## 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
Capital suscrito	\$609.075.576.260	60.907.557.926
Capital pagado	\$609.075.576.260	60.907.557.926

La composición accionaria al corte del 31 de marzo de 2025 presentó modificaciones respecto a la reportada al corte del 31 de diciembre de 2024, así:

ACCIONISTA	4Q2024		1Q2025	
	No. DE ACCIONES	%	No. DE ACCIONES	%
Banco Pichincha C.A.	44.892.065.588	86,87568	54.125.705.588	88,86534
Confía Capital S.L.	4.492.972.547	8,69486	4.492.972.547	7,37671
Andean Invesment Corp.	1.187.770.557,00	2,29859	1.187.770.557	1,95012
Ruart Ecuador S.A.S.	679.746.700	1,31545	679.746.700	1,11603
Diners Club del Ecuador	420.604.699,00	0,81396	420.604.699	0,69056
Otros	757.835	0,000147	757.835	0,000124
<b>TOTAL</b>	<b>51.673.917.926,00</b>	<b>100%</b>	<b>60.907.557.926</b>	<b>100%</b>

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 noviembre y diciembre de 2024 por \$92.336 millones.

- **Asamblea General de Accionistas**

La Asamblea General de Accionistas celebró su sesión ordinaria la cual se realizó el 31 de marzo de 2025, donde dicho órgano tomó las siguientes decisiones:

1. Aprobó los siguientes informes del Presidente Ejecutivo y la Junta Directiva:
  - Informe de Gestión del Presidente y la Junta Directiva 2024
  - Informe Anual de Gobierno Corporativo 2024
  - Informe anual sobre la gestión del Sistema de Control Interno para el año 2024
2. Aprobó los Estados Financieros y sus notas, con corte a 31 de diciembre de 2024, los cuales fueron debidamente dictaminados por el revisor fiscal.
3. Aprobó el Proyecto de Distribución de Utilidades o Enjuge de Pérdidas correspondientes al ejercicio 2024.
4. Aprobó la reforma del artículo 40 (composición de la Junta Directiva) de los Estatutos Sociales.
5. Eligió a la Junta Directiva y le asignó sus honorarios para el período comprendido entre el 1 de abril de 2025 y el 31 de marzo de 2027.

6. Reigió como Defensor del Consumidor Financiero Principal al doctor Carlos Mario Serna Jaramillo, y como Defensor del Consumidor Suplente a la doctora Patricia Amelia Rojas Amézquita, de la firma Serna & Rojas Asociados, para el período comprendido entre el 1 de abril de 2025 y el 31 de marzo de 2027, de igual manera se aprobó la respectiva apropiación presupuestal.
7. Eligió a la firma Deloitte & Touche S.A.S. como Revisor Fiscal para el período 1 de abril de 2025 y el 31 de marzo de 2027.

- **Junta Directiva**

Tal como se indicó anteriormente, la Asamblea General de Accionistas en reunión ordinaria aprobó una reforma a los estatutos sociales orientada a la adopción de buenas prácticas de Gobierno Corporativo.

En el marco de esta reforma, se modificó el artículo 40 de los estatutos sociales, relativo a la composición de la Junta Directiva, la cual pasó de estar conformada por cinco (5) miembros principales con sus respectivos cinco (5) suplentes, a una estructura de nueve (9) miembros principales sin suplentes.

Adicionalmente, dicho órgano procedió con la elección de la nueva Junta Directiva para el período comprendido entre el 1 de abril de 2025 y el 31 de marzo de 2027, quedando conformada de la siguiente manera:

Renglón	Miembro
Primer renglón	Antonio Acosta Espinosa
Segundo renglón	José Luis Abelleira Méndez
Tercer renglón	Fernando Malo Valenzuela
Cuarto renglón	Harold Santiago Velasquez Méndez
Quinto renglón	Luis Hernán Soto Mejía
Sexto renglón	Alejandro Revollo Rueda*
Séptimo renglón	Carmenza Henao Tisnés*
Octavo renglón	Olga Lucía Blanco Manchola *
Noveno renglón	Carlos Andrés Jaramillo Posada*

\*Miembros con calidad de independientes

De esta manera, el Banco da la bienvenida al nuevo miembro de la Junta Directiva, Carlos Andrés Jaramillo Posada (cuyo trámite de posesión ante la Superintendencia Financiera se encuentra en curso). A continuación, presentamos su perfil y trayectoria:

### **Carlos Andrés Jaramillo Posada**

Carlos Andrés es Ingeniero Civil, de la Escuela de Ingeniería de Antioquia, fue Becario del gobierno de EEUU para estudios de posgrado en Fulbright Scholar,

Magister en Negocios Internacional del Instituto Tecnológico de Monterrey y cuenta con un MBA en The Ohio State University.

Cuenta con una trayectoria sobresaliente de más de 26 años de experiencia en gestión de portafolios. Ha participado en todos los niveles de la industria desde operador de mercados (trader) hasta directivo en compañías de gestión de inversiones y líder de administración de riesgos. Durante los últimos 4 años se ha dedicado a la consultoría financiera

La Junta Directiva ha sesionado de manera ordinaria mensualmente durante el primer trimestre del año y por el mecanismo de voto por escrito en una oportunidad, 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 mensualmente durante el primer trimestre del año, sesiones en las cuales se ha contado con quórum suficiente para deliberar y tomar decisiones.

- **Alta Gerencia**

En el mes de enero de 2025, se vinculó a la entidad como Vicepresidente de Crédito, Julián Lozano Alarcón. Julián es profesional en Relaciones Internacionales y cuenta con una maestría del London School of Economics, adicionalmente, cuenta con amplia experiencia en la gestión internacional de finanzas y crédito. De igual manera, dicho órgano aceptó la renuncia de Natalia Zuluaga Arzayus al cargo de Vicepresidente de Talento y Cultura

Por otro lado, el 27 de febrero la Junta Directiva aceptó las renunciaciones de Carmen Liliana Martín Peñuela al cargo de Vicepresidente de Operaciones y de Haraly Méndez Tovar como Vicepresidente de Auditoría.

En línea de lo anterior, el 25 de marzo la Junta Directiva aprobó modificar el organigrama de la entidad, con el fin de fusionar la Vicepresidencia Legal - Secretaría General y la Vicepresidencia de Talento & Cultura y convertirla en Vicepresidencia de Talento y Legal, de igual manera, se suprimió la Vicepresidencia de Operaciones que dependía de la Vicepresidencia de Tecnología y Operaciones, quedando de la siguiente manera:



- **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 31 de marzo 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.



# 07

## Anexos – Notas a los **Estados Financieros**

## **Anexos - Notas a los Estados Financieros**

A continuación, se presentan las notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios al 31 de marzo de 2025 (No auditados), 31 de diciembre de 2024 (Auditados) y por los periodos de tres meses finalizados al 31 de marzo de 2025 y 2024 (No auditados). Las cifras que se presentan a continuación están expresadas en millones de pesos colombianos.

### **Nota 1 - Entidad reportante**

Banco Pichincha S.A. (En adelante “el Banco”) es un establecimiento bancario de carácter privado, legalmente constituido bajo la forma de sociedad anónima mediante la Escritura Pública No. 2.516 del 3 de octubre de 1964, otorgada ante la Notaría Segunda (2) de Bucaramanga, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C.

El Banco se constituyó inicialmente bajo el nombre de Inversiones y Finanzas S.A., modificando posteriormente su razón social por Santandereana de Inversiones S.A., Inversora S.A., Inversora S.A., Compañía de Financiamiento Comercial, Inversora Pichincha S.A., Compañía de Financiamiento Comercial e Inversora Pichincha S.A. Compañía de Financiamiento.

Mediante Resolución 2150 del 5 de noviembre de 2010, la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó la conversión de Inversora Pichincha S.A. Compañía de Financiamiento en Banco, bajo la denominación de Banco Pichincha S.A. Posteriormente, la Superintendencia Financiera de Colombia expidió la Resolución No 767 del 20 de mayo de 2011, autorizando el funcionamiento como Establecimiento Bancario.

De acuerdo con lo establecido en sus Estatutos Sociales, la duración del Banco se extiende hasta el 3 de octubre de 2082. Desde el 24 de marzo de 2010, la Entidad pasó a formar 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 31 de marzo de 2025, el principal accionista es el Banco Pichincha C.A. con la titularidad de 54.125.705.588 de acciones ordinarias, equivalentes al 88,86% 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.

El pasado 31 de marzo de 2025 se celebró la reunión ordinaria de junta directiva, instancia que aprobó los Estados Financieros y sus notas, con corte a 31 de diciembre de 2024, los cuales fueron debidamente dictaminados por el revisor fiscal, aprobó una reforma al artículo 40 de los estatutos sociales, designó a su Junta Directiva y al Revisor Fiscal para el período 2025-2027, entre otras decisiones.

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 31 de marzo de 2025 el Banco cuenta con 16 oficinas distribuidas en las ciudades de Bogotá, Medellín, Cali, Bucaramanga, Barranquilla, Pereira, Manizales, Ipiales, Cúcuta, Pasto, Ibagué, Neiva, y Cartagena.

Al 31 de marzo de 2025 la Entidad operaba con quinientos noventa y dos (592) 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 31 de marzo de 2025 fueron presentados en sesión de la Junta Directiva el 23 de abril de 2025 con acta número 784. A continuación, se presenta una descripción de los principales impactos evidenciados en la situación financiera y operaciones de Banco Pichincha S.A.:

- **Hipótesis de negocio en marcha**

La Junta Directiva del Banco y sus accionistas consideran que, dados los resultados del Banco presentados al 31 de marzo de 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 de la Compañía, consideró necesario implementar una serie de acciones encaminadas a afrontar de forma estratégica esta coyuntura, la cual plasmó en su Plan Estratégico 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.

Como se informa en las notas presentadas al cierre de los Estados Financieros de marzo de 2025, los resultados están dentro del presupuesto definido en el Plan Estratégico que la Administración ha estimado para el periodo del año objeto de este informe.

La desviación del BDI acumulado frente a presupuesto de  $-\$2,3\text{mM}$ , está focalizado principalmente por el efecto en provisiones del decalaje en las ventas de cartera, contrarrestado por la reducción del gasto financiero.

Descripción	mar-24	mar-25	PPTO JD mar-25	Var (\$)		Var (%)		Cumpl. Ppto JD
				YoY	Ppto JD	YoY	Ppto JD	
Ingresos por Intereses	69.860	75.572	72.653	+5.712	+2.919	8%	✓	104,0%
Otros Costos de Colocación	-1.042	-5.260	-2.527	-4.218	-2.733	405%	⚠	48,0%
Gasto por Intereses	-73.805	-64.847	-69.091	+8.958	+4.244	-12%	✓	106,5%
Resultado Tesorería	16.588	13.986	14.232	-2.603	-247	-16%	⚠	98,3%
<b>Margen de Intereses</b>	<b>11.602</b>	<b>19.451</b>	<b>15.267</b>	<b>+7.849</b>	<b>+4.184</b>	<b>68%</b>	✓	127,4%
Diferencia en Cambio	-1.202	-24	-40	+1.178	+16	-98%	✓	165,6%
Comisiones neto	6.169	5.291	5.066	-878	+226	-14%	✓	104,5%
<b>Margen Bruto</b>	<b>16.570</b>	<b>24.719</b>	<b>20.293</b>	<b>+8.149</b>	<b>+4.425</b>	<b>49%</b>	✓	121,8%
<b>Gastos de Explotación</b>	<b>-48.800</b>	<b>-45.211</b>	<b>-44.746</b>	<b>+3.589</b>	<b>-465</b>	<b>-7%</b>	⚠	99,0%
<i>Gastos Generales</i>	-18.342	-15.005	-15.160	+3.338	+155	-18%	✓	101,0%
<i>Gastos Personal</i>	-18.437	-19.084	-18.694	-647	-390	4%	⚠	98,0%
<i>Tributos</i>	-5.981	-4.860	-4.620	+1.122	-240	-19%	⚠	95,1%
<i>Depr. Y Amortizaciones</i>	-6.040	-6.263	-6.272	-223	+9	4%	✓	100,1%
<i>Prima Originadores</i>	-88	-13	0	+74	-13	-85%	⚠	0,0%
<b>Margen Neto</b>	<b>-32.318</b>	<b>-20.506</b>	<b>-24.453</b>	<b>+11.812</b>	<b>+3.947</b>	<b>-37%</b>	✓	119,2%
Deterioro Inversión Crediticia	-41.420	40.283	-13.896	+81.703	+54.178	-197%	⚠	34,5%
<i>Provisiones</i>	-40.475	40.462	-13.896	+80.937	+54.358	-200%	✗	-34,3%
<i>Ingresos Cartera Castigada</i>	289	86	0	-203	+86	-70%	⚠	N.C.
<i>G. Asumidos (Condonaciones)</i>	-1.234	-265	0	+969	-265	-79%	⚠	N.C.
Otros Ingresos neto	3.098	-70.467	-7.766	-73.565	-62.701	-2375%	✗	-907,4%
<i>Utilidad en Venta de Activos</i>	604	0	0	-604	+0	-100%	⚠	N.C.
<i>Utilidad/Pérdida en ventas de Cartera</i>	0	-70.120	-8.851	-70.120	-61.269	N.C.	✓	792,2%
<i>Otros (neto)</i>	2.494	-347	1.085	-2.841	-1.432	-114%	⚠	31,9%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>-70.640</b>	<b>-50.690</b>	<b>-46.114</b>	<b>+19.950</b>	<b>-4.576</b>	<b>-28%</b>	⚠	91,0%
Impuesto Renta y Diferido	2.037	608	-1.698	-1.429	+2.306	-70%	⚠	35,8%
<b>Utilidad Neta</b>	<b>-68.603</b>	<b>-50.082</b>	<b>-47.811</b>	<b>+18.521</b>	<b>-2.270</b>	<b>-27%</b>	⚠	95,5%

Los ingresos de cartera percibieron  $\$2,9\text{mM}$  adicionales a lo que se tenía presupuestado, explicado principalmente por mayor volumen de libranza, empresarial y otros productos no priorizados. Dado el descalce de las ventas de cartera presupuestadas en enero 2025, el mayor ingreso de interés del mes de marzo se explica por la permanencia. Frente al año anterior se evidencia un ahorro

de \$9mM en gastos financieros principalmente a causa de la reducción de precio de los depósitos.

Los gastos de explotación se desfasaron en \$465M millones, frente a la planeación. Se focaliza en gastos de personal y Tributos.

El deterioro de inversión crediticia de marzo refleja efecto por ventas de cartera a BPCA y PagueYa por valor de -\$48mM. Las provisiones genéricas de nueva colocación \$4,3mM y un rodamiento de cartera por valor de \$3mM, (antigua política \$557M y para nueva política \$2,5mM). Así entonces, el gasto total acumulado a marzo de provisiones fue de -\$40mM.

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.

Banco Pichincha S.A., al 31 de marzo 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.

Durante los períodos terminados al 31 de marzo 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 31 de marzo de 2025 y diciembre de 2024 fue de 11.14% 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**

Durante el primer trimestre se dieron a conocer las cifras de crecimiento económico en Colombia del segundo trimestre, las cuales, si bien presentaron una recuperación con un PIB creciendo 2,1% YoY, aún se ubican por debajo del crecimiento potencial.

Alineado con lo anterior, los indicadores de actividad económica (Índice de Seguimiento de la Economía – ISE) para julio de 2025 continuaron arrojando datos ubicados en terreno positivo (+3,68% YoY), liderado por las actividades primarias con 7,14% YoY (explotación de recursos naturales), seguida de las terciarias con 3,49% YoY (comercio, servicios y gobierno). Vale la pena resaltar que las secundarias (producción y construcción) reafirmaron su tendencia de recuperación que las llevó a pasar de -3,64% en diciembre de 2024 a +2,05% en julio de 2025. Teniendo en cuenta lo anterior, se espera que el crecimiento del PIB del 2025 se ubique entre 1,5% y 2%.

Esta evolución de la economía le permitió al Banco de la República continuar con los recortes en su tasa de referencia iniciados en diciembre de 2024 y pasar de 11,25% en junio a 10,25% en enero. No obstante, lo anterior, el ritmo de recortes fue menor al esperado por el mercado, toda vez que la tasa real de referencia siguió ubicándose por encima de 4%. En este sentido, las expectativas para cierre de marzo 2025 se elevaron levemente al pasar de un rango entre 8% y 9% a uno que estaría entre 8,5% y 9,5%.

En cumplimiento del Plan Estratégico, se han realizado las capitalizaciones proyectadas, el detalle de estas transacciones se encuentra revelado en la Nota 23.

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

## **Nota 2 - Bases de preparación de los Estados Financieros**

- **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros de la Compañía 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.

Salvo lo dispuesto en la clasificación y valoración de las inversiones en la NIIF 9, la cartera de crédito y su deterioro, y el reconocimiento del deterioro para los bienes recibidos en dación de pago, independientemente de su clasificación contable, activos para los cuales se aplican las normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, incluidas en la Circular Básica Contable y Financiera.

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

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta Directiva/Gerente General/Representante Legal autorizó el 27 de febrero de 2025, la presentación a la Asamblea el 31 de marzo de 2025, los mismos pueden ser modificados y deben ser aprobados por los Accionistas.

- **Políticas contables**

Las políticas contables utilizadas para la preparación de los Estados Financieros condensados intermedios al 31 de marzo de 2025, son las mismas que el Banco aplicó para los estados financieros anuales de fin de ejercicio al 31 de diciembre del 2024.

### **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 31 de marzo 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 reporte, una breve descripción de la naturaleza del pasivo contingente. Cuando exista la 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 49% no se registra provisión, procesos con probabilidad de ocurrencia entre 50 y 100% se registra provisión según la política establecida por el Banco.

<b>Probabilidad de Ocurrencia</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Provisión/Pasivo Contingente</b>	<b>Provisión/Activo Contingente</b>
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 de 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 analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos (por clase) del Banco medidos al valor razonable al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 sobre bases recurrentes:

Al 31 de marzo de 2025	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos</b>					
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	407,780	382,935	24,845	0	407,780
Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras colombianas	128,331	0	128,331	0	128,331
Instrumentos de patrimonio	4,869	0	0	4,869	4,869
<b>Total, activos valor razonable</b>	<b>\$540,980</b>	<b>\$382,935</b>	<b>\$153,176</b>	<b>\$4,869</b>	<b>\$540,980</b>

Al 31 de diciembre de 2024	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos</b>					
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
<b>Total, activos valor razonable</b>	<b>506.758</b>	<b>355.041</b>	<b>150.821</b>	<b>896</b>	<b>506.758</b>

Es importante mencionar qué, la metodología de valoración utilizada para el cálculo de los instrumentos financieros derivados 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 analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos (por clase) y pasivos del Banco medidos al valor razonable al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 sobre bases no recurrentes:

Al 31 de marzo de 2025	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos</b>					
Emitido o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	119,385	0	119,385	0	119,385
Cartera y operaciones de Leasing Financiero	2.258.921	-	-	1.861.985	1.861.985
<b>Total, activos valor razonable</b>	<b>119,385</b>	<b>0</b>	<b>119,385</b>	<b>1.861.985</b>	<b>1.981.370</b>
<b>Pasivos</b>					
Certificados de Depósito a Término	1,522,676	0	1,550,745	0	1,550,745
Obligaciones financieras	85.603	-	85.603	-	85.603
<b>Total, pasivos a valor razonable</b>	<b>\$1.608.279</b>	<b>-</b>	<b>\$1.636.348</b>	<b>-</b>	<b>\$1.636.348</b>

Al 31 de diciembre de 2024	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos</b>					
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
<b>Total, activos valor razonable</b>	<b>2.358.419</b>	<b>-</b>	<b>112.302</b>	<b>1.851.431</b>	<b>1.963.733</b>
<b>Pasivos</b>					
Certificados de Depósito a Término	1.416.388	-	1.459.826	-	1.459.826
Obligaciones financieras	136.474	-	136.474	-	136.474
<b>Total, pasivos a valor razonable</b>	<b>1.552.862</b>	<b>-</b>	<b>1.596.300</b>	<b>-</b>	<b>1.596.300</b>

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:**

Venta o aporte de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto: Enmiendas a la NIIF 10 y a la NIC 28.

El IASB ha realizado enmiendas de alcance limitado a la NIIF 10 Estados financieros consolidados y a la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

En diciembre de 2015, el IASB decidió aplazar la fecha de aplicación de esta modificación hasta que el IASB haya finalizado su proyecto de investigación sobre el estándar de método de participación.

NIC 12 - Reforma fiscal internacional - reglas modelo del segundo pilar.

En mayo de 2023, el IASB realizó modificaciones de alcance limitado a la NIC 12 que proporcionan un alivio temporal del requisito de reconocer y revelar impuestos diferidos que surjan de la ley tributaria promulgada o sustancialmente promulgada que implementa las reglas modelo del Pilar Dos, incluida la ley tributaria que implementa las reglas calificadas. impuestos internos mínimos complementarios descritos en dichas normas.

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 31 de marzo de 2025, no difieren de los revelados en las notas anuales al 31 de diciembre de 2024.

### **a. 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 de la Organización.

### Exposición al riesgo de crédito

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

<b><u>Cartera Bruta</u></b>	<b>Marzo 2025</b>	<b>Diciembre 2024</b>
Cartera Comercial	670.034	732.346
Cartera Consumo	1.550.729	1.472.416
	<b>2.220.763</b>	<b>2.204.762</b>

El detalle de las cuentas de Riesgo de Crédito son las siguientes:

<b><u>Cartera Bruta</u></b>	<b>Marzo 2025</b>	<b>Diciembre 2024</b>
Ordinaria Comercial	670.034	732.346
Leasing Comercial	0	104
Ordinaria Consumo	1.546.951	1.468.279
Empleados	3.778	4.137
	<b>2.220.763</b>	<b>2.204.866</b>

Pérdidas por deterioro

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

<b><u>Cartera Comercial</u></b>	<b>Marzo 2025</b>	<b>Diciembre 2024</b>
Vigente	649.980	693.986
31 - 60 días	2.538	4.845
61 - 90 días	1.800	4.916
91 - 180 días	7.928	1.702
Mayor a 180 días	7.788	26.897
	<b>670.034</b>	<b>732.346</b>

<b><u>Cartera Consumo</u></b>	<b>Marzo 2025</b>	<b>Diciembre 2024</b>
Vigente	1.525.420	1.398.932
31 - 60 días	7.445	13.475
61 - 90 días	5.219	11.123
91 - 180 días	8.383	14.630
Mayor a 180 días	4.262	34.256
	<b>1.550.729</b>	<b>1.472.416</b>

El comportamiento de la provisión de la cartera de crédito a cierre de marzo 2025 y

diciembre de 2024 es la siguiente:

<b>Componentes Provisión</b>	<b>Marzo 2025</b>	<b>Diciembre 2024</b>
Procíclico	70.877	129.462
Contracíclico	31.700	28.773
Provisión adicional normativa	3.491	3.398
Castigos	-7.065	-7.401
<b>Provisión Capital</b>	<b>99.003</b>	<b>154.232</b>

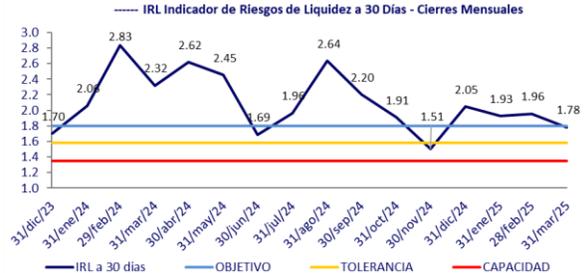
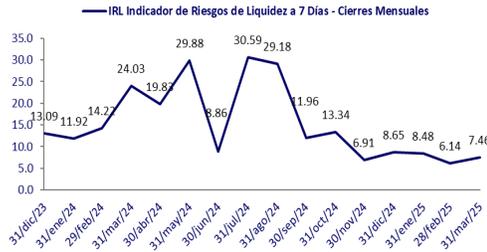
Cabe aclarar que la provisión adicional anteriormente relacionada, incluye los saldos por provisión adicional de acuerdo con la Circular Externa 026 de 2012 para la modalidad de consumo.

#### **b. 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 se situó en \$633.098 y \$320.855 para las mismas bandas de tiempo. El IRL a 31 de marzo de 2025 fue de 7.46 a 7 días y 1.78 a 30 días respectivamente y al cierre del año 2024 dicho indicador se situó en \$946.721 y \$548.109 para las mismas bandas de tiempo, el IRL fue 8.64 veces a 7 días y 2.04 veces a 30 días, respectivamente.



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 Fondo Estable Neto (CFEN) de Banco Pichincha S.A., se ubicó en 139.92% en marzo de 2025, por encima del límite establecido del 80% para el año 2025, este resultado disminuyó un 9.4% comparado con diciembre de 2024 cuyo dato fue de 154.44%; esta variación negativa debido principalmente a la disminución en un 7.9% del Fondo Estable Disponible (FED) al cierre del trimestre.

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

Coeficiente de Fondo Estable Neto (CFEN)	abr-2024	may-2024	jun-2024	jul-2024	ago-2024	sep-2024
Fondo Estable Disponible (FED)	2,362,353	2,495,351	2,599,881	2,679,863	2,713,110	2,729,974
Fondo Estable Requerido (FER)	1,818,443	1,895,298	1,875,183	1,887,788	1,946,028	2,015,104
Coeficiente de Fondo Estable Neto (CFEN) %	129.91	131.66	138.65	141.96	139.42	135.48

Coeficiente de Fondo Estable Neto (CFEN)	oct-2024	nov-2024	dic-2024	ene-2025	feb-2025	mar-2025
Fondo Estable Disponible (FED)	2,783,021	2,850,517	2,888,217	2,818,876	2,729,941	2,661,062
Fondo Estable Requerido (FER)	2,081,575	2,071,323	1,870,164	1,897,148	1,821,902	1,901,780
Coeficiente de Fondo Estable Neto (CFEN) %	133.70	137.62	154.44	148.58	149.84	139.92

De acuerdo con la Circular Externa 002 de 2020, que hace referencia a las instrucciones relacionadas con la gestión operativa de la administración del riesgo de liquidez de los establecimientos de crédito en relación con la desmaterialización de pagarés para para el acceso a los apoyos transitorios de liquidez, es importante

mencionar que el Banco Pichincha S.A mantuvo durante el primer trimestre del año 2025 la razón de cobertura por encima del límite (100%).

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

### c. Riesgo de mercado

Al cierre de marzo de 2025, el valor en riesgo de mercado (VaR) de acuerdo con el modelo regulatorio, se situó en \$ 16.429 millones de pesos y al cierre del mes de diciembre de 2024 fue \$17.476 millones de pesos.

<b>Modalidad</b>	<b>Marzo 2025</b>	<b>Diciembre 2024</b>
Tasa de interés en pesos	16.274,0	17.252
Tipo de cambio	154,6	223
Carteras colectivas	0,5	1
<b>Valor en Riesgo Mercado</b>	<b>16.429,0</b>	<b>17.476</b>

Millones de pesos (COP)

Al cierre de marzo 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 \$361.507 MM, posición la cual se afecta con la volatilidad de los precios de mercado y curvas de rendimiento de renta fija nación.

### d. 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 marzo de 2025**

**Activos**

En millones de dólares	Dólares americanos	Euros	Total, posición en ME	Total, posición en pesos
Efectivo	0,11	0,01	0,11	470,00
Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros activos	0,18	0,00	0,18	771
<b>Total, activos</b>	<b>0,29</b>	<b>0,01</b>	<b>0,29</b>	<b>1.241</b>

**Pasivos**

En millones de dólares	Dólares americanos	Euros	Total, posición en ME	Total, posición en pesos
Cuentas por pagar	0,00	0,00	0,00	0,00
Créditos	0,00	0,00	0,00	0,00
Causación	0,00	0,00	0,00	-
<b>Total, pasivos</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Posición neta</b>	<b>0,29</b>	<b>0,01</b>	<b>0,29</b>	<b>1.241</b>

**Posición en moneda extranjera**

**Diciembre 2024**

En millones de dólares	Dólares americanos	Euros	Total, posición en ME	Total, posición en pesos
Efectivo	0,25	0,08	0,33	1.467
Otros activos	0,18	0,00	0,18	803
<b>Total, activos</b>	<b>0,43</b>	<b>0,08</b>	<b>0,51</b>	<b>2.270</b>

**Pasivos**

En millones de dólares	Dólares americanos	Euros	Total, posición en ME	Total, posición en pesos
Cuentas por pagar	0,10	0,00	0,10	441,00
Créditos	0,00	0,00	0,00	0,00
Causación	0,00	0,00	0,00	-
<b>Total, pasivos</b>	<b>0,10</b>	<b>0,00</b>	<b>0,10</b>	<b>441,00</b>

Posición neta	0,33	0,08	0,41	1.829
---------------	------	------	------	-------

Respecto a la posición denominada en monedas extranjeras, la política del Banco es asegurar que su exposición neta se mantenga en un nivel aceptable, comprando o vendiendo monedas extranjeras a tasas al contado cuando sea necesario para abordar los desequilibrios de corto plazo.

### Exposición al riesgo de tasa de cambio

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

Moneda	Marzo 2025				
	Activos	Pasivos	Posición Neta	Factor de Sensibilidad	Sensibilidad Neta
Dólar Americano	1.215	-	1.215	12.49%	151
EURO	25	-	25	11.00%	2
<b>Total, Posición</b>	<b>1.240</b>	<b>-</b>	<b>1.240</b>		<b>153</b>

Moneda	Diciembre 2024				
	Activos	Pasivos	Posición Neta	Factor de Sensibilidad	Sensibilidad Neta
Dólar Americano	1.919	440	1.478	12.49%	184
EURO	350	-	350	11.00%	38
<b>Total, Posición</b>	<b>2.269</b>	<b>440</b>	<b>1.828</b>		<b>222</b>

## 6.5 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 trasmite el formato 419 que incluye todos los flujos del balance.

## 6.6 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.

## 6.7 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. La organización 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 del sistema integral 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 marzo de 2025 ascendió a \$46.8 millones, correspondientes en un 100% a errores asociados a procesos clasificados como riesgo operacional (ROP)

## **6.8 Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo**

A continuación, destacamos algunas de las actividades que se desarrollaron durante el primer trimestre de 2025 para la mitigación efectiva de este riesgo:

En el mes de febrero la SFC comunicó los resultados del monitoreo transversal que llevó a cabo a las entidades que integran el sector financiero (corte junio 2023-junio 2024). Los indicadores que allí se relacionan demuestran el avance que ha experimentado el Banco en relación con el indicador de coherencia de su matriz de riesgos LAFT, en el cual obtuvo un 83.4% frente al 62.2% del promedio de las entidades bancarias y con el indicador de Beneficiarios Directos en el cual puntuó un 94.8% frente al 81.3% promedio de dichas entidades.

Así mismo, durante el primer trimestre culminamos con éxito la primera etapa de un plan de acción destinado a incrementar la eficiencia en los tiempos de gestión invertidos en la identificación y gestión de alertas transaccionales producto de la segmentación estadística y escenarios de monitoreo activos.

Por otra parte, el Banco dio cumplimiento a la obligación de verificar en listas vinculantes obligatorias a sus prospectos, proveedores, clientes y beneficiarios finales de estos, durante la relación contractual. Así mismo se verificaron los empleados, socios y miembros de Junta Directiva, de la entidad.

El Banco dio cumplimiento a las recomendaciones 6 y 7 del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI), a las Resoluciones 1267 de 1999, 1988 de 2011, 1718 y 1737 de 2006 del CSNU, al artículo 20 de la Ley 1121 de 2006, así como a las obligaciones adquiridas en virtud del referido Convenio, y al numeral 6 de la Circular Externa 027 de 2020, relacionado con Sanciones Financieras Dirigidas.

El Banco dio respuesta oportuna a los requerimientos realizados por los entes de control y autoridades judiciales.

## **6.9 Sistema de gestión del riesgo de fraude y corrupción**

La gestión de fraude y corrupción, estuvo enfocada en reforzar la prevención, detección, mitigación y respuesta ante eventos, evidenciando una mayor

concientización y cumplimiento de controles por parte de los dueños de los procesos en 1 LdR y soporte permanente de la 2LdR con cero tolerancia al fraude y actos de corrupción, con resultados positivos en la reducción del fraude en -59% para el año 2024 con relación al año anterior y en el primer trimestre de 2025 no se materializaron casos y se logró mitigar un valor de \$1.156 millones.

Se han puesto en marcha estrategias acompañadas con la sensibilización a los equipos en valores corporativos para que el actuar de los colaboradores sea con integridad, comportamiento ético y con estricto cumplimiento de las normas, divulgando en forma periódica los distintos canales de línea ética para el reporte de casos de fraude y corrupción, acciones que nos ha permitido seguir afianzando la protección de los activos del Banco y la confianza de los clientes.

### **Nota 7 - Efectivo y equivalentes de efectivo**

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024 siguiente:

	<b>Marzo 2025</b>	<b>Diciembre 2024</b>
<b>Efectivo</b>		
En moneda corriente:		
Caja	13.616	15.153
Banco de la República de Colombia (1)	111.266	125.692
Bancos y otras entidades financieras a la vista (1)	13.048	4.901
	<b>137.930</b>	<b>145.747</b>
En moneda extranjera:		
Bancos del exterior (1)	470	1.467
<b>Subtotal Efectivo</b>	<b>138.400</b>	<b>147.214</b>
<b>Equivalentes a efectivo</b>		
Operaciones del mercado monetario (2)	31.006	405.094
Depósitos e inversiones en títulos de deuda con vencimiento menor a tres meses (3)	15.323	54.914
Derechos sobre divisas		
<b>Subtotal Equivalentes a efectivo</b>	<b>184.729</b>	<b>607.222</b>
<b>Total efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>184.729</b>	<b>607.222</b>

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	CALIFICADORA BRC y FITCH (Local)	FITCH RATINGS (Internacional)	PACIFIC CREDIT RATING (Local)
---------	--------	--	----------------------------------	----------------------------------

	Marzo 2025	Diciembre 2024	Emisor Largo Plazo	Emisor Corto Plazo	Deuda Senior	Depósitos Bancarios LP (extranjero)	Depósitos Bancarios CP (extranjero)	Emisor Largo Plazo	Emisor Corto Plazo
Banco de la República de Colombia	111.266	125.692	Nación						
Banco de Bogotá	4.316	1.593	AAA	BRC1+					
Banco Popular	720	5	AAA	BRC1+					
Banco Agrario	3	3	AAA	BRC1+					
Banco de Occidente	208	208	AAA	BRC1+					
Banco AV Villas	1.275	1.267	AAA	BRC1+					
Banco Sudameris	10	25	AA+	F1+					
Davivienda	6.516	1.800	AAA	BRC1+					
<b>Total bancos y otras entidades financieras a la vista nacionales</b>	<b>13.048</b>	<b>4.901</b>							
Citibank – Nueva York	368	1.092			A	A	F1		
Pichincha – Panamá	77	25						paA+	N/A
Sabadell – España	25	351			BBB+	BBB+	F2		
<b>Total, bancos del exterior</b>	<b>470</b>	<b>1.468</b>							
<b>Total, Bancos</b>	<b>124.783</b>	<b>132.061</b>							

La diferencia en el efectivo de Banco Pichincha entre marzo de 2025 y diciembre de 2024 proviene de los mayores excedentes de liquidez por el rebalanceo del portafolio de inversiones, luego del vencimiento de una porción importante del portafolio de deuda pública. De esta manera, el volumen invertido en instrumentos activos del mercado monetario fueron los siguientes:

- Instrumentos del mercado monetario de corto plazo, la disminución se debe a que a corte 31 de diciembre se tenía exceso de liquidez y se constuyeron un gran volumen de simultaneas:

Tipo de Operación	Valor Operación	Tasa	Plazo
Simultanea	1.903	9,55%	1
Simultanea	7.534	8,91%	25
Simultanea	8.547	9,55%	25
Simultanea	5.982	9,60%	26
Simultanea	5.443	9,55%	24
Simultanea	525	9,51%	29
Simultanea	537	9,60%	28

Simultanea	535	9,60%	28
<b>TOTAL</b>	<b>31.006</b>		

3. Las inversiones del portafolio de deuda con un plazo de vencimiento menor a tres meses estuvieron distribuidas de la siguiente manera, de acuerdo con su clasificación contable:

Al vencimiento	32.785
Disponibles para la venta	19.354
Negociables	2.911
<b>TOTAL</b>	<b>55.050</b>

La disminución generada por la aplicación de la política de gestión de inversiones del Banco y el cumplimiento de las inversiones que al corte 31 de marzo de 2025 versus el 31 de diciembre 2024 se da por la disminución en la negociación de simultaneas y las inversiones que se clasifican como equivalentes de efectivo.

Al cierre de marzo 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
Banco Agrario	Cuenta Corriente	3
Banco de Occidente	Cuenta de Ahorros	1
Banco Av. Villas	Cuenta de Ahorros	878
Banco Av. Villas	Cuenta Corriente	19
<b>Total</b>		<b>919</b>

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 el saldo que se debió mantener para cubrir los requerimientos normativos de encaje de la Superintendencia Financiera de Colombia fue \$108.329 y \$82.295 respectivamente.

Para los cierres del 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se cumplió con el encaje legal requerido por la Superintendencia Financiera de Colombia a través de los saldos en la caja y depósitos en el Banco de la República.

### Nota 8 - Activos financieros de inversión

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

	Marzo 2025	Diciembre 2024
<b>Inversiones disponibles para la venta títulos de deuda</b>		
TES Clase B	361.508	353.873
TES Clase B entregados en operaciones de mercado monetario	-	-
TES UVR	-	-
CDT y BONOS	113.008	87.194
<b>Total, inversiones disponibles para la venta títulos de deuda</b>	<b>474.516</b>	<b>441.067</b>
<b>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento títulos de deuda</b>		
Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase A	59.594	45.651
Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase B	59.790	48.473
Títulos de solidaridad	24.846	-
Bonos TES	21.427	-
Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase A entregados en operaciones de mercado monetario	-	-
Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase B entregados en operaciones de mercado monetario	-	24.247
<b>Total, Inversiones mantenidas hasta el vencimiento títulos de deuda</b>	<b>165.656</b>	<b>118.371</b>
<b>Inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio</b>		
Acciones baja bursatilidad	4.725	4.596
Acciones Bolsa de Valores de Colombia	144	113
<b>Total, inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio (1)</b>	<b>4.869</b>	<b>4.709</b>
<b>Total, activos financieros de inversión</b>	<b>645.042</b>	<b>564.147</b>

Durante el primer trimestre de 2025 no se presentaron rebalances en el portafolio de inversiones clasificado disponible para la venta, así como tampoco reclasificaciones de inversiones.

1. Los emisores de estas acciones son:

EMISOR	VALOR	PARTICIPACION ACCIONARIA
Servibanca	912	0,27%
BVC	143	0.00001%
Credibanco S.A.	3.812	0,35%
<b>Total</b>	<b>4.867</b>	

Al cierre del 31 de marzo de 2025 existen restricciones en inversiones por concepto de embargos por valor de \$3 millones de acuerdo con el siguiente detalle:

<b>Nemo Inversión</b>	<b>Saldo Bloqueado</b>
CDTFALS0V	312
BVC	0,004

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

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

	<b>Marzo 2025</b>	<b>Diciembre 2024</b>
Préstamos ordinarios	2.221.703	2.199.681
Préstamos con recursos de otras entidades	19.907	24.380
Descubiertos en cuenta corriente	823	823
Tarjeta de crédito	12.696	17.080
Créditos a empleados	3.792	4.153
Bienes muebles dados en leasing	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>2.258.921</b>	<b>2.246.117</b>
Deterioro cartera de créditos	- 109.522	- 165.928
<b>Total, cartera</b>	<b>2.149.399</b>	<b>2.080.189</b>

<b>Cartera Comercial</b>	<b>Marzo 2025</b>	<b>Diciembre 2024</b>
"A" Riesgo Normal	616.458	\$ 633.350
"B" Riesgo Aceptable	30.983	54.223
"C" Riesgo Apreciable	5.468	6.005
"D" Riesgo Significativo	22.102	46.315
"E" Riesgo de incobrabilidad	3.873	3.818
<b>Total</b>	<b>678.884</b>	<b>743.711</b>

<b>Cartera Consumo</b>	<b>Marzo 2025</b>	<b>Diciembre 2024</b>
"A" Riesgo Normal	1.538.250	1.401.780
"B" Riesgo Aceptable	7.355	12.587
"C" Riesgo Apreciable	8.260	15.472
"D" Riesgo Significativo	15.215	39.090
"E" Riesgo de incobrabilidad	10.957	33.477
<b>Total</b>	<b>1.580.037</b>	<b>1.502.406</b>

<b>Total, general</b>	<b>2.258.921</b>	<b>2.246.117</b>
-----------------------	------------------	------------------

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

Clasificación	Marzo 2025	Diciembre 2024
Saldo al inicio del año	- 165.928	- 144.160
Deterioro registrado con cargo a resultados	- 35.034	- 175.337
Menos castigos de créditos	15.932	99.701
Recuperación deterioro cartera de créditos	75.508	53.868
Saldo al final del año	<b>- 109.522</b>	<b>- 165.928</b>

La disminución del 34% en el activo 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 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre del 2024:

	Marzo 2025	Diciembre 2024
Otras (1)	14.066	4.320
Cuentas abandonadas	3.642	3.745
Anticipos de contratos y proveedores (2)	922	1.052
Depósitos	787	817
Empleados	389	304
<b>Subtotal otras cuentas por cobrar</b>	<b>19.806</b>	<b>10.238</b>
Deterioro (provisiones) otras cuentas por cobrar	- 1.086	- 1.086
<b>Total, otras cuentas por cobrar</b>	<b>18.720</b>	<b>9.152</b>

El rubro de otras cuentas por cobrar con corte al 31 de marzo de 2025 presentó una variación de \$9.746 millones, la cual se encuentra representada en el detalle que se relaciona a continuación:

	Marzo 2025	Diciembre 2024
Otras (a)	4.262	3.621
Faltantes en canje	-	162
Posición en contra Banco de la República	9.239	-
Compensación visa Atm red internacional	3	3
Seguros vehículo Hyundai	161	161
GMF educativo rotativo	133	133
Movimiento pendiente tarjeta de crédito	108	108

Embargos cuentas corrientes/inversiones	112	83
Otras cxc notas debito saldos de capital	35	35
Otros	8	8
Educativo pagare Avalado	5	5
Fraudes y contracargos adquirencia	-	1
	<b>14.066</b>	<b>4.320</b>

2. La disminución del saldo de anticipos a proveedores por los pagos realizados en el primer trimestre del año 2025 por \$130 millones.

Las cuentas por cobrar son estimadas como corrientes.

**Deterioro para cuentas por cobrar:** el movimiento de la provisión de otras cuentas por cobrar durante el año terminado fue el siguiente:

	<b>Marzo 2025</b>	<b>Diciembre 2024</b>
Saldo al comienzo del año	-1.086	-3.700
Deterioro cargado a resultados	-	-86
Recuperaciones de provisiones	-	2.700
Saldo al final del período	<b>- 1.086</b>	<b>- 1.086</b>

### **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 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre del 2024:

<b>Costo</b>	<b>Dic 2024</b>	<b>Deterioro</b>	<b>Mar 2025</b>
Bienes Muebles	340	-	<b>340</b>
Bienes Inmuebles Dif a Vivienda	398	-	<b>398</b>
Vehículos	118	-	<b>118</b>
Bienes Inmuebles	4.330	-	<b>4.330</b>
<b>Total, costo</b>	<b>5.186</b>	<b>-</b>	<b>5.186</b>
<b>Deterioro</b>	<b>dic-24</b>	<b>Deterioro</b>	<b>Mar-25</b>
Bienes Recibidos En Dación En Pago	-653	-12	<b>-665</b>
Otros Activos No Corrientes Mantenedos	-118	-	<b>-118</b>
<b>Total, deterioro:</b>	<b>-771</b>	<b>-12</b>	<b>-783</b>
<b>Total, neto</b>	<b>4.415</b>	<b>-12</b>	<b>4.403</b>

El saldo corresponde a inmuebles propios con un plan de venta definido y que no usa el Banco; los inmuebles ubicados en Bogotá son: 7 agosto, Fontibón, Calle 80, Venecia, Restrepo, Carvajal y Ferias Bonanza, y un inmueble en Villavicencio.

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

El Banco ha adelantado las gestiones necesarias según el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera para realizar estos bienes, que están en buen estado para su futura venta.

### Nota 12 - Propiedad y equipo, neto

El siguiente es el movimiento de las cuentas de propiedad y equipo de uso propio al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024:

Costo	dic-24	Adiciones	Bajas y retiros	Reclasificación	Depreciación	mar-25
Terrenos	13.005	-	-	-	-	13.005
Edificios	33.040	-	-	-	-	33.040
Revaluación propiedad y equipo	20.323	-	-	-	-	20.323
Construcciones en curso	13.383	12	-400	-	-	12.995
<b>Subtotal</b>	<b>79.751</b>	<b>12</b>	<b>(400)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>79.363</b>
Equipo muebles y enseres de oficina	8.208	-	(576)	171	-	7.803
Equipo de computación	11.571	-	(2)	(683)	-	10.886
Equipo de redes y comunicación	0	-	-	292	-	292
<b>Subtotal</b>	<b>19.779</b>	<b>0</b>	<b>(578)</b>	<b>-220</b>	<b>0</b>	<b>18.981</b>
<b>Total, costo</b>	<b>99.530</b>	<b>12</b>	<b>(978)</b>	<b>(220)</b>	<b>-</b>	<b>98.344</b>

Depreciación acumulada	dic-24	Adiciones	Bajas y retiros	Reclasificación	Depreciación	mar-25
Edificios	(4.540)	0	0	0	-148	-4.688
Muebles y enseres de oficina	(6.540)	0	561	(238)	-199	-6.416
Equipo de oficina	(15)	0	0	15	0	0
Equipo de computación	(10.615)	0	2	684	-148	-10.077
Equipo de redes y comunicación	0	0	0	(241)	0	-241
Vehículos	0	0	0	0	0	0
<b>Total, depreciación acumulada</b>	<b>(21.710)</b>	<b>0</b>	<b>563</b>	<b>220</b>	<b>(495)</b>	<b>(21.422)</b>
Deterioro en PPYE	0	0	0	0	0	0
<b>Total, depreciación y deterioro</b>	<b>(21.710)</b>	<b>0</b>	<b>563</b>	<b>220</b>	<b>(495)</b>	<b>(21.422)</b>
<b>Total, neto (1)</b>	<b>77.820</b>	<b>12</b>	<b>(415)</b>	<b>-</b>	<b>(495)</b>	<b>76.922</b>

Costo	dic-23	Adiciones	Bajas y retiros	Reclasificación	Venta	Revaluación	Depreciación	dic-24
Terrenos	26.309	0	0	-12863	-441	0	0	13.005
Edificios	39.203	0	0	-5747	-416	0	0	33.040
Revaluación propiedad y equipo	19.771	0	0	0	0	552	0	20.323
Construcciones en curso	0	0	0	13.383	0	0	0	13.383
<b>Subtotal</b>	<b>85.283</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-5.227</b>	<b>-857</b>	<b>552</b>	<b>0</b>	<b>79.751</b>
Equipo muebles y enseres de oficina	14.203	85	-3982	-2098	0	0		8.208
Equipo de computación	24.361	29	-11786	-1033	0		0	11.571
Equipo de redes y comunicación	76	0	-58	-18	0	0		0
Vehículos	118	0	0	-118	0	0	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>38.758</b>	<b>114</b>	<b>-15.826</b>	<b>-3.267</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19.779</b>
<b>Total, costo</b>	<b>124.041</b>	<b>114</b>	<b>15.826</b>	<b>8.494</b>	<b>857</b>	<b>552</b>	<b>-</b>	<b>99.530</b>

Depreciación acumulada	dic-23	Adiciones	Bajas y retiros	Reclasificación	Venta	Revaluación	Depreciación	dic-24
Edificios	-5.049	0	0	980	67	0	-538	-4.540
Muebles y enseres de oficina	-11.603	0	3.620	2.285	0	0	-842	-6.540
Equipo de oficina	-46	0	9	68	0	0	-46	-15
Equipo de computación	-22.348	0	11.726	761	0	0	-754	-10.615
Equipo de redes y comunicación	-16	0	0	17	0	0	-1	0
Vehículos	-118	0	0	118	0	0	0	0
<b>Total, depreciación acumulada</b>	<b>-39.180</b>	<b>0</b>	<b>15.355</b>	<b>4.229</b>	<b>67</b>	<b>0</b>	<b>-2.181</b>	<b>-21.710</b>
Deterioro en PPYE	-46	0	0	0	0	46	0	0
<b>Total, depreciación y deterioro</b>	<b>-39.226</b>	<b>0</b>	<b>15.355</b>	<b>4.229</b>	<b>67</b>	<b>46</b>	<b>-2.181</b>	<b>-21.710</b>
<b>Total, neto (1)</b>	<b>84.815</b>	<b>114</b>	<b>471</b>	<b>4.265</b>	<b>790</b>	<b>598</b>	<b>2.181</b>	<b>77.820</b>

1. Los activos tangibles de propiedades y equipo presentaron una disminución de \$898, variación generada por efecto de la depreciación y la baja de activos.

No existen restricciones sobre los activos de propiedad y equipo.

### Nota 13 - Propiedad y equipo por derechos de uso, neto

A continuación, se presentan los saldos de los bienes inmuebles reconocidos como derechos de uso a 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024:

	Marzo 2025	Diciembre 2024
<b>Activos de derecho de uso</b>		

Saldo inicial	5.537	2.822
Adiciones	-	1.513
Retiros	-	(1.292)
Reclasificaciones	-	2.494
<b>Total, activos de derecho de uso</b>	<b>5.537</b>	<b>5.537</b>
<b>Depreciación acumulada</b>		
Saldo inicial	(4.322)	(2.450)
Depreciación	(416)	(1.872)
Retiro depreciación	-	-
<b>Total, depreciación acumulada</b>	<b>(4.738)</b>	<b>(4.322)</b>
<b>Total, neto derechos de uso</b>	<b>799</b>	<b>1.215</b>

El saldo neto de los activos de derechos de uso presentó un aumento disminución de \$416, la cual se genera por la depreciación de los contratos en el año 2025.

#### Nota 14 - Activos intangibles, neto

Al 31 de marzo del 2025 y 31 de diciembre del 2024, los saldos de activos intangibles estaban representados en su totalidad por programas y aplicaciones informáticas, así:

	Diciembre 2024	Adiciones	Bajas y retiros	Marzo 2025
Programas y Aplicaciones	111.655	95	(62.587)	49.163
Activos intangibles en Desarrollo	8.633	744	-	9.377
<b>Activos intangibles</b>	<b>120.288</b>	<b>839</b>	<b>(62.587)</b>	<b>58.540</b>
	Diciembre 2024	Adiciones	Bajas y retiros	Marzo 2025
Amortización Acumulada	(81.269)	(4.474)	62.587	(23.156)
<b>Total Neto</b>	<b>39.019</b>	<b>(3.635)</b>	<b>-</b>	<b>(35.384)</b>

Los activos intangibles con corte al 31 de marzo de 2025 presentaron un aumento de \$839, correspondiente a las adiciones efectuadas durante la vigencia 2025 que incluye las capitalizaciones a los intangibles que se desarrollan internamente.

Los activos intangibles tienen periodos de amortización entre 12 y 120 meses, los activos reconocidos no presentan deterioro, la totalidad de estos 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 31 de marzo de 2025, el Banco no registró gasto por impuesto corriente de renta, toda vez que se presentan pérdidas contables y fiscales para este período y la tarifa de renta presuntiva a partir del año 2025 es del 0%.

### **Nota 16 - Depósitos de clientes**

A continuación, se presenta un resumen de los saldos de depósitos recibidos de clientes y exigibilidades por servicios al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024:

	<b>Marzo 2025</b>	<b>Diciembre 2024</b>
Depósitos (1)	2.565.264	2.735.460
Exigibilidades por servicios (2)	17.379	22.705
<b>Total</b>	<b><u>2.582.643</u></b>	<b><u>2.758.165</u></b>

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

<b>Depósitos</b>	<b>Marzo 2025</b>	<b>Diciembre 2024</b>
Por clasificación		
Al costo amortizado (a)	2.565.264	2.735.460
<b>Total, por clasificación</b>	<b><u>2.565.264</u></b>	<b><u>2.735.460</u></b>
Por naturaleza		
A la vista		
Cuentas corrientes	42.810	60.688
Cuentas de ahorro	962.821	1.208.729
<b>Total, a la vista</b>	<b><u>1.005.631</u></b>	<b><u>1.269.417</u></b>
A plazo		
Certificados de depósito a término	1.559.633	1.466.043
<b>Total, a plazo</b>	<b><u>1.559.633</u></b>	<b><u>1.466.043</u></b>
Por moneda		
En pesos colombianos	2.565.264	2.735.460
<b>Total, por moneda</b>	<b><u>2.565.264</u></b>	<b><u>2.735.460</u></b>

(a) 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 efectivas que se causaban al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024 sobre los depósitos de los clientes en pesos colombianos:

	Marzo 2025		Diciembre 2024	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Cuentas corrientes	0.30%	8.00%	0.25%	7.23%
Cuenta de ahorro	0.10%	10.00%	0.10%	7.70%
Certificados de depósito a término	0.11%	18.05%	0.05%	14.60%

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

	Marzo 2025	Diciembre 2024
Emitidos a menos de 6 meses	145.749	166,385
Emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses	1.070.350	840,131
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	271.132	374,060
Emitidos igual a 18 meses o superior	72.402	85,467
<b>Total</b>	<b>1.559.633</b>	<b>1,466,043</b>

2. Dentro de las exigibilidades de servicios encontramos los siguientes rubros:

	Marzo 2025	Diciembre 2024
Cheques de gerencia	17.379	22.705
Giros por pagar en moneda extranjera	0	0
<b>Total, exigibilidades de servicios</b>	<b>17.379</b>	<b>22.705</b>

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 17 - Obligaciones financieras

Obligaciones financieras: El siguiente es un detalle de las obligaciones financieras mantenidas por el Banco con corte al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024 y corresponden al valor del capital e intereses por pagar en pesos colombianos:

**Marzo 2025      Diciembre 2024**

**En moneda corriente:**

Créditos con JP Morgan (1)	85.603	113.678
Operaciones Mercado Monetario Simultaneas	-	22.796
Otras Entidades (2)	16.453	17.626
<b>Total</b>	<b>102.056</b>	<b>154.100</b>

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

Acreeedor	Fecha desembolso	Tasa	Fecha vencimiento	Marzo 2025	Diciembre 2024
JP Morgan Securities PLC	28/12/2024	Variable IBR	23/12/2025	85.603	113.648

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).

(2) El siguiente es un detalle de los préstamos obtenidos por el Banco al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre del 2024:

	Marzo 2025	Diciembre 2024
Banco de Comercio Exterior "BANCOLDEX"	7.229	7.557
Financiera de Desarrollo Territorial "FINDETER"	9.135	10.069
<b>Total</b>	<b>16.364</b>	<b>17.626</b>

La variación corresponde a la disminución en la demanda de las solicitudes de crédito presentadas al Banco bajo estas líneas de financiación.

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

	Marzo 2025	Diciembre 2024
Banco de Comercio Exterior "BANCOLDEX"	11.75%- 12.33%	10.15% -17.55%
Financiera de Desarrollo Territorial "FINDETER"	4.65%- 12.80%	8,87% -15.94%

**Nota 18 - Pasivo por arrendamiento**

El siguiente es el detalle los pasivo por arrendamientos al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

	Marzo 2025	Diciembre 2024
<b>Pasivos por arrendamiento</b>		
Saldo anterior	1.259	426
Adiciones	-	1.513
Reclasificaciones	-	1.195
Intereses	-	99
Pagos (1)	- 403	- 1.974
<b>Total</b>	<b>856</b>	<b>1.259</b>

(1) A continuación, se detalla los pagos realizados a corte 31 de marzo de 2025:

	Marzo 2025	Diciembre 2024
Amortización de capital	(386)	(2.073)
Intereses	(17)	99
<b>Total</b>	<b>- 403</b>	<b>- 1.974</b>

Detalle	Saldo por amortizar menor a 12 meses	Saldo por amortizar mayor a 1 año y hasta 5 años	Total
Otros pasivos por arriendos de derecho de uso al 31 de diciembre 2024	1.044	215	<b>1.259</b>
Otros pasivos por arriendos de derecho de uso al 31 de marzo 2025	856	0	<b>856</b>

No existen arrendamientos con un plazo mayor a cinco años.

### **Nota 19 - Beneficios a empleados**

El Banco Pichincha tiene como beneficios a empleados los establecidos por las normas laborales colombianas y se 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.

<b>Beneficios a empleados</b>	<b>Marzo 2025</b>	<b>Diciembre 2024</b>
Cesantías	(608)	(2.217)
Intereses sobre Cesantías	(18)	(251)
Vacaciones	(1.714)	(1.728)
Auxilio de Vacaciones	(318)	(295)
Prima Legal	(609)	-
Prima Extralegal	(590)	-
<b>Total</b>	<b>(3.857)</b>	<b>(4.491)</b>

### Nota 20 – Otras provisiones

El siguiente es el movimiento de las provisiones durante el período terminado al 31 de marzo de 2025 y diciembre de 2024

	<b>Marzo 2025</b>			
	<b>Indemnizaciones (1)</b>	<b>Laborales</b>	<b>Diversos (2)</b>	<b>Total</b>
Saldo al inicio del periodo	<b>12</b>	<b>95</b>	<b>13.970</b>	<b>14.077</b>
Incremento de provisiones en el periodo	0	-	15.064	15.064
Utilizaciones de las provisiones	0	-	-15.832	-15.832
Reverso Provisiones	0	-	0	0
Saldo al final del periodo	<b>12</b>	<b>95</b>	<b>13.202</b>	<b>13.309</b>

	<b>Diciembre 2024</b>					
	<b>Multas Y Sanciones Superfinanciera</b>	<b>Indemnizaciones (1)</b>	<b>Laborales</b>	<b>Otras</b>	<b>Diversos(2)</b>	<b>Total</b>
Saldo al inicio del periodo	<b>1.000</b>	<b>91</b>	<b>95</b>	<b>3</b>	<b>11.742</b>	<b>12.931</b>
Incremento de provisiones en el periodo	-	9	-	-	51.452	51.461

Utilizaciones 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

El movimiento reconocido durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2025 y diciembre de 2024 sus variaciones corresponden a:

- (1) Las provisiones por indemnizaciones corresponden a dos (02) procesos judiciales activos y vigentes, que aún no se han fallado, pero se encuentran calificados con riesgo probable de materialización, y corresponden a dos Acciones de Protección al Consumidor Financiero adelantadas ante la Superintendencia Financiera de Colombia.
- (2) En diversos se constituyen provisiones correspondientes a servicios percibidos los cuales por los proveedores que facturan mes vencido.

### **Nota 21 – Otros pasivos no financieros**

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

	<b>Marzo 2025</b>	<b>Diciembre 2024</b>
Desembolsos y abonos por aplicar (1)	81.150	76.271
Diversas (2)	15.602	14.341
Pagos a proveedores	9.480	12.681
Retenciones, GMF, IVA e ICA	7.363	6.517
Cuentas por pagar a casa Matriz (3)	29.263	11.050
Seguros por pagar colocaciones	7.974	6.956
Cheques girados no cobrados	536	734
Otras contribuciones laborales	1.370	1.514
Prometientes compradores	437	437
Comisiones y honorarios	362	184
<b>Total</b>	<b>153.537</b>	<b>130.685</b>

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

<b>Marzo 2025</b>	<b>Diciembre 2024</b>
-----------------------	---------------------------

Desembolsos pendientes por efectuar (a)	44.527	26.781
Recursos pendientes de aplicar de CDTs. colocaciones y tarjeta de crédito	27.559	40.606
Cuentas por pagar a terceros por concepto de CDT	7.683	7.598
Cliente llocalizado CDT	921	921
Otras	348	253
Abonos por aplicar de consignaciones con tercero no identificados	112	112
	<b>81.150</b>	<b>76.271</b>
	<b>81.150</b>	<b>76.271</b>

- (a) Por el concepto de desembolsos pendientes por efectuar se evidencia una variación significativa principalmente en la cuenta colocaciones por desembolsos pendientes de efectuar a 31 de marzo 2025 aumentando en \$17.746 millones.

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

	<b>Marzo 2025</b>	<b>Diciembre 2024</b>
Compensación de tarjeta débito y crédito	5.570	4.094
Notas crédito	8.775	8.088
Fondo nacional de garantías	335	761
Interdinco cobranza temprana	240	310
Cuenta por pagar facturas del exterior	-	441
Garantías	379	381
Otras	303	266
	<b>15.602</b>	<b>14.341</b>
	<b>15.602</b>	<b>14.341</b>

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

	<b>Marzo 2025</b>	<b>Diciembre 2024</b>
Pichincha Sistemas Acovi C.A.(a)	961	2.208
Venta de cartera BP (b)	28.302	8.842
Total	<b>29.263</b>	<b>11.050</b>
	<b>29.263</b>	<b>11.050</b>

- a) La cuenta por pagar para Pichincha Sistemas Acovi C.A presentó una disminución generada por la dinámica del recaudo acumulado durante el año, el

cual depende de la gestión de cobranza y los acuerdos de giro realizados a Pichincha Sistemas C.A.

- b) El incremento de \$19.460 corresponde al recaudo de la venta de cartera de Banco Pichincha a marzo de 2025, el cual aumenta dado que durante el primer trimestre se realizaron ventas de cartera.

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

### **Nota 22 - Derivados de cobertura**

Para la vigencia 2025 no se mantienen derivados y el Banco no aplica contabilidad de coberturas.

### **Nota 23 – Patrimonio de los accionistas, neto**

A continuación, se detalla la composición del capital social:

	<b>Marzo 2025</b>	<b>Diciembre 2024</b>
<b>Número de Acciones</b>		
Autorizadas	85.000.000.000	55.000.000.000
Suscritas y pagada	60.907.557.926	51.673.917.926
Pendiente por suscribir	24.092.442.074	3.326.082.074
Valor nominal acciones	10	10
<b>Capital social</b>		
Capital suscrito y pagado:		
Capital autorizado	850.000	550.000
Capital por suscribir	- 240.925	- 33.261
<b>Total capital social</b>	<b>609.075</b>	<b>516.739</b>
Reserva legal	<b>116.259</b>	<b>116.259</b>

En el primer trimestre del año 2025 se realizó un incremento del capital autorizado, el cual paso de \$550.000 a \$850.000. De igual manera se registró una capitalización durante el año 2025, por \$92.336.

- **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.

Durante los períodos terminados al 31 de marzo 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 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 fue de 11.19% y 11.78%, respectivamente.

La relación de solvencia del Banco cerró a corte del 31 de marzo de 2025 en 11.19%, con una variación de -297 pbs frente a diciembre de 2024. El ratio se encuentra 69 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:

	<b>Del 1 de enero al 31 de marzo de 2025</b>	<b>Del 1 de enero al 31 de marzo de 2024</b>
<b>Intereses sobre cartera de créditos</b>		
Intereses de créditos comerciales	18.667	21.130
Intereses de créditos de consumo	50.392	44.065

Intereses de tarjetas de crédito	543	1.628
Intereses por sobregiros	7	7
Intereses en operaciones redescuento	603	2.126
Intereses moratorios	322	653
Componente financiero de leasing	-	4
	<b>70.534</b>	<b>69.613</b>

disminuyó El incremento \$921 se da principalmente por los intereses generados por el producto de crédito de consumo el cual se netea con las disminuciones de los intereses de tarjeta de crédito que en la vigencia 2025 fue cancelado, las variaciones en intereses de crédito se compensan en las líneas de crédito comercial y consumo que para la para la vigencia presente se incrementó.

### Nota 26 - Gasto de intereses

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

	<b>Del 1 de enero al 31 de marzo de 2025</b>	<b>Del 1 de enero al 31 de marzo de 2024</b>
Certificados de depósito a término	36.018	49.244
Depósitos de ahorro	24.878	8.041
Intereses de obligaciones financieras	3.730	12.078
Costo financiero arrendamientos	17	25
<b>Total, gastos</b>	<b>64.643</b>	<b>69.388</b>

El gasto por intereses disminuye como consecuencia del incremento en las tasas de intereses en depósitos de ahorro y la disminución de intereses en captación en CDT y la disminución del pago por de intereses de las obligaciones financieras.

### Nota 27 – Ingreso neto por comisiones y honorarios

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

	<b>Del 1 de enero al 31 de marzo de 2025</b>	<b>Del 1 de enero al 31 de marzo de 2024</b>
Otras comisiones ganadas	5.516	5.799
Comisiones de servicios bancarios (1)	45	11

Comisiones por cuotas de manejo de tarjetas débito y crédito	0	412
Comisiones por servicios de tarjetas de crédito	7	157
Servicio de la red de oficinas	309	1.062
Comisiones por giros. cheques y chequeras	1	7
<b>Total, Ingresos por comisiones</b>	<b>5.878</b>	<b>7.448</b>

(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.

	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2025	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2024
Otros honorarios (3)	1.707	2.469
Comisiones de servicios bancarios (1)	951	108
Comisiones por ventas de servicios (2)	3.124	587
Servicios Legales	512	0
Otras comisiones pagadas	152	591
Honorarios Revisoría Fiscal	120	143
Honorarios Junta Directiva	14	120
Asesorías Financieras	94	0
Honorarios asesorías jurídicas	0	47
Honorarios de negocios fiduciarios	0	76
Honorarios avalúos	0	6
<b>Total, gastos por comisiones y honorarios</b>	<b>6.674</b>	<b>4.147</b>

(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) Corresponden al aumento de las comisiones pagadas a la fuerza de los productos de captación.

(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:

<b>Otros Ingresos</b>	<b>Del 1 de enero al 31 de marzo de 2025</b>	<b>Del 1 de enero al 31 de marzo de 2024</b>
Otros(1)	1.922	6.432
Recuperación de cartera castigada (2)	86	289
Ganancia venta activos no corrientes mantenidos para la venta	-	624
Ganancia neta por diferencia en cambio	(31)	(1.337)
<b>Total, Otros Ingresos</b>	<b>1.977</b>	<b>6.008</b>

(1) El saldo del primer trimestre de 2025 corresponde a la prescripción de cuentas pasivas por valor de \$1.678.

(2) Corresponde a la recuperación de cartera castigada la cual disminuyó en \$244. .

### **Nota 29 – Gastos de Personal**

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

<b>Gasto de personal</b>	<b>Del 1 de enero al 31 de marzo de 2025</b>	<b>Del 1 de enero al 31 de marzo de 2024</b>
Salario integral	4.394	4.203
Sueldos	5.810	5.834
Horas Extras y recargo nocturno	13	22
Auxilio De Transporte	68	60
Cesantías	637	593
Intereses Sobre Cesantías	19	17
Prima Legal	638	593
Prima Extralegal	618	605
Vacaciones	584	615
Bonificaciones	1.410	29
Indemnizaciones	177	863
Aportes Caja, Compensación Familiar, ICBF	636	120
Comisiones	1.251	580
Incapacidades	40	231

Dotación Y Suministro A Empleados	38	91
Seguros	697	33
Capacitación al Personal	10	659
Aportes Por Salud	388	87
Aportes Por Pensiones	29	321
Otros Beneficios A Empleados	1.869	1.278
Riesgo Operativo	-	560
<b>Total</b>	<b>19.326</b>	<b>17.394</b>

El aumento de gasto reconocido comparativamente con el mismo periodo del año anterior corresponde al ajuste en salarios para 2025.

### Nota 30 - Gastos generales de administración

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

	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2025	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2024
<b>Gastos generales de administración</b>		
Impuestos y tasas (1)	4.761	4.652
Arrendamientos	1.165	1.250
Contribuciones, afiliaciones y transfiere	204	164
Seguros(2)	3.989	1.956
Mantenimiento y reparaciones	1.431	2.249
Adecuación e instalación	55	125
Servicio de aseo y vigilancia	238	251
Servicios temporales	1.704	1.384
Publicidad y propaganda	1.624	3.630
Servicios públicos	829	901
Gastos de viaje	73	86
Procesamiento electrónico de datos	1.876	963
Transporte	359	525
Útiles y papelería	48	33
Publicaciones y suscripciones	1.245	79
Gastos bancarios	57	13
Otros	802	-
<b>Total, gastos generales de administración</b>	<b>20.460</b>	<b>18.261</b>

1. El aumento en el saldo de impuestos se debe a que durante el primer bimestre de 2025 se efectuaron pagos de las declaraciones mensuales y bimestrales, adicional se cambia el pago anual al bimestral de Impuesto de industria y comercio de dos Ciudades (Cali y Tunja), aumento de los ingresos de la entidad.
2. Corresponde al registro de el seguro de depósitos FOGAFIN, este incremento se deriva del ajuste surgido de la depuración por gastos no reconocidos en vigencias anteriores.

### Nota 31 - Otros gastos

A continuación, se presenta el detalle de otros gastos:

	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2025	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2024
<b>Otros Gastos</b>		
Pérdida en la Valoración de Derivados de Cobertura	-	2.429
Pérdida neta en Venta de Cartera (1)	70.120	
Otros (2)	1.689	6.620
Riesgo Operativo	48	109
<b>Total, Otros Gastos</b>	<b>71.857</b>	<b>9.158</b>

(1) Corresponde al neto en la ventas de cartera realizadas en el primer trimestre d 2025 a Pichincha Sistemas Acovi y Banco Pichincha Ecuador

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

	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2025	Del 1 de enero al 31 de marzo de 2024
Cashback Pibank pasivo	0	1.513
Otros	78	882
Gastos asumidos	231	506
Servicios call center	303	403
Saldos de créditos	21	191
Baja activos fijos	414	44
Gastos de Años Anteriores	7	-
Prima originadores credioficial fi	-	98
Tarifa intercambio adquiencia RBM	-	271
Becas educativas flexible	157	110

Almacenamiento transarchivo	222	106
Varios tarjeta debito	30	110
Gastos legales	27	522
Cuota de administración	45	66
Procesos Tarjeta de Crédito	-	285
Combustible flexible	69	32
Gastos BRDP interdinco	13	96
Elementos de aseo	19	30
Correos	20	37
Otros gastos bienes recibidos en pago	12	36
Seguridad y salud en el trabajo	11	76
Varios T crédito	1	1.063
Alimentación Empleados	9	32
Servicio ACH y PSE	-	111
<b>Total, Otros Gastos</b>	<b>1.689</b>	<b>6.620</b>

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.

### **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 109 litigios, en el siguiente cuadro se reportan por tipo de proceso y clase el valor de las pretensiones y el número de procesos:

Tipo de Proceso	Probable	Posible	Remota	Total general	Cantidad
Laboral	95	861	451	1.407	13
Civil Ordinario	-	808	9.839	10.647	48
Contencioso Administrativo	-	-	1.470	1.470	2
Constitucional	-	1	6	7	10
Acción de Protección al Consumidor	12	127	412	551	27
Ejecutivo	-	7	-	7	8
Querellas	-	-	880	880	1
<b>Total, general</b>	<b>107</b>	<b>1.804</b>	<b>13.058</b>	<b>14.969</b>	<b>109</b>

Los procesos calificados como probables registran un valor de provisión por \$99 millones, valor estimado con base en los fallos en contra del Banco, el detalle se presenta en la Nota 20.

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 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

- 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:

	Marzo 2025	Diciembre 2024
<b>Operaciones con accionistas</b>		
Cuentas por pagar Banco Pichincha C.A.	28.302	8.842
Cuentas por pagar Pichincha Sistemas Acovi C.A	961	2.208
Dividendos y excedentes	-	-

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%).

	<b>Marzo 2025</b>	<b>Diciembre 2024</b>
<b>Operaciones con miembros de Junta Directiva</b>		
Honorarios	120	530
Cuentas de Ahorro	2	400
Ingreso por Comisiones	0	1
Gasto por intereses	0	16

Corresponde a los honorarios causados por la asistencia a las sesiones ordinarias.

	<b>Marzo 2025</b>	<b>Diciembre 2024</b>
<b>Operaciones entidades del grupo</b>		
Cuentas por pagar Pichincha Sistemas Acovi (Nota 21)	961	3.684

El saldo a 31 de marzo de 2025 corresponde al valor correspondiente a venta de cartera realizadas en vigencias anteriores.

#### **Transacciones con administradores:**

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

<b>Operaciones con administradores</b>	<b>Marzo 2025</b>	<b>Diciembre 2024</b>
Cartera de Crédito	404	713
Certificados de Depósito a Termino	372	1.313
Cuentas de Ahorro	237	345
Pasivo por beneficios a empleados	1.953	302
Ingresos por intereses y comisiones	13	99
Gasto por beneficios a empleados	246	6.813
Gastos de viaje	0	3
Gastos por intereses	34	259

#### **Nota 34 - Controles de Ley**

Banco Pichincha S.A., al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre del 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.

### **Nota 35 - Eventos subsecuentes**

A continuación, presentamos los cambios en los Estados Financieros del Banco, posteriores a la fecha de revelación de este Informe:

- Los días 10 y 11 de abril de 2025, Banco Pichincha S.A. registró, un anticipo de capital destinado al pago de la futura emisión de acciones por la suma de SETENTA MIL MILLONES DE PESOS M/CTE (COP \$70.000.000.000) recibido por parte de Banco Pichincha C.A. (Ecuador), el cual se encuentra el proceso de formalización respectivo.

No se conocen otros hechos relevantes diferentes a los informados, 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 31 de marzo de 2025.