



# Informe de gestión **trimestral**

**1 de abril al 30 de junio de 2025**

Evolucionemos  
**Juntos**

# Tabla de Contenido

- 01<sup>1</sup> Avances en nuestra **Estrategia**
- 02<sup>1</sup> Información **Financiera**
- 03<sup>1</sup> **Análisis de la administración** sobre los resultados de la operación y la situación financiera
- 04<sup>1</sup> **Análisis cuantitativo y/o cualitativo** del Riesgo de Mercado
- 05<sup>1</sup> **Variaciones materiales** diferentes a Riesgo de Mercado
- 06<sup>1</sup> **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<sup>1</sup> **Anexos** – Notas a los Estados Financieros.

# 01

## Avances en nuestra Estrategia



Queremos compartir en este informe los avances que hemos logrado en el segundo trimestre del 2025 y que nos acercan cada vez más a lo trazado en el Plan Estratégico Misión Colombia 3.0, respondiendo a la nueva dinámica del mercado, Banco Pichincha continúa con su enfoque centrado en el cliente, respaldado por nuestra reinversión de la operación para el fortalecimiento de procesos eficientes. Durante el segundo trimestre del 2025, se evidenció una mejora en los niveles de captación apalancado en la vinculación de nuevos clientes respecto al primer trimestre.

Durante el segundo trimestre de 2025, Pibank continúa obteniendo resultados positivos impulsados por acciones estratégicas respondiendo a nuestra propuesta de valor. Una de estas estrategias es el retomar una de las ofertas diferenciadas en tasa para la Cuenta Pibank posicionándose con el 12% E.A. a partir del mes de junio, lo que, en términos de resultados, se traduce en el incremento de nuevos clientes, el cliente actual retoma su tendencia de ahorro y esto se traduce en un crecimiento del 145% en la captación de saldos comparado con el primer trimestre del año, esto refleja la confianza por parte de los clientes.

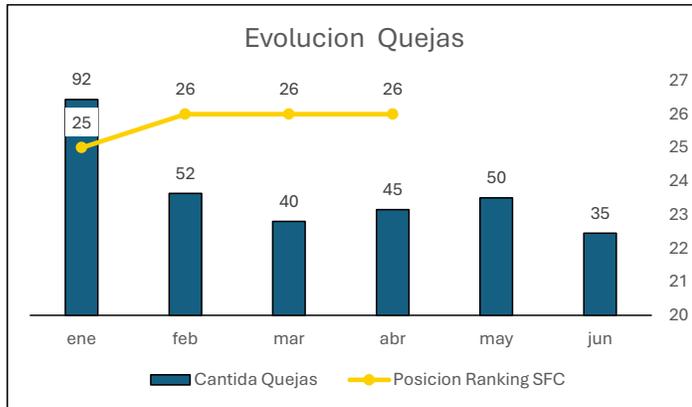
Así mismo, se viene haciendo un esfuerzo continuo de mejorar la experiencia de los clientes haciendo que el proceso de biometría al momento de la creación de la cuenta Pibank sea ágil y fácil, también se han implementado funcionalidades orientadas a que el cliente tenga mayor control de su cuenta. De igual manera, se evidencia una evolución positiva en los principales indicadores asociados al producto de libranza. La calidad de la cartera ha mostrado una tendencia favorable manteniéndose con un ICV menor al 1%, reflejo de un mejor perfil de clientes y fortalecimiento de los controles en el proceso de originación.

Estas mejoras también han estado acompañadas de una mayor consistencia en la ejecución de los procesos, lo que ha contribuido a consolidar una operación más eficiente. Este escenario abre oportunidades para continuar explorando segmentos estratégicos dentro del mercado, con una propuesta de valor centrada en la agilidad y solidez operativa.

Los empresarios colombianos juegan un papel fundamental en la estrategia de Banco Pichincha, donde participamos con alternativas de financiación, permitiéndonos llegar al 27% de participación del saldo de cartera total del Banco, tener un crecimiento del 13% en el segundo trimestre y un ICV de 1,13%. Como valor agregado en Banca de Empresas continuamos trabajando en nuestro atributo de cercanía: en abril realizamos un encuentro con nuestros clientes actuales y potenciales en donde conversamos sobre "Los retos de la economía colombiana en 2025", brindando información fundamental para la toma de decisiones.

En línea con nuestros principios de gestión, nuestro modelo de atención de servicio al cliente que está enfocado en brindar una respuesta oportuna y una buena

experiencia nos ha permitido mantenernos en la posición 26 entre las 28 entidades del sector durante el segundo trimestre del año 2025 en ranking de la gestión de quejas.



\*Nota: El ranking no ha sido actualizado por parte de la Superintendencia Financiera para los meses de mayo y junio, sin embargo, por el volumen de quejas, se estima que la posición se mantenga.

Finalmente, reiteramos nuestro compromiso de seguir fortaleciendo la confianza de nuestros clientes a través de estrategias enfocadas en generar valor, cercanía y soluciones oportunas, que nos consoliden como su principal aliado en el cumplimiento de sus metas financieras.

# 02

## Información Financiera

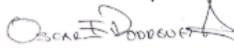


## 2.1 Estados Financieros trimestrales

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

ACTIVO	Nota	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	262.082	607.222
Inversiones			
Inversiones al vencimiento en títulos de deuda	8	162.554	118.371
Inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda	8	458.843	441.067
Inversiones disponibles para la venta instrumentos de patrimonio	8	4.672	4.709
Cartera de crédito, intereses y comisiones, neto			
Consumo	9	1.785.967	1.502.406
Comercial	9	708.729	743.711
Deterioro de cartera	9	(102.547)	(165.928)
Otras cuentas por cobrar, neto	10	15.213	9.152
Activos por impuestos corrientes.	15	29.659	18.871
Activos no corrientes mantenidos para la venta	11	3.569	4.415
Propiedad y equipo, neto	12	75.775	77.820
Activos por derecho de uso, neto	13	709	1.215
Activos intangibles, neto	14	34.930	39.019
Activos por impuestos diferidos	15	21.291	21.885
Otros activos		38.375	28.637
<b>Total Activos</b>		<b>3.499.822</b>	<b>3.452.572</b>
<b>PASIVOS</b>			
Depósitos de clientes	16	2.649.455	2.758.165
Obligaciones financieras	17	239.165	136.474
Obligaciones con entidades de redescuento	17	15.450	17.626
Pasivo por arrendamientos	18	673	1.259
Beneficios a empleados	19	4.048	4.491
Ingresos recibidos por anticipado	21	862	806
Otras provisiones	20	14.312	14.077
Otros pasivos no financieros	21	132.593	130.685
<b>Total Pasivos</b>		<b>3.056.559</b>	<b>3.063.583</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital suscrito y pagado	22	679.076	516.739
Anticipo incrementos de capital	22	63.882	92.336
Reserva legal	22	116.259	116.259
Prima en colocación de acciones		174.577	174.577
Otro resultado integral ORI		10.960	10.047
Adopción por primera vez NCIF		14.406	14.406
Resultado de ejercicios anteriores		(535.375)	(293.175)
Resultado del ejercicio		(80.522)	(242.200)
<b>Total Patrimonio De Los Accionistas, Neto</b>		<b>443.263</b>	<b>388.989</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>3.499.822</b>	<b>3.452.572</b>

Véanse las notas que son parte integral de los estados financieros condensados

  
 Oscar Enrique Rodríguez Acosta  
 Representante Legal

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

  
 Emerson Fernery Prieto Fontecha  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional No 207084-T  
 Designado por Deloitte & Touche S.A.S.  
 (Véase mi Informe adjunto)

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

Nota	Por los seis meses terminados al 30 de junio de:		Por los tres meses terminados al 30 de junio de:	
	2025	2024	2025	2024
<b>Ingreso (gasto) por intereses y valoración de Instrumentos Financieros</b>				
Intereses sobre cartera de créditos	145.517	142.682	74.983	73.070
Utilidad y cambios en el valor razonable de activos financieros de deuda, neto.	28.048	32.902	14.064	16.313
Otros intereses - neto	3.782	(4.162)	(1.037)	33
<b>Total ingreso por intereses y valoración</b>	<b>177.346</b>	<b>171.423</b>	<b>88.010</b>	<b>89.416</b>
<b>Gastos por intereses y valoración</b>				
Certificados de depósito a término	(73.973)	(99.064)	(37.955)	(49.820)
Depósitos de ahorro y corriente remunerada	(45.813)	(22.119)	(20.935)	(14.078)
Intereses obligaciones financieras y otros	(6.694)	(22.429)	(2.964)	(10.351)
Intereses pasivo por arrendamiento	(20)	(51)	(3)	(26)
<b>Total gasto por intereses y valoración</b>	<b>(126.500)</b>	<b>(143.663)</b>	<b>(61.857)</b>	<b>(74.275)</b>
<b>Ingresos neto de intereses y valoración</b>	<b>50.846</b>	<b>27.760</b>	<b>26.153</b>	<b>15.141</b>
<b>Deterioro</b>				
Deterioro cartera de créditos	(60.072)	(103.025)	(25.038)	(50.609)
Recuperación deterioro cartera de créditos	98.324	25.051	22.816	12.484
Deterioro otras cuentas por cobrar	(94)	(2.180)	(95)	(1.259)
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	(40)	(589)	(28)	(136)
<b>Total deterioro, neto de recuperaciones</b>	<b>38.118</b>	<b>(80.743)</b>	<b>(2.345)</b>	<b>(39.521)</b>
<b>Ingresos neto de intereses y valoración después de provisiones</b>	<b>88.964</b>	<b>(52.983)</b>	<b>23.809</b>	<b>(24.380)</b>
Ingresos por comisiones y honorarios	13.300	14.305	7.422	6.857
Gastos por comisiones y honorarios	(13.117)	(11.927)	(6.443)	(7.780)
<b>Ingreso (Gasto) neto por comisiones y honorarios</b>	<b>183</b>	<b>2.378</b>	<b>980</b>	<b>(922)</b>
<b>Otros ingresos</b>				
Ganancia neta sobre instrumentos financieros de patrimonio	11	30	11	30
Diferencia de cambio, neto	(126)	(1.201)	(94)	136
Otros	4.843	7.579	2.920	1.146
Recuperación de cartera castigada	159	1.216	73	927
Ganancia venta activos no corrientes mantenidos para la venta	-	1.355	-	731
<b>Total otros ingresos</b>	<b>4.887</b>	<b>8.979</b>	<b>2.910</b>	<b>2.970</b>
<b>Otros gastos</b>				
Gastos por beneficios a los empleados	(35.330)	(35.125)	(16.004)	(17.731)
Gastos generales de administración	(42.755)	(38.266)	(22.295)	(20.004)
Gastos por depreciación	(956)	(1.806)	(461)	(670)
Gastos por amortización	(4.342)	(10.569)	133	(5.636)
Gastos por depreciación arrendamiento financiero	(652)	(922)	(237)	(457)
Otros Gastos	(90.492)	(12.681)	(18.635)	(3.524)
<b>Total otros gastos</b>	<b>(174.527)</b>	<b>(99.368)</b>	<b>(57.500)</b>	<b>(48.022)</b>
<b>Resultado del periodo antes de impuestos a las ganancias</b>	<b>(80.492)</b>	<b>(140.994)</b>	<b>(29.800)</b>	<b>(70.354)</b>
Gasto (Ingreso) por impuesto sobre la renta corriente y diferido	(30)	2.622	(639)	585
<b>Resultado del periodo</b>	<b>(80.522)</b>	<b>(138.372)</b>	<b>(30.439)</b>	<b>(69.770)</b>
<b>Resultado del periodo neto por acción (en pesos colombianos)</b>	<b>(1,19)</b>	<b>(3,60)</b>	<b>-1,19</b>	<b>(3,60)</b>

Véanse las notas que son parte integral de los estados financieros condensados



Oscar Enrique Rodríguez Acosta  
Representante Legal



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



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

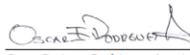
**BANCO PICHINCHA S.A.**

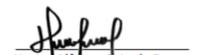
Estados de Resultados Integrales condensados por los periodos intermedios de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

Notas	Por los seis meses terminados al 30 de junio de:		Por los tres meses terminados al 30 de junio de:	
	2025	2024	2025	2024
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>\$ (80.522)</b>	<b>\$ (138.372)</b>	<b>\$ (30.440)</b>	<b>\$ (69.770)</b>
<b>PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS:</b>				
Inversiones Disponibles para la venta	1.476	(804)	1.408	4.602
Inversiones Disponibles para la venta (Impuesto diferido)	(606)	339	(611)	(1.771)
<b>PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS</b>				
Revaluación de activos	-	(2.127)	-	22
Revaluación de activos (Impuesto Diferido)	43	831	22	22
<b>TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS</b>	<b>913</b>	<b>(1.861)</b>	<b>818</b>	<b>2.853</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO</b>	<b>\$ (79.608)</b>	<b>\$ (140.223)</b>	<b>\$ (29.622)</b>	<b>\$ (66.917)</b>

Véanse las notas que son parte integral de los estados financieros separados condensados

  
Oscar Enrique Rodriguez Acosta  
Representante Legal

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

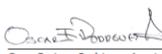
  
Emerson Fernery Prieto Fontecha  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No 207084-T  
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.  
(Véase mi informe adjunto)

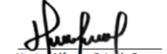
**BANCO PICHINCHA S.A.**

Estados de Cambios en el Patrimonio Condensados de Periodo Intermedio  
Por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024  
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

Nota	Capital suscrito y pagado	Anticipos incremento de Capital	Prima en colocación de acciones	Reserva Legal	Adopción por primera vez NCF	Otro Resultado Integral - ORI	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del periodo	Total Patrimonio de los accionistas, neto
<b>Saldo al 1 de enero de 2024</b>	<b>222.111</b>	<b>59.993</b>	<b>174.577</b>	<b>116.259</b>	<b>14.628</b>	<b>7.052</b>	<b>(160.279)</b>	<b>(133.118)</b>	<b>\$ 801.223</b>
Traslado de pérdidas a ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	(133.118)	-	-
Anticipo incremento de capital	-	48.549	-	-	-	-	-	-	48.549
Revaluación de activos e impuesto diferido	-	-	-	-	-	(1.296)	-	-	(1.296)
Ganancias no realizadas en inversiones	-	-	-	-	-	(555)	-	-	(555)
Capitalización	162.221	(59.993)	-	-	-	-	-	-	102.228
Movimientos netos en ajustes en la aplicación de NIIF por primera vez	-	-	-	-	(222)	-	222	-	-
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	(138.372)	(138.372)
<b>Saldo al 30 de junio de 2024</b>	<b>384.332</b>	<b>48.549</b>	<b>174.577</b>	<b>116.259</b>	<b>14.406</b>	<b>5.201</b>	<b>(293.175)</b>	<b>(138.372)</b>	<b>311.776</b>
<b>Saldo al 1 de enero del 2025</b>	<b>516.739</b>	<b>92.336</b>	<b>174.577</b>	<b>116.259</b>	<b>14.406</b>	<b>10.047</b>	<b>(293.175)</b>	<b>(242.200)</b>	<b>388.989</b>
Traslado de pérdidas a ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	(242.200)	242.200	-
Anticipo incremento de capital	-	63.882	-	-	-	-	-	-	63.882
Revaluación de activos e impuesto diferido	-	-	-	-	-	43	-	-	43
Ganancias no realizadas en inversiones	-	-	-	-	-	870	-	-	870
Capitalización	162.337	(92.336)	-	-	-	-	-	-	70.001
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	(80.522)	(80.522)
<b>Saldo al 30 de junio de 2025</b>	<b>679.076</b>	<b>63.882</b>	<b>174.577</b>	<b>116.259</b>	<b>14.406</b>	<b>10.960</b>	<b>(535.375)</b>	<b>(80.522)</b>	<b>443.263</b>

Véanse las notas que son parte integral de los estados financieros separados condensados

  
Oscar Enrique Rodriguez Acosta  
Representante Legal

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

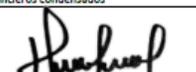
  
Emerson Fernery Prieto Fontecha  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No 207084-T  
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.  
(Véase mi informe adjunto)

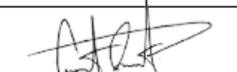
**BANCO PICHINCHA S.A.**  
Estados de Flujos de Efectivo Condensados de Periodo Intermedio  
Por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024  
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	Periodo de seis meses terminados al 30 de junio:	
		2025	2024
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Resultado del ejercicio		(80.522)	(138.372)
Conciliación del resultado del ejercicio con el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación:			
(Recuperación) deterioro de cartera de créditos, operaciones de leasing financiero, neto	9	(38.410)	76.738
Deterioro de otras cuentas por cobrar, neto	10	55	2.180
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta	11	40	389
Depreciación	12	956	1.806
Depreciación derechos de uso	13	652	922
Amortizaciones de intangibles	14	4.342	10.569
Valoración de derivados	17	-	(121)
Pérdida (utilidad) en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	11	16	(1.355)
Utilidad en venta de propiedades y equipo, neto	12	-	(47)
Utilidad en valoración de inversiones, neto	8	(29.591)	(32.902)
Ajuste propiedades y equipo, por derecho de uso, neto	13	(147)	-
Ajuste propiedades y equipo, neto	12	1.115	8.687
Ajuste activos intangibles	18	4.774	-
Impuesto diferido activo	15	(30)	(2.622)
Intereses pagados sobre arrendamientos financieros	18	20	51
Aumento de provisiones	20	234	5
<b>Variación neta en activos y pasivos operacionales</b>			
Incremento de Activos financieros por cartera de crédito	9	(419.066)	(488.242)
Intereses recibidos de cartera de crédito	9	142.517	142.682
Incremento de Otras cuentas por cobrar, neto	10	(6.152)	(5.985)
Incremento de Impuesto a las ganancias activo	15	(9.312)	(15.481)
Incremento de Otros activos		(9.738)	(6.711)
Disminución de instrumentos derivados		-	(2.374)
Depósitos de clientes - giros	16	11.076	838.993
Intereses pagados depósitos de clientes	16	(119.788)	(122.667)
Intereses pagados obligaciones financieras	17	(6.694)	(22.429)
Otros pasivos no financieros	21	1.965	(979)
Pasivo por arrendamientos	18	(147)	-
Beneficios a empleados	19	(443)	(47)
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación</b>		<u>(549.236)</u>	<u>242.907</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Incremento (disminución) activos financieros de inversión	8	(32.332)	118.242
Adquisición propiedades y equipo neto	12	(26)	(96)
Venta activos de propiedades y equipo - neto	12	-	330
Disminución propiedades y equipo, por derecho de uso, neto	13	-	174
Pérdida (ganancia) de la venta activos no corrientes mantenidos para la venta	11	809	(5.020)
Adiciones de activos intangibles	14	(5.027)	(10.949)
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión</b>		<u>(36.576)</u>	<u>102.681</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</b>			
Pago de cánón de arrendamiento financiero	18	(399)	(178)
Incremento (Disminución) de obligaciones financieras	17	107.209	(262.252)
Capitalización	23	133.882	150.776
Intereses arrendamientos financieros	18	(20)	(51)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiación</b>		<u>240.672</u>	<u>(111.705)</u>
<b>DISMINUCIÓN (AUMENTO) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		<u>(345.140)</u>	<u>233.883</u>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO</b>		<u>607.222</u>	<u>134.950</u>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>		<u><u>262.082</u></u>	<u><u>368.833</u></u>

Véanse las notas que son parte integral de los estados financieros condensados

  
Oscar Enrique Rodríguez Acosta  
Representante Legal

  
Hector Alfonso Orjuela Forero  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No 151954-T

  
Emerson Fernery Prieto Fontecha  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No 207084-T  
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.  
(Véase mi informe adjunto)

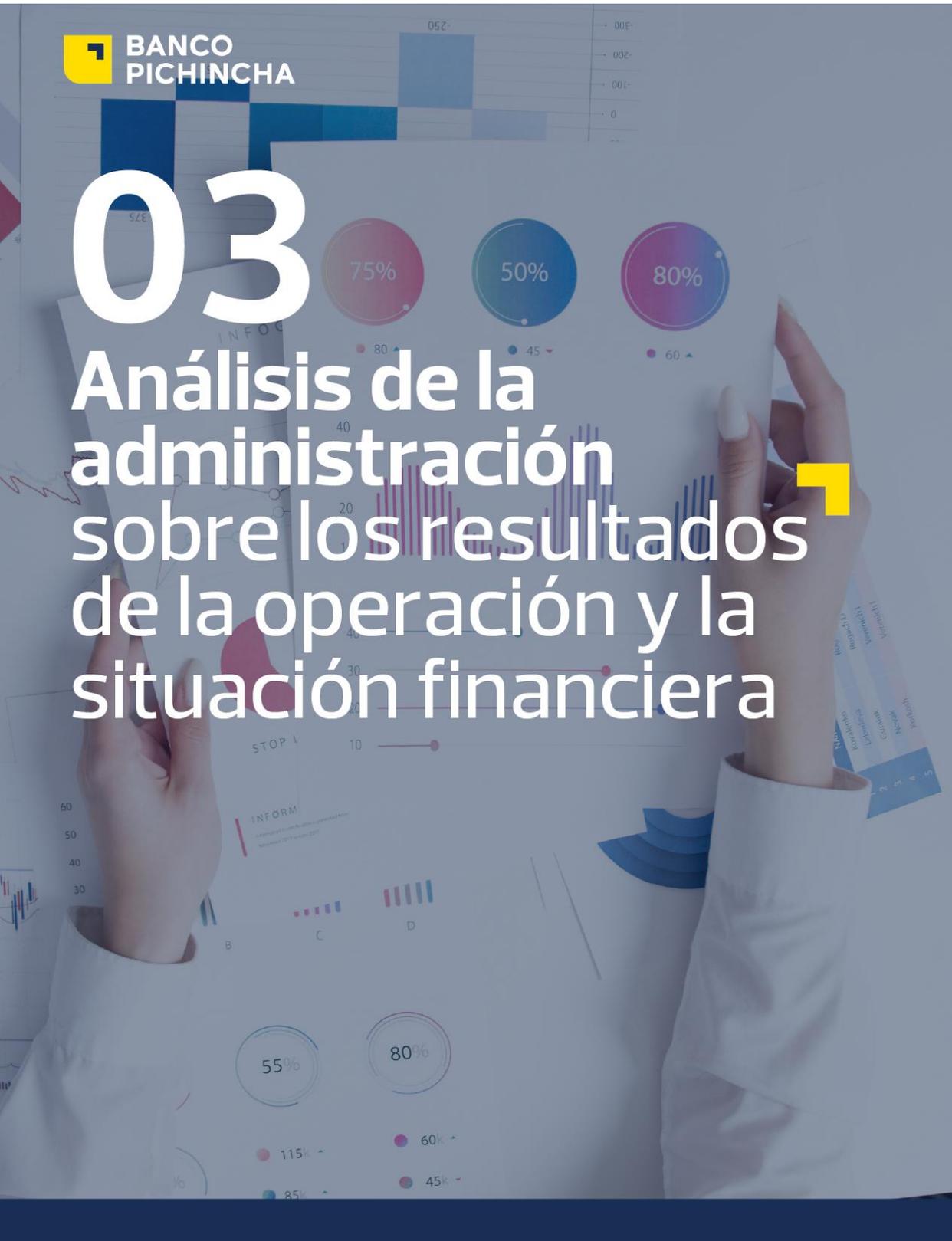
Para más información, **ver el Anexo - Notas a los Estados Financieros** que se encuentra al final de este informe.

## **2.2 Eventos subsecuentes**

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

# 03

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



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

#### **Entorno Económico**

Durante el primer semestre de 2025, el mercado local estuvo influenciado principalmente por la estrategia de financiamiento del Gobierno Nacional, con la cual plantea aumentar la oferta de TES (cuatro nuevos nodos en la curva) para cubrir sus necesidades de caja y donde el Ministerio de Hacienda emitirá deuda en pesos durante el 2025 por un total de COP \$81 billones. Este incremento se dio en un contexto de rompimiento de la regla fiscal, en donde el déficit proyectado para 2025 pasó de 5.1% a 7,1% del PIB. Como resultado de la mayor incertidumbre fiscal, se observó un empujamiento de la curva de rendimientos, en un entorno de inflación a la baja (4,82% en junio), la cual le permitió al Banco de la República recortar su tasa de interés en 25 puntos básicos, llegando así a 9.25% al cierre de junio. No obstante, estos recortes resultaron menores a los esperados por el mercado y para el cierre de 2025 se estima que el Banco Central disminuya la tasa de referencia entre 50 y 75 puntos básicos adicionales, ubicándose de este modo entre 8.75% y 8.50% en diciembre.

En cuanto a la tasa de cambio, se evidenció una alta volatilidad, con un rango de negociación entre COP \$4.458 y COP \$3.948 y con una tendencia a la baja en los últimos dos meses, la cual fue el resultado de un dólar globalmente débil y de los flujos de entrada en USD derivados de la estrategia de refinanciamiento del gobierno.

### 3.2. Resultados y Situación Financiera

A continuación, se presenta el Estado de Situación Financiera:

Descripción	jun-24	jun-25	2Q 25 vs 2Q 24 (\$)	2Q 25 vs 2Q 24 (%)
Disponible	173.146	195.561	+22.415	13%
Fondos Interbancarios e Inversiones	750.304	692.590	-57.713	-8%
<b>Cartera de Créditos Neta</b>	<b>2.021.689</b>	<b>2.355.054</b>	<b>+333.365</b>	<b>16%</b>
Cartera Bruta	2.177.994	2.453.149	+275.155	13%
Provisión Cartera	-156.305	-98.095	+58.210	-37%
<b>Otros Activos</b>	<b>263.387</b>	<b>270.316</b>	<b>+6.929</b>	<b>3%</b>
Cuentas Por Cobrar	98.928	82.790	-16.138	-16%
Bienes Realizables y Recibidos en Pago	4.393	3.569	-824	-19%
Propiedad, Planta y Equipo	74.334	76.484	+2.150	3%
Otros Activos	85.732	107.473	+21.741	25%
<b>Total Activos</b>	<b>3.208.526</b>	<b>3.513.522</b>	<b>304.996</b>	<b>10%</b>
<b>Total Depósitos de Clientes</b>	<b>2.413.573</b>	<b>2.636.418</b>	<b>+222.845</b>	<b>9%</b>
Depósitos a la vista	753.081	1.066.802	+313.721	42%
CDTS	1.660.492	1.569.616	-90.876	-5%
<b>Operaciones con el mercado</b>	<b>56.139</b>	<b>195.404</b>	<b>+139.265</b>	<b>248%</b>
Exigib. servicios Bancarios	28.756	13.037	-15.719	-55%
Fondos Interb. comprados	27.383	182.367	+154.984	566%
<b>Créditos Bancos y Otras Entidades</b>	<b>285.285</b>	<b>72.248</b>	<b>-213.037</b>	<b>-75%</b>
Entidades de Redescuento	34.830	15.450	-19.381	-56%
Créditos otras entidades	250.454	56.798	-193.656	-77%
<b>Otros Pasivos</b>	<b>190.303</b>	<b>230.071</b>	<b>+39.768</b>	<b>21%</b>
Cuentas por Pagar	65.703	70.899	+5.196	8%
Obligaciones Laborales	3.676	4.048	+372	10%
Pasivos Estimados y Provisiones	12.936	14.312	+1.376	11%
Otros Pasivos	107.988	140.812	+32.824	30%
<b>Total Pasivos</b>	<b>2.945.300</b>	<b>3.134.141</b>	<b>188.841</b>	<b>6%</b>
<b>Total Patrimonio</b>	<b>263.226</b>	<b>379.381</b>	<b>116.155</b>	<b>44%</b>

\*Cifras al corte y en millones de COP

Al corte del mes de junio de 2025, los activos de Banco Pichincha cerraron con un saldo de \$3.513.522 millones, lo que representa un aumento de \$304.996 millones (+10%) en comparación con el mismo periodo del año 2024.

Este aumento se explica principalmente por la variación de la cartera bruta que presentó un aumento de COP \$275.155 millones. La variación obedece a la buena gestión comercial en desembolsos de cartera de libranza oficial y crédito empresarial, obteniendo un incremento en la facturación acumulada del 66% con respecto al segundo semestre del año anterior. Adicionalmente, las ventas de cartera ayudaron a disminuir el saldo de provisiones en un -37% reduciendo este rubro en COP \$58.210 millones, explicado por los reintegros de provisiones de cartera vendida y la buena calidad de la cartera originada. Con base en lo anterior, el factor de provisión pasó de 7,12% en junio de 2024 a 3,95% a junio 2025 que representa una variación de -317pbs.

Como se mencionó anteriormente, el Banco alcanzó una facturación acumulada de COP \$1.382.341 millones, que corresponde a un incremento de 66% frente al primer semestre de 2024. De esta cifra acumulada de desembolsos, COP \$951.611

millones correspondieron a libranzas, y \$428.863 millones a créditos empresariales, lo que representa un crecimiento del 87% y 48%, respectivamente. Vale la pena destacar que, en los meses de marzo y junio de 2025, Banco Pichincha alcanzó el mayor volumen mensual desembolsado de los últimos dos años, llegando a COP \$301.728 y COP \$244.297 millones, respectivamente.

De cara a los pasivos, los mismos cerraron con un saldo a junio de 2025 de COP \$3.134.141 millones; representando de esta manera, un aumento de COP \$188.841 millones respecto a junio de 2024, explicado principalmente por el crecimiento en depósitos de COP \$222.845 millones que se recogen principalmente a través de Pibank.

En cuanto a los depósitos de clientes, en el segundo trimestre de 2025 el Banco alcanzó un saldo acumulado de COP \$2.636.418 millones con un crecimiento del 9% (+COP \$222.845 millones) frente al segundo trimestre de 2024. Este aumento se debe a la estrategia enfocada en la captación de clientes en el segmento de personas naturales, donde se logró un crecimiento del 57% en el canal de Pibank con una participación del 51% del total de depósitos.

Durante el segundo trimestre del año 2025, se logró un saldo de COP \$890.509 millones y COP\$432.944 millones en la Cuenta de Ahorro y CDT's Pibank, respectivamente. Estos resultados son el fruto de las tasas competitivas y una estrategia publicitaria efectiva, que ha permitido fortalecer la visibilidad y posicionamiento en el mercado.

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

Descripción	jun-24	jun-25	2Q 25 vs 2Q 24 (\$)	2Q 25 vs 2Q 24 (%)
Ingresos por Intereses	73.898	75.911	+2.013	3%
Otros Costos de Colocación	-1.407	-5.588	-4.181	297%
Gasto por Intereses	-75.044	-63.840	+11.204	-15%
Resultado Tesorería	16.343	14.163	-2.180	-13%
<b>Margen de Intereses</b>	<b>13.789</b>	<b>20.645</b>	<b>+6.856</b>	<b>50%</b>
Diferencia en Cambio	153	-85	-239	-156%
Comisiones neto	6.097	8.695	+2.598	43%
<b>Margen Bruto</b>	<b>20.040</b>	<b>29.255</b>	<b>+9.215</b>	<b>46%</b>
<b>Gastos de Explotación</b>	<b>-51.530</b>	<b>-38.960</b>	<b>+12.571</b>	<b>-24%</b>
<i>Gastos Generales</i>	-22.412	-18.121	+4.290	-19%
<i>Gastos Personal</i>	-18.727	-15.815	+2.912	-16%
<i>Tributos</i>	-7.416	-4.742	+2.675	-36%
<i>Depr. Y Amortizaciones</i>	-2.975	-282	+2.693	-91%
Prima Originadores	-146	-12	+135	-92%
<b>Margen Neto</b>	<b>-31.637</b>	<b>-9.717</b>	<b>+21.920</b>	<b>-69%</b>
Deterioro Inversión Crediticia	-39.196	-2.812	+36.384	-93%
<i>Provisiones</i>	-39.104	-2.345	+36.759	-94%
<i>Ingresos Cartera Castigada</i>	927	73	-854	-92%
<i>G. Asumidos (Condonaciones)</i>	-1.019	-540	+479	-47%
Otros Ingresos neto	478	-17.272	-17.751	-3711%
<i>Utilidad en Venta de Activos</i>	613	0	-613	-100%
<i>Utilidad/Pérdida en ventas de Cartera</i>	0	-16.645	-16.645	N.C.
<i>Otros (neto)</i>	-135	-627	-492	366%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>-70.355</b>	<b>-29.801</b>	<b>+40.554</b>	<b>-58%</b>
Impuesto Renta y Diferido	585	-639	-1.223	-209%
<b>Utilidad Neta</b>	<b>-69.770</b>	<b>-30.440</b>	<b>+39.330</b>	<b>-56%</b>

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

El resultado del segundo trimestre de 2025 se origina principalmente por el proceso de reinversión del Banco con expectativas de crecimiento en el mediano plazo. Sin embargo, el Banco refleja avances relevantes en su gestión financiera que se evidencian al comparar contra el mismo periodo del año anterior (una menor pérdida por algo cercano a los COP \$40.000 millones). De esta manera, el Banco muestra una tendencia de mejora operativa y financiera gracias al esfuerzo que se adelanta y se evidencia en tres pilares fundamentales, (i) **margen de interés**, donde este es impulsado por el aumento en ingresos financieros gracias al mayor volumen y desembolsos de libranza oficial y crédito empresarial, adicionalmente un menor gasto financiero que recoge la estrategia en precios de depósitos y estructura de fondeo realizada durante el segundo trimestre de 2025; (ii) **planes de eficiencia** focalizados en la reducción de los gastos de explotación; y, (iii) **menor gasto de provisiones de cartera** como resultado de las ventas de cartera activa, que han permitido mejorar la cartera que permanece en los libros del Banco, así como el buen comportamiento de la cartera.

- (i) Como primera medida y una de las más destacadas, es el fortalecimiento del margen de interés, que creció un 50% comparado con el segundo

trimestre de 2024, alcanzando los COP \$20.645 millones, lo que evidencia la búsqueda por parte del Banco de robustecer los diferenciales de clientela. Este resultado fue impulsado a través del aumento en COP \$2.013 millones correspondientes a intereses generados en la cartera por mayor volumen y tasas de rentabilidad de esta. Adicionalmente, se presenta una reducción del gasto financiero en COP \$11.204 millones. No obstante, esta apertura del margen se ha visto limitada frente a lo que se propuso en el presupuesto de este año, dada la coyuntura sistémica del país que paulatinamente ha hecho que los expertos en entorno macroeconómico ajusten sus expectativas de tasas con una corrección mucho más moderada que la que se preveía al momento en que se elaboró el plan de negocio.

- (ii) La compañía logró mejorar su eficiencia operativa, reduciendo los gastos de explotación en un -24%, equivalentes a -COP \$12.571 millones.

En gastos generales las principales eficiencias alcanzadas durante el periodo se reflejan en una reducción significativa en los gastos de honorarios por -COP \$1.027mM, mantenimiento software y hardware -COP \$1.121mM y suscripciones tecnológicas -COP \$2.107mM, resultado de las acciones implementadas en el marco del plan de eficiencia. Es importante destacar que estas optimizaciones no han comprometido la operatividad del Banco ni el cumplimiento de sus objetivos estratégicos, lo que evidencia una gestión responsable y orientada a la sostenibilidad financiera sin afectar la calidad del servicio ni los resultados esperados.

En cuanto a los gastos de personal, se redujeron (-16%).

Adicionalmente, los gastos por tributos se redujeron en un -36% respecto al segundo trimestre de 2024, lo que representa un ahorro de COP \$2.675 millones. Esta disminución se explica principalmente por la finalización de la promoción de cashback en la cuenta de ahorros Pibank, la cual estuvo vigente hasta el mes de julio de 2024 y un menor IVA por la contención en gastos generales.

- (iii) Por otra parte, el deterioro de inversión crediticia se destaca como un elemento de los más importantes en la gestión financiera del Banco en el mediano plazo, tomando decisiones desde el primer trimestre de 2023 sobre el ajuste de políticas de admisión, encaminadas a un mejor perfil de nuestros clientes. Como resultado de lo anterior, el Banco en su estado de resultados del segundo trimestre 2025, tuvo una reducción en gasto de provisiones BAU (depurando efectos de ventas de cartera) de -COP \$20.820 millones comparado con el segundo trimestre de 2024.

Descripción	2Q 2024	2Q 2025	2Q 25 vs 2Q 24 (\$)	2Q 25 vs 2Q 24 (%)
<b>Provisiones</b>	- 39.104	- 2.345	36.759	-94%
Provisiones BAU (sin Reint. Provisiones)	- 39.104	- 18.284	20.820	-53%
Reint. de Provisiones por Vta de Cartera	-	15.939	15.939	100%

De acuerdo con lo anterior, si se analiza el indicador de costo de riesgos (CdR) sin tomar en cuenta los reintegros de provisiones por las ventas de cartera, es decir, solamente teniendo en cuenta el gasto de provisiones BAU, se puede evidenciar una mejora de -382pbs de este indicador, alcanzando en junio 2025 un resultado de 4,13% frente a 7,95% del año inmediatamente anterior.

Las medidas de saneamiento de provisiones de cartera, donde se enajenaron carteras con originación previa al año 2022 permitieron la disminución del gasto por provisión y el volumen de cartera vencida reflejado en el indicador ICV al cierre del segundo trimestre 2025 en 1,37%, el cual presenta una disminución de -4,83% comparado con el mismo periodo del año anterior.

Dicho lo anterior, el indicador de costo de riesgos (CdR) con reintegro de ventas de cartera se situó a junio de 2025 en 0,30%, mejorando en 765pbs con respecto al del año anterior. Esto se ve reflejado como resultado de los reintegros en provisiones de cartera que surgieron de las ventas de cartera realizadas en el año 2025.

# 04

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



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

El portafolio de inversiones del Banco al cierre de junio de 2025 ascendió a COP \$644.395 millones y su clasificación contable estuvo acorde con las políticas de gestión de riesgos y modelo de negocio aprobados por la Junta Directiva. De esta manera, las posiciones del portafolio se concentraron en primera medida en inversiones a valor razonable con impacto en ORI (disponibles para la venta), las cuales representaron 78%, seguido por inversiones a costo amortizado (al vencimiento) que sumaron el restante 22%.

El portafolio a valor razonable con impacto en ORI sumó COP \$481.840 millones y tuvo una duración promedio de 1.52. Asimismo, estuvo compuesto mayoritariamente por títulos de deuda pública TES, los cuales sumaron \$365.755 millones. Los restantes COP \$116.085 millones estuvieron representados en títulos de deuda privada, emitidos por establecimientos de crédito vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El portafolio a costo amortizado alcanzó COP \$162.554 millones, siendo las inversiones obligatorias las más representativas al sumar COP \$140.540 millones. Por último, COP \$22.014 millones de este portafolio estuvieron invertidos en títulos de deuda pública TES.

Dada la distribución de los portafolios, el impacto en el patrimonio técnico por la utilidad o pérdida que se genera por la diferencia entre las tasas de mercado y las tasas de compra y que se refleja en Otros Resultados Integrales - ORI, resultó en - COP \$11.628 millones al cierre de junio.

El Banco realiza monitoreo permanente de su riesgo de mercado a través de métricas como el VaR relativo, que permite estimar la máxima pérdida potencial por variación en los precios de mercado de los instrumentos financieros en los que mantiene posición a partir de la distribución de probabilidad de los retornos de dichos instrumentos. Este indicador registró un resultado del 0,22% en el cierre de junio, teniendo en cuenta el patrimonio técnico, la probable pérdida por riesgo de mercado del Banco fue de \$684 millones, ubicando la exposición dentro del límite de apetito de riesgo. Las pruebas de desempeño sobre el VaR para el segundo trimestre del año reflejan que la predicción del modelo es ajustada.

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

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

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

# 05

## Variaciones materiales diferentes a Riesgo de Mercado



### **5.1 Riesgo de crédito**

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

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

### **5.2 Riesgo Operacional**

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

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

El valor de las pérdidas registradas por eventos de riesgo operacional para el segundo trimestre del año 2025 corresponde a COP \$8,1 millones. Pérdidas concentradas en recepción, ejecución y mantenimiento de operaciones.

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

Durante el segundo trimestre de 2025, el Banco fortaleció la gestión del SARLAFT mediante la ejecución de actividades orientadas a la revisión de la calidad, integridad y completitud de la información procesada, como resultado del plan de acción implementado en el primer trimestre, enfocado en optimizar los tiempos de identificación de alertas transaccionales generadas a partir de la segmentación estadística y los escenarios de monitoreo activos.

Adicionalmente, se garantizó el cumplimiento de las obligaciones relacionadas con la verificación en listas vinculantes obligatorias, aplicando controles a prospectos, proveedores, clientes y beneficiarios finales, tanto al inicio como durante la vigencia de la relación contractual.

En el marco de su objeto social, la Entidad dio cumplimiento a las Recomendaciones 6 y 7 del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI), a las Resoluciones 1267 de 1999, 1988 de 2011, 1718 y 1737 de 2006 del Consejo de Seguridad de las Naciones Unidas (CSNU), al artículo 20 de la Ley 1121 de 2006, así como a las obligaciones derivadas del Convenio respectivo y al numeral 6 de la Circular Externa 027 de 2020, en lo relacionado con las sanciones financieras dirigidas.

Finalmente, el Banco atendió de manera oportuna y diligente los requerimientos formulados por los entes de control y autoridades judiciales, reafirmando su compromiso con la transparencia, legalidad y el fortalecimiento del sistema de prevención del riesgo de LA/FT/FPADM.

#### **5.4 Riesgo de Liquidez**

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

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

Para el cierre del segundo trimestre del año, el Indicador de Riesgo de Liquidez se situó en COP \$142.595mM y su razón fue de 1,29. Durante el segundo trimestre se evidenció un descenso moderado, debido a la concentración de requerimientos previstos para este periodo. No obstante, la gestión de este riesgo ha permitido que el indicador se mantenga dentro de los límites regulatorios y los establecidos por el Marco de Apetito de Riesgo (MAR) de la Entidad.

Adicionalmente, el Banco realiza la medición del Coeficiente de Financiación Estable Neta (CFEN), de acuerdo con lo establecido en la referida normativa de la Superintendencia Financiera de Colombia, dicho indicador tiene como objetivo medir la relación de la financiación estable respecto a los activos a largo plazo (hasta superior a 1 año). Así mismo, busca limitar una excesiva dependencia de fuentes inestables de financiación de los activos estratégicos que a menudo son ilíquidos.

Al cierre del segundo trimestre del 2025, el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) del Banco, se ubicó en 133.69%, por encima del límite establecido normativamente del 80%, y cumpliendo el límite objetivo establecido en el Marco de

Apetito de Riesgo (MAR) de la Entidad. Este resultado disminuyó 620 puntos básicos, comparado con marzo de 2025 cuando resultó en 139.91%. Sin embargo, el CFEN se mantiene estable como resultado de la concentración de depósitos en clientes minoristas, lo cual genera mayor estabilidad de acuerdo con las ponderaciones establecidas para este cálculo.

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

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

### **5.5 Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario**

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

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

Durante el segundo trimestre del año, el Banco ha continuado con el seguimiento riguroso de estos indicadores regulatorios; al cierre de junio de 2025 ascendió a 14,98%, manteniéndose así dentro de los niveles establecidos por la regulación. Adicionalmente, durante el último trimestre se han actualizado los modelos comportamentales aplicados a los depósitos sin vencimiento contractual (NMDs).

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

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

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

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

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

# 06

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

## 6.1 Criterios ASG

Durante el segundo trimestre de 2025, no se han presentado cambios materiales en las prácticas, procesos, políticas e indicadores implementados en relación con los criterios ambientales y sociales. Por lo tanto, la información se mantiene sin alteraciones respecto de lo reportado en el informe correspondiente al primer trimestre del presente año.

## 6.2 Gobierno Corporativo

- **Estructura de capital del Banco**

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

Tipo de capital	Monto	Acciones
Capital Autorizado	\$850.000.000.000	85.000.000.000
Capital suscrito	\$679.075.576.260	67.907.557.926
Capital pagado	\$679.075.576.260	67.907.557.926

La composición accionaria al corte del 30 de junio de 2025 presentó modificaciones respecto a la reportada al corte del 31 de marzo de 2025, así:

ACCIONISTA	1Q2025		2Q2025	
	No. DE ACCIONES	%	No. DE ACCIONES	%
Banco Pichincha C.A.	54.125.705.588	88,86534	61.125.705.588	90,01311
Confía Capital S.L.	4.492.972.547	7,37671	4.492.972.547	6,61631
Andean Investment Corp.	1.187.770.557	1,95012	1.187.770.557	1,74910
Ruart Ecuador S.A.S.	679.746.700	1,11603	679.746.700	1,00099
Diners Club del Ecuador	420.604.699	0,69056	420.604.699	0,61938
Otros	757.835	0,000124	757.835	0,00112
<b>TOTAL</b>	<b>60.907.557.926</b>	<b>100%</b>	<b>67.907.557.926</b>	<b>100%</b>

El aumento en la participación de Banco Pichincha C.A. se debió a la formalización de los anticipos destinados de manera irrevocable a una futura capitalización recibidos por parte de nuestra matriz en abril de 2025 por \$70.000.000.000 millones y formalizados en el mes de junio de 2025.

- **Junta Directiva**

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

### Comités de apoyo de la Junta Directiva:

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

- **Alta Gerencia**

El 22 de junio de 2025, la Junta Directiva designó a Yamid Lancheros Castillo como Auditor General y Vicepresidente de Auditoría. El nuevo Vicepresidente, cuenta con más de 17 años de experiencia en el sector financiero y se venía desempeñando como Director en esta área del Banco. Yamid es Administrador de Empresas, cuenta con una Maestría en Dirección de Empresas y Gestión de Proyectos y así mismo cuenta con una Especialización en Alta Gerencia.

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



- **Operaciones con partes vinculadas**

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

- **Información presentada al mercado**

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

Información Financiera:

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

Información de Gobierno Corporativo:

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

Información relevante:

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

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

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

# 07

## Anexos – Notas a los Estados Financieros



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS  
Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 y por los periodos de seis y  
tres meses terminados el 30 de junio de 2025 y 2024**

(Cifras expresadas en millones de pesos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

A continuación, se presentan las notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios al 30 de junio de 2025 (No auditados), 31 de diciembre de 2024 (Auditados) y por los periodos de tres meses finalizados al 30 de junio de 2025 y 2024 (No auditados). Las cifras que se presentan a continuación están expresadas en millones de pesos colombianos.

**Nota 1 - Entidad reportante**

Banco Pichincha S.A. (En adelante “el Banco”) es un establecimiento bancario de carácter privado, legalmente constituido bajo la forma de sociedad anónima mediante la Escritura Pública No. 2.516 del 3 de octubre de 1964, otorgada ante la Notaría Segunda (2) de Bucaramanga, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., mediante Resolución No 767 del 20 de mayo de 2011, autorizó el funcionamiento como Establecimiento Bancario

De acuerdo con lo establecido en sus Estatutos Sociales, la duración del Banco se extiende hasta el 3 de octubre de 2082. Desde el 24 de marzo de 2010, la Entidad pasó a formar parte del Grupo Financiero liderado por el Banco Pichincha C.A. (Establecimiento bancario ecuatoriano) a raíz de la adquisición por diferentes entidades del grupo del 99.99% de las acciones en las que se encuentra dividido el capital de la Sociedad.

Al corte del 30 de junio de 2025, el principal accionista es el Banco Pichincha C.A. con la titularidad de 61.125.705.588 de acciones ordinarias, equivalentes al 90,01% de participación en el capital social.

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

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

Así mismo, el Banco actualmente cuenta con líneas de negocio adicionales en los segmentos Institucional, Empresarial, Personal y la Banca Directa, dentro de los cuales ofrece los productos de cuentas de ahorro, cuenta corriente, certificados de

depósito a término y créditos ordinarios, entre otros productos propios de los Establecimientos Bancarios.

La Dirección General y domicilio principal del Banco Pichincha S.A. se encuentra ubicada en la Av. Américas No. 42-81 de la ciudad de Bogotá D.C. Al corte del 30 de junio de 2025 el Banco cuenta con 15 oficinas distribuidas en las ciudades de Bogotá, Medellín, Cali, Bucaramanga, Barranquilla, Pereira, Manizales, Ipiales, Cúcuta, Pasto, Ibagué, Neiva, y Cartagena.

Al 30 de junio de 2025 la Entidad operaba con quinientos noventa y dos (616) empleados entre fijos y temporales, para el 31 de diciembre de 2024 la entidad operaba seiscientos veintisiete (627) empleados entre fijos y temporales.

Los estados financieros al 30 de junio de 2025 fueron presentados en sesión de la Junta Directiva el 25 de julio de 2025 con acta número 789. A continuación, se presenta una descripción de los principales impactos evidenciados en la situación financiera y operaciones de Banco Pichincha S.A.:

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

- **Hipótesis de negocio en marcha**

La Junta Directiva del Banco y sus accionistas consideran que, dados los resultados del Banco presentados al 30 de junio de 2025, no se presentan efectos económicos que obliguen a realizar cambios en las proyecciones de continuidad del Banco hasta el momento.

El Banco presenta pérdidas recurrentes en los últimos años, no obstante, la administración sigue considerando que el Banco cuenta con los recursos suficientes para continuar en funcionamiento durante al menos los siguientes 12 meses y que la base contable del negocio en marcha sigue siendo apropiada. Adicionalmente, dentro del presupuesto aprobado para el año 2025 contempla reducción de la pérdida anual en aproximadamente del 45%.

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

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

Como se informa en las notas presentadas al cierre de los Estados Financieros de junio de 2025, los resultados están dentro del presupuesto definido en el Plan

Estratégico que la Administración ha estimado para el periodo del año objeto de este informe.

La desviación del BDI acumulado frente a presupuesto de +\$4,5mM, está impulsado principalmente por comisiones en \$3,5mM, ahorro en gastos de explotación de \$3,8mM y menor gasto de provisión de \$1,7mM. Aminorado por la pérdida en ventas de cartera de \$8mM por el decalaje de estas.

Descripción			PPTO. JD	Var (\$)			Var (%)		Cumpl.
	jun-24	jun-25	jun-25	YoY	MoM	Ppto JD	YoY	MoM	Ppto JD
Ingresos por Intereses	143.758	151.483	149.196	+7.725	+26.246	+2.287	5%	21%	101,5%
Otros Costos de Colocación	-2.449	-10.848	-5.452	-8.399	-1.826	-5.396	343%	20%	50,3%
Gasto por Intereses	-148.849	-128.687	-131.257	+20.162	-22.727	+2.570	-14%	21%	102,0%
Resultado Tesorería	32.932	28.149	27.536	-4.783	+4.608	+613	-15%	20%	102,2%
<b>Margen de Intereses</b>	<b>25.392</b>	<b>40.096</b>	<b>40.023</b>	<b>+14.704</b>	<b>+6.301</b>	<b>+73</b>	<b>58%</b>	<b>19%</b>	<b>100,2%</b>
Diferencia en Cambio	-1.048	-109	-85	+939	-36	-25	-90%	48%	77,4%
Comisiones neto	12.254	13.973	10.467	+1.719	+2.229	+3.506	14%	19%	133,5%
<b>Margen Bruto</b>	<b>36.598</b>	<b>53.960</b>	<b>50.406</b>	<b>+17.362</b>	<b>+8.494</b>	<b>+3.554</b>	<b>47%</b>	<b>19%</b>	<b>107,1%</b>
<b>Gastos de Explotación</b>	<b>-100.319</b>	<b>-84.158</b>	<b>-88.378</b>	<b>+16.161</b>	<b>-13.532</b>	<b>+4.220</b>	<b>-16%</b>	<b>19%</b>	<b>105,0%</b>
Gastos Generales	-43.554	-34.396	-35.601	+9.158	-5.394	+1.205	-21%	19%	103,5%
Gastos Personal	-37.165	-34.889	-35.344	+2.265	-5.374	+444	-6%	18%	101,3%
Tributos	-13.397	-9.601	-10.529	+3.796	-1.764	+928	-28%	23%	109,7%
Depr. Y Amortizaciones	-6.203	-5.261	-6.903	+942	-1.001	+1.642	-15%	23%	131,2%
Prima Originadores	-234	-25	0	+209	-4	-25	-89%	21%	0,0%
<b>Margen Neto</b>	<b>-63.955</b>	<b>-30.223</b>	<b>-37.972</b>	<b>+33.732</b>	<b>-5.043</b>	<b>+7.749</b>	<b>-53%</b>	<b>20%</b>	<b>125,6%</b>
Deterioro Inversión Crediticia	-80.616	37.471	-36.947	+118.087	-6.215	+74.418	-146%	-14%	98,6%
Provisiones	-79.579	38.117	-36.947	+117.686	-5.784	+75.065	-148%	-13%	-96,9%
Ingresos Cartera Castigada	1.216	159	0	-1.058	-7	+159	-87%	-4%	N.C.
G. Asumidos (Condonaciones)	-2.253	-805	0	+1.448	-423	-805	-64%	111%	
Otros Ingresos neto	3.576	-87.739	-6.976	-91.316	-286	-80.764	-2553%	0%	-1257,8%
Utilidad en Venta de Activos	1.217	0	0	-1.217	+0	+0	-100%	N.C.	N.C.
Utilidad/Pérdida en ventas de Cartera	0	-86.766	-8.851	-86.766	+60	-77.915	N.C.	0%	980,3%
Otros (neto)	2.360	-974	1.875	-3.333	-316	-2.849	-141%	48%	51,9%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>-140.995</b>	<b>-80.491</b>	<b>-81.895</b>	<b>+60.503</b>	<b>-11.513</b>	<b>+1.404</b>	<b>-43%</b>	<b>17%</b>	<b>101,7%</b>
Impuesto Renta y Diferido	2.622	-30	-3.107	-2.652	-161	+3.077	-101%	-123%	-1,0%
<b>Utilidad Neta</b>	<b>-138.373</b>	<b>-80.522</b>	<b>-85.002</b>	<b>+57.851</b>	<b>-11.674</b>	<b>+4.480</b>	<b>-42%</b>	<b>17%</b>	<b>105,6%</b>

Los ingresos de cartera percibieron \$2,3mM adicionales a lo que se tenía presupuestado, explicado principalmente por mayor volumen de libranza, empresarial. Frente al año anterior se evidencia un ahorro de \$2,5mM en costo de interés vía volumen y precio de los depósitos vista.

Los gastos de explotación están cumpliendo presupuestalmente en un 105% (\$4,2mM). Focalizados en los planes de contención que adelanta el Banco y gestión ahorro de servicios contratados. Adicional hay servicios pendientes por ser facturados, debido a la no finalización del proceso contractual.

Respecto al deterioro de inversión crediticia debe analizarse neteado con el resultado de las ventas realizadas, donde se evidencia el impacto en el decalaje de

las ventas que origina sobre ejecución por \$6,3mM, que se compensará durante 2025.

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

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

Durante los períodos terminados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 el Banco ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital. El índice de solvencia del Banco al 30 de junio de 2025 y diciembre de 2024 fue de 14.88% y 14,16% respectivamente.

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

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

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

- **Comportamiento tasas de interés en Colombia**

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

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

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

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

- **Declaración de cumplimiento**

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

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

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

- **Políticas contables**

Las políticas contables utilizadas para la preparación de los Estados Financieros condensados de periodo intermedio al 30 de junio de 2025, son las mismas que el Banco aplicó para los estados financieros anuales de fin de ejercicio al 31 de diciembre del 2024.

### **Nota 3 - Juicios y estimaciones contables críticos**

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

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

Los juicios y estimaciones de los Estados Financieros condensados intermedios al 30 de junio del 2025, son los mismos que el Banco aplicó para los estados financieros anuales de fin de ejercicio al 31 de diciembre del 2024.

- **Uso de estimaciones**

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

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

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

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

- b. Provisiones y contingencias: Una contingencia requiere clasificarse conforme a una fiable estimación de acuerdo con la probabilidad de ocurrencia de un hecho o un evento. A menos que la posibilidad de cualquier salida de recursos en la liquidación sea remota, el Banco deberá revelar, para cada clase de pasivos contingentes, al final del período de reporte, una breve descripción de la naturaleza del pasivo contingente. Cuando exista la probabilidad de una entrada de beneficios económicos, el Banco deberá revelar una breve descripción de la naturaleza de los activos contingentes al final del período de reporte y, cuando sea viable, un estimativo de su efecto financiero. Las estimaciones respecto a las contingencias se basan en los criterios adoptados según NICF. así:

La clasificación de una contingencia establece el modo en el cual deben reconocerse las provisiones. Las provisiones del Banco se determinan con base en la probabilidad establecida por el área jurídica para cada evento, hecho o proceso jurídico de la siguiente manera: procesos con probabilidad de ocurrencia entre 0 y 49% no se registra provisión, procesos con probabilidad de ocurrencia entre 50 y 100% se registra provisión según la política establecida por el Banco.

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

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

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

- d. Arrendamientos: El Banco reconoce como activos de derechos de uso y los pasivos correspondientes a la fecha en la que el activo arrendado está disponible para uso de la Compañía. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo

y el costo financiero. El costo financiero se carga a la ganancia o pérdida durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo de derecho de uso se deprecia a lo largo de la vida útil más corta del activo y el plazo del arrendamiento sobre una base lineal. El plazo de los arrendamientos fue definido con base en la información histórica de los contratos y las expectativas de permanencia en cada uno de ellos.

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

● **Juicios**

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

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

**Nota 4 - Valor razonable**

● **Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes**

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

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

Al 30 de junio de 2025	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos</b>					
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	411,624	388,574	23,051	0	411,624
Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras colombianas	117,682	0	117,682	0	117,682
Instrumentos de patrimonio	4,672	0	0	4,672	4,672
<b>Total, activos valor razonable</b>	<b>533,978</b>	<b>388,574</b>	<b>140,733</b>	<b>4,672</b>	<b>533,978</b>

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

Es importante mencionar qué, la metodología de valoración utilizada para el cálculo de los instrumentos financieros es la de PRECIA (Proveedor Oficial de Precios para Valoración).

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

El Banco realiza la medición del valor razonable utilizando las siguientes metodologías:

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

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos (por clase) y pasivos del Banco medidos al valor razonable al 30 de junio y 31 de diciembre de 2024 sobre bases no recurrentes:

Al 30 de junio de 2025	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos</b>					
Emitido o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	117,490	0	117,490	0	117,490
Cartera y operaciones de Leasing Financiero					
<b>Total, activos valor razonable</b>	<b>117,490</b>	<b>0</b>	<b>117,490</b>	<b>0</b>	<b>117,490</b>
<b>Pasivos</b>					
Certificados de Depósito a Término	1,528,863	0	1,581,825	0	1,581,825
Obligaciones financieras					
<b>Total, pasivos a valor razonable</b>	<b>1,528,863</b>	<b>0</b>	<b>1,581,825</b>	<b>0</b>	<b>1,581,825</b>

Al 31 de diciembre de 2024	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos</b>					
Emitido o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	112.302	-	112.302	-	112.302
Cartera y operaciones de Leasing Financiero	2.246.117	-	-	1.851.431	1.851.431
<b>Total, activos valor razonable</b>	<b>2.358.419</b>	<b>-</b>	<b>112.302</b>	<b>-</b>	<b>1.963.733</b>
<b>Pasivos</b>					
Certificados de Depósito a Término	1.416.388	-	1.459.826	-	1.459.826
Obligaciones financieras	136.474	-	136.474	-	136.474
<b>Total, pasivos a valor razonable</b>	<b>1.552.862</b>	<b>-</b>	<b>1.596.300</b>	<b>-</b>	<b>1.596.300</b>

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

#### Nivel 1

La medición del valor razonable se realiza con insumos observables, que reflejan precios cotizados en el mercado, con suficiente frecuencia y volumen para activos y pasivos. El precio de mercado es calculado sobre la base de criterios de referencia establecidos por las metodologías de proveedores de precios.

Para el caso del portafolio de inversiones del Banco, el proveedor de precios es Precia S.A., el cual provee insumos para la valoración de las inversiones y cuenta con metodologías de valoración de inversiones aprobadas de acuerdo con lo previsto en el Decreto 2555 de 2010 emitido por el Gobierno nacional, así como las instrucciones previstas en la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

#### Nivel 2

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

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

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

### **Nivel 3**

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

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

### **Nota 5 - Cambios normativos**

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

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

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

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

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

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

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

En mayo de 2023, el IASB realizó modificaciones de alcance limitado a la NIC 12 que proporcionan un alivio temporal del requisito de reconocer y revelar impuestos diferidos que surjan de la ley tributaria promulgada o sustancialmente promulgada que implementa las

reglas modelo del Pilar Dos, incluida la ley tributaria que implementa las reglas calificadas. impuestos internos mínimos complementarios descritos en dichas normas.

#### NIC 7 y NIIF 7 Acuerdos de financiación de proveedores

Estas modificaciones requieren divulgaciones para mejorar la transparencia de los acuerdos de financiación de proveedores y sus efectos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una empresa. Los requisitos de divulgación son la respuesta del IASB a las preocupaciones de los inversores de que los acuerdos de financiación de proveedores de algunas empresas no son suficientemente visibles, lo que dificulta el análisis de los inversores.

#### NIIF 16 – Pasivo por arrendamientos en una venta con arrendamiento posterior (Leaseback).

Estas modificaciones incluyen requisitos para transacciones de venta y arrendamiento posterior en la NIIF 16 para explicar cómo una entidad contabiliza una venta y arrendamiento posterior después de la fecha de la transacción. Las transacciones de venta y arrendamiento posterior en las que algunos o todos los pagos de arrendamiento son pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o tasa tienen más probabilidades de verse afectadas.

#### Modificaciones a la NIC 21 – Falta de intercambiabilidad.

En agosto de 2023, el IASB modificó la NIC 21 para ayudar a las entidades a determinar si una moneda es convertible a otra moneda y qué tipo de cambio al contado utilizar cuando no lo sea.

#### Modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros – Modificaciones a las NIIF 9 y NIIF 7.

El 30 de mayo de 2024, el IASB emitió modificaciones específicas a las NIIF 9 y NIIF 7 para responder a las preguntas recientes que surgieron en la práctica e incluir nuevos requisitos no solo para las instituciones financieras sino también para las entidades corporativas.

#### NIIF 18 Presentación y revelación en estados financieros.

La NIIF 18 reemplazará a la NIC 1 Presentación de estados financieros, introduciendo nuevos requisitos que ayudarán a lograr la comparabilidad del desempeño financiero de entidades similares y brindarán información más relevante y transparencia a los usuarios. Si bien la NIIF 18 no afectará el reconocimiento o medición de partidas en los estados financieros, se espera que sus impactos en la presentación y revelación sean generalizados, en particular aquellos relacionados con el estado de desempeño financiero y la provisión de medidas de desempeño definidas por la administración dentro de los estados financieros.

NIIF 19 Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas.

La NIIF 19, emitida en mayo de 2024, permite que ciertas subsidiarias elegibles de entidades matrices que informan según las Normas de Contabilidad NIIF apliquen requisitos de divulgación reducidos

**Nota 6 - Administración y gestión de riesgos**

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

**6.1 Riesgo de Crédito**

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

**Exposición al riesgo de crédito**

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

<b><u>Cartera Bruta</u></b>	<b>Junio 2025</b>	<b>Diciembre 2024</b>
Cartera Comercial	699.850	732.346
Cartera Consumo	1.753.299	1.472.416
	<b>2.453.149</b>	<b>2.204.762</b>

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

<b><u>Cartera Bruta</u></b>	<b>Junio 2025</b>	<b>Diciembre 2024</b>
Ordinaria Comercial	699.850	732.346
Leasing Comercial	0	104
Ordinaria Consumo	1.749.588	1.468.279
Empleados	3.711	4.137
	<b>2.453.149</b>	<b>2.204.866</b>

Pérdidas por deterioro

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

<b><u>Cartera Comercial</u></b>	<b>Junio 2025</b>	<b>Diciembre 2024</b>
Vigente	686.661	693.986
31 - 60 días	1.560	4.845
61 - 90 días	303	4.916
91 - 180 días	1.154	1.702
Mayor a 180 días	10.173	26.897
	<b>699.850</b>	<b>732.346</b>

<b><u>Cartera Consumo</u></b>	<b>Junio 2025</b>	<b>Diciembre 2024</b>
Vigente	1.732.885	1.398.932
31 - 60 días	6.516	13.475
61 - 90 días	3.214	11.123
91 - 180 días	6.766	14.630
Mayor a 180 días	2.336	34.256
	<b>1.753.299</b>	<b>1.472.416</b>

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

<b>Componentes Provisión</b>	<b>Junio 2025</b>	<b>Diciembre 2024</b>
Procíclico	63.263	129.462
Contracíclico	31.279	28.773
Provisión adicional normativa	3.946	3.398
Castigos	-1.558	-7.401
<b>Provisión Capital</b>	<b>96.930</b>	<b>154.232</b>

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

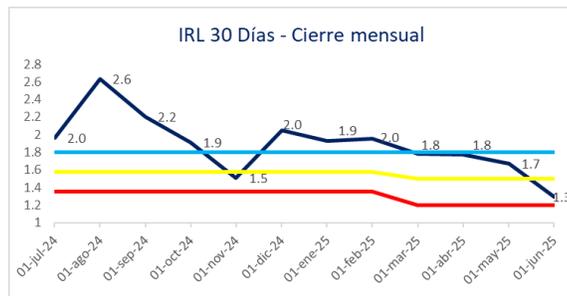
## **6.2 Riesgo de liquidez**

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

El Banco revisa diariamente sus recursos disponibles y gestiona el riesgo de liquidez

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

El indicador IRL de 7 días se situó en \$517.733 y de 30 días en \$142.595 para el cierre de junio 2025, la razón para este periodo fue de 5.62 y 1.29 respectivamente. Para el 31 de diciembre de 2024 fue de 8.64 a 7 días y 2.04 a 30 días.



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

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

El Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) de Banco Pichincha S.A., se ubicó en 133.69% en junio de 2025, por encima del límite establecido del 80% para el año 2025, este resultado disminuyó un 21% comparado con diciembre de 2024 cuyo dato fue de 154.4%; esta variación negativa debido principalmente al mayor incremento en el Fondeo Estable requerido en especial de depósitos vista.

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

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

Coefficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN)	ene-25	feb-25	mar-25	abr-25	may-25	jun-25
Fondeo Estable Disponible (FED)	2,818,876	2,729,941	2,661,062	2,691,706	2,672,708	2,813,494
Fondeo Estable Requerido (FER)	1,897,148	1,821,902	1,901,780	1,978,225	2,029,746	2,104,509
Coefficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) %	148.58	149.84	139.92	136.07	131.68	133.69

De acuerdo con la Circular Externa 002 de 2020, que hace referencia a las instrucciones relacionadas con la gestión operativa de la administración del riesgo de liquidez de los establecimientos de crédito en relación con la desmaterialización de pagarés para para el acceso a los apoyos transitorios de liquidez, es importante mencionar que el Banco Pichincha S.A mantuvo durante el primer trimestre del año 2025 la razón de cobertura por encima del límite (100%).

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

### **6.3 Riesgo de mercado**

Al cierre de junio de 2025, el valor en riesgo de mercado (VaR) de acuerdo con el modelo regulatorio, se situó en \$14.712 millones y \$ 16.429 millones de pesos y al cierre del mes de junio.

<b>Modalidad</b>	<b>Junio 2025</b>	<b>Diciembre 2024</b>
Tasa de interés en pesos	14,587	17.252
Tipo de cambio	124,106	223
Carteras colectivas	0.00	1
<b>Valor en Riesgo Mercado</b>	<b>138.693</b>	<b>17.476</b>

Millones de pesos (COP)

Al cierre de junio de 2025 la exposición al riesgo de mercado se origina básicamente por la posición en títulos de deuda pública TES clasificados como disponibles para la venta, con una posición de \$487.621 MM, posición la cual se afecta con la volatilidad de los precios de mercado y curvas de rendimiento de renta fija nación.

### **6.4 Riesgo de tasa de cambio**

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

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

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

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

**Posición en moneda extranjera  
a junio de 2025**

**Activos**

En millones de dólares	Dólares americanos	Euros	Total, posición en ME	Total, posición en pesos
Efectivo	0,05	0,01	0,06	240
Otros activos	0,19	0	0,19	756
<b>Total, activos</b>	<b>0,24</b>	<b>0,01</b>	<b>0,25</b>	<b>996</b>

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

**Activos**

En millones de dólares	Dólares americanos	Euros	Total, posición en ME	Total, posición en pesos
Efectivo	0,25	0,08	0,33	1467
Otros activos	0,19	0	0,19	803
<b>Total, activos</b>	<b>0,44</b>	<b>0,08</b>	<b>0,52</b>	<b>2270</b>

**Pasivos**

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

### **6.5 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:

<b>Junio 2025</b>					
<b>Cifras en millones de pesos</b>					
<b>Moneda</b>	<b>Activos</b>	<b>Pasivos</b>	<b>Posición Neta</b>	<b>Factor de Sensibilidad</b>	<b>Sensibilidad Neta</b>
Dólar Americano	972	-	972	12.49%	121
EURO	23	-	23	11.00%	2
<b>Total, Posición</b>	<b>996</b>	<b>-</b>	<b>996</b>		<b>124</b>

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

### **6.6 Riesgo de tasa de interés**

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

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

	Junio 2025	Diciembre 2024
Sensibilidad VEP	-14.98%	-8.93%
Sensibilidad MNI	-8.98%	-2.98%

### 6.7 Riesgo de precio de acciones

El riesgo de precios de las acciones surge de las inversiones a valor razonable con cambios en resultado. La Administración del Banco actualmente tiene inversiones en títulos participativos clasificados como inversiones disponibles para la venta, como lo son las acciones de Servibanca, Credibanco y la acción de la Bolsa de Valores de Colombia.

### 6.8 Riesgo operacional

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

Como parte de la gestión adelantada el Banco ha fortalecido el entendimiento y control de los riesgos en procesos, actividades, productos y líneas operativas; implementando planes de acción para reducir los errores e identificar oportunidades de mejoramiento que soporten el desarrollo y operación de nuevos productos y/o servicios. La organización ha implementado un registro detallado de sus eventos de riesgo operativo, el cual es alimentado por funcionarios del Banco y respaldado por el registro en las cuentas del gasto asignadas, lo que permite un adecuado seguimiento contable.

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

El valor de las pérdidas registradas por eventos de riesgo operacional en lo corrido del año a cierre del mes de junio de 2025 ascendió a \$24.9 millones, correspondientes en un 100% a errores asociados a procesos clasificados como riesgo operacional (ROP)

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

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

El Banco fortaleció la gestión del SARLAFT mediante la ejecución de actividades orientadas a la revisión de la calidad, integridad y completitud de la información procesada, como resultado del plan de acción implementado en el primer trimestre, enfocado en optimizar los tiempos de identificación de alertas transaccionales generadas a partir de la segmentación estadística y los escenarios de monitoreo activos.

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

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

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

Las estrategias en prevención y detección de fraude y corrupción, estuvieron fundamentadas en la mitigación y respuesta oportuna a los casos identificados, a través de las alertas tempranas por parte de Primera Línea de Responsabilidad a Segunda Línea, con resultados eficaces en el **primer semestre de 2025** con la reducción del fraude del **- 97%** con relación al mismo periodo del año 2024 y se logró mitigar intentos de fraude por valor de **\$1.402 millones** como resultado de la efectividad de los controles y la articulación de las Líneas de Responsabilidad.

Así mismo, se han llevado a cabo reforzamiento en medidas de prevención y sensibilización en valores corporativos.

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

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre 2024 siguiente:

**30 de junio 2025**

**31 de  
diciembre  
2024**

**Efectivo**

En moneda corriente:

Caja	14.762	15.153
Banco de la República de Colombia (1)	171.373	125.692
Bancos y otras entidades financieras a la vista (1)	9.186	4.901
	<b>195.321</b>	<b>145.747</b>

En moneda extranjera:

Bancos del exterior (1)	240	1.467
<b>Subtotal Efectivo</b>	<b>195.561</b>	<b>147.214</b>

**Equivalentes a efectivo**

Operaciones del mercado monetario (2)	41.122	405.094
Depósitos e inversiones en títulos de deuda con vencimiento menor a tres meses (3)	25.399	54.914

<b>Total, efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>262.082</b>	<b>607.222</b>
---	----------------	----------------

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

Entidad	Saldos		BRC		Deuda Senior	Moody'S		Pacific Credit Rating	
	Junio 2025	Diciembre 2024	Emisor Largo Plazo	Emisor Corto Plazo		Depósitos Bancarios LP (extranjeros)	Depósitos Bancarios CP (extranjeros)	Emisor Largo Plazo	Emisor Corto Plazo
Banco de la República de Colombia	171.373	125.692	Nación						
Banco de Bogotá	2.926	1.593	AAA	BRC1+					
Banco Popular	725	5	AAA	BRC1+					
Banco Agrario	2	3	AAA	BRC1+					
Banco de Occidente	209	208	AAA	BRC1+					
Banco AV Villas	1.283	1.267	AAA	BRC1+					
Banco Sudameris	10	25	AA+	BRC1+					
Davivienda	3.994	1.800	AAA	BRC1+					
<b>Total bancos y otras entidades financieras a la vista nacionales</b>	<b>9.148</b>	<b>4.901</b>							
Citibank – Nueva York	194	1.092			Aa3	Aa3	P-1		

Pichincha – Panamá	22	25				paA+	N/A
Sabadell – España	24	351	Baa3	Ba2	P-2		
<b>Total, bancos del exterior</b>	<b>240</b>	<b>1.468</b>					
<b>Total, Bancos</b>	<b>180.761</b>	<b>132.061</b>					

La diferencia en el efectivo de Banco Pichincha entre junio de 2025 y diciembre de 2024 proviene de la gestión de caja para efectos del cumplimiento del requerido de encaje bancario.

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

- Instrumentos del mercado monetario de corto plazo: Entre diciembre de 2024 y junio de 2025 se presentó una disminución en los recursos invertidos debido al crecimiento orgánico de la cartera, cerrando el primer semestre así:

Tipo de Operación	Valor Operación	Tasa	Plazo
Simultanea	5.005	9,30%	21
Simultanea	454	9,28%	7
Simultanea	5.226	9,25%	5
Simultanea	5.493	9,26%	5
Simultanea	4.792	9,25%	5
Simultanea	9.097	9,25%	4
Simultanea	10.449	9,25%	5
Simultanea	546	9,25%	4
<b>TOTAL</b>	<b>41.062</b>		

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

Al vencimiento	30.931
Disponibles para la venta	23.802
<b>TOTAL</b>	<b>54.733</b>

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

Entidad	Tipo de Cuenta	Valor
Banco de Bogotá	Cuenta Corriente	18
Banco Agrario	Cuenta Corriente	62
Banco Av. Villas	Cuenta de Ahorros	921
Banco Av. Villas	Cuenta Corriente	19
<b>Total</b>		<b>1.020</b>

Comentado [SB1]: Este saldo esta en miles?

Comentado [HO2R1]: Done

Al 31 de diciembre de 2024 y 30 de junio de 2025 el saldo que se debió mantener para cubrir los requerimientos normativos de encaje de la Superintendencia Financiera de Colombia fue \$125.944 y \$111.998 respectivamente.

Para los cierres del 31 de diciembre de 2024 y 30 de junio de 2025 se cumplió con el encaje legal requerido por la Superintendencia Financiera de Colombia a través de los saldos en la caja y depósitos en el Banco de la República.

### Nota 8 - Inversiones

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

	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024
<b>Inversiones disponibles para la venta títulos de deuda</b>		
TES Clase B	389.611	353.873
CDT y BONOS	92.283	87.194
<b>Total, inversiones disponibles para la venta títulos de deuda</b>	<b>481.894</b>	<b>441.067</b>
<b>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento títulos de deuda</b>		
Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase A	58.649	45.651
Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase B	58.841	48.473
Títulos de solidaridad	-	24.247
Bonos TES	22.014	
<b>Total, Inversiones mantenidas hasta el vencimiento títulos de deuda</b>	<b>139.504</b>	<b>118.371</b>
<b>Inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio</b>		
Acciones baja bursatilidad	4.533	4.596
Acciones Bolsa de Valores de Colombia	139	113
<b>Total, inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio (1)</b>	<b>4.672</b>	<b>4.709</b>
<b>Total, activos financieros de inversión</b>	<b>626.069</b>	<b>564.147</b>

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

1. Los emisores de estas acciones son:

EMISOR	VALOR	PARTICIPACION ACCIONARIA
Servibanca	913	0,27%
BVC	139	0.00001%
Credibanco S.A.	3.620	0,35%
<b>Total</b>	<b>4.672</b>	

Al cierre del 30 de junio de 2025 existen restricciones en inversiones por concepto de embargos por valor de \$3 millones de acuerdo con el siguiente detalle:

Nemo Inversión	Saldo Bloqueado
CDTFALS0V	312
BVC	0,004

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

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

Cartera Neta	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024
Préstamos ordinarios	2.467.256	2.199.681
Préstamos con recursos de otras entidades	18.379	24.380
Descubiertos en cuenta corriente	0	823
Tarjeta de crédito	5.335	17.080
Créditos a empleados	3.726	4.153
<b>Subtotal</b>	<b>2.494.696</b>	<b>2.246.117</b>
Deterioro cartera de créditos	(102.547)	(165.928)
<b>Total, cartera neta</b>	<b>2.392.149</b>	<b>2.080.189</b>

Cartera Consumo	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024
"A" Riesgo Normal	1.755.863	1.401.780
"B" Riesgo Aceptable	6.646	12.587
"C" Riesgo Apreciable	7.554	15.472
"D" Riesgo Significativo	9.704	39.090
"E" Riesgo de incobrabilidad	6.201	33.477
<b>Total</b>	<b>1.785.968</b>	<b>1.502.406</b>

<b>Cartera Comercial</b>	<b>30 de junio 2025</b>	<b>31 de diciembre 2024</b>
"A" Riesgo Normal	652.459	\$ 633.350
"B" Riesgo Aceptable	30.493	54.223
"C" Riesgo Apreciable	7.313	6.005
"D" Riesgo Significativo	14.952	46.315
"E" Riesgo de incobrabilidad	3.512	3.818
<b>Total</b>	<b>708.729</b>	<b>743.711</b>
<b>Total, general</b>	<b>2.494.697</b>	<b>2.246.117</b>

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

<b>Clasificación</b>	<b>30 de junio 2025</b>	<b>31 de diciembre 2024</b>
Saldo al inicio del año	(165.928)	(144.160)
Deterioro registrado con cargo a resultados	(60.072)	(175.337)
Menos castigos de créditos	25.129	99.701
Recuperación deterioro cartera de créditos	98.324	53.868
Saldo al final del año	<b>(102.547)</b>	<b>(165.928)</b>

La disminución del 34% en el activo está explicado por las ventas de cartera activa cuya amplia mayoría era cartera vencida. En cuanto al gasto se debe a la buena gestión sobre los desembolsos de cartera en perfiles de cliente con bajo riesgo. Se tomaron decisiones desde el 1Q de 2023 sobre el ajuste de políticas de admisión, encaminadas a un mejor perfil de nuestros clientes.

#### **Nota 10 – Otras cuentas por cobrar, neto**

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

	<b>30 de junio 2025</b>	<b>31 de diciembre 2024</b>
Otras (1)	8.031	4.320
Cuentas abandonadas	6.203	3.745
Anticipos de contratos y proveedores (2)	967	1.052
Depósitos	772	818
Empleados	420	304
<b>Subtotal otras cuentas por cobrar</b>	<b>16.393</b>	<b>10.238</b>
Deterioro (provisiones) otras cuentas por cobrar	(1.180)	(1.086)
<b>Total, otras cuentas por cobrar</b>	<b>15.213</b>	<b>9.152</b>

El rubro de otras cuentas por cobrar con corte al 30 de junio de 2025 presentó una variación de \$3.711 millones, la cual se encuentra representada en el detalle que se relaciona a continuación, donde el incremento se debe principalmente por la posición en contra de Banco de la República:

	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024
Otras (a)	2.344	3.621
Faltantes en canje	0	162
Posición en contra Banco de la República	5.573	0
Compensación visa Atm red internacional	0	3
Seguros vehículo Hyundai	0	161
GMF educativo rotativo	0	133
Movimiento pendiente tarjeta de crédito	0	108
Embargos cuentas corrientes/inversiones	114	83
Otras cxc notas debito saldos de capital	0	35
Otros	0	8
Educativo pagare Avalado	0	5
Fraudes y contracargos adquirencia	0	1
	<b>8.031</b>	<b>4.320</b>

2. La disminución del saldo de anticipos a proveedores por los pagos realizados en el primer semestre del año 2025 por \$85 millones.

Las cuentas por cobrar son estimadas como corrientes.

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

	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024
Saldo al comienzo del año	(1.086)	(3.700)
Deterioro cargado a resultados	(94)	(86)
Recuperaciones de provisiones	0	2.700
Saldo al final del período	<b>(1.180)</b>	<b>- 1.086</b>

**Nota 11 - Activos no corrientes mantenidos para la venta**

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

Costo	Diciembre 2024	Adiciones	Venta	Deterioro	Junio 2025
Bienes Muebles	340	193	-	-	533
Bienes Inmuebles Dif a Vivienda	398	-	-	-	398
Vehículos	118	-	-	(118)	-
Bienes Inmuebles	4.330	-	(1.000)	-	3.330
<b>Total, costo</b>	<b>5.186</b>	<b>193</b>	<b>(1.000)</b>	<b>(118)</b>	<b>4.261</b>
Depreciación acumulada	Diciembre 2024	Adiciones	Venta	Deterioro	Junio 2025
Bienes Recibidos En Dación En Pago	-	-	-	-	-693
Otros Activos No Corrientes	653	-	-	40	0
Mantenidos	-	-	-	-	0
Mantenidos	118	-	-	118	0
<b>Total, depreciación acumulada</b>	<b>(771)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>78</b>	<b>-693</b>
<b>Total, neto (1)</b>	<b>4.415</b>	<b>193</b>	<b>(1.000)</b>	<b>(40)</b>	<b>3.569</b>

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

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

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

### Nota 12 - Propiedad y equipo, neto

El siguiente es el movimiento de las cuentas de propiedad y equipo de uso propio al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre 2024:

Costo	30 de junio 2025					jun-25
	dic-24	Adiciones	Bajas y retiros	Reclasificación	Depreciación	
Terrenos	13.005	-	-	-	-	13.005
Edificios	33.040	-	-	-	-	33.040
Revaluación propiedad y equipo	20.323	-	-	-	-	20.323
Construcciones en curso	13.383	26	(1100)	-	-	12.309
<b>Subtotal</b>	<b>79.751</b>	<b>26</b>	<b>(400)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>78.677</b>
Equipo muebles y enseres de oficina	8.208	-	(693)	171	-	7.686
Equipo de computación	11.571	-	(24)	(683)	-	10.864
Equipo de redes y comunicación	0	-	-	292	-	292
<b>Subtotal</b>	<b>19.779</b>	<b>0</b>	<b>(717)</b>	<b>-220</b>	<b>0</b>	<b>18.842</b>
<b>Total, costo</b>	<b>99.530</b>	<b>26</b>	<b>(1.817)</b>	<b>(220)</b>	<b>-</b>	<b>97.519</b>

Depreciación acumulada	dic-24	Adiciones	Bajas y retiros	Reclasificación	Depreciación	Jun-25
Edificios	(4.540)	0	0	0	(297)	(4.837)
Muebles y enseres de oficina	(6.540)	0	660	(238)	(379)	(6.497)
Equipo de oficina	(15)	0	0	15	0	0
Equipo de computación	(10.615)	0	47	684	(280)	(10.164)
Equipo de redes y comunicación	0	0	(5)	(241)	0	(246)
Vehículos	0	0	0	0	0	0
<b>Total, depreciación acumulada</b>	<b>(21.710)</b>	<b>0</b>	<b>702</b>	<b>220</b>	<b>(956)</b>	<b>(21.744)</b>
Deterioro en PPYE	0	0	0	0	0	0
<b>Total, depreciación y deterioro</b>	<b>(21.710)</b>	<b>0</b>	<b>702</b>	<b>220</b>	<b>(956)</b>	<b>(21.744)</b>
<b>Total, neto (1)</b>	<b>77.820</b>	<b>26</b>	<b>(1.115)</b>	<b>-</b>	<b>(956)</b>	<b>75.775</b>

### 31 de diciembre 2024

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

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

- Los activos tangibles de propiedades y equipo presentaron una disminución de \$2.046, variación generada por efecto de la depreciación \$956 Millones, adiciones por \$26 millones y la baja de activos por \$1.115 millones.

No existen restricciones sobre los activos de propiedad y equipo.

### Nota 13 - Activos por derechos de uso, neto

A continuación, se presentan los saldos de los bienes inmuebles reconocidos como derechos de uso a 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre 2024:

	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024
<b>Activos por derecho de uso</b>		
Saldo inicial	5.537	2.822
Adiciones	-	1.513
Retiros	(4.175)	(1.292)
Reclasificaciones	-	2.494
<b>Total, activos por derecho de uso</b>	<b>1.362</b>	<b>5.537</b>
<b>Depreciación acumulada</b>		
Saldo inicial	(4.322)	(2.450)
Depreciación	(652)	(1.872)
Retiro depreciación	4.322	-
<b>Total, depreciación acumulada</b>	<b>(652)</b>	<b>(4.322)</b>
<b>Total, neto derechos de uso</b>	<b>710</b>	<b>1.215</b>

El saldo neto de los activos de derechos de uso presentó un aumento disminución de \$652, la cual se genera por la depreciación de los contratos en el año 2025.

### Nota 14 - Activos intangibles, neto

Al 30 de junio del 2025 y 31 de diciembre del 2024, los saldos de activos intangibles estaban representados en su totalidad por programas y aplicaciones informáticas, así:

	31 de diciembre 2024	Adiciones	Bajas y retiros	Reclasificación	30 de junio 2025
Programas y Aplicaciones	111.655		1 (64.842)	(8.969)	37.846
Activos intangibles en Desarrollo	8.633	5.026	-	323	13.982
<b>Activos intangibles</b>	<b>120.288</b>	<b>5.027</b>	<b>(64.842)</b>	<b>(8.646)</b>	<b>51.828</b>
Amortización Acumulada	(81.269)	(4.342)	64.842	3.871	(16.898)
<b>Total, neto Activos Intangibles</b>	<b>39.019</b>	<b>685</b>	<b>-</b>	<b>4.774</b>	<b>34.930</b>

Los activos intangibles con corte al 30 de junio de 2025 presentaron un aumento de \$5027, correspondiente a las adiciones efectuadas durante la vigencia 2025 que incluye las capitalizaciones a los intangibles que se desarrollan internamente, también estos activos han tenido una amortización durante la vigencia 2025 de \$4.342.

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

**Nota 15 - Impuesto a las ganancias**

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

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

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

	<b>30 de junio 2025</b>	<b>31 de diciembre 2024</b>
Saldo a favor Impuesto de Renta	29.659	18.871
<b>Total, Saldo a favor Impuesto de Renta</b>	<b>29.659</b>	<b>18.871</b>

**Impuesto diferido por tipo de diferencias temporarias:**

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

	<b>30 de junio 2025</b>	<b>31 de diciembre 2024</b>
Impuestos diferidos activos	34.991	35.655
Impuestos diferidos pasivos	-13.700	-13.770
<b>Impuestos diferidos activos, neto</b>	<b>21.291</b>	<b>21.885</b>

**Comentado [DG3]:** En el estado financiero se ve un movimiento en el saldo, verificando que ese movimiento se va al gasto que se generó en el período, sin embargo, indican en la nota que no se registro gasto por este concepto.

**Comentado [HO4R3]:** Done

### Nota 16 - Depósitos de clientes

A continuación, se presenta un resumen de los saldos de depósitos recibidos de clientes y exigibilidades por servicios al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre 2024:

	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024
Depósitos (1)	2.636.418	2.735.460
Exigibilidades por servicios (2)	13.037	22.705
<b>Total</b>	<b><u>2.649.455</u></b>	<b><u>2.758.165</u></b>

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

Depósitos	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024
Por clasificación		
Al costo amortizado (a)	2.636.418	2.735.460
<b>Total, por clasificación</b>	<b><u>2.636.418</u></b>	<b><u>2.735.460</u></b>
Por naturaleza		
A la vista		
Cuentas corrientes	32.103	60.688
Cuentas de ahorro	1.034.699	1.208.729
<b>Total, a la vista</b>	<b><u>1.066.802</u></b>	<b><u>1.269.417</u></b>
A plazo		
Certificados de depósito a término	1.569.616	1.466.043
<b>Total, a plazo</b>	<b><u>1.569.616</u></b>	<b><u>1.466.043</u></b>
Por moneda		
En pesos colombianos	2.636.418	2.735.460
<b>Total, por moneda</b>	<b><u>2.636.418</u></b>	<b><u>2.735.460</u></b>

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

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

	30 de junio 2025		31 de diciembre 2024	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Cuentas corrientes	0.06%	1.98%	0.25%	7.23%
Cuenta de ahorro	0.10%	11.39%	0.10%	7.70%
Certificados de depósito a término	1.45%	10.23%	0.05%	14.60%

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

	Junio 2025	Diciembre 2024
Emitidos a menos de 6 meses	152.435	166.385
Emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses	1.111.486	840.131
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	237.792	374.060
Emitidos igual a 18 meses o superior	67.902	85.467
	<b>1.569.616</b>	<b>1.466.043</b>

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

	Junio 2025	Diciembre 2024
Cheques de gerencia	13.037	22.705
<b>Total, exigibilidades de servicios</b>	<b>13.037</b>	<b>22.705</b>

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

#### Nota 17 - Obligaciones financieras

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

	Junio 2025	Diciembre 2024
<b>En moneda corriente:</b>		
Créditos con JP Morgan (1)	56.798	113.648
Operaciones Mercado Monetario Simultaneas (3)	182.367	22.796

Otras Entidades (2)	15.450	30
<b>Total</b>	<b>254.615</b>	<b>136.474</b>

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

Acreeador	Fecha desembolso	Tasa	Fecha vencimiento	Junio 2025	Diciembre 2024
JP Morgan Securities PLC	28/12/2023	Variable IBR	23/12/2025	56.798	113.648

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

(2) El siguiente es un detalle de los préstamos obtenidos por el Banco al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre del 2024:

	Junio 2025	Diciembre 2024
Banco de Comercio Exterior "BANCOLDEX"	7.065	7.557
Financiera de Desarrollo Territorial "FINDETER"	8.385	10.069
<b>Total</b>	<b>15.450</b>	<b>17.626</b>

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

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

	Junio 2025	Diciembre 2024
Banco de Comercio Exterior "BANCOLDEX"	11.55%- 12.13%	10.15% -17.55%
Financiera de Desarrollo Territorial "FINDETER"	3.97%- 12.60%	8,87% -15.94%

(3) El incremento se da por la necesidad de fondeo de recursos para el crecimiento orgánico específicamente en el producto de colocación.

### **Nota 18 - Pasivo por arrendamiento**

El siguiente es el detalle los pasivo por arrendamientos al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024
<b>Pasivos por arrendamiento</b>		
Saldo anterior	1.259	426
Adiciones	-	1.513
Reclasificaciones		1.195
Intereses	(20)	99
Retiros	(147)	-
Pagos (1)	(419)	(1.974)
<b>Total</b>	<b>673</b>	<b>1.259</b>

(1) A continuación, se detalla los pagos realizados a corte 30 de junio de 2025:

	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024
Amortización de capital	(399)	(2.073)
Intereses	(20)	99
<b>Total</b>	<b>(419)</b>	<b>(1.974)</b>

Detalle	Saldo por amortizar menor a 12 meses	Saldo por amortizar mayor a 1 año y hasta 5 años	Total
Otros pasivos por arriendos de derecho de uso al 31 de diciembre 2024	1.044	215	1.259
Otros pasivos por arriendos de derecho de uso al 30 de junio 2025	673	-	673

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.

	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024
Cesantías	(1.135)	(2.216)
Intereses sobre Cesantías	(67)	(251)
Vacaciones	(1.973)	(1.728)
Auxilio de Vacaciones	(304)	(296)
Prima Legal	(2)	-
Prima Extralegal	(568)	-
<b>Total</b>	<b>(4.048)</b>	<b>(4.491)</b>

**Nota 20 – Otras provisiones**

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

	30 de junio 2025			
	Indemnizaciones	Laborales	Diversos	Total
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	<b>12</b>	<b>95</b>	<b>13.970</b>	<b>14.077</b>
Incremento de provisiones en el periodo	-	63	9.151	<b>9.214</b>
Utilizaciones de las provisiones	-	-	(8.979)	<b>(8.979)</b>
Reverso Provisiones	-	-	-	-
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>12</b>	<b>158</b>	<b>14.142</b>	<b>14.312</b>

	31 de diciembre 2024					
	Multas Y Sanciones Superfinanciera	Indemnizaciones (1)	Laborales	Otras	Diversos (2)	Total
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	<b>1.000</b>	<b>91</b>	<b>95</b>	<b>3</b>	<b>11.742</b>	<b>12.931</b>
Incremento de provisiones en el periodo	-	9	-	-	51.452	51.461
Utilizaciones de las provisiones	(880)	(68)	-	-	(43.633)	(44.581)
Reverso Provisiones	(120)	(20)	-	-3	(5.591)	(5.734)

Saldo al final del periodo	-	12	95	-	13.970	14.077
----------------------------	---	----	----	---	--------	--------

El movimiento reconocido durante el periodo terminado al 30 de junio de 2025 y diciembre de 2024 sus variaciones corresponden a:

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

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

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

	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024
Desembolsos y abonos por aplicar (1)	75.394	76.271
Diversas (2)	13.298	14.341
Pagos a proveedores	7.977	12.681
Retenciones, GMF, IVA e ICA	6.420	6.517
Cuentas por pagar a casa Matriz (3)	21.457	11.050
Seguros por pagar colocaciones	5.490	6.956
Cheques girados no cobrados	532	734
Otras contribuciones laborales	1.137	1.514
Prometientes compradores	449	437
Comisiones y honorarios	437	184
<b>Total</b>	<b>132.593</b>	<b>130.685</b>

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

	30 de junio 2025	31 de diciembre 2024
Desembolsos pendientes por efectuar (a)	31.210	26.781
Recursos pendientes de aplicar de CDTs, colocaciones y tarjeta de crédito (b)	34.105	40.606
Cuentas por pagar a terceros por concepto de CDT	8.859	7.598

CDT clientes llocalizados	800	921
Otras	308	253
Abonos por aplicar de consignaciones con tercero no identificados	112	112
	<b>75.394</b>	<b>76.271</b>

(a) Por el concepto de desembolsos pendientes por efectuar se evidencia una variación significativa principalmente en la cuenta colocaciones por desembolsos pendientes de efectuar a 30 de junio 2025 aumentando en \$17.746 millones.

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

	<b>30 de junio 2025</b>	<b>31 de diciembre 2024</b>
Compensación de tarjeta débito y crédito (b)	4.947	4.094
Notas crédito (c)	7.254	8.088
Fondo nacional de garantías	302	761
Interdinco cobranza temprana	179	310
Cuenta por pagar facturas del exterior	-	441
Garantías	379	381
Otras	237	266
	<b>13.298</b>	<b>14.341</b>

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

	<b>30 de junio 2025</b>	<b>31 de diciembre 2024</b>
Pichincha Sistemas Acovi C.A.(a)	2.472	2.208
Venta de cartera BP (b)	18.986	8.842
Total	<b>21.457</b>	<b>11.050</b>

a) La cuenta por pagar para Pichincha Sistemas Acovi C.A presentó una disminución generada por la dinámica del recaudo acumulado durante el año, el cual depende de la gestión de cobranza y los acuerdos de giro realizados a Pichincha Sistemas C.A.

b) El incremento de \$10.407 corresponde al recaudo de la venta de cartera de Banco Pichincha a junio de 2025, el cual aumenta dado que durante el primer semestre se realizaron ventas de cartera.

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

Adicionalmente se tiene el saldo de \$862.642 millones correspondiente a el saldo de intereses de operaciones reestructuradas, el cual tuvo un incremento de \$56 millones comparado con 31 de diciembre de 2024.

### **Nota 22 – Patrimonio**

A continuación, se detalla la composición del capital social:

	<b>30 de junio 2025</b>	<b>31 de diciembre 2024</b>
<b>Número de Acciones</b>		
Autorizadas	85.000.000.000	55.000.000.000
Suscritas y pagada	60.907.557.926	51.673.917.926
Pendiente por suscribir	24.092.442.074	3.326.082.074
Valor nominal acciones	10	10
<b>Capital social</b>		
Capital suscrito y pagado:		
Capital autorizado	850.000	550.000
Capital por suscribir	- 170.924	- 33.261
<b>Total, capital social</b>	<b>679.076</b>	<b>516.739</b>
Reserva legal	<b>116.259</b>	<b>116.259</b>

En el primer trimestre del año 2025 se realizó un incremento del capital autorizado, el cual paso de \$550.000 a \$850.000 manteniendo el valor nominal por acción de \$10. De igual manera se registró una capitalización durante el año 2025, por \$92.336 en marzo y en Junio \$70.000.

- **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 23 - 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 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 el Banco ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital. El índice de solvencia del Banco al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 fue de 11.19% y 11.78%, respectivamente.

La relación de solvencia del Banco cerró a corte del 30 de junio de 2025 en 14.88%, con una variación de -310 pbs frente a diciembre de 2024. El ratio se encuentra 438 pbs por encima del límite regulatorio. Lo anterior refleja la sólida posición patrimonial del banco.

**Nota 24 - Intereses sobre cartera de créditos**

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

	Por los seis meses terminados al 30 de junio de:		Por los tres meses terminados al 30 de junio de:	
	2025	2024	2025	2024
<b>Intereses sobre cartera de créditos</b>				
Intereses de créditos comerciales	35.159	42.017	16.493	20.888
Intereses de créditos de consumo	107.853	92.812	57.461	48.748
Intereses de tarjetas de crédito	893	3.057	350	1.430
Intereses por sobregiros	11	14	4	6

Intereses en operaciones redescuento	1.152	3.597	549	1.470
Intereses moratorios	448	1.179	126	526
Componente financiero de leasing	-	6		2
	<b>145.517</b>	<b>142.682</b>	<b>74.983</b>	<b>73.070</b>

El incremento \$2.835 se da principalmente por los intereses generados por el producto de crédito de consumo el cual se incrementó en \$15.041 y las disminuciones de los intereses de tarjeta de crédito \$2.164 que en la vigencia 2025 fue cancelado, disminución de crédito comercial \$6.858 y disminución de intereses de operaciones de redescuento y moratorios por valor de \$3.184.

#### **Nota 25 - Gasto de intereses**

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

	Por los seis meses terminados al 30 de junio de:		Por los tres meses terminados al 30 de junio de:	
	2025	2024	2025	2024
<b>Gastos intereses</b>				
Certificados de depósito a término (1)	73.973	99.064	37.955	49.820
Depósitos de ahorro	45.813	22.119	20.935	14.078
Intereses de obligaciones financieras	6.694	22.429	2.964	10.351
Costo financiero arrendamientos	20	51	3	26
<b>Total, gastos</b>	<b>126.500</b>	<b>143.663</b>	<b>61.857</b>	<b>74.275</b>

El gasto por intereses disminuye como consecuencia de la incremento en las tasas de intereses en depósitos de ahorro \$23.694 y la disminución de intereses en captación en CDT \$28.091 y la disminución del pago por de intereses de las obligaciones financieras por valor de \$15.735.

#### **Nota 26 – Ingreso neto por comisiones y honorarios**

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

	Por los seis meses terminados al 30 de junio de:		Por los tres meses terminados al 30 de junio de:	
	2025	2024	2025	2024
Otras comisiones ganadas (1)	12.635	11.349	7.119	5.551
Comisiones de servicios bancarios	75	1.798	30	735

Comisiones por cuotas de manejo de tarjetas débito y crédito	-	762	0	350
Comisiones por servicios de tarjetas de crédito	7	302	-	145
Servicio de la red de oficinas	581		272	
Comisiones de garantías bancarias		85		74
Comisiones por giros, cheques y chequeras	2	9	1	2
<b>Total, Ingresos por comisiones</b>	<b>13.300</b>	<b>14.305</b>	<b>7.422</b>	<b>6.857</b>

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

	Por los seis meses terminados al 30 de junio de:		Por los tres meses terminados al 30 de junio de:	
	2025	2024	2025	2024
Otros honorarios (3)	3.015	4.318	1.308	1850
Comisiones de servicios bancarios (2)	1.868	2.866	916	2758
Comisiones por ventas de servicios (1)	6.502	1.409	3.379	821
Otras comisiones pagadas	1.019	1081	507	490
Servicios Legales	-	1342	-	1342
Honorarios Revisoría Fiscal	303	295	152	152
Honorarios Junta Directiva	250	250	130	130
Asesorías Financieras	45	234	31	158
Honorarios asesorías jurídicas	114	119	20	72
Honorarios avalúos	-	13	-	7
<b>Total, gastos por comisiones y honorarios</b>	<b>13.117</b>	<b>11.927</b>	<b>6.443</b>	<b>7.780</b>
<b>Neto, Ingresos y gastos por comisiones</b>	<b>183</b>	<b>2.378</b>	<b>980</b>	<b>(923)</b>

- (1) El incremento en el gasto de comisiones con respecto al año 2024, está relacionado con el aumento en la colocación de cartera en los canales presenciales.
- (2) Corresponden al aumento de las comisiones pagadas a la fuerza de los productos de captación.
- (3) En esta cuenta se reconocen conceptos de asesoría tributaria, legal de talento y cultura, servicios de tecnología y de asesoría financiera.

### Nota 27 - Otros ingresos

A continuación, se presenta el detalle de otros ingresos:

	Por los seis meses terminados al 30 de junio de:		Por los tres meses terminados al 30 de junio de:	
	2025	2024	2025	2024
Otros (1)	4.794	7.578	2.871	1.146
Recuperación de cartera castigada (2)	159	1.216	73	927
Ganancia neta por diferencia en cambio	(126)	(1.201)	(94)	136
Ganancia venta activos no corrientes mantenidos para la venta	49	1.355	49	730
Valoración de derivados	11	30	-	30
<b>Total, Otros Ingresos</b>	<b>4.887</b>	<b>8.978</b>	<b>2.899</b>	<b>2.969</b>

(1) El saldo a corte junio de 2025 corresponde principalmente a la prescripción de cuentas pasivas por valor de \$1.678 y reversión de provisiones no usadas.

(2) Corresponde a la recuperación de cartera castigada la cual disminuyó en \$1.093 comparado con el mismo periodo de 2024, esto generado por las ventas de cartera realizadas.

### Nota 28 – Gastos de Personal

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

	Por los seis meses terminados al 30 de junio:		Por los tres meses terminados al 30 de junio de:	
	2025	2024	2025	2024
Salario integral	8.247	8.533	3.854	4.329
Sueldos	10.768	11.890	4.958	6.057
Horas Extras y recargo nocturno	26	34	13	12
Auxilio De Transporte	117	121	49	61
Cesantías	1.170	1.205	533	613

Intereses Sobre Cesantías	70	68	51	51
Prima Legal	1.155	1.218	517	625
Prima Extralegal	980	1.227	362	622
Vacaciones	1.042	1.271	458	554
Bonificaciones	2.409	1.767	999	876
Indemnizaciones	238	-	62	- 120
Aportes Caja, Compensación Familiar, ICBF	1.093	1.196	457	616
Comisiones	2.583	531	1.332	299
Incapacidades	107	175	67	84
Dotación Y Suministro A Empleados	54	93	16	60
Seguros	1.347	1.305	649	646
Capacitación al Personal	118	174	108	87
Aportes Por Salud	567	644	179	323
Aportes Por Pensiones	57	2.596	29	33
Otros Beneficios A Empleados	3.181	1.077	1.311	1.904
<b>Total</b>	<b>35.330</b>	<b>35.125</b>	<b>16.004</b>	<b>17.731</b>

El gasto reconocido se mantiene estable comparativamente con el mismo periodo del año anterior, esto generado por el ajuste en salarios para 2025 y la disminución de colaboradores.

#### Nota 29 - Gastos generales de administración

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

	Por los seis meses terminados al 30 de junio:		Por los tres meses terminados al 30 de junio de:	
	2025	2024	2025	2024
<b>Gastos generales de administración</b>				
Impuestos y tasas	9.286	10.580	4.526	5.928
Arrendamientos	2.219	2.623	1.054	1.373
Contribuciones, afiliaciones y transfiere	513	427	309	263
Seguros	6.618	4.244	2.629	2.288
Mantenimiento y reparaciones	2.603	4.550	1.172	2.301
Adecuación e instalación	151	176	96	52
Multas y sanciones, litigios, indemnización	63	18	63	18
Servicio de aseo y vigilancia	445	519	207	268

Servicios temporales	3.227	2.725	1.523	1.341
Publicidad y propaganda	4.717	6.900	3.093	3.270
Servicios públicos	1.655	1.774	827	873
Gastos de viaje	146	176	73	90
Procesamiento electrónico de datos	3.373	2.238	1.497	1.275
Transporte	564	957	206	433
Útiles y papelería	75	151	27	118
Publicaciones y suscripciones (1)	5.840	178	4.594	99
Gastos bancarios	68	30	11	14
Otros	1.191	-	389	-
<b>Total gastos generales de administración</b>	<b>42.755</b>	<b>38.266</b>	<b>22.295</b>	<b>20.004</b>

1. El aumento en el gasto por suscripciones corresponde principalmente a las amortizaciones de las diferentes suscripciones en la nube usadas para la operación.

**Nota 30 - Otros gastos**

A continuación, se presenta el detalle de otros gastos:

	Por los seis meses terminados al 30 de junio:		Por los tres meses terminados al 30 de junio de:	
	2025	2024	2025	2024
<b>Otros Gastos</b>				
Perdida en la Valoración de Derivados de Cobertura	-	2.428	-	-
Pérdida neta en Venta de Cartera (1)	86.766		16.645	
Otros (2)	3.664	9.763	1.975	3.143
Riesgo Operativo	62	490	16	381
<b>Total, Otros Gastos</b>	<b>90.492</b>	<b>12.681</b>	<b>18.635</b>	<b>3.524</b>

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

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

	Por los seis meses terminados al 30 de junio:		Por los tres meses terminados al 30 de junio de:	
	2025	2024	2025	2024
Cashback pibank pasivo	0	3.198	-	841
Otros	190	1.905	146	132
Gastos asumidos	736	1.117	505	611
Servicios call center	475	833	172	430
Saldos de creditos	56	477	35	287
Baja activos fijos	1.114	44	700	-
Gastos de Años Anteriores	7	-	0	
Prima originadores crediofic fi	-	246	-	148
Tarifa intercambio adquisiencia rbm	-	387	-	116
Becas educativas flexible	259	241	102	131
Almacenamiento transarchivo	406	186	183	79
Varios tarjeta debito	32	176	2	65
Tarifa intercambio adquisiencia crediban	-	258	-	73
Gastos legales	24	70	-	3
Cuota de administración	109	133	65	66
Combustible flexible	103	150	-	118
Gastos BRDP interdinco	13	94	0	-
Elementos de aseo	29	56	10	27
Correos	51	69	31	31
Otros gastos bienes recibidos en pago	24	49	12	13
Seguridad y salud en el trabajo	19	45	7	-
Varios T credito	1	29	0	8
Alimentación Empleados	16	-	6	
<b>Total, Otros Gastos</b>	<b>3.664</b>	<b>9.763</b>	<b>1.974</b>	<b>3.143</b>

La variación entre los trimestres de las dos vigencias corresponde principalmente al desmonte del producto de tarjeta de crédito y los canales de procesamiento de esta y el desmonte del cash back.

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

Tipo de Proceso	Probable	Posible	Remota	Total general	Cantidad
Laboral	159	896	376	1.431	13
Civil Ordinario	-	784	9.191	9.975	46
Contencioso Administrativo	-	-	208	208	1
Constitucional	-	1	6	7	10
Acción de Protección al Consumidor	12	119	483	614	16
Ejecutivo	-	7	-	7	2
Querellas	-	-	880	880	3
<b>Total, general</b>	<b>171</b>	<b>1.807</b>	<b>11.144</b>	<b>13.122</b>	<b>91</b>

Tipo de Proceso	Probable	Posible	Remota	Total general	Cantidad
Laboral	159	896	376	1.407	13
Civil Ordinario	-	784	9.191	10.647	48
Contencioso Administrativo	-	-	208	1.470	2
Constitucional	-	1	6	7	10

Acción de Protección al Consumidor	12	119	483	551	27
Ejecutivo	-	7	-	7	8
Querrelas	-	-	880	880	1
<b>Total, general</b>	<b>171</b>	<b>1.807</b>	<b>11.144</b>	<b>14.969</b>	<b>109</b>

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

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

### **Nota 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 operaciones durante los periodos terminados al 31 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

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

Las partes relacionadas para el Banco son las siguientes:

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

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

	Junio 2025	Diciembre 2024
<b>Operaciones con accionistas</b>		
Cuentas por pagar Banco Pichincha C.A.	18.985	8.842
Cuentas por pagar Pichincha Sistemas Acovi C.A.	63.882	2.208
Dividendos y excedentes	-	-

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

	Junio 2025	Diciembre 2024
<b>Operaciones con miembros de Junta Directiva</b>		
Honorarios	250	530

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

	Junio 2025	Diciembre 2024
<b>Operaciones entidades del grupo</b>		

Cuentas por pagar Pichincha Sistemas Acovi (Nota 21)	2.472	3.684
--	-------	-------

El saldo a 30 de junio de 2025 corresponde al valor correspondiente a venta de cartera realizadas en vigencias anteriores.

#### Transacciones con administradores:

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

Operaciones con administradores	Junio 2025	Diciembre 2024
Cartera de Crédito	353	713
Certificados de Depósito a Termino	361	1.313
Cuentas de Ahorro	5	345
Pasivo por beneficios a empleados	3.855	302
Ingresos por intereses y comisiones	94	99
Gasto por beneficios a empleados	286	6.813
Gastos de viaje	0	3
Gastos por intereses	34	259

#### Nota 34 - Controles de Ley

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

#### Nota 35 - Eventos subsecuentes

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

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

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

Los estados financieros intermedios condensados han sido preparados aplicando la NIC 34 Información Financiera Intermedia; éstos, no incluyen toda la información requerida para los estados financieros anuales completos y deberán leerse en conjunto con los estados financieros individuales del año terminado al 31 de diciembre de 2024.

### **Nota 36 – Aprobación Para la Presentación de Estados Financieros**

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta Directiva/Gerente General/Representante Legal autorizó el 25 de julio de 2025.