

# Informe de Gestión trimestral

1 de enero al 31 de marzo de 2024

# 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

Para iniciar este informe, queremos compartir los principales logros en nuestro Plan Estratégico alcanzados en los meses de enero, febrero y marzo de 2024.

## 1.1 Crecemos sustancialmente en depósitos de persona natural

Uno de nuestros principales logros ha sido el crecimiento en depósitos de persona natural durante el primer trimestre, donde hemos obtenido un crecimiento del 36,5% representado en \$416.153 M con respecto al cierre de 2023. Así mismo, nuestra estrategia de captación se caracteriza por hacer crecer el ahorro de los colombianos, mostrando un excelente desempeño en sus dos canales: Oficinas y Pibank, presentando variaciones acumuladas de 12.5% y 114.9% respectivamente.

## 1.2 Pibank, continúa consolidándose en el mercado fomentando el ahorro

Durante el primer trimestre del año, seguimos construyendo el camino para promover el ahorro en los colombianos, manteniendo nuestra oferta en cuenta remunerada en el 12% EA y siendo top 1, 2 o 3 en nuestras tasas de CDT a plazos de 180 días. Queremos ser una excelente opción para ahorrar.

Nuestro crecimiento se ha reflejado no solo en la expansión de nuestra base de clientes, también en la consolidación de nuestra posición como una de las principales opciones bancarias digitales para los clientes que buscan transparencia y seguridad en el manejo de sus ahorros.

Adicionalmente, nos llena de orgullo saber que el mercado ha notado nuestro esfuerzo por evolucionar y una muestra de ello es que Pibank ha sido galardonado con el Premio Platino en la novena edición de los Premios a los Innovadores Financieros en las Américas, competencia que identifica y celebra el progreso y el impacto de los productos financieros y fintechs más innovadores de la región.

## El reconocimiento fue otorgado por Fintech Américas en la categoría de Innovación en Producto o Servicio.



Este premio destaca a Pibank por proporcionar una solución para el sector financiero en Colombia y América Latina, a través de una oferta con productos más convenientes, fáciles y con más libertad para sus clientes, así como por promover el ahorro de verdad en los colombianos.

Continuaremos esforzándonos por ofrecer soluciones financieras y servicios de alta calidad que impulsen el éxito financiero de nuestros clientes y fortalezcan nuestra posición en el mercado.

### 1.3 Aumenta el volumen de colocación de nuestras Libranzas

En este primer trimestre de 2024 hemos logrado cifras históricas en Libranza, superamos en un 284.7% los desembolsos del primer trimestre de 2023 y llegamos a la cifra más alta de desembolsos trimestrales en la historia del banco, enfocados en un mejor perfil de crédito.

Esos logros se dan gracias a que tenemos un producto fortalecido y atractivo para los clientes, donde podrán encontrar un servicio ágil con una oferta de tasas bastante competitiva, respecto al mercado.

### 1.4 Estamos logrando una mayor consciencia de la importancia de los seguros

Con el propósito de generar una cultura de protección en nuestros clientes que se vea reflejada en beneficios, en el primer trimestre del año nos enfocamos en reforzar la comercialización de seguros centrados en el entendimiento y claridad de nuestra propuesta de seguros voluntarios.

Al cierre del 1Q del año logramos una mayor aceptación por parte de nuestros clientes, quienes han interiorizado los beneficios del portafolio demostrado con el mejor indicador de permanencia con el producto.

Nuestro propósito es continuar creciendo como equipo a través de nuestra Escuela Comercial 3.0 para ofrecer a nuestros clientes beneficios claros, transparentes y útiles en su cotidianidad para afianzar relaciones de largo plazo.

### 1.5 Reafirmamos nuestro compromiso con el crecimiento y desarrollo empresarial del país

Nuestra Banca de Empresas tuvo un primer trimestre del año con un crecimiento en la facturación de 186% y de 68% en saldos de cartera, frente al mismo periodo del año anterior.

El principal objetivo es participar en los proyectos de inversión y en las necesidades de capital de trabajo de nuestros clientes, acompañándolos con tres atributos que hemos definido: cercanía, agilidad y precio.

Con el propósito de fortalecer nuestra estrategia, lograr mayor conocimiento y proximidad con nuestros clientes, hemos dividido la Dirección de la Banca de Empresas en dos direcciones comerciales, que nos permite tener mayor cobertura en las principales ciudades del país: Bogotá, Medellín, Cali, Eje Cafetero, Barranquilla y Bucaramanga.

Así mismo, hemos lanzado nuestra iniciativa de conversatorios con clientes de la Banca de Empresas, encuentros que se realizan de manera trimestral y que tienen como foco principal hablar acerca de las perspectivas económicas del país. El primero de ellos se realizó en Bogotá llamado "Entorno país y perspectivas económicas para el 2024" liderado por nuestro presidente ejecutivo, Germán Rodríguez.





### **1.6 Iniciamos el 2024 con un 66% menos de quejas que el año anterior**

Queremos ser una entidad centrada en el cliente es por esto que, en el primer trimestre del año 2024, continuamos trabajando activamente en identificar y solucionar la causa raíz de las quejas, con el apoyo de mesas de trabajo que integran varias áreas del Banco; esto nos ha permitido disminuir el 66% de las quejas respecto al mismo trimestre del año anterior; esta cifra nos permite soñar con objetivos más ambiciosos y que nos ayuden a brindar la mejor experiencia para nuestros clientes.

Al igual que en las quejas, las peticiones también reflejan una disminución del 53% en las radicaciones de solicitudes, que, comparado con el 1er trimestre del año anterior, representa una evolución muy positiva. Esta mejora es el resultado de enfocar nuestros esfuerzos en resolver más inquietudes de nuestros clientes en el primer contacto, tanto en la línea de atención, como en nuestras oficinas.

# 02 Información financiera

## 2.1 Estados Financieros trimestrales

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

**BANCO PICHINCHA S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO**  
 Al 31 de marzo de 2023 (no auditados) y 31 de diciembre de 2023  
 (Cifras expresado en millones de pesos colombianos)

|  | Nota | A 31 de marzo<br>2024 | A 31 de diciembre<br>2023 |
|--|------|-----------------------|---------------------------|
| <b>ACTIVOS</b>   |      |                       |                           |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO                            | 7    | \$ 158.529            | 134.950                   |
| <b>ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN</b>                          |      |                       |                           |
| Inversiones negociables a título de deuda                        |      | -                     | -                         |
| Inversiones al vencimiento a título de deuda                     |      | 100.455               | 95.162                    |
| Inversiones disponibles para la venta a título de deuda          |      | 581.852               | 537.428                   |
| Inversiones disponibles para la venta instrumentos de patrimonio |      | 4.870                 | 4.689                     |
| <b>Total activos financieros de inversión</b>                    | 8    | <b>687.177</b>        | <b>637.279</b>            |
| <b>CARTERA DE CRÉDITO, INTERESES Y COMISIONES, NETO</b>          |      |                       |                           |
| Consumo  |      | 1.412.607             | 1.345.171                 |
| Comercial  |      | 580.627               | 581.135                   |
| Leasing financiero   |      | 1                     | 2                         |
| <b>Total cartera de crédito, intereses y comisiones bruta</b>    |      | <b>1.993.235</b>      | <b>1.926.308</b>          |
| Deterioro de cartera   |      | (156.403)             | (144.160)                 |
| <b>Total cartera de créditos, intereses y comisiones, neto</b>   | 9    | <b>1.836.832</b>      | <b>1.782.148</b>          |
| <b>CUENTAS POR COBRAR OTRAS, NETO</b>                            |      |                       |                           |
| Otras cuentas por cobrar   |      | 24.242                | 19.761                    |
| Deterioro y provisión de otras cuentas por cobrar                |      | (4.620)               | (3.700)                   |
| <b>Total cuentas por cobrar otras, neto</b>                      | 10   | <b>19.622</b>         | <b>16.061</b>             |
| Impuesto a las ganancias activo                                  |      | 41.533                | 37.276                    |
| <b>Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>            | 11   | <b>5.257</b>          | <b>139</b>                |
| <b>ACTIVOS TANGIBLES, NETO</b>                                   |      |                       |                           |
| Propiedades y equipo, neto                                       | 12   | 74.775                | 84.815                    |
| Propiedades y equipo, por derecho de uso, neto                   | 13   | 417                   | 372                       |
| <b>Total activos tangibles, neto</b>                             |      | <b>75.192</b>         | <b>85.187</b>             |
| <b>ACTIVOS INTANGIBLES, NETO</b>                                 |      |                       |                           |
| Activos intangibles, neto  |      | 33.605                | 35.766                    |
| <b>Total activos intangibles, neto</b>                           | 14   | <b>33.605</b>         | <b>35.766</b>             |
| Activos por impuestos diferidos                                  | 15   | 12.212                | 10.796                    |
| Otros activos  | 14   | 18.467                | 16.236                    |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>   |      | <b>\$ 2.888.425</b>   | <b>2.755.838</b>          |

**BANCO PICHINCHA S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO**  
**Al 31 de marzo de 2023 (no auditados) y 31 de diciembre de 2023**  
 (Cifras expresado en millones de pesos colombianos)

|  | Nota | A 31 de marzo<br>2024 | A 31 de diciembre<br>2023 |
|--|------|-----------------------|---------------------------|
| <b>PASIVOS</b>                                   |      |                       |                           |
| <b>PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE</b>     |      |                       |                           |
| Instrumentos derivados                           |      | -                     | 2.495                     |
| <b>PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO</b>    |      |                       |                           |
| Depósitos de clientes                            | 16   | \$ 2.183.938          | 1.726.003                 |
| Obligaciones financieras                         | 17   | 285.604               | 547.296                   |
| Obligaciones con entidades de redescuento        | 17   | 41.742                | 50.052                    |
| Pasivo por arrendamiento                         | 18   | 468                   | 428                       |
| <b>Total pasivos financieros</b>                 |      | <b>2.491.752</b>      | <b>2.323.777</b>          |
| <b>BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>                    | 19   | 3.482                 | 3.723                     |
| <b>INGRESOS ANTICIPADOS</b>                      |      | 795                   | 774                       |
| <b>PROVISIONES</b>                               |      |                       |                           |
| Otras provisiones                                | 20   | 14.695                | 12.931                    |
| <b>Total provisiones</b>                         |      | <b>14.695</b>         | <b>12.931</b>             |
| <b>OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS</b>              | 21   | 85.474                | 110.915                   |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                             |      | <b>\$ 2.596.198</b>   | <b>2.454.615</b>          |
| <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>             |      |                       |                           |
| Capital suscrito y pagado                        |      | \$ 282.104            | 222.111                   |
| Anticipos incrementos de capital                 |      | 58.648                | 59.993                    |
| Reserva legal                                    |      | 116.259               | 116.259                   |
| Prima en colocación de acciones                  |      | 174.577               | 174.577                   |
| Otro resultado integral ORI                      |      | 8.011                 | 7.052                     |
| Adopción por primera vez NIIF                    |      | 14.408                | 14.828                    |
| Resultado de ejercicios anteriores               |      | (293.175)             | (160.279)                 |
| Resultado del periodo                            |      | (88.603)              | (133.118)                 |
| <b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS, NETO</b> | 23   | <b>\$ 292.227</b>     | <b>301.223</b>            |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                 |      | <b>\$ 2.888.425</b>   | <b>2.755.838</b>          |

Las notas 1 a 34 son parte integral de los estados financieros.

*Oscar Enrique Rodríguez Acosta*  
 Oscar Enrique Rodríguez Acosta  
 Representante Legal

*Marlon Zambrano Rivera*  
 Marlon Zambrano Rivera  
 Contador Público  
 Tarjeta Profesional No. 51635-T

*Catherine Celis Hernández*  
 Catherine Celis Hernández  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional No. 151787-T  
 Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.  
 (Ver informe adjunto)

**BANCO PICHINCHA S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIO CONDENSADO**  
 Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (No auditados)  
 (Cifras expresado en millones de pesos colombianos)

|   | Nota | 31 de marzo de<br>2024 | 31 de marzo de<br>2023 |
|---|------|------------------------|------------------------|
| <b>Ingreso por intereses y valoración</b>   |      |                        |                        |
| Intereses sobre cartera de créditos   | 25   | \$ 69.613              | 78.331                 |
| Utilidad y cambios netos en el valor razonable de activos financieros de deuda-neto |      | 16.588                 | 14.637                 |
| Otros intereses - neto  |      | (4.194)                | (1.171)                |
| <b>Total ingreso por intereses y valoración</b>                                     |      | <b>82.007</b>          | <b>91.797</b>          |
| <b>Gastos por intereses y valoración</b>  |      |                        |                        |
| Certificados de depósito a término  |      | (49.244)               | (38.289)               |
| Depósitos de ahorro   |      | (8.041)                | (12.235)               |
| Intereses obligaciones financieras y otros  |      | (12.078)               | (20.520)               |
| Intereses pasivo por arrendamiento  |      | (25)                   | (30)                   |
| <b>Total gasto por intereses y valoración</b>                                       | 26   | <b>(89.388)</b>        | <b>(71.074)</b>        |
| <b>Ingresos neto de intereses y valoración</b>                                      |      | <b>12.619</b>          | <b>20.723</b>          |
| <b>Deterioro</b>  |      |                        |                        |
| Deterioro cartera de créditos   | 9    | (52.416)               | (54.014)               |
| Recuperación deterioro cartera de créditos  | 9    | 12.567                 | 35.972                 |
| Deterioro otras cuentas por cobrar  | 10   | (1.361)                | (603)                  |
| Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta                            | 11   | (12)                   | (40)                   |
| <b>Total deterioro, neto de recuperaciones</b>                                      |      | <b>(41.222)</b>        | <b>(18.686)</b>        |
| <b>Ingresos (gasto) neto de intereses y valoración después de provisiones</b>       |      | <b>(28.603)</b>        | <b>2.038</b>           |
| <b>Ingresos por comisiones y honorarios</b>   | 27   | 7.448                  | 7.258                  |
| <b>Gastos por comisiones y honorarios</b>   |      | (4.147)                | (2.894)                |
| <b>Ingreso neto por comisiones y honorarios</b>                                     |      | <b>3.301</b>           | <b>4.364</b>           |
| <b>Otros ingresos</b>   |      |                        |                        |
| Ganancia neta sobre instrumentos financieros de patrimonio                          |      | -                      | -                      |
| Ganancia neta por diferencia en cambio  |      | (1.337)                | 2.209                  |
| Otros   |      | 6.433                  | 14.283                 |
| Recuperación de cartera castigada   |      | 289                    | 1.940                  |
| Ganancia venta activos no corrientes mantenidos para la venta                       |      | 624                    | 27                     |
| <b>Total otros ingresos</b>   | 28   | <b>6.000</b>           | <b>18.469</b>          |
| <b>Otros gastos</b>   |      | 7.346                  |                        |
| Gastos de personal  | 19   | (17.394)               | (15.517)               |
| Gastos generales de administración  | 29   | (18.261)               | (16.854)               |
| Gastos por depreciación   |      | (1.136)                | (699)                  |
| Gastos por amortización   |      | (4.932)                | (2.682)                |
| Gastos por depreciación arrendamiento financiero                                    |      | (465)                  | (644)                  |
| Pérdida en venta de activos no corriente mantenidos para la venta                   |      | (1)                    | (58)                   |
| Otros   | 30   | (9.157)                | (24.548)               |
| <b>Total otros gastos</b>   |      | <b>(61.346)</b>        | <b>(61.002)</b>        |
| <b>Resultado del periodo antes de impuestos a las ganancias</b>                     |      | <b>(70.840)</b>        | <b>(38.141)</b>        |
| <b>Ingreso por impuesto sobre la renta</b>  | 15   | 2.037                  | 4.490                  |
| <b>Resultado del periodo</b>  |      | <b>(68.803)</b>        | <b>(31.651)</b>        |
| <b>Resultado del periodo neto por acción (en pesos colombianos)</b>                 | \$   | <b>(2,43)</b>          | <b>(2,22)</b>          |

Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

*Oscar Enrique Rodríguez Acosta*  
 Oscar Enrique Rodríguez Acosta  
 Representante Legal

*Marlon Zambrano Rivera*  
 Marlon Zambrano Rivera  
 Contador Público  
 Tarjeta Profesional No. 51635-T

*Catherine Celis Hernández*  
 Catherine Celis Hernández  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional No. 151787-T  
 Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.  
 (Ver informe adjunto)

**BANCO PICHINCHA S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONDENSADO**  
 Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (No auditados)  
 (En millones de pesos colombianos)

**BANCO PICHINCHA S.A.**  
**ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO CONDENSADO**  
 Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (No auditados)  
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

|  | Acumulado por el periodo terminado al |                     |
|--|---------------------------------------|---------------------|
|  | 31 de marzo de 2024                   | 31 de marzo de 2023 |
| <b>RESULTADO DEL PERIODO</b>   | \$ (68.603)                           | \$ (31.651)         |
| <b>PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS:</b> |                                       |                     |
| Inversiones Disponibles para la venta                                      | (1.629)                               | (19.121)            |
| Inversiones Disponibles para la venta (Impuesto diferido)                  | 3.906                                 | 30.799              |
| <b>PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS</b>                   |                                       |                     |
| Revaluación de activos   | (1.318)                               | (5.408)             |
| <b>TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS</b>                    | <b>959</b>                            | <b>6.270</b>        |
| <b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO</b>                                | <b>\$ (67.644)</b>                    | <b>\$ (25.381)</b>  |

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

*Oscar Enrique Rodríguez Acosta*  
 Oscar Enrique Rodríguez Acosta  
 Representante Legal

*Marlon Zambrano Rivera*  
 Marlon Zambrano Rivera  
 Contador Público  
 Tarjeta Profesional No. 51635-T

*Catherine Celis Hernández*  
 Catherine Celis Hernández  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional No. 151787-T  
 Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.  
 (Ver informe adjunto)

|  | Nota   | 31 de marzo de 2024 | 31 de marzo de 2023 |
|--|--------|---------------------|---------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>   |        |                     |                     |
| Resultado del ejercicio  |        | (68,603)            | (31,651)            |
| Conciliación del resultado del ejercicio con el efectivo neto usado en las actividades de operación: |        |                     |                     |
| Deterioro de cartera de créditos, operaciones de leasing financiero y otras cuentas por cobrar, neto | 9 y 10 | 41,210              | 18,651              |
| Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta  | 11     | 12,091              | -                   |
| Depreciaciones activos tangibles propiedades y equipo  | 12     | 1,136               | 65                  |
| Depreciación derechos de uso   | 13     | 465                 | 65                  |
| Amortizaciones de intangibles  | 14     | 4,932               | 2,601               |
| Intereses arrendamientos financieros   |        | 25,000              | -                   |
| Valoración de derivados (neto)   |        | (121)               | 6,311               |
| Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta, neta                            |        | (624)               | (1)                 |
| Utilidad en venta de inversiones, neta   |        | (15)                | 1                   |
| Utilidad en valoración de inversiones, neta  |        | (16,588)            | (14,651)            |
| Impuesto diferido Activo   | 15     | (1,416)             | (4,451)             |
| Aumento (Disminución) provisiones  |        | 1,764               | -                   |
| <b>Variación neta en activos y pasivos operacionales</b>   |        |                     |                     |
| Disminución (Aumento) activos financieros de inversión   |        | 0                   | -                   |
| (Aumento) Disminución activos financieros por cartera de crédito                                     |        | (25,717)            | (52,411)            |
| Intereses recibidos de cartera de crédito  |        | (69,613)            | 76,951              |
| (Aumento) Disminución otras cuentas por cobrar   |        | (6,762)             | 8,311               |
| Aumento activos por impuestos corriente  |        | 1,163               | (4,751)             |
| Disminución otros activos no financieros   |        | (2,231)             | (1,311)             |
| Aumento de derivados   |        | (2,495)             | 3,311               |
| Aumento (Disminución) depósitos de clientes - giros  |        | 500,007             | (16,651)            |
| Intereses pagados depósitos de clientes  |        | (58,142)            | (51,311)            |
| Disminución otros pasivos no financieros   |        | (29,472)            | (13,051)            |
| Disminución por beneficios a empleados   |        | (240)               | (2)                 |
| Aumento (Disminución) provisiones  |        | -                   | -                   |
| <b>Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación</b>                               |        | <b>268,674</b>      | <b>(73,651)</b>     |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>   |        |                     |                     |
| Incremento de inversiones  |        | (18,041)            | (64,751)            |
| Adquisición propiedades y equipo   | 12     | (11,176)            | (1)                 |
| Baja de propiedades y equipo   |        | 7,209               | -                   |
| Incremento activos no corrientes mantenidos para la venta  |        | (5,106)             | 11                  |
| Adiciones de activos intangibles   | 14     | (7,893)             | (3,841)             |
| Disminución obligaciones de mercado monetario  |        | (223,839)           | -                   |
| <b>Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de inversión</b>                                |        | <b>(258,046)</b>    | <b>(68,541)</b>     |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</b>  |        |                     |                     |
| Pago de canon de arrendamiento financiero  | 18     | 493                 | (51)                |
| Disminución de obligaciones financieras  |        | (34,887)            | 152,551             |
| Intereses pagados sobre obligaciones financieras   |        | (12,077)            | (24,311)            |
| Capitalización   |        | 58,648              | 50,051              |
| Intereses arrendamiento financiero   |        | (25)                | (1)                 |
| Anticipo capitalización  |        | 0                   | -                   |
| <b>Efectivo neto (usado en) las actividades de financiación</b>                                      |        | <b>12,952</b>       | <b>177,791</b>      |
| <b>AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>   |        | <b>23,580</b>       | <b>35,691</b>       |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO</b>                                     |        | <b>134,948</b>      | <b>180,551</b>      |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>                                      |        | <b>158,529</b>      | <b>216,241</b>      |
| Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros                                     |        | 158,529             | 216,241             |
|  |        | (0)                 | -                   |

*Oscar Enrique Rodríguez Acosta*  
 Oscar Enrique Rodríguez Acosta  
 Representante Legal

*Marlon Zambrano Rivera*  
 Marlon Zambrano Rivera  
 Contador Público  
 Tarjeta Profesional No. 51635-T

*Catherine Celis Hernández*  
 Catherine Celis Hernández  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional No. 151787-T  
 Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.  
 (Ver informe adjunto)

**BANCO PICHINCHA S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO**  
 Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (No auditados)  
 (Cifras expresado 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 NIIF | Otro Resultado Integral - ORI | Resultado de ejercicios anteriores | Resultado del periodo | Total Patrimonio de los accionistas, neto |
|---|--------------|---------------------------|---------------------------------|---------------------------------|----------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|-----------------------|---|
| Saldo al 31 de diciembre de 2022                                      | \$           | 62.559                    | 80.000                          | 174.577                         | 116.259        | 15.346                        | (11.578)                      | 52                                 | (161.049)             | \$ 276.166                                |
| Traslado de utilidades a ejercicios anteriores                        |              | -                         | -                               | -                               | -              | -                             | -                             | (161.049)                          | 161.049               | -   |
| Anticipo incremento de capital  |              | -                         | 50.000                          | -                               | -              | -                             | -                             | -                                  | -                     | 50.000                                    |
| Ganancias no realizadas en inversiones                                |              | -                         | -                               | -                               | -              | -                             | 6.270                         | -                                  | -                     | 6.270                                     |
| Capitalización  |              | 80.000                    | (80.000)                        | -                               | -              | -                             | -                             | -                                  | -                     | -   |
| Resultado del periodo   |              | -                         | -                               | -                               | -              | -                             | -                             | -                                  | (31.651)              | (31.651)                                  |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>                                   | <b>23 \$</b> | <b>142.559</b>            | <b>50.000</b>                   | <b>174.577</b>                  | <b>116.259</b> | <b>15.346</b>                 | <b>(5.308)</b>                | <b>(160.997)</b>                   | <b>(31.651)</b>       | <b>300.785</b>                            |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023                                      | \$           | 222.111                   | 59.993                          | 174.577                         | 116.259        | 14.628                        | 7.051                         | (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                                     |
| Capitalización  |              | 59.993                    | (59.993)                        | -                               | -              | -                             | -                             | -                                  | -                     | -   |
| Movimientos netos en ajustes en la aplicación de NIIF por primera vez |              | -                         | -                               | -                               | -              | (222)                         | -                             | 222                                | -                     | -   |
| Resultado del periodo   |              | -                         | -                               | -                               | -              | -                             | -                             | -                                  | (68.603)              | (68.603)                                  |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2024</b>                                   | <b>23 \$</b> | <b>282.104</b>            | <b>58.648</b>                   | <b>174.577</b>                  | <b>116.259</b> | <b>14.406</b>                 | <b>8.010</b>                  | <b>(293.175)</b>                   | <b>(68.603)</b>       | <b>292.227</b>                            |

Las notas 1 a 34 son parte integral de los estados financieros.

Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

*Oscar Enrique Rodríguez Acosta*  
 Oscar Enrique Rodríguez Acosta  
 Representante Legal

*Marlor Zambrano Rivera*  
 Marlor Zambrano Rivera  
 Contador Público  
 Tarjeta Profesional No. 51635-T

*Catherine Celis Hernández*  
 Catherine Celis Hernández  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional No. 151787-T  
 Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.  
 (Ver informe adjunto)

## 2.2 Eventos subsecuentes

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

- › El día 29 de abril de 2024 se recibió un anticipo de capital destinado al pago de una futura emisión de acciones por el valor de \$43.578 millones, girado por el Banco Pichincha C.A. (Ecuador).
- › El anticipo de capital destinado al pago de una futura emisión de acciones recibido en febrero de 2024 por la suma de \$58.648 millones, equivalentes a cinco mil millones (5.864.800.000) de acciones ordinarias, girado por el Banco Pichincha C.A. (Ecuador) principal accionista de la Compañía quedó registrado como capital el 10 de mayo de 2024.

# 03 Análisis de la Administración sobre los resultados de la operación y la situación financiera

### 3.1 Variaciones materiales en la situación financiera, en comparación con el mismo trimestre reportado para el ejercicio anterior

Haciendo un breve recuento de la situación macroeconómica, la evolución de la inflación durante el primer trimestre del 2024 en las principales economías desarrolladas del mundo llevó a que las expectativas de inicio de ciclos de recortes de sus tasas de interés de referencia se pospusieran del primer semestre al segundo semestre del presente año.

En contraste, la inflación en Colombia presentó una caída importante que le permitió al Banco de la República continuar con los recortes en su tasa Repo iniciados en diciembre de 2023; no obstante, 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%. A pesar de lo anterior, las expectativas para cierre de 2024 anticipan que la tasa repo llegaría a un rango entre 7,5 y 8,5% mientras que para el PIB se espera que crezca entre un 1% y 1,5%.

| Descripción                              | ene-24           | feb-24           | mar-24           | 1Q 23 vs 1Q 24 (\$) | 1Q 23 vs 1Q 24 (%) |
|--|------------------|------------------|------------------|---------------------|--------------------|
| Disponible                               | 91.916           | 114.072          | 112.089          | (101.174)           | -47%               |
| Fondos Interbancarios e Inversiones      | 722.748          | 755.393          | 733.617          | 75.616              | 11%                |
| <b>Cartera de Créditos Neta</b>          | <b>1.739.436</b> | <b>1.777.077</b> | <b>1.807.598</b> | <b>(170.554)</b>    | <b>-9%</b>         |
| Cartera Bruta                            | 1.880.261        | 1.921.805        | 1.953.838        | (248.918)           | -11%               |
| Provisión Cartera                        | -140.826         | -144.727         | -146.241         | 78.364              | -35%               |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                     | <b>249.211</b>   | <b>247.825</b>   | <b>244.221</b>   | <b>(11.785)</b>     | <b>-5%</b>         |
| <b>Total Activos</b>                     | <b>2.803.310</b> | <b>2.894.367</b> | <b>2.897.526</b> | <b>(207.897)</b>    | <b>-7%</b>         |
| <b>Total Depósitos</b>                   | <b>1.891.955</b> | <b>2.032.598</b> | <b>2.152.094</b> | <b>396.453</b>      | <b>23%</b>         |
| Depósitos a la vista                     | 435.377          | 493.157          | 551.236          | 51.366              | 10%                |
| CDTS                                     | 1.456.578        | 1.539.441        | 1.600.858        | 345.087             | 27%                |
| <b>Operaciones con el mercado</b>        | <b>164.695</b>   | <b>82.366</b>    | <b>46.900</b>    | <b>(179.064)</b>    | <b>-79%</b>        |
| Exigib. servicios Bancarios              | 12.754           | 12.297           | 11.844           | 2.089               | 21%                |
| Fondos Interb. comprados                 | 151.940          | 70.069           | 35.055           | (181.153)           | -84%               |
| <b>Créditos Bancos y Otras Entidades</b> | <b>338.782</b>   | <b>339.891</b>   | <b>292.290</b>   | <b>(433.994)</b>    | <b>-60%</b>        |
| Entidades de Redescuento                 | 45.844           | 43.167           | 41.742           | (44.899)            | -52%               |
| Créditos otras entidades                 | 292.938          | 296.724          | 250.548          | (389.095)           | -61%               |
| <b>Otros Pasivos</b>                     | <b>186.982</b>   | <b>243.853</b>   | <b>177.800</b>   | <b>31.050</b>       | <b>21%</b>         |
| Cuentas por Pagar                        | 58.504           | 58.929           | 50.329           | (10.544)            | -17%               |
| Obligaciones Laborales                   | 3.894            | 2.887            | 3.482            | (795)               | -19%               |
| Pasivos Estimados y Provisiones          | 14.806           | 15.297           | 14.695           | 2.644               | 22%                |
| Otros Pasivos                            | 109.778          | 166.740          | 109.293          | 39.745              | 57%                |
| <b>Total Pasivos</b>                     | <b>2.582.414</b> | <b>2.698.708</b> | <b>2.669.084</b> | <b>(185.554)</b>    | <b>-7%</b>         |
| <b>Total Patrimonio</b>                  | <b>220.897</b>   | <b>195.659</b>   | <b>233.578</b>   | <b>(17.206)</b>     | <b>-7%</b>         |

Con corte a marzo de 2024, los activos de Banco Pichincha Colombia cerraron con un saldo de \$2.897.526 millones, lo que representa una disminución de -\$207.897 millones (-7%) en comparación con el mismo periodo del año 2023.

Esta disminución se explica principalmente por la variación de la cartera de créditos bruta, que presentó una disminución de -\$248.918 millones. La variación obedece principalmente a ventas estratégicas de cartera por valor de \$251.460 millones.

En el primer trimestre de 2024, el Banco alcanzó una facturación acumulada de \$293.452 millones presentando una variación significativa del +80% comparado con el mismo trimestre del año anterior, este crecimiento estaba planificado como parte de la estrategia de aceleración posterior al refinamiento de los modelos de originación. La nueva facturación se encuentra focalizada en la cartera empresarial y libranza oficial, líneas priorizadas en nuestro modelo de negocio. Es importante anotar que durante el 2023 se realizó el ajuste de las políticas de admisión en la cartera de libranzas cambiando la dinámica comercial, enfocando a los equipos en los nuevos perfiles y logrando mejorar el indicador de la cartera de las nuevas originaciones. De igual manera, durante el 2023 en el negocio empresarial, se dieron cambios de política de crédito incluyendo más conocimiento del cliente potencial y la definición de sectores de interés.

**Es de resaltar que, en febrero de 2024, Banco Pichincha Colombia logró el volumen de desembolsos más alto de los últimos dos años, llegando a \$118.070 millones, de los cuales, \$83.250 millones fueron en libranzas y \$28.137 millones fueron en Banca Empresas, la administración proyecta que durante los siguientes trimestres del 2024 se continúe presentando un crecimiento en la actividad.**

El total de los pasivos cierra con un saldo a marzo de 2024 de \$2.669.084 millones, una disminución de -\$185.554 millones respecto a marzo de 2023, explicado principalmente por una disminución en créditos de bancos y otras entidades por -\$433.994 millones, equivalente a -60%, esto debido al prepago de la deuda que se tenía con Banco Pichincha Ecuador gracias a los recursos obtenidos por la venta de la cartera mencionada anteriormente, que permitió amortizar de manera anticipada el crédito con nuestra casa matriz por un valor de \$250.000 millones, así como la sustitución de la otra parte de la deuda con casa matriz que se realizó a través de un crédito con un banco internacional.

Por otra parte, se presenta una disminución de -\$179.064 millones, equivalente a -79% en operaciones con el mercado, esto explicado por una disminución en Repos de -\$181.153 millones con relación al mismo trimestre del año anterior, gracias al buen comportamiento de la captación a través de banca directa - Pibank y al crecimiento en CDTs tradicionales, que ha permitido reestructurar el 75% del fondeo hacia depósitos estables de particulares.

En cuanto a los depósitos de clientes, en el primer trimestre de 2024, el Banco alcanzó un saldo acumulado de \$2.152.094 millones con un crecimiento histórico del 23% (+\$396.453 millones) frente al primer trimestre de 2023. Lo anterior es el resultado de la estrategia de captación en el segmento de persona natural, donde se logró un crecimiento del 36% que está principalmente impulsado por Pibank con un crecimiento del 115%. Durante el primer trimestre del año se presentó un saldo de \$245.700 millones y \$329.521 millones en las cuentas de Ahorro Pibank y CDTs Pibank respectivamente. Este saldo fue alcanzado gracias a las tasas competitivas y a la estrategia en marketing, lo cual permitió construir visibilidad y posicionamiento en el mercado. En marzo de 2024 se presenta un cumplimiento presupuestal de 127,2% en el total de los depósitos del Banco.

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

| Descripción                                  | ene-24         | feb-24         | mar-24         | Var (\$)            | Var (%)            |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------------|--------------------|
|  |                |                |                | 1Q 23 vs 1Q 24 (\$) | 1Q 23 vs 1Q 24 (%) |
| Ingresos por Intereses                       | 23.303         | 46.366         | 69.860         | -13.027             | -16%               |
| Gasto por Intereses                          | -24.396        | -49.107        | -73.805        | +2.965              | -4%                |
| ROF  | 5.050          | 10.113         | 16.588         | +1.951              | 13%                |
| <b>Margen de Intereses</b>                   | <b>3.958</b>   | <b>7.372</b>   | <b>12.644</b>  | <b>-8.111</b>       | <b>-39%</b>        |
| Diferencia en Cambio                         | -455           | -676           | -1.202         | +2.739              | -70%               |
| Comisiones neto                              | 1.856          | 3.703          | 5.539          | -1.805              | -25%               |
| <b>Margen Bruto</b>                          | <b>5.359</b>   | <b>10.399</b>  | <b>16.982</b>  | <b>-7.177</b>       | <b>-30%</b>        |
| <b>Gastos de Explotación</b>                 | <b>-16.656</b> | <b>-32.623</b> | <b>-49.604</b> | <b>-6.737</b>       | <b>16%</b>         |
| <i>Gastos Generales</i>                      | -6.466         | -12.448        | -18.461        | -127                | 1%                 |
| <i>Gastos Personal</i>                       | -6.249         | -12.378        | -18.775        | -1.962              | 13%                |
| <i>Tributos</i>                              | -1.971         | -4.146         | -6.329         | -2.149              | 51%                |
| <i>Depr. Y Amortizaciones</i>                | -1.920         | -3.652         | -6.040         | -2.500              | 71%                |
| <i>Prima Originadores</i>                    | -4             | -43            | -88            | +228                | -72%               |
| <b>Margen Neto</b>                           | <b>-11.300</b> | <b>-22.267</b> | <b>-32.710</b> | <b>-13.686</b>      | <b>72%</b>         |
| Deterioro Inversión Crediticia               | -13.037        | -27.654        | -41.420        | <b>-24.160</b>      | <b>140%</b>        |
| <i>Provisiones</i>                           | -12.928        | -26.754        | -40.475        | -21.789             | 117%               |
| <i>Ingresos Cartera Castigada</i>            | 59             | 92             | 289            | -1.651              | -85%               |
| <i>G. Asumidos (Condonaciones)</i>           | -168           | -992           | -1.234         | -721                | 140%               |
| Otros Ingresos neto                          | 237            | 2.648          | 3.490          | <b>+3.347</b>       | <b>2342%</b>       |
| <i>Multas, Sanciones y Litigios</i>          | 0              | 0              | 0              | +70                 | -100%              |
| <i>BRDP's</i>                                | -27            | -62            | -36            | +12                 | -25%               |
| <i>Utilidad/Pérdida en ventas de Cartera</i> | 0              | 0              | 0              | +0                  | 0%                 |
| <i>Otros (neto)</i>                          | 264            | 2.710          | 3.526          | +3.266              | 1255%              |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>          | <b>-24.101</b> | <b>-47.273</b> | <b>-70.640</b> | <b>-34.499</b>      | <b>95%</b>         |
| Impuesto Renta y Diferido                    | 707            | 762            | 2.037          | -2.453              | -55%               |
| <b>Utilidad Neta</b>                         | <b>-23.394</b> | <b>-46.511</b> | <b>-68.603</b> | <b>-36.952</b>      | <b>117%</b>        |

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

El margen de intereses registra una disminución comparada con el primer trimestre de 2023 de -\$8.111 millones (-39%) y se ubica en \$12.644 millones. La variación obedece en gran medida a una disminución de -\$13.027 millones en el ingreso financiero, el cual se origina en decisiones estratégicas de venta de portafolio y agotamiento natural en líneas despriorizadas.

Por otra parte, **el aumento en los saldos de captación en el segmento de persona natural, impulsado por Pibank, ha generado una mayor liquidez durante el primer trimestre del año.** Esto ha significado un mayor costo en los depósitos de -\$6.825 millones comparado con el mismo trimestre del año anterior, la liquidez adicional proveniente de los depósitos se destinó a reducir el fondeo en Repo lo cual representa un ahorro en el gasto por +\$1.347 millones comparado con el primer trimestre del año anterior. Adicionalmente, gracias al prepago de la deuda con Banco Pichincha Ecuador se obtuvo una disminución en el gasto de interés de -\$6.814 millones.

El rendimiento de las operaciones financieras presenta un incremento en el primer trimestre de 2024 de +\$1.951 millones (+13%) respecto al mismo periodo del 2023, como resultado del rebalanceo de inversiones disponibles para la venta principalmente en TES Tasa Fija y CDTs.

En materia de comisiones netas, el ingreso para el primer trimestre de 2024 corresponde a \$5.539 millones, lo cual refleja una disminución con respecto al mismo periodo de 2023 de -\$1.796 millones (-24%), esto sucede principalmente por el foco en la estrategia implementada por la nueva administración, donde se reducen los servicios transaccionales por canales tradicionales, realizando una depuración del producto de tarjeta débito, crédito y de clientes en el producto de Adquirencia, esto, encaminado a impulsar la estrategia digital.

Por otra parte, los gastos de explotación a corte de marzo 2024 presentan un cumplimiento presupuestal del 101,5% con un crecimiento de +\$6.737 millones frente al primer trimestre de 2023. Los gastos generales al corte analizado han aumentado únicamente un 1% frente a un IPC del 9,28% resultado de una gestión de contención del gasto y eficiencias en procesos que se gestionaron durante el 2023. Los gastos de tributos presentan un incremento de +\$2.149 millones (+51%), sustentado por la estrategia en Pibank de realizar la devolución del valor del GMF cuando los clientes realizan las transferencias hacia Pibank, este Cashback en el primer trimestre de 2024 fue de \$1.500 millones. Por otra parte, los gastos de personal aumentaron en +\$1.962 millones, dado el efecto del incremento salarial en el primer trimestre de 2024.

Los gastos por saneamiento de activos en el primer trimestre se encuentran en -\$41.420 millones, lo que representa un aumento de +\$24.160 millones respecto al mismo periodo del 2023. En general el sector financiero ha tenido una desaceleración y deterioro de la cartera, que ha traído con ello mayores niveles de provisiones y aumento en los indicadores de calidad y costo de riesgo, este último termina el trimestre con un 7,46%, con un incremento de 130 pbs respecto al cierre del trimestre anterior.

Finalmente, el Banco registra una pérdida neta de -\$68.603 millones, que representa una variación de -\$36.952 millones en comparación con 2023. Esta pérdida es ocasionada principalmente por el deterioro de la inversión crediticia, la cual, se espera que en el mediano plazo disminuya por la sustitución paulatina de la nueva originación de cartera, originada con las nuevas políticas crediticias del Banco.

# 04 Análisis cuantitativo y/o cualitativo del Riesgo de Mercado

## 4.1 Inversiones y actividades sensibles a variaciones de mercado

Durante el primer trimestre del 2024 los certificados de depósito a término (CDT) del Banco Pichincha transados en el mercado secundario a través de la Bolsa de Valores de Colombia, presentaron un volumen total de \$1.071 millones. Los plazos de mayor concentración fueron los CDT de 90 días (4,76%), 180 días (81,79%) y 540 días (13,45%). Por indicador, los títulos en Tasa Fija representaron el 100% del total negociado en el trimestre. Las variaciones más significativas de las tasas de negociación de los títulos de corto y mediano plazo en el primer trimestre del 2024 fueron de -83 pbs para la referencia de 180 días al descender desde 13,90% a un 13,08% y de -395 pbs para la referencia de 540 días al pasar de 14,22% a 10,27%.

El portafolio de inversiones del Banco que al cierre de marzo del 2024 ascendió a \$728,747 millones, se encuentra clasificado de la siguiente manera, a partir de la intención del negocio: \$628,101 millones disponibles para la venta y \$100,455 millones al vencimiento. Teniendo en cuenta que únicamente los títulos disponibles para la venta están expuestos al riesgo de mercado, al incluir en su valoración la variación en los precios de los activos financieros que los componen, el 86.19% del portafolio del Banco corresponde a las variaciones de los mercados financieros. La exposición de riesgo de mercado explicada en el portafolio DPV está distribuida en Títulos de Deuda Pública TES \$624,481 millones y Deuda Privada en Bonos por valor de \$3,621 millones de pesos.

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 0.53% al 31 de marzo, teniendo en cuenta el patrimonio técnico de \$223.622 millones y el valor en riesgo de mercado de \$1.178 millones. Este resultado se ubicó dentro del límite de apetito de riesgo.

Además, se calcula el impacto en el patrimonio técnico a través de la utilidad o pérdida no realizada del ORI (Otros Resultados Integrales) generado por aumentos puntuales en las tasas de mercado, tomando como referencia que el DVO1 del portafolio de inversiones es de \$97 millones.

Teniendo en cuenta la concentración de las inversiones en la clasificación disponible para la venta, el comportamiento que ha tenido el ORI al cierre del 31 de marzo de 2023, se derivan del comportamiento de los TES, el cual fue de -\$6.551 millones de pesos para el cierre del 1Q2024.

## 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 2024, no se materializaron riesgos de mercado o de liquidez. El Banco a través de su sistema de gestión de riesgos monitorea y controla la exposición al riesgo de mercado de su portafolio de inversiones. Esta tarea se realiza mediante la implementación y gestión de metodologías e indicadores concentrados en un modelo paramétrico del VaR. Esta medición, además de la duración y de las pruebas de sensibilidad del portafolio, permite cuantificar las posibles pérdidas del portafolio de inversiones en un período determinado, considerando el nivel de confianza.



# 05 Variaciones materiales diferentes a Riesgo de Mercado

## 5.1 Riesgo Operacional

El Banco cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo Operacional (SARO) compuesto por políticas, procedimientos, documentación y estructura organizacional, con la que se mantiene una adecuada gestión del riesgo operacional.

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.

Como parte de la gestión adelantada, se 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, suministrados por los funcionarios del Banco y con el registro 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 2024 ascendió a \$110 millones.

De acuerdo con la clasificación de Riesgo de Basilea, en materia de riesgo operativo, tales como Riesgo de Fraude Externo, y Fallas en la Ejecución de Procesos, estos riesgos se encuentran segmentado así: 99% pertenecientes a 4 eventos, y el 1% por pérdidas debido a errores mínimos en procesos ROP (\$1 millón).

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

Como parte del compromiso del Banco Pichincha en la mejora continua de su SARLAFT, se destacan lo siguiente:

Durante el primer trimestre, el Banco ha informado al Supervisor sobre el estatus de sus avances en los siguientes frentes: (i) Identificación y gestión de los beneficiarios finales, (ii) Coherencia del SARLAFT, matriz de riesgo, (iii) Calidad y poblamiento de la base de datos de clientes, (iv) Generación, gestión y análisis de señales de alerta, inusualidades y ROS.

Se ha dado cumplimiento a la obligación de verificar en listas vinculantes a los potenciales clientes, así como el monitoreo en dichas listas a los clientes durante la relación contractual. Así mismo se cumplió con las mismas validaciones, dirigidas a empleados, socios y proveedores de la entidad.

También se dio cumplimiento a las recomendaciones 6 y 7 del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI), las Resoluciones 1267 de

1999, 1988 de 2011, 1718 y 1737 de 2006 del CSNU, el 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.

Banco Pichincha también dio respuesta oportuna y completa a los requerimientos realizados por los entes de control (Fiscalía General de la Nación y Policía Nacional).

Finalmente, la Dirección de Cumplimiento de Banco Pichincha, avanzó significativamente en la implementación de controles relevantes, tales como el monitoreo a la vinculación y actualización de Personas Políticamente Expuestas PEPS, la verificación de información de beneficiarios finales y la validación de actualización de los clientes que realizan operaciones en moneda extranjera.

Mediante Resolución 875 de 2024, la Superintendencia Financiera de Colombia confirmó al Banco una sanción pecuniaria (informada al mercado en abril de 2023), por temas relacionados con conocimiento de cliente (beneficiario final) y listas vinculantes. Dicha sanción corresponde a dos cargos los cuales surgen como consecuencia de una visita realizada por el regulador en 2022. Al respecto el Banco ha tomado los correctivos necesarios para robustecer su SARLAFT, y de forma permanente fortalece las herramientas y capacidades para la detección y administración de este tipo de riesgo.

## 5.3 Riesgo de Liquidez

En marzo, el Banco Pichincha presentó una alta liquidez que permitió incrementar los Fondos de Activos Líquidos de Alta Calidad, explicado por el comportamiento del segmento minorista en el total del fondeo del Banco, que alcanzó el 64% de concentración de recursos. Lo anterior, sumado a una menor dependencia de operaciones monetarias pasivas y menor dependencia de créditos de tesorería con Grupo Banco Pichincha, que permitieron situar indicadores por encima del sector, tales como el Indicador de riesgo de liquidez a 30 días -IRL30d, y Coeficiente de Fondeo Estable Neto -Cfen en 214% y 127.9% respectivamente.

## 5.4 Nuevos riesgos identificados

En materia de Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario, el Banco cuenta con un modelo interno, que permite conocer las métricas del VEP y MNI, el cual es de continuo control y monitoreo del Comité ALCO, en el que se observan posiciones del activo del balance sensibles a tasas de interés como la cartera de crédito a muy largo plazo, con pasivos tales como CDTs a corto plazo en duraciones cortas.

Por otro lado, y en línea con lo planteado por la SFC, el Banco se encuentra avanzando en el cumplimiento de la norma que obliga a la implementación de un sistema que permita gestionar oportunamente este riesgo. Esto aportará mayor control a la gestión del margen financiero a través de la implementación de modelos cuantitativos y cualitativos.

El sector financiero presenta desaceleración en el crecimiento del crédito, debido a las políticas monetarias que buscan frenar la inflación. En particular el portafolio de consumo viene presentando un incremento en la cartera vencida, producto de la creciente deuda en los hogares y el debilitamiento del poder adquisitivo, lo cual genera finalmente un incremento importante en las provisiones, y las entidades financieras enfrentan con ello mayores pérdidas crediticias, en cuyo caso, algunas entidades financieras han cumplido con los indicadores requeridos para entrar en la fase desacumulativa de las provisiones contracíclicas y desacumularon esas provisiones.

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

El Banco controla y monitorea el ratio de Capacidad Básica a 90 días -RCB90d, este es un mecanismo implementado para gestionar la liquidez. El objetivo de esta métrica es preservar el periodo de supervivencia de liquidez a 90 días con el buffer disponible, sin considerar el inflow del balance. Al cierre del primer trimestre, este indicador fue de 151%, siendo el límite objetivo por encima del 120%, lo que quiere decir que el RCB90d tiene los suficientes activos líquidos disponibles para atender eficientemente la liquidez en los próximos 90 días.

A través del Sistema Integral de la Administración de Riesgos, el Banco establece lineamientos, metodologías y responsabilidades que facilitan la adecuada gestión de sus riesgos. Del mismo modo, 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 su exposición al riesgo.

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 ambientales y sociales

En el 2023 realizamos nuestro primer ejercicio de doble materialidad, con el objetivo de identificar y priorizar los asuntos ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) más relevantes para la organización y nuestros grupos de interés.

Este ejercicio se refiere a un análisis que integra los impactos positivos y negativos generados por la compañía al medio ambiente o a la sociedad (De adentro hacia afuera de la organización), junto con los riesgos y oportunidades del entorno que pueden afectar la capacidad de crear valor a largo plazo para el Banco (De afuera hacia adentro de la organización).

Dentro de esta actividad se involucraron a nuestras partes interesadas, teniendo entrevistas, sesiones de trabajo, talleres y encuestas con miembros del Comité Directivo, colaboradores de diferentes áreas, representantes de nuestra Junta Directiva, proveedores, clientes (Banca empresarial, red de oficinas y Pibank), aliados y gremios.



Este análisis permitió conocer de primera mano las necesidades y expectativas de nuestras partes interesadas y alinearlas con las prioridades del negocio; para basados en los resultados obtenidos, establecer rutas que nos permitan tener mejoras constantes en el camino de la sostenibilidad.

Razón por la cual estamos construyendo nuestra estrategia para los próximos años y durante el primer trimestre del 2024 construimos nuestra definición qué es sostenibilidad para el Banco:

## **Aspiración Sostenibilidad Banco Pichincha**

En Banco Pichincha entendemos la sostenibilidad como un medio para lograr nuestras metas propuestas, y como un fin, pues nos permitirá materializar nuestro propósito de "inspirar y retribuir confianza".

Queremos garantizar nuestra permanencia y crecimiento en el mercado colombiano, viviendo nuestros valores en el actuar diario de los colaboradores, en los procesos, servicios y en nuestros productos, permitiéndonos continuar contribuyendo al crecimiento del país y marcando tendencia en el sector.

Nuestra oferta es ganadora pues se centra en entender la necesidad del cliente y ofrecerle lo que busca de forma ágil, rentable, clara y transparente siendo siempre fieles a nuestro propósito y a nuestros valores de responsabilidad, esfuerzo, coherencia y trascendencia.

Alcanzaremos un desempeño económico sostenible y la consecución de metas de crecimiento, pues nos basamos en una estructura de gobierno sólida, una adecuada gestión de riesgos y en el desarrollo de nuestro talento humano que encuentra en nuestro Banco la oportunidad para construir, crecer y retarse así mismo, para entre todos alcanzar los objetivos propuestos.

Adicionalmente, creamos los ejes de trabajo que nos permitirán generar acciones concretas para hacer realidad esta aspiración:

## **Focos estratégicos en sostenibilidad**

### **Operación autosostenible**

Alcanzar un desempeño económico sostenible, que nos permita posicionarnos en el mercado y crecer de forma constante, respaldados por una estructura de gobierno corporativo sólida, una adecuada gestión de riesgos y un marco de actuación basado en nuestros valores.

### **Bienestar de nuestra gente**

Desarrollar el talento es clave para nuestra compañía, ofrecemos a nuestros colaboradores la oportunidad de idear y construir juntos el Banco que soñamos para nuestro país. Promovemos su desarrollo profesional en un ambiente laboral respetuoso, propositivo y basado en nuestros valores, en donde cada uno es protagonista de esta historia que estamos construyendo.

### Oferta ganadora

Desarrollar un portafolio pensado en atender las necesidades de nuestros clientes con productos que garanticen agilidad, claridad, sencillez y rentabilidad, y que nos conviertan en referentes del mercado. Garantizamos la seguridad de la información y privacidad de datos de nuestros clientes, devolviendo así la confianza que depositan en nosotros.

Actualmente nos encontramos trabajando en la construcción de una Matriz de Monitoreo en Sostenibilidad, herramienta que incluirá las principales iniciativas en cada uno de los focos estratégicos, susceptibles a ser reportadas en un futuro.

Esta herramienta nos permitirá tener un panorama del alcance y resultados de estos proyectos, así como la línea base para compartir al mercado los avances obtenidos en cada uno de ellos.

## 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 | \$550.000.000.000 | 55.000.000     |
| Capital suscrito   | \$282.103.993.260 | 28.210.399.326 |
| Capital pagado     | \$282.103.993.260 | 28.210.399.326 |

La composición accionaria al corte del 31 de marzo de 2024, presentó modificaciones respecto a la reportada al corte del 31 de diciembre de 2023:

| Accionista              | No. de Acciones | % de participación a marzo de 2024 |
|-------------------------|-----------------|------------------------------------|
| Banco Pichincha C.A.    | 21.428.546.988  | 75,959%                            |
| Confía Capital S.L.     | 4.492.972.547   | 15,926%                            |
| Andean Investment Corp. | 1.187.770.557   | 4,210%                             |
| Ruart Ecuador S.A.S.    | 679.746.700     | 2,409%                             |
| Diners Club del Ecuador | 420.604.699     | 1,490%                             |
| Otros                   | 757.835         | 0,010%                             |

➤ **Asamblea General de Accionistas**

Durante lo corrido del año 2024, la Asamblea General de Accionistas se reunió de manera no presencial en dos (2) oportunidades, de forma extraordinaria el 23 de febrero y de forma ordinaria el 26 de marzo.

**Reunión extraordinaria:**

Durante la reunión, la Asamblea aprobó el incremento del capital autorizado por la suma de \$550.000 millones, representado en 55.000 millones de acciones ordinarias.

**Reunión ordinaria:**

De igual manera, en el mes de marzo el Banco celebró la reunión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas, 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 2023**
- **Informe anual de Gobierno Corporativo 2023**
- **Informe anual sobre la gestión del Sistema de Control Interno para el año 2023**

**2.** Aprobó los Estados Financieros y sus notas, con corte a 31 de diciembre de 2023, los cuales fueron debidamente dictaminados por el Revisor Fiscal.

**3.** Aprobó el Proyecto de Distribución de Utilidades o Pérdidas correspondientes al ejercicio 2023, el cual fue informado al mercado el pasado 1 de marzo de 2023.

**4.** Aprobó el Reglamento de la Asamblea General de Accionistas.

**5.** Aprobó la reforma de los **artículos 24, 33, 43, 44, 47 y 48** de los Estatutos Sociales.

Considerando lo anterior, a continuación se presenta un resumen de las reformas aprobadas:

**Artículo 24,** Representación. Simplificación de poderes de representantes de accionistas en reuniones de la Asamblea.

**Artículo 33,** Reunión de la Asamblea. Inclusión expresa para celebración de reuniones presenciales, virtuales o mixtas, e inclusión de actualización normativa.

**Artículo 43,** Funciones del Junta Directiva. Atribuciones de crédito.

**Artículo 44,** Reuniones y convocatoria. Se alinea con lo previsto en el Reglamento de la Junta.

**Artículo 47,** Presidente Ejecutivo. Inclusión de la función de nombrar y remover representantes legales de las sucursales del Banco.

**Artículo 48,** Representantes Legales. Aclaración de firmas mancomunadas.

**6.** Aceptó la renuncia del señor Jorge Hernán Borrero como miembro suplente de la Junta Directiva.

### > **Junta Directiva**

La Junta Directiva ha sesionado de manera ordinaria mensualmente (tres sesiones) durante el primer trimestre del año y por el mecanismo de voto por escrito en cinco oportunidades, sesiones en las cuales ha contado 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 y Comité de Gobierno Corporativo, Nombramientos y Retribuciones) han sesionado 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**

No se registraron cambios en la Alta Gerencia del Banco para el primer trimestre de 2023, sin embargo, durante la primera semana del mes de abril de 2024 se registró la renuncia del Vicepresidente de Tecnología del Banco.

### > **Operaciones con partes vinculadas**

El valor total por concepto de operaciones con partes relacionadas podrá consultarse en la Nota 32 de los Estados Financieros Condensados Intermedios al corte del 31 de marzo de 2024 como "Partes Relacionadas".

### > **Información presentada al mercado**

Durante lo corrido del año 2024, 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/4284a2ce-4f1b-c57f-e26a-eeab76721acb?t=1682710962557>

### > **Reclamaciones sobre el cumplimiento al Código de Gobierno Corporativo**

Durante lo corrido del año 2024, no se han presentado reclamaciones por el incumplimiento del Código de Gobierno Corporativo de la Entidad.

# 07 Anexos – Notas a los Estados Financieros

A continuación, se presentan las notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios al 31 de marzo de 2024 (No auditados), 31 de diciembre de 2023 (Auditados) y por los periodos de tres meses finalizados al 31 de marzo de 2024 y 2023 (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., modificándose posteriormente su razón social por Santandereana de Inversiones S.A., Inversora S.A., Inversora S.A., Compañía de Financiamiento Comercial, Inversora Pichincha S.A., Compañía de Financiamiento Comercial e Inversora Pichincha S.A. Compañía de Financiamiento.

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

De acuerdo con lo establecido en sus Estatutos Sociales, la duración del Banco se extiende hasta el 3 de octubre de 2082. Desde el 24 de marzo de 2010, la Entidad pasó a formar 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.

En la actualidad, el principal accionista es el Banco Pichincha C.A. con la titularidad de 21.428.546.988 de acciones ordinarias, equivalentes al 75,95 % 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.

De igual manera el 23 de febrero de 2024 se celebró reunión extraordinaria de la Asamblea General de Accionistas de la Sociedad órgano que aprobó modificar los Estatutos Sociales del Banco aumentando el Capital Autorizado de COP \$350.000 millones a COP \$550.000 millones.

Asimismo, el pasado 26 de marzo se celebró la reunión ordinaria de dicho órgano, instancia que aprobó los Estados Financieros y

sus notas, con corte a 31 de diciembre de 2023, los cuales fueron debidamente dictaminados por el revisor fiscal, aprobó una reforma a los artículos 24, 33, 43, 44, 47 y 48 de los estatutos sociales, 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 N.42-81 de la ciudad de Bogotá D.C. Al corte del 31 de marzo de 2024 el Banco cuenta con 24 oficinas distribuidas en las ciudades de Bogotá, Itagüí, Medellín, Cali, Bucaramanga, Barranquilla, Pereira, Armenia, Manizales, Ipiales, Pasto, Cúcuta, Ibagué, Neiva, Montería, Tunja y Cartagena.

Al 31 de marzo de 2024 la Entidad operaba con seiscientos setenta (670) empleados entre fijos y temporales, para el 31 de diciembre de 2023 la entidad operaba seiscientos ochenta y cinco (685) empleados entre fijos y temporales.

Los estados financieros al 31 de marzo de 2024 fueron presentados en sesión de la Junta Directiva el 25 de abril de 2024 como consta en el acta 762. 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 2024, 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.

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 2023 - 2025, 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 (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 2024, los resultados están dentro del presupuesto definido en el Plan Estratégico que la Administración ha estimado para el periodo de nueve meses objeto de este informe.

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\$35 millones de dólares durante el año 2024.

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

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

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

> **Comportamiento tasas de interés en Colombia**

La evolución de la inflación durante el primer trimestre del 2024 en las principales economías desarrolladas del mundo llevó a que las expectativas de inicio de ciclos de recortes de sus tasas de interés de referencia se pospusieran del primer semestre al segundo semestre del presente año. En contraste, la inflación en Colombia presentó una caída importante que le permitió al Banco de la República continuar con los recortes en su tasa repo iniciados en diciembre de 2023; no obstante, 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%. A pesar de lo anterior, las expectativas para cierre de 2024 anticipan que la tasa repo llegaría a un rango entre 7,5% y 8,5%.

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 han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022.

Las NCIF aplicables en 2024 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2020.

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

Los Estados Financieros intermedios condensados del periodo intermedio no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un Estado Financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2023.

Los Estados Financieros intermedios finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023 y al 31 de diciembre de 2023, han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 "Información Financiera Intermedia". Los Estados Financieros intermedios deben leerse con los Estados Financieros anuales al 31 de diciembre de 2023, los cuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board.

El Banco no presenta efectos estacionales o cíclicos en sus declaraciones reveladas. La ley colombiana requiere que el Banco prepare estados financieros intermedios con periodicidad trimestral.

### > Políticas contables

Las políticas contables utilizadas para la preparación de los Estados Financieros condensados intermedios al 31 de marzo de 2024, son las mismas que el Banco aplicó para los estados financieros anuales de fin de ejercicio al 31 de diciembre del 2023.

## 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 2024, son los mismos que el Banco aplicó para los estados financieros anuales de fin de ejercicio al 31 de diciembre del 2023.

### > 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 2024 y 31 de diciembre de 2023 sobre bases recurrentes:

| Al 31 de marzo de 2024   | Valor en libros   | Nivel 1           | Nivel 2          | Nivel 3         | Total             |
|--|-------------------|-------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| <b>Activos</b>   |                   |                   |                  |                 |                   |
| Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano                     | \$ 523.483        | \$ 503.703        | 10.779           | -               | 523.482           |
| Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras colombianas | 205.265           | 143.340           | 61.925           | -               | 205.265           |
| Instrumentos de patrimonio   | 4.870             | 164               | 0                | 4.706           | 4.870             |
| <b>Total, activos valor razonable</b>                                  | <b>\$ 733.618</b> | <b>\$ 656.207</b> | <b>\$ 72.704</b> | <b>\$ 4.706</b> | <b>\$ 733.617</b> |

| Al 31 de diciembre de 2023   | Valor en libros   | Nivel 1  | Nivel 2           | Nivel 3       | Total             |
|--|-------------------|----------|-------------------|---------------|-------------------|
| <b>Activos</b>   |                   |          |                   |               |                   |
| Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano (1)                 | \$ 535.032        | -        | 535.122           | -             | \$ 535.122        |
| Emitido o garantizados por otras instituciones financieras colombianas | 112.853           | -        | 112.853           | -             | 112.853           |
| Instrumentos de patrimonio   | 5.896             | -        | 5.087             | 809           | 5.896             |
| <b>Total activos valor razonable</b>                                   | <b>\$ 653.781</b> | <b>-</b> | <b>\$ 653.062</b> | <b>\$ 809</b> | <b>\$ 653.871</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 sí 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 2024 y 31 de diciembre de 2023 sobre bases no recurrentes:

| Al 31 de marzo de 2024   | Valor en libros     | Nivel 1  | Nivel 2             | Nivel 3            | Total               |
|--|---------------------|----------|---------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Activos</b>   |                     |          |                     |                    |                     |
| Emitido o garantizados por otras instituciones financieras colombianas | 75.401              | -        | 75.401              | -                  | 75.401              |
| Cartera y operaciones de Leasing Financiero                            | 1.993.235           | -        | -                   | 1.607.243          | 1.607.243           |
| <b>Total activos valor razonable</b>                                   | <b>\$2.068.636</b>  | <b>-</b> | <b>\$75.401</b>     | <b>\$1.607.243</b> | <b>\$ 1.682.644</b> |
| <b>Pasivos</b>   |                     |          |                     |                    |                     |
| Certificados de Depósito a Término                                     | \$ 1.542.743        | -        | 1.592.128           | -                  | 1.592.128           |
| Obligaciones financieras   | 250.368             | -        | 250.368             | -                  | 250.368             |
| <b>Total pasivos a valor razonable</b>                                 | <b>\$ 1.793.111</b> | <b>-</b> | <b>\$ 1.842.496</b> | <b>-</b>           | <b>\$ 1.842.496</b> |

| Al 31 de diciembre de 2023   | Valor en libros  | Nivel 1  | Nivel 2          | Nivel 3          | Total            |
|--|------------------|----------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Activos</b>   |                  |          |                  |                  |                  |
| Emitido o garantizados por otras instituciones financieras colombianas | 70.772           | -        | 70.772           | -                | 70.772           |
| Cartera y operaciones de Leasing Financiero                            | 1.926.308        | -        | -                | 1.622.361        | 1.622.361        |
| <b>Total activos valor razonable</b>                                   | <b>1.997.080</b> | <b>-</b> | <b>70.772</b>    | <b>1.622.361</b> | <b>1.693.133</b> |
| <b>Pasivos</b>   |                  |          |                  |                  |                  |
| Certificados de Depósito a Término                                     | 1.257.397        | -        | 1.301.907        | -                | \$1.301.907      |
| Obligaciones financieras   | 288.298          | -        | -                | 265.777          | 265.777          |
| <b>Total pasivos a valor razonable</b>                                 | <b>1.545.695</b> | <b>-</b> | <b>1.301.907</b> | <b>265.777</b>   | <b>1.567.684</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.

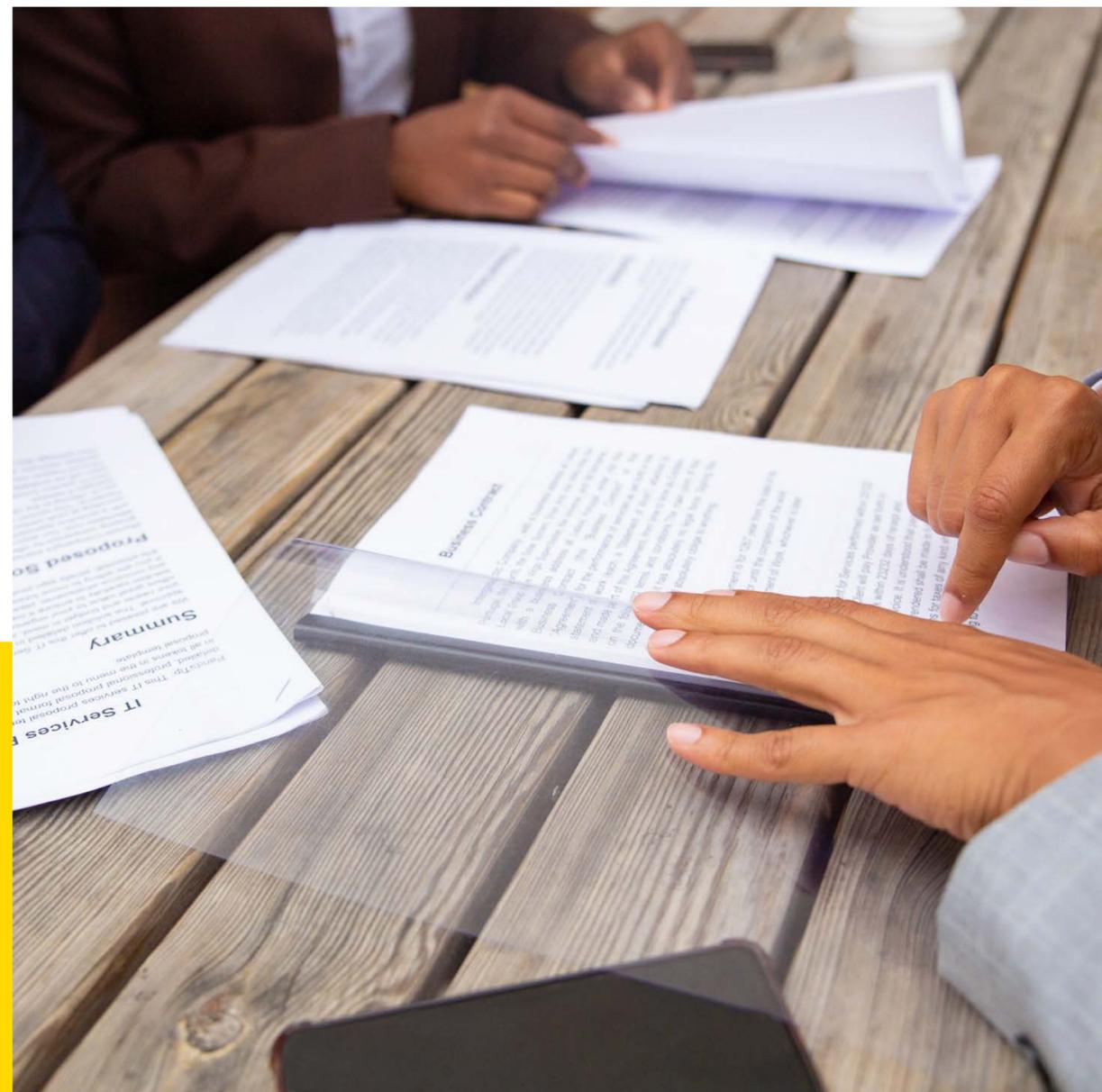
Los bienes inmuebles son valorados por una firma independiente debidamente certificada en la elaboración de los informes de avalúos, quienes, para la determinación del valor razonable, utilizan las metodologías que se encuentran demarcadas según las Normas Internacionales de avalúos

(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 Decreto 1611 de 2022 actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incorporando principalmente enmiendas a las Normas que ya habían sido compiladas por los Decretos 938 de 2021, 2270 de 2019 y 1432 de 2020, que consideraban las reglamentaciones incorporadas por los Decretos 2420 y 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2019.

### > Norma internacional de información financiera NIIF 17 – Contratos de seguro

La fecha de vigencia de la norma se diferirá a los períodos anuales de información, que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

No tiene aplicación para el Banco, en razón a que no se presentan transacciones relacionadas con los cambios, toda vez que es un tema asociado a los emisores de seguros.

## 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 2024, no difieren de los revelados en las notas anuales al 31 de diciembre de 2023.

### 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:

|                   | Marzo 2024  | Diciembre 2023 |
|-------------------|-------------|----------------|
| Cartera Bruta     | \$1.953.838 | \$1.889.908    |
| Cartera Comercial | 568.322     | 570.049        |
| Cartera Consumo   | \$1.385.516 | \$1.319.859    |

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

|                     | Marzo 2024  | Diciembre 2023 |
|---------------------|-------------|----------------|
| Cartera Bruta       | \$1.953.838 | \$1.889.908    |
| Ordinaria Comercial | 568.249     | 569.945        |
| Leasing Comercial   | 73          | 104            |
| Ordinaria Consumo   | 1.382.021   | 1.316.721      |
| Leasing Consumo     | 0.5         | 0.5            |
| Empleados           | \$3.495     | \$3.138        |

### Pérdidas por deterioro

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

#### Cartera Comercial

Vigente  
31 - 60 días  
61 - 90 días  
91 - 180 días  
Mayor a 180 días

| <u>Marzo 2024</u> | <u>Diciembre 2023</u> |
|-------------------|-----------------------|
| \$568.322         | \$570.049             |
| 520.614           | 535.895               |
| 13.209            | 14.387                |
| 9.800             | 4.309                 |
| 12.131            | 6.304                 |
| \$12.568          | \$9.154               |

#### Cartera Consumo

Vigente  
31 - 60 días  
61 - 90 días  
91 - 180 días  
Mayor a 180 días

| <u>Marzo 2024</u>  | <u>Diciembre 2023</u> |
|--------------------|-----------------------|
| <b>\$1.385.517</b> | <b>\$1.319.859</b>    |
| 1.291.732          | 1.223.623             |
| 18.840             | 24.411                |
| 15.440             | 16.821                |
| 36.087             | 37.244                |
| \$ 23.418          | \$17.761              |

El comportamiento de la provisión de la cartera de crédito a cierre de marzo 2024 es la siguiente:

| <u>Componentes Provisión</u>  | <u>Marzo 2024</u> | <u>Diciembre 2023</u> |
|-------------------------------|-------------------|-----------------------|
| Procíclico                    | \$124.065         | \$109.497             |
| Contracíclico                 | 28.201            | 27.126                |
| Provisión adicional normativa | 3.351             | 3.256                 |
| Castigos                      | (10.541)          | (5.360)               |
| Provisión Capital             | \$145.076         | \$134-519             |

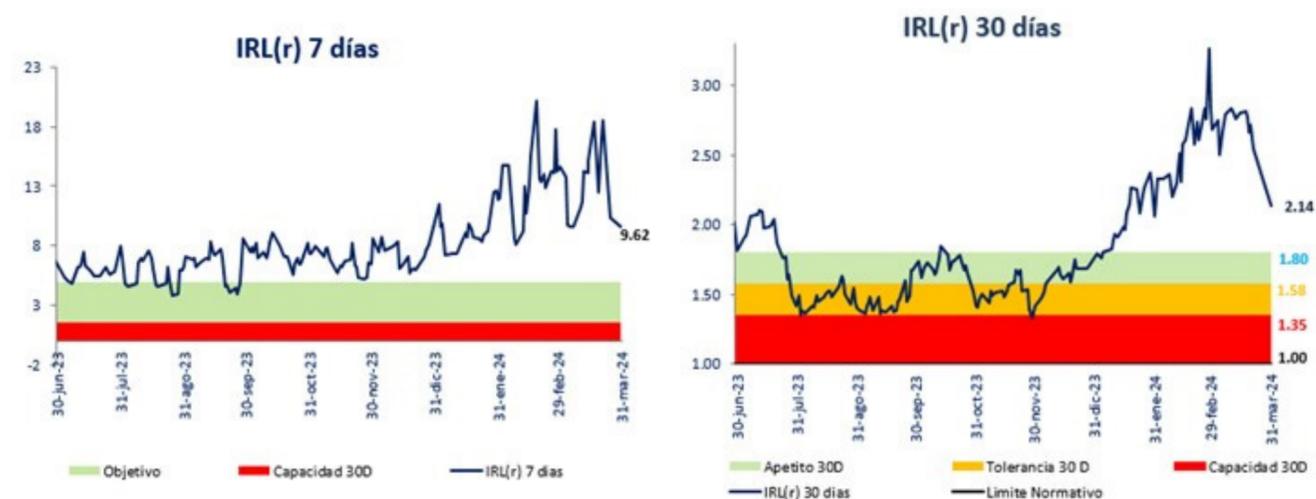
Cabe aclarar que la provisión adicional anteriormente relacionada, incluye los saldos por provisión adicional de acuerdo con la Circular Externa 026 de 2012 para la modalidad de consumo.

**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 de Riesgo de Liquidez Monto- IRL M cerró al 31 de marzo de 2024 en \$671.122 y \$398.921 para la banda de 7 y 30 días respectivamente y al cierre del año 2023 dicho indicador se situó en \$399.648 y \$180.267 para las mismas bandas de tiempo. El IRL a 31 de marzo 2024 fue 9.62 veces a 7 días y 2.14 veces a 30 días.



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

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



El Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) de Banco Pichincha S.A., se ubicó en 127.92% en marzo de 2024, por encima del límite establecido para el año 2023 de 80%, comparado con diciembre de 2023 cuyo dato fue de 119.51%; se evidencia un incremento debido a la diversificación del Fondeo estable disponible:

| Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) | sep-23    | dic-23    | mar-24    |
|---|-----------|-----------|-----------|
| Fondeo Estable Disponible (FED)           | 2,175,241 | 1,980,541 | 2,247,955 |
| Fondeo Estable Requerido (FER)            | 1,859,808 | 1,657,240 | 1,757,267 |
| Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) | 116.96    | 119.51    | 127.92    |

A continuación, se detalla la evolución en los últimos doce meses:

| Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) | abr-23    | may-23    | jun-23    | jul-23    | ago-23    | sep-23    | oct-23    | nov-23    | dic-23    | ene-24    | feb-24    | mar-24    |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Fondeo Estable Disponible (FED)           | 2,290,558 | 2,224,956 | 2,166,683 | 2,170,181 | 2,156,313 | 2,175,241 | 1,912,357 | 1,956,265 | 1,980,541 | 2,078,852 | 2,252,215 | 2,247,955 |
| Fondeo Estable Requerido (FER)            | 1,856,298 | 1,855,554 | 1,838,026 | 1,848,689 | 1,870,384 | 1,859,808 | 1,703,709 | 1,682,342 | 1,657,240 | 1,688,833 | 1,726,239 | 1,757,267 |
| Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) | 123.39    | 119.91    | 117.88    | 117.39    | 115.29    | 116.96    | 112.25    | 116.28    | 119.51    | 123.09    | 130.47    | 127.92    |

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 el acceso a los apoyos transitorios de liquidez, es importante mencionar que el Banco Pichincha S.A mantuvo durante el primer trimestre del año 2024 la razón de cobertura por encima del límite (100%).

Durante el primer trimestre de 2024, se ha cumplido con los requerimientos legales de encaje e inversiones obligatorias.

**c. Riesgo de mercado**

Al cierre de marzo de 2024, el valor en riesgo de mercado (VeR) de acuerdo con el modelo regulatorio, se situó en \$ 21,616 millones de pesos y al cierre del mes de diciembre de 2023 fue \$ 19,921 millones de pesos.

**Valor en Riesgo – Medición Estándar**

*En millones de pesos*

| Modalidad                      | Marzo 2024      | Diciembre 2023  |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|
| Tasa de interés en pesos       | \$ 21.482       | \$19.791        |
| Tipo de cambio                 | 133             | 126             |
| Carteras colectivas            | 1               | 4               |
| <b>Valor en Riesgo Mercado</b> | <b>\$21.616</b> | <b>\$19.921</b> |

Al cierre de marzo de 2024 la exposición al riesgo de mercado se origina básicamente por el incremento en la posición en títulos de deuda pública TES clasificados como disponibles para la venta, pasando de una posición de \$439.869 MM al cierre de diciembre de 2023 a \$498.429 MM para el cierre de marzo de 2024.

#### 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 |                    |             |                       |                          |
|-------------------------------|--------------------|-------------|-----------------------|--------------------------|
| marzo 2024                    |                    |             |                       |                          |
| Activos                       | Dólares americanos | Euros       | Total, posición en ME | Total, posición en pesos |
| En millones de dólares        |                    |             |                       |                          |
| Efectivo                      | 0,06               | 0,08        | 0,14                  | 546                      |
| Derivados                     | 0,000              | 0,00        | 0,00                  | -                        |
| Otros activos                 | 0,18               | 0,00        | 0,18                  | 674                      |
| <b>Total activos</b>          | <b>0,24</b>        | <b>0,08</b> | <b>0,32</b>           | <b>1.220</b>             |
| Pasivos                       | Dólares americanos | Euros       | Total, posición en ME | Total, posición en pesos |
| En millones de dólares        |                    |             |                       |                          |
| Cuentas por pagar             | 0,03               | 0,00        | 0,03                  | 115                      |
| Créditos                      | 0                  | 0,00        | 0,00                  | -                        |
| Causación                     | 0                  | 0,00        | 0,00                  | -                        |
| <b>Total pasivos</b>          | <b>0,03</b>        | <b>0,00</b> | <b>0,03</b>           | <b>115</b>               |
| <b>Posición neta</b>          | <b>0,21</b>        | <b>0,08</b> | <b>0,29</b>           | <b>1.105</b>             |

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:

| Marzo 2024                  |              |            |               |                        |                   |
|-----------------------------|--------------|------------|---------------|------------------------|-------------------|
| Cifras en millones de pesos |              |            |               |                        |                   |
| Moneda                      | Activos      | Pasivos    | Posición Neta | Factor de Sensibilidad | Sensibilidad Neta |
| Dólar Americano             | 900          | 111        | 789           | 12.49%                 | 99                |
| EURO                        | 320          | 4          | 316           | 11%                    | 35                |
| <b>Total, Posición</b>      | <b>1.220</b> | <b>115</b> | <b>1.105</b>  |                        | <b>134</b>        |

| Diciembre 2023              |               |               |               |                        |                   |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|------------------------|-------------------|
| Cifras en millones de pesos |               |               |               |                        |                   |
| Moneda                      | Activos       | Pasivos       | Posición Neta | Factor de Sensibilidad | Sensibilidad Neta |
| Dólar Americano             | 40.723        | 40.019        | 704           | 12.49%                 | 88                |
| EURO                        | 387           | 42            | 344           | 11.0%                  | 38                |
| <b>Total, Posición</b>      | <b>41.110</b> | <b>40.061</b> | <b>1.048</b>  |                        | <b>126</b>        |

## 6.5 Riesgo de tasa de interés

El Banco mantiene posiciones en su estructura de balance que están expuestas a fluctuaciones de mercado de tasas de interés, motivo por el cual los márgenes de interés pueden incrementarse como un resultado de cambios en las tasas de interés positivos y pueden reducirse y crear pérdidas en el evento que surjan movimientos adversos en dichas tasas.

El Banco monitorea el nivel de descalce en el reprecio y maduración del saldo de capital de los activos financieros y pasivos con costo, por cambios en las tasas de interés.

## 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 cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo Operacional (SARO) compuesto por políticas, procedimientos, documentación, y estructura organizacional, con la que se mantiene una adecuada gestión del riesgo operacional. A través, de la ejecución de este sistema se identificaron 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, suministrados por los funcionarios del Banco y con el registro en las cuentas del gasto asignadas para el correcto 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 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 2024 ascendió a \$110 millones, del cual se encuentra segmentado así:

99% Fraude Externo (\$109 millones) y 1% pérdidas por errores en procesos ROP (\$1 millones).

De acuerdo con la clasificación de riesgos de Basilea en lo corrido del año a cierre del mes de marzo 2024 se encuentra segmentado así: 99% (\$109 M) del total de los eventos (4) se generó por fraude externo y el 1% (\$1 M, 2 eventos) por fallas en Ejecución y administración de procesos.

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

Durante el primer trimestre de 2024 desplegamos acciones con el fin de adelantar una adecuada administración del riesgo de LAFT y prevenir la materialización de riesgos legales, operacionales, reputacionales o de contagio asociados a estas conductas, con un enfoque basado en riesgos.

La Dirección de Cumplimiento tiene por objetivo principal el de verificar el cumplimiento de la normatividad de los siguientes sistemas de administración de riesgos y regulaciones, a saber: Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos, Financiación del Terrorismo y de la Financiación a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (SARLAFT-FPADM), Ley de Cumplimiento Fiscal de Cuentas Extranjeras FATCA y Estándar Común de Reporte CRS, Seguridad Bancaria.

De las gestiones realizadas durante el período reportado, destacamos las siguientes:

Respondimos oportunamente el requerimiento de la Superintendencia Financiera de Colombia, en el marco de la verificación del avance de los planes de trabajo previamente informados respecto a los siguientes frentes: (i) Identificación y gestión de los beneficiarios finales, (ii) Coherencia del SARLAFT matriz de riesgo, (iii) Calidad y poblamiento de la base de datos de clientes, (iv) Generación, gestión y análisis de señales de alerta, inusualidades y ROS.

Dimos cumplimiento a la obligación de verificar en listas vinculantes a los potenciales clientes, así como monitorear en dichas listas a los clientes durante la relación contractual. Así mismo se verifican previo y durante el vínculo a los empleados, socios y proveedores.

Dimos cumplimiento a las 6 y 7 del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI), las Resoluciones 1267 de 1999, 1988 de 2011, 1718 y 1737 de 2006 del CSNU, el 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.

Dimos respuesta oportuna a los requerimientos realizados por los entes de control (Fiscalía General de la Nación y Policía Nacional).

El fortalecimiento de la capacidad operativa y tecnológica de la Dirección de Cumplimiento se vio reflejada en el mejoramiento del porcentaje de cumplimiento de los Acuerdos de Niveles de Servicio con las áreas que escalan solicitudes, lo que se traduce en un efectivo y eficiente apoyo al negocio.

La Dirección de Cumplimiento avanzó significativamente en la implementación de controles relevantes, tales como el monitoreo a la vinculación y actualización de Personas Políticamente Expuestas PEPS, la verificación de información de beneficiarios finales y la validación de actualización de los clientes que realizan operaciones en moneda extranjera.

La Dirección de Cumplimiento emitió los conceptos solicitados sobre la vinculación de clientes catalogados como de mayor riesgo y/o clientes personas expuestas políticamente y/o operaciones internacionales mayores a >USD10.000 para PN y >USD 50.000 para personas Jurídicas.

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

Se gestionaron estrategias en la mitigación del riesgo de fraude y corrupción que permitieron que en 2023 el valor del fraude materializado disminuyera en 58% frente a 2022 y en 76% (en número de casos) como resultado de actividades de prevención y detección realizadas. La capacidad de detección aumentó identificando 111 intentos de fraude por \$9.370 m que representa más del 70% con relación a 2022.

En el 1Q de 2024 el fraude materializado fue de \$271 millones mientras que el evitado superó en casi 5 veces este valor (\$1.265 m).

Los principales casos materializados durante el 1Q 2024 correspondieron a trámites de tarjetas de Crédito Digital del año 2022 detectados en investigaciones realizadas en 2024 por valor de \$131 m y en casos de fraude en Libre Inversión a través de Pibank por \$132 m.

En el 1Q 2024 el mayor fraude materializado por producto como porcentaje del saldo total se registró en el crédito de libre inversión originado a través de Pibank (2%).

La participación relativa del fraude materializado frente al total del activo y del pasivo del banco disminuyó entre 2022 y 2023. Esta razón pasó de 0.23% en el primer año a 0.10% en el segundo para la relación de fraude frente al activo.

Para 2022 los fraudes del Banco Pichincha representaron el 0,47 % con relación a los fraudes de la Industria, disminuyendo en 2023 al 0,17%.

Como factor relevante durante el 2023 y 1Q 2024, se realizaron actividades de sensibilización en principios éticos y valores, fortaleciendo y generando cultura ética en la integridad en el actuar de los colaboradores.

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

## Nota 7 – Efectivo y equivalentes de efectivo

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 marzo de 2024 y 31 de diciembre 2023 siguiente:

|  | Marzo 2024               | Diciembre 2023           |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <b>Efectivo</b>  |                          |                          |
| En moneda corriente:   |                          |                          |
| Caja   | \$ 22.910                | \$ 25,034                |
| Banco de la República de Colombia  | 84.325                   | 84,845                   |
| Bancos y otras entidades financieras a la vista (1)                                | 4.308                    | 6,074                    |
|  | <hr/>                    | <hr/>                    |
|  | \$111.543                | \$115,953                |
| En moneda extranjera:  |                          |                          |
| Bancos del exterior (2)  | 546                      | 2,495                    |
|  | <hr/>                    | <hr/>                    |
|  | 546                      | 2,495                    |
| <b>Subtotal Efectivo</b>   | <b>112.089</b>           | <b>118,448</b>           |
| <b>Equivalentes a efectivo</b>   |                          |                          |
| Depósitos e inversiones en títulos de deuda con vencimiento menor a tres meses (3) | 46.440                   | 16,502                   |
|  | <hr/>                    | <hr/>                    |
| <b>Subtotal Equivalentes a efectivo</b>  | <b>46.440</b>            | <b>16,502</b>            |
| <b>Total efectivo y equivalentes al efectivo</b>                                   | <b><u>\$ 158,529</u></b> | <b><u>\$ 134,950</u></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          |                 | BRC                |                    | Moody'S      |                                      |                    | Pacific Credit Rating |     |
|---|-----------------|-----------------|--------------------|--------------------|--------------|--------------------------------------|--------------------|-----------------------|-----|
|   | Marzo 2024      | Diciembre 2023  | Emisor Largo Plazo | Emisor Corto Plazo | Deuda Senior | Depósitos Bancarios LP (extranjeros) | Emisor Largo Plazo | Emisor Corto Plazo    |     |
| <b>Banco de la República de Colombia</b>                                | <b>\$84.325</b> | <b>\$84.845</b> | NACION             |                    |              |                                      |                    |                       |     |
| Banco de Bogotá   | 779             | 1.139           | NACION             | BRC1+              |              |                                      |                    |                       |     |
| Banco Popular   | 5               | 5               | AAA                | BRC1+              |              |                                      |                    |                       |     |
| Banco Agrario   | 3               | 6               | AAA                | BRC1+              |              |                                      |                    |                       |     |
| Banco de Occidente  | 196             | 192             | AAA                | BRC1+              |              |                                      |                    |                       |     |
| Banco AV Villas   | 1.229           | 1.204           | AAA                | BRC1+              |              |                                      |                    |                       |     |
| Banco Sudameris   | 25              | 24              | AAA                | BRC1+              |              |                                      |                    |                       |     |
| Davivienda  | 2.071           | 3.504           | AA+                | BRC1+              |              |                                      |                    |                       |     |
| <b>Total bancos y otras entidades financieras a la vista nacionales</b> | <b>\$4,308</b>  | <b>\$6.074</b>  |                    |                    |              |                                      |                    |                       |     |
|   |                 |                 |                    |                    | Aa3          | Aa3                                  | P-1                | paA+                  | N/A |
| Citibank – Nueva York   | \$145           | \$1.396         |                    |                    | Baa3         | Ba2                                  | P-2                |                       |     |
| Sabadell – España   | 320             | 387             |                    |                    |              |                                      |                    |                       |     |
| <b>Total bancos del exterior</b>  | <b>\$547</b>    | <b>\$2.495</b>  |                    |                    |              |                                      |                    |                       |     |

La diferencia en el efectivo de Banco Pichincha entre marzo de 2024 y diciembre de 2023 proviene de la aplicación de la política de liquidez realizando inversiones en el portafolio y colocación de cartera:

2. La disminución es generada por la aplicación de la política de gestión de inversiones del Banco, además la disminución en la TRM al cierre de cada periodo 3.844 al 2023 y 3.842 al 31 de marzo de 2024.
3. La aumento generada por la aplicación de la política de gestión de inversiones del Banco y el cumplimiento de las inversiones que al corte de 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre 2023 se clasifican como equivalentes de efectivo.

Al cierre de marzo de 2024 existen restricciones por concepto de embargos sobre cuentas de ahorro y corrientes las cuales se detallan a continuación:

| ENTIDAD         | TIPO DE CUENTA    | VALOR      |
|-----------------|-------------------|------------|
| Banco de Bogotá | Cuenta Corriente  | 14         |
| Banco Agrario   | Cuenta Corriente  | 3          |
| Banco Av Villas | Cuenta de Ahorros | 945        |
| Banco Av Villas | Cuenta Corriente  | 19         |
| <b>Total</b>    |                   | <b>981</b> |

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 existe normatividad sobre el efectivo de acuerdo con disposiciones de los recursos para el cubrimiento del encaje que se controla con parte de los depósitos en la cuenta ante el Banco de la República para atender los requerimientos de liquidez de las obligaciones del Banco según los requerimientos normativos de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el encaje que se debía mantener para cubrir los requerimientos normativos de la Superintendencia Financiera de Colombia era \$100.947 y \$82.295 se ha cumplido con el encaje legal.

## 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 2024 y 31 de diciembre de 2023 corresponde a:

|   | Marzo 2024            | Diciembre 2023        |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Inversiones disponibles para la venta títulos de deuda</b>           |                       |                       |
| TES Clase B   | 461.835               | 225.138               |
| TES Clase B entregados en operaciones de mercado monetario              | -                     | 194.539               |
| TES UVR   | 20.899                | 20.193                |
| CDT y BONOS   | 99.118                | 97.558                |
| <b>Total inversiones disponibles para la venta títulos de deuda (1)</b> | <b><u>581.852</u></b> | <b><u>537.428</u></b> |

**Inversiones mantenidas hasta el vencimiento títulos de deuda**

|   |                       |                      |
|---|-----------------------|----------------------|
| Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase A  | 37.760                | 6.362                |
| Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase B  | 24.166                | -                    |
| Títulos de solidaridad entregados en operaciones de mercado monetario                     | 25.055                | 24.390               |
| Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase B entregados en operaciones de mercado monetario | -                     | 29.082               |
| Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase A entregados en operaciones de mercado monetario | 13.474                | 35.328               |
| <b>Total Inversiones mantenidas hasta el vencimiento títulos de deuda</b>                 | <b><u>100.455</u></b> | <b><u>95.162</u></b> |

**Inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio**

|   |       |       |
|---|-------|-------|
| Acciones baja bursatilidad (2)            | 4.706 | 4.499 |
| Acciones Bolsa de Valores de Colombia (2) | 164   | 190   |

|  |                     |                     |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>Total inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio</b> | <b><u>4.870</u></b> | <b><u>4.689</u></b> |
|--|---------------------|---------------------|

|   |                          |                          |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>Total activos financieros de inversión</b> | <b><u>\$ 687.117</u></b> | <b><u>\$ 637.279</u></b> |
|---|--------------------------|--------------------------|

1. Durante el primer trimestre del 2024 se rebalanceó el portafolio de TES clasificado disponible para la venta, de tal manera que se vendió un nominal de 31.500 millones de títulos con duración menor a 2 años para ser reinvertido con una duración promedio de 3 años. En el mismo periodo no se realizaron reclasificaciones de inversiones en el portafolio de renta fija del Banco.

2. Los emisores de estas acciones son:

| EMISOR          | VALOR           | PARTICIPACION ACCIONARIA |
|-----------------|-----------------|--------------------------|
| Servibanca      | 914             | 0,27%                    |
| BVC             | 164             | 0.00001%                 |
| Credibanco S.A. | 3.792           | 0,35%                    |
| <b>Total</b>    | <b>\$ 4.870</b> |                          |

Al cierre del 31 de marzo de 2024 existen restricciones en inversiones por concepto de embargos por valor de \$1,5 millones de acuerdo con el siguiente detalle:

| Nemo Inversión | Saldo Bloqueado |
|----------------|-----------------|
| CDTFANSOV      | 1,574           |
| 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 2024 y 31 de diciembre del 2023:

|   | <b>Marzo 2024</b>          | <b>Diciembre 2023</b>      |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Préstamos ordinarios                      | \$ 1.909.468               | \$ 1.830.614               |
| Préstamos con recursos de otras entidades | 46.971                     | 54.534                     |
| Descubiertos en cuenta corriente          | 982                        | 854                        |
| Tarjeta de crédito                        | 32.230                     | 37.047                     |
| Créditos a empleados                      | 3.509                      | 3.153                      |
| Bienes muebles dados en leasing           | 75                         | 106                        |
| <b>Subtotal</b>                           | <b>\$ 1.993.235</b>        | <b>\$ 1.926.308</b>        |
| Deterioro cartera de créditos             | (156.403)                  | (144.160)                  |
| <b>Total cartera</b>                      | <b><u>\$ 1.836.832</u></b> | <b><u>\$ 1.782.148</u></b> |

La siguiente es la clasificación de la cartera de créditos por tipo de riesgo, al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre del 2023:

|                              | mar-24              | dic-23              |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Cartera Comercial</b>     |                     |                     |
| “A” Riesgo Normal            | \$ 481.647          | \$ 515.861          |
| “B” Riesgo Aceptable         | 55.856              | 38.678              |
| “C” Riesgo Apreciable        | 6.859               | 4.327               |
| “D” Riesgo Significativo     | 35.130              | 18.985              |
| “E” Riesgo de incobrabilidad | 1.082               | 3.100               |
| <b>Total</b>                 | <b>\$ 580.574</b>   | <b>\$ 580.951</b>   |
| <b>Cartera Consumo</b>       |                     |                     |
| “A” Riesgo Normal            | \$ 1.268.002        | \$ 1.183.877        |
| “B” Riesgo Aceptable         | 43.052              | 60.091              |
| “C” Riesgo Apreciable        | 19.392              | 22.104              |
| “D” Riesgo Significativo     | 50.910              | 57.663              |
| “E” Riesgo de incobrabilidad | 31.229              | 21.516              |
| <b>Total</b>                 | <b>\$ 1.412.585</b> | <b>\$ 1.345.251</b> |
| <b>Leasing Financiero</b>    |                     |                     |
| “A” Riesgo Normal            | \$ 74               | \$ 105              |
| “C” Riesgo Apreciable        | -                   | 1                   |
| “D” Riesgo Significativo     | 1                   | -                   |
| <b>Total</b>                 | <b>\$ 75</b>        | <b>\$ 106</b>       |
| <b>Total general</b>         | <b>\$ 1.993.235</b> | <b>\$ 1.926.308</b> |



# Nota 10 – Cuentas por cobrar otras, neto

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

|   | <b>Marzo 2024</b>         |
|---|---------------------------|
| Saldo al inicio del año                     | (\$144.160)               |
| Deterioro registrado con cargo a resultados | (52.416)                  |
| Menos castigos de créditos                  | 27.518                    |
| Recuperación deterioro cartera de créditos  | 12.655                    |
| Saldo al final del año                      | <u><b>(\$156.403)</b></u> |

|   | <b>Diciembre 2023</b>     |
|---|---------------------------|
| Saldo al inicio del año                     | \$(267.957)               |
| Deterioro registrado con cargo a resultados | (223.290)                 |
| Menos castigos de créditos                  | 260.245                   |
| Recuperación deterioro cartera de créditos  | 86.842                    |
| Saldo al final del año                      | <u><b>(\$144.160)</b></u> |

El siguiente es el detalle al 31 marzo de 2024 y 31 de diciembre del 2023:

|   | <b>Marzo 2024</b> | <b>Diciembre 2023</b> |
|---|-------------------|-----------------------|
| Cuentas abandonadas                     | \$4.018           | \$ 3.461              |
| Depósitos (1)                           | 690               | 673                   |
| Anticipo de contratos y proveedores (2) | 2.049             | 1.837                 |
| Adelantos al personal                   | 18                | 26                    |
| Otras cuentas por cobrar (3)            | 17.467            | 13.764                |
| Subtotal otras cuentas por cobrar       | <b>24.243</b>     | <b>19.761</b>         |
| Deterioro de otras cuentas por cobrar   | <b>(4.620)</b>    | <b>(3.700)</b>        |
| <b>Total otras cuentas por cobrar</b>   | <b>\$19.622</b>   | <b>\$16.061</b>       |

1. El aumento corresponde al ingreso de garantías en dinero por credibanco \$17 millones.
2. Se incremento el saldo de anticipos a proveedores por los pagos realizados en febrero por \$212 millones por conceptos de publicidad y beneficios a empleados.
3. El rubro de otras cuentas por cobrar con corte al 31 de marzo de 2024 presentó una variación de \$3.703 millones, la cual se encuentra representada principalmente en los siguientes rubros:

|  | Marzo<br>2024    | Diciembre<br>2023 |
|--|------------------|-------------------|
| Posición en contra Banco de la República (a) | \$ 7.384         | \$ 3.625          |
| Faltantes en canje (b)                       | 2.729            | -                 |
| Otras (c)                                    | 6.680            | 9.431             |
| Compensación visa ATM red internacional      | 164              | \$ 164            |
| Seguros vehículo Hiunday                     | 161              | 161               |
| Gmf educativo rotativo                       | 129              | 149               |
| Movimiento pendiente tarjeta de crédito      | 108              | 93                |
| Embargos cuentas corrientes/inversiones      | 59               | 3                 |
| Otras cxc notas debito saldos de capital     | 35               | 35                |
| Educativo pagaré avalado                     | 8                | 8                 |
| Fraudes y contracargos adquirencia           | 5                | 5                 |
| Otros  | 4                | 86                |
| Seguro obligatorio soat empleados            | 1                | 1                 |
| Cheques reconsignados proceso canje          | -                | 3                 |
|  | <b>\$ 17.467</b> | <b>\$ 13.764</b>  |

**a)** La variación principal se encuentra en el rubro Posición en contra Banco de la República, donde aumento en \$3.759 se ajusta la compensación de canje vs el valor del extracto el cual se debe ajustar a la cuenta de Banco república, dependiendo del movimiento que genera el canje se afectan las cuentas de posición a favor o en contra.

**b)** La cuenta Faltantes en canje presento aumento por \$2.729 millones debido a unos movimientos que cruzan con cheques de gerencia, dependemos de la fecha de canje del cheque emitido y este se cobra a inicios de mes siguiente.

**c)** Presento una variación absoluta de \$ 2.752 millones disminuyendo, representado principalmente en el ajuste de \$1.902 millones cruce de cuentas por cobrar vs cuentas por pagar de operaciones empresariales y de \$857 millones de la compensación de tarjeta de crédito con Redeban y Credibanco.

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:

|                                   | Marzo 2024       | Diciembre2023    |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Saldo al comienzo del año         | (3.700)          | (6.393)          |
| Deterioro cargado a resultados    | (920)            | (2.951)          |
| Recuperaciones de provisiones     | -                | 1.700            |
| Castigos                          | -                | 3.944            |
| <b>Saldo al final del período</b> | <b>(\$4.620)</b> | <b>(\$3.700)</b> |

## Nota 11 – Activos no corrientes mantenidos para la venta

El siguiente es el detalle de los activos no corrientes mantenidos para la venta al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre del 2023:

|   | Marzo 2024     | Diciembre2023 |
|---|----------------|---------------|
| Bienes raíces   | \$5.833        | \$ 727        |
| <b>Subtotal</b>   | <b>5.833</b>   | <b>727</b>    |
| Deterioro   | (576)          | (588)         |
| <b>Total activos no corrientes mantenidos para la venta</b> | <b>\$5.257</b> | <b>\$ 139</b> |

El siguiente es el movimiento de activos no corrientes mantenidos para la venta para los periodos terminados el 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

|                                  | <b>Marzo 2024</b> | <b>Diciembre2023</b> |
|----------------------------------|-------------------|----------------------|
| Saldo inicial                    | \$ 727            | \$ 1.278             |
| Más: adiciones                   | 5.136             | 95                   |
| Menos: costo de activos vendidos | (30)              | (646)                |
| <b>Total</b>                     | <b>\$5.833</b>    | <b>\$ 727</b>        |

Las adiciones corresponden a bienes inmuebles propios que tienen un plan de venta definido y no se encuentran en uso por parte del Banco, los inmuebles ubicado en Bogotá son: 7 Agosto, Fontibón, Calle 80, Venecia, Restrepo, Carvajal y Ferias Bonanza, y un inmueble en Villavicencio.

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

|   | <b>Marzo 2024</b> | <b>Diciembre2023</b> |
|---|-------------------|----------------------|
| Saldo inicial                               | \$ (588)          | \$ (988)             |
| Más: Deterioro cargado a gasto de operación | (13)              | (94)                 |
| Menos: Activos vendidos                     | 25                | 494                  |
| <b>Total deterioro</b>                      | <b>\$ (576)</b>   | <b>\$ (588)</b>      |

El deterioro de estos activos es calculado de acuerdo con lo establecido en el capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

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



## Nota 12 – Propiedades y equipo, neto

El siguiente es el movimiento de las cuentas de propiedades y equipo de uso propio al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre 2023:

| Costo:                              | Diciembre 2023    | Adiciones    | Bajas y retiros    | Revaluación       | Marzo 2024        |
|-------------------------------------|-------------------|--------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| Terrenos                            | \$ 26.309         | -            | (\$ 3.938)         | \$ -              | \$ 22.371         |
| Edificios                           | 39.203            | -            | (3.426)            | -                 | 35.777            |
| Revaluación propiedad y equipo      | 19.771            | -            | -                  | (2.127)           | 17.644            |
| <b>Subtotal</b>                     | <b>\$ 85.283</b>  | <b>\$ -</b>  | <b>(\$ 7.364)</b>  | <b>(\$ 2.127)</b> | <b>\$ 75.792</b>  |
| Equipo muebles y enseres de oficina | 14.203            | 41           | (2.447)            | -                 | 11.797            |
| Equipo de computación               | 24.361            | 30           | (1.072)            | -                 | 23.319            |
| Equipo de redes y comunicación      | 76                | -            | (76)               | -                 | -                 |
| Vehículos                           | 118               | -            | -                  | -                 | 118               |
| Propiedad y equipo en almacén       | -                 | -            | -                  | -                 | -                 |
| <b>Subtotal</b>                     | <b>\$ 38.758</b>  | <b>\$ 71</b> | <b>(\$ 3.595)</b>  | <b>\$ -</b>       | <b>\$ 35.234</b>  |
| <b>Total costo</b>                  | <b>\$ 124.041</b> | <b>\$ 71</b> | <b>(\$ 10.959)</b> | <b>(\$ 2.127)</b> | <b>\$ 111.026</b> |

| Depreciación acumulada:             | Diciembre 2023    | Adiciones    | Bajas y retiros  | Revaluación      | Gasto Depreciación | Marzo 2024        |
|-------------------------------------|-------------------|--------------|------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| Edificios                           | -\$ 5.049         | \$ 0         | \$ 542           | \$ 0             | -\$ 151            | -4.658            |
| <b>Subtotal</b>                     | <b>-\$ 5.049</b>  | <b>\$ 0</b>  | <b>\$ 542</b>    | <b>\$ 0</b>      | <b>-\$ 151</b>     | <b>-\$ 4.658</b>  |
| Muebles y enseres de oficina        | -11.603           | 0            | 2.218            | 0                | -359               | -9.744            |
| Equipo de oficina                   | -46               | 0            | 182              | 0                | -169               | -33               |
| Equipo de computación               | -22.348           | 0            | 1.106            | 0                | -457               | -21.699           |
| Equipo de redes y comunicación      | -16               | 0            | 17               | 0                | -1                 | 0                 |
| Vehículos                           | -118              | 0            | -                | 0                | 0                  | -118              |
| Deterioro en PPYE                   | -46               | 0            | 46               | 0                | 0                  | 0                 |
| <b>Subtotal</b>                     | <b>-\$ 34.177</b> | <b>\$ 0</b>  | <b>\$ 3.569</b>  | <b>\$ 0</b>      | <b>-\$ 985</b>     | <b>-\$ 31.594</b> |
| <b>Total depreciación acumulada</b> | <b>-\$ 39.226</b> | <b>\$ 0</b>  | <b>\$ 4.111</b>  | <b>\$ 0</b>      | <b>-\$ 1.136</b>   | <b>-\$ 36.252</b> |
| <b>Total neto (1)</b>               | <b>\$ 84.815</b>  | <b>\$ 71</b> | <b>-\$ 6.848</b> | <b>-\$ 2.127</b> | <b>-\$ 1.136</b>   | <b>\$ 74.774</b>  |

1. Los activos tangibles de propiedades y equipo presentaron una disminución de \$10.040, variación generada por efecto neto de la reclasificación de los inmuebles a activos no corrientes mantenidos para la venta, compras del periodo por \$71 y gasto por depreciación \$1.136; adicionalmente se dieron de baja activos de equipo de cómputo y muebles y enseres por valor de \$3.569.

No existen restricciones sobre los activos de propiedad y equipo.

## Nota 13 – Propiedades y equipo, por derechos de uso

A continuación, se presentan los saldos de los bienes inmuebles reconocidos como derechos de uso a 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre 2023:

|  | <b>Marzo<br/>2024</b>   | <b>Diciembre<br/>2023</b> |
|--|-------------------------|---------------------------|
| <b>Activos de derecho de uso</b>       |                         |                           |
| Saldo inicial                          | \$2.823                 | \$ 5.772                  |
| Adiciones                              | \$510                   | 3.120                     |
| Retiros                                | (\$780)                 | (6.069)                   |
| <b>Total activos de derecho de uso</b> | <b><u>\$2.553</u></b>   | <b><u>\$ 2.823</u></b>    |
| <b>Depreciación acumulada</b>          |                         |                           |
| Saldo inicial                          | (\$2.451)               | (\$ 5.126)                |
| Depreciación                           | (\$465)                 | (2.220)                   |
| Retiro depreciación                    | 780                     | 4.895                     |
| <b>Total depreciación acumulada</b>    | <b><u>(\$2.136)</u></b> | <b><u>(\$ 2.451)</u></b>  |
| <b>Total neto derechos de uso</b>      | <b><u>\$417</u></b>     | <b><u>\$ 372</u></b>      |

El saldo neto de los activos de derechos de uso presenta un aumento \$45, la cual se genera por el reconocimiento de los nuevos contratos.

## Nota 14 – Activos intangibles, netos

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre del 2023, los saldos de activos intangibles estaban representados en su totalidad por programas y aplicaciones informáticas, así:

|                                  | Marzo 2024      | Diciembre 2023   |
|----------------------------------|-----------------|------------------|
| Licencias aplicaciones           | \$33.605        | \$ 35.766        |
| <b>Total activos intangibles</b> | <b>\$33.605</b> | <b>\$ 35.766</b> |

El movimiento durante el 2024 y el año 2023 fue el siguiente:

|   | Intangibles      |
|---|------------------|
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b> | <b>\$ 26.180</b> |
| Adiciones / compras                     | \$ 25.358        |
| Amortización con cargo a resultados     | (15.772)         |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b> | <b>\$ 35.766</b> |
| Adiciones / compras                     | \$ 2.771         |
| Amortización con cargo a resultados     | (4.932)          |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2024</b>     | <b>\$ 33.605</b> |

Los activos intangibles con corte al 31 de marzo de 2024 presentaron una disminución de \$2.161, principalmente por que se inició la amortización del proyecto de Pibank libre inversión y otros intangibles.

Los activos intangibles tienen periodos de amortización entre 12 y 120 meses, la primera fase del Core del banco ya inicio la amortización, 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 de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024, 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 2024 es del 0%.

## Nota 16 – Depósitos de los clientes

A continuación, se presenta un resumen de los saldos de depósitos recibidos de clientes y exigibilidades por servicios al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre 2023:

|                                  | Marzo               | Diciembre           |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Depósitos(1)                     | \$ 2.152.094        | \$ 1.711.596        |
| Exigibilidades por servicios (2) | <b>11.844</b>       | <b>14.407</b>       |
| <b>Total</b>                     | <b>\$ 2.163.938</b> | <b>\$ 1.726.003</b> |

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

### Depósitos

|                                    | Marzo<br>2024              | Diciembre<br>2023          |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Por clasificación                  |                            |                            |
| Al costo amortizado (a)            | \$ 2.152.094               | \$ 1.711.596               |
| <b>Total por clasificación</b>     | <b><u>\$ 2.152.094</u></b> | <b><u>\$ 1.711.596</u></b> |
| Por Naturaleza                     |                            |                            |
| A la vista                         |                            |                            |
| Cuentas corrientes                 | \$89.440                   | \$ 90.736                  |
| Cuentas de ahorro                  | 461.796                    | 306.943                    |
| <b>Total a la vista</b>            | <b><u>\$ 551.236</u></b>   | <b><u>\$ 397.679</u></b>   |
| A plazo                            |                            |                            |
| Certificados de depósito a término | \$ 1.600.858               | \$ 1,313,917               |
| <b>Total a plazo</b>               | <b><u>\$ 1,600.858</u></b> | <b><u>\$ 1,313,917</u></b> |
| Por moneda                         |                            |                            |
| En pesos colombianos               | \$ 2.152.094               | \$ 1.711.596               |
| <b>Total por moneda</b>            | <b><u>\$ 2.152.094</u></b> | <b><u>\$ 1.711.596</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 2024 y 31 de diciembre 2023 sobre los depósitos de los clientes:

|                                    | Marzo 2024  |             | Diciembre 2023 |             |
|------------------------------------|-------------|-------------|----------------|-------------|
|                                    | Tasa mínima | Tasa máxima | Tasa mínima    | Tasa máxima |
|                                    | %           | %           | %              | %           |
| Cuentas corrientes                 | 0.30%       | 12.00%      | 0.25%          | 15.00%      |
| Cuenta de ahorro                   | 0.10%       | 12.75%      | 0.10%          | 15.00%      |
| Certificados de depósito a término | 0.11%       | 18.05%      | 0.11%          | 20.53%      |

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

|  | Marzo 2024                 | Diciembre 2023             |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Emitidos a menos de 6 meses                  | \$ 184.064                 | \$ 504,42                  |
| Emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses  | 824.011                    | 231,602                    |
| Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses | 467.252                    | 437,657                    |
| Emitidos igual a 18 meses o superior         | 125.532                    | 140,237                    |
|  | <b><u>\$ 1.600.858</u></b> | <b><u>\$ 1,313,917</u></b> |

Dentro de las exigibilidades de servicios encontramos los siguientes rubros:

|  | Marzo 2024              | Diciembre 2023          |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Cheques de gerencia no cobrados más de 6 meses | \$ 11.729               | \$ 13.920               |
| Giros por pagar en moneda extranjera           | 115                     | 487                     |
| <b>Total exigibilidades de servicios</b>       | <b><u>\$ 11.844</u></b> | <b><u>\$ 14.407</u></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. Adicionalmente, los giros por pagar en moneda extranjera para el corte de 31 de marzo de 2024, son equivalentes a USD 29.814,32 a una TRM de \$3.842,30 y a 31 de diciembre de 2023 son equivalentes a USD 127.529,95 a una TRM de \$3.822,05.

## Nota 17 – Obligaciones financieras

**a. Obligaciones financieras:** El siguiente es un detalle de las obligaciones financieras mantenidas por el Banco con corte al 31 de marzo de 2024 y 31 diciembre de 2023 y corresponden al valor del capital e intereses por pagar en pesos colombianos:

|  | Marzo<br>2024    | Diciembre<br>2023 |
|--|------------------|-------------------|
| <i>En moneda corriente:</i>            |                  |                   |
| Créditos con JP Morgan (1)             | 250.368          | 249.579           |
| Operaciones Mercado Monetario (2)      | 35.236           | 258.998           |
| <b>Subtotal</b>                        | 285.604          | 508.577           |
| <i>En moneda extranjera:</i>           |                  |                   |
| Créditos con Banco Pichincha de España | -                | 38.719            |
| <b>Subtotal</b>                        | -                | 38.719            |
| <b>Total</b>                           | <b>\$285.604</b> | <b>\$ 547.296</b> |

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

| Acreeedor         | Fecha desembolso     | Tasa            | Fecha vencimiento | Saldo marzo 2024 | Saldo diciembre 2023 |
|-------------------|----------------------|-----------------|-------------------|------------------|----------------------|
| JP Securities PLC | Morgan<br>28/12/2023 | Variable<br>IBR | 6/07/2023         | 250.950          | 250.000              |

(2) El saldo de las operaciones de money market al corte de 31 de marzo de 2024 es:

| 31 de marzo del 2024 |                            |                 |                   |                  |        |
|----------------------|----------------------------|-----------------|-------------------|------------------|--------|
| Operación            | Entidad                    | Fecha Operación | Fecha Vencimiento | Valor            | Tasa   |
| 3585544              | Repo Banco de la República | 27/03/2024      | 01/04/2024        | \$ 35.055        | 12,25% |
| <b>Total</b>         |                            |                 |                   | <b>\$ 35.055</b> |        |

**b. Obligaciones con entidades de redescuento:** el Gobierno colombiano ha establecido programas de crédito para promover el desarrollo de sectores específicos de la economía, incluyendo comercio exterior, agricultura, turismo, construcción de vivienda y otras industrias. Los programas son manejados por varias entidades del Gobierno tales como Banco de Comercio Exterior (BANCOLDEX) y Financiera de Desarrollo Territorial (FINDETER).

El siguiente es un detalle de los préstamos obtenidos por el Banco al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre del 2023:

|   | Marzo 2024       | Diciembre 2023   |
|---|------------------|------------------|
| Banco de Comercio Exterior "BANCOLDEX"          | \$ 20.408        | \$ 26.167        |
| Financiera de Desarrollo Territorial "FINDETER" | 21.334           | 23.885           |
| <b>Total</b>                                    | <b>\$ 41.742</b> | <b>\$ 50.052</b> |

La variación negativa es generada por una 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 2024     | Diciembre 2023  |
|---|----------------|-----------------|
| Banco de Comercio Exterior "BANCOLDEX"          | 8.72% - 16.96% | 10.15% - 17.55% |
| Financiera de Desarrollo Territorial "FINDETER" | 7.42% - 15.36% | 8,87% - 15.94%  |

## Nota 18 – Pasivos por arrendamiento

El siguiente es el detalle los pasivos por arrendamientos al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

|                                  | Marzo 2024   | Diciembre 2023 |
|----------------------------------|--------------|----------------|
| <b>Pasivos por arrendamiento</b> |              |                |
| Saldo anterior                   | \$426        | \$ 482         |
| Adiciones                        | \$510        | 3120           |
| Intereses                        | \$25         | 134            |
| Retiros                          | -            | (1.174)        |
| Pagos (1)                        | (493)        | (2.134)        |
| <b>Total</b>                     | <b>\$468</b> | <b>\$ 426</b>  |

### (1) Pagos realizados

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

|                         | Marzo 2024     | Diciembre 2023    |
|-------------------------|----------------|-------------------|
| Amortización de capital | (\$518)        | (\$ 2.268)        |
| Intereses               | \$25           | \$134             |
| <b>Total</b>            | <b>(\$493)</b> | <b>(\$ 2.134)</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 2023 | \$ 332                               | \$ 94  | <b>\$ 426</b> |
| Otros pasivos por arriendos de derecho de uso al 31 de marzo 2024     | \$ 379                               | \$ 89  | <b>\$ 468</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.

| Beneficios a empleados    | marzo 2024      | diciembre 2023  |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| Cesantías                 | 593             | 1.786           |
| Intereses sobre Cesantías | 19              | 199             |
| Vacaciones                | 1.416           | 1.470           |
| Auxilio de Vacaciones     | 288             | 268             |
| Prima Legal               | 578             | -               |
| Prima Extralegal          | 588             | -               |
| <b>Total</b>              | <b>\$ 3.482</b> | <b>\$ 3.723</b> |

### > Gastos de Personal

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

| Gasto beneficios a empleados              | Del 1 de enero al 31 de marzo de 2024 | Del 1 de enero al 31 de marzo de 2023 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Salario Integral                          | 4.203                                 | 3.784                                 |
| Sueldos                                   | 5.834                                 | 5.117                                 |
| Horas Extras y recargo nocturno           | 22                                    | 86                                    |
| Auxilio De Transporte                     | 60                                    | 74                                    |
| Cesantías                                 | 593                                   | 485                                   |
| Intereses Sobre Cesantías                 | 17                                    | 14                                    |
| Prima Legal                               | 593                                   | 504                                   |
| Prima Extralegal                          | 605                                   | 554                                   |
| Vacaciones                                | 615                                   | 688                                   |
| Bonificaciones                            | 29                                    | 13                                    |
| Indemnizaciones                           | 863                                   | 839                                   |
| Aportes Caja, Compensación Familiar, ICBF | 120                                   | 184                                   |
| Comisiones                                | 580                                   | 504                                   |
| Incapacidades                             | 231                                   | 236                                   |
| Dotación Y Suministro A Empleados         | 91                                    | 146                                   |
| Seguros                                   | 33                                    | 45                                    |
| Capacitación al Personal                  | 659                                   | 672                                   |
| Aportes Por Salud                         | 87                                    | 74                                    |
| Aportes Por Pensiones                     | 321                                   | 291                                   |
| Otros Beneficios A Empleados              | 1.278                                 | 1.072                                 |
| Riesgo Operativo                          | 560                                   | 135                                   |
| <b>Total</b>                              | <b>\$ 17.394</b>                      | <b>\$ 15.517</b>                      |

El aumento de gasto reconocido comparativamente con el mismo periodo del año anterior corresponde al ajuste en salarios para 2024.

## Nota 20 – Provisiones

El siguiente es el movimiento de las provisiones durante el período terminado al 31 de marzo de 2024:

|   | Multas Y Sanciones Superfinanciera(1) | Indemnizaciones | Laborales (2) | Otras       | Diversos (3)     | Total         |
|---|---------------------------------------|-----------------|---------------|-------------|------------------|---------------|
| Saldo al inicio del periodo             | 1.000                                 | 91              | 95            | 3           | 11.742           | 12.931        |
| Incremento de provisiones en el periodo | -                                     | -               | -             | -           | 7.134            | 7.134         |
| Utilizaciones de las provisiones        | -                                     | (50)            | -             | -           | 3.963            | 3.913         |
| Reverso Provisiones                     | -                                     | -               | -             | -           | (9.283)          | (9.283)       |
| Saldo al final del periodo              | <b>\$ 1.000</b>                       | <b>\$ 41</b>    | <b>\$ 95</b>  | <b>\$ 3</b> | <b>\$ 13.556</b> | <b>14.695</b> |

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

1. Corresponde a la provisión de la multa de la Superintendencia financiera de Colombia de acuerdo con la resolución número 0573 de 2023 del 20 de abril de 2023.
2. En las provisiones laborales se provisionan dos procesos por \$ 95 millones.
3. En diversos se constituyen provisiones correspondientes a servicios percibidos los cuales no fueron facturados por los proveedores.

## Nota 21 – Otros pasivos no financieros

El detalle de otros pasivos al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 fue:

|                                     | Marzo 2024       | Diciembre 2023    |
|-------------------------------------|------------------|-------------------|
| Comisiones y honorarios             | 1.195            | 251               |
| Prometientes compradores            | 533              | 545               |
| Pagos a proveedores                 | 6.583            | 11.058            |
| Otras contribuciones laborales      | 1.384            | 1.304             |
| Cheques girados no cobrados         | 3.026            | 2.536             |
| Diversas (1)                        | 11.979           | 17.384            |
| Otros pasivos (2)                   | 49.382           | 60.802            |
| Cuentas por pagar a casa Matriz (3) | 2.359            | 7.226             |
| Seguros por pagar colocaciones      | 4.189            | 4.062             |
| Retenciones, GMF, IVA e ICA         | 4.844            | 5.747             |
| <b>Total</b>                        | <b>\$ 85.474</b> | <b>\$ 110.915</b> |

1. El detalle del saldo de la cuenta de Diversos más relevantes es:

|  | Marzo 2024    | Diciembre 2023 |
|--|---------------|----------------|
| Compensación de tarjeta débito y crédito, honorarios, mantenimiento, comisiones y arrendamientos | 3.433         | 3.448          |
| Notas crédito  | 5.052         | 7.055          |
| Fondo nacional de garantías  | 1.372         | 1.393          |
| Saldo compensación canje a favor   | 862           | 3.148          |
| Interdinco cobranza temprana   | 429           | 818            |
| Cuenta por pagar facturas del exterior   | 0             | 855            |
| Otros  | 831           | 667            |
| <b>Total</b>   | <b>11.979</b> | <b>17.384</b>  |

Para el año 2024 se presenta una variación por disminución del saldo de la cuenta diversas por \$5.405 millones que corresponden a la cancelación por prescripción de pasivas de las notas crédito (cuentas por pagar a clientes de saldos de cartera) y por los movimientos del canje a favor.

2. El detalle de otros pasivos corresponde a:

|   | <b>Marzo 2024</b> | <b>Diciembre 2023</b> |
|---|-------------------|-----------------------|
| Desembolsos pendientes por efectuar                                       | 16.853            | 8.983                 |
| Cuentas por pagar a terceros por concepto de CDT                          | 6.100             | 6.239                 |
| Abonos por aplicar de consignaciones con tercero no identificados         | 497               | 249                   |
| Recursos pendientes de aplicar de CDTs, colocaciones y tarjeta de crédito | 22.988            | 41.993                |
| Otros   | 2.944             | 3.338                 |
|   | <b>49.382</b>     | <b>60.802</b>         |

Se evidencia una variación en el saldo de la cuenta de otros pasivos principalmente en la cuenta colocaciones por desembolsos pendientes de efectuar aumentando en \$7.870 millones, adicionalmente al corte de marzo se disminuyó el valor de recursos recaudados por ACH por aplicar en \$19 millones de pesos.

3. Al 30 de marzo del 2024 y 31 de diciembre de 2023 las cuentas por pagar a casa matriz y subsidiadas se encuentran distribuidas de la siguiente manera a:

|                               | <b>Marzo 2024</b> | <b>Diciembre 2023</b> |
|-------------------------------|-------------------|-----------------------|
| Banco Pichincha C.A.          | 467               | 467                   |
| Pichincha Sistemas Acovi C.A. | 1.077             | 3.684                 |
| Venta de cartera BP           | 815               | 3.075                 |
|                               | <b>2.359</b>      | <b>7.226</b>          |

El saldo de Pichincha Sistemas Acovi C.A. corresponde al recaudo de la cartera vendida en el mes de noviembre de 2021 y junio de 2023. Estos pasivos tienen un vencimiento inferior a 12 meses, por lo cual se consideran a corto plazo.

## Nota 22 – Derivados de cobertura

Al corte del 31 de marzo de 2024 no se tenían contratados derivados de cobertura.

A continuación, se detalla el listado de los derivados de cobertura vigentes al 31 de diciembre de 2023:

| CONTRATO      | CONTRA-PARTE       | COMPRA/VENTA | MODALIDAD | FECHA DE APERTURA | DIAS AL VTO | NOMINAL       |
|---------------|--------------------|--------------|-----------|-------------------|-------------|---------------|
| FWD15B-PE2023 | PICHIN-CHA ECUADOR | COMPRA       | NDF       | 20/11/2023        | 88          | 10,000        |
|               |                    |              |           |                   |             | <b>10,000</b> |

*El Banco no aplica contabilidad de coberturas.*



## Nota 23 – Patrimonio de los Accionistas

- > **Capital social**, a continuación, se detalla la composición del capital:

|                             | Marzo 2024       | Diciembre 2023   |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| <b>Número de Acciones</b>   |                  |                  |
| Autorizadas                 | 35.000.000.000   | 35.000.000.000   |
| Suscritas y pagada          | 28.210.399.326   | 22.211.069.826   |
| Pendiente por suscribir     | 6.789.600.674    | 12.788.930.174   |
| Valor nominal acciones      | 10               | 10               |
| <b>Capital social</b>       |                  |                  |
| Capital suscrito y pagado:  |                  |                  |
| Capital autorizado          | \$350.000        | \$350.000        |
| Capital por suscribir       | (67.896)         | (127.889)        |
| <b>Total capital social</b> | <b>\$282.104</b> | <b>\$222.111</b> |
| Reserva legal               | 116.259          | 116.259          |

Durante el primer trimestre de 2024, se realizó la capitalización del anticipo para incremento de capital por \$59.993 a 31 de diciembre de 2023, adicionalmente en febrero de 2024 se recibió un anticipo para capitalización por \$58.648.

- > **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 2024 y 31 de diciembre de 2023 el Banco ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital. El índice de solvencia del Banco al 30 de marzo 2024 y diciembre de 2023 y 2022 fue de 11.78% y 13.14%, respectivamente.

## Nota 25 – Intereses sobre cartera de créditos

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

|  | Del 1 de enero al 31 de marzo de 2024 | Del 1 de enero al 31 de marzo de 2023 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Intereses sobre cartera de créditos</b> |                                       |                                       |
| Intereses de créditos comerciales          | \$ 21.130                             | \$ 23.891                             |
| Intereses de créditos de consumo           | 44.065                                | \$ 46.195                             |
| Intereses de tarjetas de crédito           | 1.628                                 | \$ 2.581                              |
| Intereses por sobregiros                   | 7                                     | \$ 24                                 |
| Intereses en operaciones redescuento       | 2.126                                 | \$ 4.790                              |
| Intereses moratorios                       | 653                                   | \$ 840                                |
| Componente financiero de leasing           | 4                                     | \$10                                  |
|  | <b>\$ 69.613</b>                      | <b>\$ 78.331</b>                      |

La disminución es el reconocimiento de la causación de los intereses de cartera comercial producto del aumento de los saldos de la cartera productiva, así como también por efectos de las tasas de interés, como consecuencia de las políticas que en esta materia ha implementado el Banco de la República; por su parte la línea de consumo ha presentado una disminución de los saldos insolutos.

## Nota 26 – Gasto de intereses y valoración

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

|  | Del 1 de enero al 31 de marzo 2024 | Del 1 de enero al 31 de marzo 2023 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Gastos intereses</b>                |                                    |                                    |
| Certificados de depósito a término (1) | \$ 49.244                          | \$ 38.289                          |
| Depósitos de ahorro                    | 8.041                              | 12.235                             |
| Intereses de obligaciones financieras  | 12.078                             | 20.520                             |
| Costo financiero arrendamientos        | 25                                 | 30                                 |
| <b>Total gastos</b>                    | <b>\$69.388</b>                    | <b>\$ 71.074</b>                   |

(1) El gasto por intereses se incrementa como consecuencia del aumento generado en las tasas de captación, lo que conlleva un valor mayor en la remuneración sobre los productos.

## Nota 27 – Ingresos por comisiones y honorarios

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

|  | 1 de enero<br>al 31 de<br>marzo de<br>2024 | 1 de enero<br>al 31 de<br>marzo de<br>2023 |
|--|--|--|
| <b>Ingresos por comisiones</b>                               |  |  |
| Comisiones de servicios bancarios                            | \$ 11                                      | \$ 17                                      |
| Servicio de la red de oficinas (1)                           | 1.062                                      | 1.563                                      |
| Comisiones por giros, cheques y chequeras                    | 7  | 14   |
| Comisiones por servicios de tarjetas de crédito              | 157  | 229  |
| Comisiones por cuotas de manejo de tarjetas débito y crédito | 412  | 672  |
| Otras comisiones ganadas (2)                                 | 5.799                                      | 4.763                                      |
| <b>Total Ingresos por comisiones</b>                         | <b>\$ 7.448</b>                            | <b>\$ 7.258</b>                            |

1. La disminución presentada en las comisiones de servicios de red corresponde al cierre en de oficinas y el desmonte de los cajeros automáticos realizada en enero de 2023.

2. Corresponde a comisiones pagadas por las aseguradoras al Banco, las cuales están relacionadas con la colocación de primas de seguros.

### Gastos por comisiones y honorarios

|   | 1 de enero<br>al 31 de<br>marzo de<br>2024 | 1 de enero<br>al 31 de<br>marzo de<br>2023 |
|---|--|--|
| Comisiones de servicios bancarios               | \$ 108                                     | \$ 191                                     |
| Comisiones por ventas de servicios (1)          | 587  | 127  |
| Otras comisiones pagadas (2)                    | 591  | 907  |
| Honorarios Junta Directiva                      | 120  | 90   |
| Honorarios Revisoría Fiscal                     | 143  | 164  |
| Honorarios avalúos                              | 6  | 19   |
| Honorarios asesorías jurídicas                  | 47   | 178  |
| Honorarios de negocios financieras              | 76   | -  |
| Otros honorarios (3)                            | 2.469                                      | 1.218                                      |
| <b>Total gastos por comisiones y honorarios</b> | <b>\$ 4.147</b>                            | <b>\$ 2.894</b>                            |

1. El aumento se debe a la amortización sobre la vida media de todo el gasto incurrido por comisiones de colocaciones de crédito de Libranzas.

2. La disminución hace referencia a las comisiones por concepto de servicios de operador que se pagaban a NOVA y que desde el mes de febrero 2024 el banco ya no asume.

3. Los principales gastos por honorarios corresponden a asesorías de tecnología y de crédito.

## Nota 28 – Otros ingresos

A continuación, se presenta el detalle de otros ingresos:

| Otros Ingresos  | Del 1 de enero al 31 de marzo de 2024 | Del 1 de enero al 31 de marzo de 2023 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Ganancia neta por diferencia en cambio (1)                    | (1.337)                               | 2.209                                 |
| Otros   | 6.433                                 | 14.283                                |
| Recuperación de cartera castigada (2)                         | 289                                   | 1.940                                 |
| Ganancia venta activos no corrientes mantenidos para la venta | 624                                   | 27                                    |
| <b>Total Otros Ingresos</b>                                   | <b>\$ 6.009</b>                       | <b>\$ 18.459</b>                      |

1. Teniendo en cuenta la volatilidad del dólar; en el año 2024 se presenta disminución en ganancia neta por tasa de cambio.
2. La variación que se presenta entre 31 de marzo de 2024 y el mismo periodo de 2023, se genera por menor recuperación de cartera castigada por \$1.651 millones.
3. La ganancia de activos no corrientes mantenidos para la venta en el año 2024 corresponde a la venta de la oficina de Fontibón y venta de 2 vehículos.

## Nota 29 – Gastos generales de administración

El siguiente es el detalle de los gastos de administración:

| Gastos generales de administración               | Del 1 de enero al 31 de marzo 2024 | Del 1 de enero al 31 de marzo 2023 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Impuestos y tasas (1)                            | \$ 4.652                           | \$ 3.834                           |
| Arrendamientos (2)                               | 1.250                              | 1.949                              |
| Contribuciones, afiliaciones y transfere Seguros | 164                                | 238                                |
| Mantenimiento y reparaciones (3)                 | 1.956                              | 2.205                              |
| Adecuación e instalación                         | 2.249                              | 746                                |
| Multas y sanciones, litigios, indemnización      | 125                                | 41                                 |
| Servicio de aseo y vigilancia                    | -                                  | 70                                 |
| Servicios temporales                             | 251                                | 379                                |
| Publicidad y propaganda (4)                      | 1.384                              | 1.296                              |
| Servicios públicos                               | 3.630                              | 2.735                              |
| Procesamiento electrónico de datos               | 901                                | 946                                |
| Gastos de viaje                                  | 963                                | 890                                |
| Transporte                                       | 86                                 | 130                                |
| Útiles y papelería                               | 525                                | 1.093                              |
| Publicaciones y suscripciones                    | 33                                 | 75                                 |
| Gastos bancarios                                 | 79                                 | 48                                 |
| <b>Total gastos generales de administración</b>  | <b>\$ 18.261</b>                   | <b>\$ 16.854</b>                   |

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

1. La disminución en el saldo de impuestos se debe a que durante el primer bimestre de 2024 se efectuaron pagos de las declaraciones anuales de industria y comercio.
2. Disminución de gastos de arriendo correspondiente a la entrega de oficinas
3. La variación corresponde a un rublo destinado a la adecuación y modernización de sucursales.
4. La diferenciación está relacionada con la estrategia de la entidad en publicidad de Pibank.

## Nota 30 – Otros gastos

A continuación, se presenta el detalle de otros gastos:

|                                     | Del 1 de<br>enero al 31<br>de marzo<br>de 2024 | Del 1 de<br>enero al 31<br>de marzo<br>de 2023 |
|-------------------------------------|--|--|
| <b>Otros Gastos</b>                 |  |  |
| Pérdida en operaciones de derivados | 2.428  | 18.796   |
| Otros (1)                           | 6.620  | 5.752  |
| Riesgo Operativo                    | 109  | 0  |
| <b>Total Otros Gastos</b>           | <b>\$ 9.157</b>                                | <b>\$ 24.548</b>                               |

La cuenta de otros gastos está representada principalmente por los conceptos de:

|  | Del 1 de<br>enero al 31<br>de marzo<br>de 2024 | Del 1 de<br>enero al 31<br>de Marzo<br>de 2023 |
|--|--|--|
| Cashback pibank pasivo (a)               | 1.513  | 108  |
| Combustible flexible                     | 32   | -  |
| Gastos asumidos                          | 506  | 83   |
| Elementos de aseo                        | 30   | 17   |
| Servicio ach y pse                       | 111  | 86   |
| Confecamaras inscripcion de garantias    | 22   | 7  |
| Almacenamiento transarchivo              | 106  | 90   |
| Correos                                  | 37   | 163  |
| Gastos notariales (b)                    | 504  | 301  |
| SalDOS de creditos                       | 191  | 41   |
| Seguridad y salud en el trabajo          | 76   | -  |
| Cuota de administracion                  | 66   | 77   |
| Tarifa intercambio adquisiencia rbm      | 271  | 282  |
| Tarifa intercambio adquisiencia crediban | 185  | 401  |
| Varios tarjeta debito                    | 110  | 182  |
| Varios tarj de credito                   | 21   | 34   |
| Procesos tarj de cred                    | 285  | 500  |
| Varios t cdto                            | 1.042  | 1.448  |
| Otros gastos bienes recibidos en pago    | 36   | 48   |
| Prima originadores crediofic fi          | 98   | 290  |
| Servicios call center                    | 403  | 394  |
| Bienestar a empleados                    | 32   | -  |
| Gastos BRDP interdinco                   | 96   | 390  |
| Baja activos fijos                       | 44   | -  |
| Becas educativas flexible                | 110  | -  |
| Gastos legales legal                     | 18   | -  |
| Gastos legales operaciones               | 21   | -  |
| Otros                                    | 654  | 810  |
| <b>Total Otros Gastos</b>                | <b>\$ 6.620</b>                                | <b>\$ 5.752</b>                                |

1. El incremento obedece principalmente al Cashback Pibank, producto que fue lanzado a finales del mes de septiembre de 2022 y durante el tiempo ha venido presentando aumento de los saldos de forma continua.
2. El aumento corresponde al registro de la capitalización de los anticipos realizados en 2023.

## Nota 31 – 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 menos que los compromisos no usados, puesto que la mayoría de los compromisos para extender los créditos son contingentes una vez el cliente mantiene los estándares específicos de riesgos de crédito.

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

> **Contingencias:** en contra del Banco existen procesos de diversos tipos; en total son 81 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         | \$ 16           | \$ 872          | \$ 983           | 13        |
| Civil Ordinario                    | 41            | 7.663           | 1.102           | 8.806            | 48        |
| Contencioso Administrativo         | -             | 1.470           | -               | 1.470            | 5         |
| Constitucional                     | 1             | 9               | -               | 10               | 3         |
| Acción de Protección al Consumidor | -             | 25              | -               | 25               | 12        |
| <b>Total general</b>               | <b>\$ 137</b> | <b>\$ 9.183</b> | <b>\$ 1.974</b> | <b>\$ 11.294</b> | <b>81</b> |

Los procesos calificados como probables registran un valor de provisión por \$137 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 32 – 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 durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

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

Las partes relacionadas para el Banco son las siguientes:

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

El Banco celebró algunas transacciones con sus accionistas, administradores y entidades filiales, las cuales se efectuaron en las mismas condiciones que con terceros. A continuación, se presenta el resumen:

|  | 31 de marzo<br>de 2024 | 31 de diciembre<br>de 2023 |
|--|------------------------|----------------------------|
| <b>Operaciones con accionistas</b>                   |                        |                            |
| Cuentas por pagar Banco Pichincha C.A. (Nota 21)     | 1.282                  | 3.542                      |
| Dividendos y excedentes                              | -                      | -                          |
| Operaciones con Derivados (Nota 22)                  | -                      | 10.000                     |
| Anticipo incremento de capital (Nota 23)             | 58.648                 | 59.993                     |
| <b>Operaciones con miembros de Junta Directiva</b>   |                        |                            |
| Honorarios   | 120                    | 453                        |
| <b>Operaciones entidades del grupo</b>               |                        |                            |
| Cuentas por pagar Pichincha Sistemas Acovi (Nota 21) | 1.077                  | 3.684                      |

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

#### Transacciones con administradores:

Los saldos por tipo de transacción se presentan a continuación:

|  | 31 de<br>marzo<br>de 2024 | 31 de<br>diciembre<br>de 2023 |
|--|---------------------------|-------------------------------|
| <b>Operaciones con administradores</b> |                           |                               |
| Cartera de Crédito                     | \$746                     | 755                           |
| Cuentas de Ahorro                      | 368                       | 996                           |
| Certificados de Depósito a Termino     | 787                       | 67                            |
| Gasto por beneficios a empleados       | 1.335                     | 5.840                         |
| Pasivo por beneficios a empleados      | 287                       | 270                           |
| Ingresos por intereses y comisiones    | 23                        | 57                            |
| Gastos de viaje                        | -                         | 34                            |
| Gastos por intereses                   | 45                        | 1                             |



## Nota 33 – Controles de Ley

Banco Pichincha S.A., al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre del 2023 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 34 – Eventos subsecuentes

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

- › El día 29 de abril de 2024 se recibió un anticipo de capital destinado al pago de una futura emisión de acciones por el valor de \$43.578 millones, girado por el Banco Pichincha C.A. (Ecuador).
- › El anticipo de capital destinado al pago de una futura emisión de acciones recibido en febrero de 2024 por la suma de \$58.648 millones, equivalente a cinco mil millones (5.864.800.000) de acciones ordinarias, girado por el Banco Pichincha C.A. (Ecuador) principal accionista de la Compañía quedó registrado como capital el 10 de mayo de 2024.

# Informe de Gestión trimestral

1 de enero al 31 de marzo de 2024