

# Informe de Gestión trimestral

1 de julio al 30 de septiembre de 2024



# Tabla de Contenido

01

Avances en **nuestra  
Estrategia**

02

Información  
**financiera**

03

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

04

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

05

Variaciones materiales diferentes  
a **Riesgo de Mercado**

06

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

07

Anexos – Notas a los  
**Estados Financieros**



Avances en nuestra

# 1. Estrategia

Durante el tercer trimestre del año continuamos obteniendo resultados que nos inspiran y motivan a alcanzar todas las metas que como equipo nos hemos trazado, por eso, para iniciar este informe, queremos compartir los principales logros en nuestro Plan Estratégico alcanzados en los meses de julio, agosto y septiembre de 2024, hitos con los que conseguimos avanzar en el objetivo de convertir al Banco en una de las mejores opciones financieras de los colombianos.

### **Pibank reafirma su oferta de valor y posicionamiento**

Buscando fomentar el ahorro y ser relevantes para nuestros clientes, aun cuando la tendencia del sector es la disminución de tasas de interés, sumado a una competencia dinámica originada especialmente por los “neobancos”, Pibank ajustó la tasa de la Cuenta Pibank **del 12% al 13% efectivo anual en el mes de agosto.**

Hasta el cierre del trimestre, mantuvo su oferta para CDT Pibank, lo que hace que nuestra orientación de promover el ahorro y confianza por parte de los clientes incremente, respondiendo a la premisa de estar en el top del mercado.

Durante el tercer trimestre del año logramos un +19% de saldos netos vs. el segundo trimestre del 2024 y un crecimiento de clientes de +9% en el mismo período. Además, luego de nuestra exitosa incursión en España y Colombia, logrando importantes resultados con sus soluciones de ahorro e inversión, Pibank anunció en el mes de agosto su llegada e inicio de operaciones en **Estados Unidos.**

### **Continuamos fortaleciendo nuestras Libranzas para el sector oficial**

En la Banca de Particulares continuamos evolucionando nuestro Crédito de Libranza, comprometidos con nuestro propósito de inspirar y retribuir confianza, a través de una oferta diferencial, ágil, con buenas tasas y foco en la asesoría de calidad a nuestros clientes, proporcionando la mejor solución financiera a sus necesidades.

Como resultado de esta dinámica, alcanzamos un **crecimiento en saldos del 47%** en el tercer trimestre del año, con una originación de cartera de muy buena calidad.

### **Nuestra Banca de Empresas mantiene su crecimiento**

Durante el tercer trimestre del año, la Banca de Empresas ha tenido un crecimiento sano y sostenible, acompañado de una gestión comercial para acompañar a las mejores empresas del país en sus necesidades de financiación, relacionándonos con compañías que tienen ventas superiores a \$50.000 millones al año.

Hemos construido una operación ágil donde nuestros saldos **crecen el 139% en el tercer trimestre de 2024**, comparado con el mismo periodo del 2023. Nuestra nueva originación empresarial representa el 19% del saldo total de nuestra cartera, con un ICV de 0,79%.

## La experiencia de nuestros clientes es responsabilidad de todos

Durante este año hemos seguido desarrollando acciones de mejora en los procesos de cara al cliente, lo que nos ha permitido **disminuir en un 65% las quejas y en un 64% las peticiones radicadas** en los meses de julio, agosto y septiembre, comparados con el mismo periodo de 2023.

Estas cifras nos ubican en una disminución de seis posiciones respecto al 2023 dentro del ranking de Bancos del país.

## La Vicepresidencia de Tecnología y Operaciones evoluciona

Para este tercer trimestre del año, es importante resaltar la **reorganización en el área de Operaciones del Banco**, equipo que recibió a la Gerencia de Servicio al Cliente, buscando aumentar cada vez más la satisfacción de los usuarios y seguir disminuyendo los índices de quejas y peticiones radicadas, ejercicio que ha tenido importantes resultados.

También se inició el análisis de obsolescencia de los sistemas legados, lo cual plantea un reto en la evolución tecnológica del Banco y es la incursión en la migración de plataformas a un ambiente de nube, teniendo foco en asegurar la continuidad de los servicios en todo momento y mitigar posibles riesgos de indisponibilidad.

## Nuestro Talento Humano es el motor de la operación

Durante los meses de julio, agosto y septiembre de 2024, continuamos impulsando iniciativas entorno a la formación, desarrollo y cultura organizacional dentro del Banco.

En relación al fortalecimiento de nuestra cultura, vivimos la activación de la cultura de riesgos a través del lanzamiento de **ARI - Asistente de Riesgos Integrales**, personaje de inteligencia artificial con el que se reforzó la identificación y mitigación de riesgos desde cada uno de nuestros roles.

Adicionalmente, en el mes de septiembre, desarrollamos la **Semana de Latidos Amarillos**, semana anual en la que promovemos la vivencia de nuestros valores mediante diferentes actividades.

Para finalizar, durante el tercer trimestre del año, hemos avanzado en la ejecución de dos **“Cafés de los Valores”** espacios pensados para que nuestros Vicepresidentes expliquen de forma práctica qué es el ADN que nos caracteriza, particularmente se trabajaron los valores de responsabilidad y esfuerzo. Además, realizamos una encuesta corporativa sobre la apropiación e interiorización de nuestro propósito, valores y principios.

# Información **2. financiera**



## 2.1 Estados Financieros trimestrales

**BANCO PICHINCHA S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO**  
**Al 30 de septiembre de 2024 (no auditados) y 31 de diciembre de 2023**  
(Cifras expresado en millones de pesos colombianos)

ACTIVO	Nota	30 de septiembre 2024	31 de diciembre 2023
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	233,735	134,950
Inversiones			
Inversiones negociables a título de deuda		-	
Inversiones al vencimiento a título de deuda	8	91,955	95,162
Inversiones disponibles para la venta a título de deuda	8	474,956	537,428
Inversiones disponibles para la venta instrumentos de patrimonio	8	4,642	4,689
Cartera de crédito, intereses y comisiones, neto			
Consumo	9	1,709,195	1,345,171
Comercial	9	715,780	581,135
Leasing financiero	9	11	2
Deterioro de cartera	9 -	173,140	144,160
Otras cuentas por cobrar	10	19,187	19,761
Deterioro y provisiones de otras cuentas por cobrar	10 -	5,966	3,700
Impuesto a las ganancias activo		14,080	37,276
Activos no corrientes mantenidos para la venta	11	4,381	139
Propiedad y equipo, neto	12	73,064	84,815
Propiedad y equipo, por derecho de uso, neto	13	1,701	372
Activos intangibles, neto	14	36,564	35,766
Activos por impuestos diferidos		11,585	10,796
Otros activos		22,534	16,236
<b>Total Activos</b>		<b>3,234,264</b>	<b>2,755,838</b>
<b>PASIVOS</b>			
Instrumentos derivados		0	2,495
Depositos de clientes	16	2,596,733	1,726,003
Obligaciones financieras	17	141,609	547,296
Obligaciones con entidades de redescuento	17	19,714	50,052
Pasivo por arrendamientos	18	1,745	426
Beneficios a empleados	19	5,239	3,723
Ingresos recibidos por anticipado		818	774
Otras provisiones	20	8,494	12,931
Otros pasivos no financieros	21	112,693	110,915
<b>Total Pasivos</b>		<b>2,887,045</b>	<b>2,454,615</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Suscrito y Pagado	23	432,880	222,111
Anticipo incrementos de capital		83,859	59,993
Reserva legal		116,259	116,259
Prima en colocación de acciones		174,577	174,577
Otro Resultado Integral ORI		11,038	7,052
Adopción por primera vez NIIF		14,406	14,628
Resultado de ejercicios anteriores	-	293,175	160,279
Resultado del periodo	-	192,625	133,118
<b>Total Patrimonio De Los Accionistas, Neto</b>		<b>347,219</b>	<b>301,223</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>3,234,264</b>	<b>2,755,838</b>

*Oscar E Rodriguez A*  
Oscar Enrique Rodriguez Acosta  
Representante Legal

*Hector Alfonso Drjuela Forero*  
Hector Alfonso Drjuela Forero  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No 151994-T

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

**BANCO PICHINCHA S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIO CONDENSADO**  
Por los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2024 y 2023 (No auditados)  
(Cifras expresado en millones de pesos colombianos)

Nota	Por el periodo de nueve meses terminados el:		Por el periodo de tres meses terminados el:	
	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
<b>Ingreso por intereses y valoración de Instrumentos Financieros</b>				
	220,720	233,360	78,043	77,734
25	47,757	44,238	14,855	14,491
	(766)	(14,361)	1,911	(8,772)
	<b>267,711</b>	<b>263,237</b>	<b>94,809</b>	<b>83,453</b>
<b>Gastos por intereses y valoración</b>				
	(145,296)	(124,618)	(46,232)	(42,300)
	(45,411)	(25,865)	(21,809)	(6,678)
	(30,678)	(70,364)	(8,250)	(24,190)
	(76)	(103)	(25)	(35)
	<b>(221,461)</b>	<b>(220,950)</b>	<b>(76,316)</b>	<b>(73,203)</b>
26	<b>46,250</b>	<b>42,287</b>	<b>18,494</b>	<b>10,250</b>
<b>Ingresos neto de intereses y valoración</b>				
<b>Deterioro</b>				
	(141,703)	(176,102)	(38,678)	(67,752)
9	34,873	64,507	9,822	6,454
	(2,534)	(2,081)	(354)	(794)
10	(595)	(82)	(6)	(13)
11	<b>(109,959)</b>	<b>(113,758)</b>	<b>(29,216)</b>	<b>(62,105)</b>
<b>Ingresos neto de intereses y valoración después de provisiones</b>				
	(63,709)	(71,471)	(10,722)	(51,855)
27	19,724	22,290	5,419	7,381
27	(16,976)	(9,519)	(5,050)	(3,507)
	<b>2,748</b>	<b>12,771</b>	<b>369</b>	<b>3,874</b>
<b>Otros ingresos</b>				
	33	239	4	-
	(1,065)	9,475	135	1,025
	11,809	112,873	6,774	69,373
	2,387	4,808	1,171	778
9	1,355	384	-	83
	121	-	-	-
	<b>14,640</b>	<b>127,779</b>	<b>8,084</b>	<b>71,259</b>
28	<b>14,640</b>	<b>127,779</b>	<b>8,084</b>	<b>71,259</b>
<b>Otros gastos</b>				
	(54,593)	(46,015)	(19,468)	(15,449)
	(60,445)	(52,056)	(22,180)	(18,447)
	(1,832)	(2,049)	(26)	(668)
	(15,569)	(10,411)	(5,000)	(4,591)
	(1,386)	(1,723)	(464)	(546)
	-	(2)	(5,039)	-
	(15,444)	(42,330)	(151)	(2,053)
	<b>(149,269)</b>	<b>(154,586)</b>	<b>(52,327)</b>	<b>(41,754)</b>
	<b>(195,590)</b>	<b>(85,507)</b>	<b>(54,595)</b>	<b>(18,476)</b>
15	2,965	5,395	343	(1,375)
	<b>(192,625)</b>	<b>(80,112)</b>	<b>(54,252)</b>	<b>(19,851)</b>
<b>Resultado del periodo neto por acción (en pesos colombianos)</b>				
	<b>(4.45)</b>	<b>(11.49)</b>	<b>(4.45)</b>	<b>(11.49)</b>

*Oscar E Rodríguez A*

Oscar Enrique Rodríguez Acosta  
Representante Legal

*Hector Alfonso Orjuela Forero*

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

*Catherine Celiz Hernández*

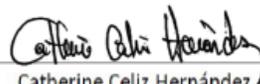
Catherine Celiz Hernández  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No 151787-T  
Designado por PWC Contadores y Auditores S.A.S.

**BANCO PICHINCHA S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO**  
**Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2024 y 2023 (No auditados)**  
 (Cifras expresado en millones de pesos colombianos)

Nota	Capital suscrito y pagado	Anticipos incremento de Capital	Prima en colocación de acciones	Reserva Legal	Adopción por primera vez NIIF	Otro Resultado Integral - ORI	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del periodo	Total Patrimonio de los accionistas, neto
Saldo al 31 de diciembre de 2022	62,559	80,000	174,577	116,259	15,346	(11,578)	52	(161,049)	\$ 276,166
Traslado de utilidades a ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	(161,049)	161,049	-
Anticipo incremento de capital	-	29,552	-	-	-	-	-	-	29,552
Revaluación de activos e impuesto diferido	-	-	-	-	-	(5,748)	-	-	(5,748)
Ganancias no realizadas en inversiones	-	-	-	-	-	16,292	-	-	16,292
Absorción de pérdidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización	130,000	(80,000)	-	-	-	-	-	-	50,000
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	(80,112)	(80,112)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>192,559</b>	<b>29,552</b>	<b>174,577</b>	<b>116,259</b>	<b>15,346</b>	<b>(1,034)</b>	<b>(160,997)</b>	<b>(80,112)</b>	<b>286,150</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	222,111	59,993	174,577	116,259	14,628	7,052	(160,279)	(133,118)	301,223
Traslado de utilidades a ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	(133,118)	133,118	-
Anticipo incremento de capital	-	83,859	-	-	-	-	-	-	83,859
Revaluación de activos e impuesto diferido	-	-	-	-	-	(1,364)	-	-	(1,364)
Ganancias no realizadas en inversiones	-	-	-	-	-	5,350	-	-	5,350
Capitalización	210,769	59,993	-	-	-	-	-	-	150,776
Movimientos netos en ajustes en la aplicación de NIIF por primera vez	-	-	-	-	(222)	-	222	-	-
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	(192,625)	(192,625)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2024</b>	<b>432,880</b>	<b>83,859</b>	<b>174,577</b>	<b>116,259</b>	<b>14,406</b>	<b>11,038</b>	<b>(293,175)</b>	<b>(192,625)</b>	<b>347,219</b>

  
 Oscar Enrique Rodríguez Acosta  
 Representante Legal

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

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

**BANCO PICHINCHA S.A.**  
**ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADO**  
 Por los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2024 y 2023 (No auditados)  
 (Cifras expresado en millones de pesos colombianos)

Notas	Por el periodo de nueve meses terminados el:		Por el periodo de tres meses terminados el:					
	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023				
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	\$	(192,625)	\$	(80,112)	\$	(54,252)	\$	(19,851)
Utilidad neta del año de operaciones descontinuadas								
<b>PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS:</b>								
Inversiones Disponibles para la venta		8,924		26,997		9,818		34,407
Inversiones Disponibles para la venta (impuesto diferido)		(3,574)		(10,705)		(3,913)		(36,739)
Impuesto de renta diferido relacionado a componentes de otros resultados integrales								
<b>PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS</b>								
Revaluación de activos		(2,273)		(5,811)		(146)		(382)
Revaluación de activos (impuesto diferido)		909		63		78		22
<b>TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS</b>		<b>3,986</b>		<b>10,544</b>		<b>5,837</b>		<b>(2,692)</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO</b>	<b>\$</b>	<b>(188,639)</b>	<b>\$</b>	<b>(69,568)</b>	<b>\$</b>	<b>(48,415)</b>	<b>\$</b>	<b>(22,543)</b>

*Oscar E Rodriguez A*

Oscar Enrique Rodriguez Acosta  
Representante Legal

*Hector Alfonso Orjuela Forero*

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

*Catherine Celiz Hernández*

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

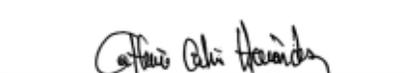
**BANCO PICHINCHA S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONDENSADO**  
Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2024 y 2023 (No auditados)  
(Cifras expresado en millones de pesos colombianos)

	Nota	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Resultado del ejercicio		(192,625)	(80,112)
Conciliación del resultado del ejercicio con el efectivo neto usado en las actividades de operación:			
Deterioro de cartera de créditos, operaciones de leasing financiero y otras cuentas por cobrar, neto	9 y 10	104,443	113,677
Deterioro de otras cuentas por cobrar, neto		2,534	-
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta	11	595	82
Depreciación activos tangibles propiedades y equipo	12	1,832	2,049
Depreciación derechos de uso	13	1,386	1,723
Amortizaciones de intangibles	14	15,569	10,411
Intereses arrendamientos financieros		76	(103)
Valoración de derivados (neto)		(121)	15,434
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta, neta		(1,355)	(348)
Utilidad en venta de propiedad planta y equipo, neta		430	274
Utilidad en venta de inversiones, neta		540	(122)
Utilidad en valoración de inversiones, neta		(48,297)	(44,116)
Ajuste propiedad planta y equipo, por derecho de uso, neto		1,232	-
Impuesto diferido activo	15	(2,966)	(3,385)
Aumento (disminución) provisiones		(4,437)	917
<b>Variación neta en activos y pasivos operacionales</b>			
(Aumento) disminución activos financieros de inversión		-	(30,556)
Aumento activos financieros por cartera de crédito		(794,861)	(317,202)
Intereses recibidos de cartera de crédito		220,720	230,447
Disminución (aumento) otras cuentas por cobrar		306	(189)
Disminución activos por impuestos corriente		25,373	14,318
Aumento otros activos no financieros		(6,298)	(4,812)
Disminución de derivados		(2,374)	(3,574)
Aumento depósitos de clientes - giros		1,061,437	13,612
Intereses pagados depósitos de clientes		(190,707)	(150,483)
Intereses pagados sobre obligaciones financieras		(30,678)	(85,527)
Aumento otros pasivos no financieros		1,822	5,898
Aumento pasivos por arrendamientos		2,707	-
Aumento (disminución) por beneficios a empleados		1,516	(89)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>		<b>167,799</b>	<b>315,769</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Incremento de inversiones		114,249	12,810
Adquisición propiedades y equipo	12	(114)	(148)
Baja activos de propiedad y equipo		461	-
Venta activos de propiedad y equipo - neto		1,220	1,530
Adquisición propiedad planta y equipo, por derecho de uso, neto		(1,513)	-
Producto de la venta activos no corrientes mantenidos para la venta		(3,482)	980
Revaluación de activos fijos		2,273	-
Ajuste activos fijos		6,511	-
Adiciones de activos intangibles	14	(16,367)	(20,801)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión</b>		<b>103,238</b>	<b>5,629</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</b>			
Pago de cánón de arrendamiento financiero	18	(1,464)	(1,716)
Disminución de obligaciones financieras	17	(405,347)	137,321
Capitalización		234,635	79,552
Intereses arrendamientos financieros		(76)	-
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiación</b>		<b>- 172,252</b>	<b>215,157</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		<b>98,785</b>	<b>(106,241)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO</b>		<b>134,950</b>	<b>180,538</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>		<b>233,735</b>	<b>74,297</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

  
Oscar Enrique Rodríguez Acosta  
Representante Legal

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

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

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

## 2.2 Eventos subsecuentes

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

El día miércoles 2 de octubre de 2024, se emitieron las acciones relacionadas con el anticipo de capital destinado al pago de una futura emisión de acciones por el valor de \$29.939 millones, recibido el pasado 26 de julio por el Banco Pichincha C.A. (Ecuador). Tras la operación, la composición accionaria del Banco quedó de la siguiente forma:

<b>Accionista</b>	<b>Participación</b>
Banco Pichincha C.A.	85,34667%
Confía Capital Holding S.L.	9,70782%
Andean Investment Corp.	2,56638%
Ruart Ecuador S.A.S.	1,46871%
Diners Club Del Ecuador Sociedad Financiera	0,90879%
Otros	0,00164%
	<b>100%</b>

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 septiembre de 2024.

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



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

La economía global se proyecta que crezca un 3% en 2024, con una ligera aceleración al 3,3% en 2025, impulsada por decisiones de política monetaria que buscan controlar la inflación y sostener la recuperación, especialmente en EE.UU., donde el crecimiento ha superado las expectativas gracias al consumo privado resiliente. La inflación en EE.UU. se espera que cierre en 2,5% en 2024 y 2,3% en 2025, con presiones en servicios y salarios, en un **contexto de alta volatilidad** en los mercados financieros debido a incertidumbres políticas y geopolíticas.

En Colombia, **la economía muestra señales claras de recuperación en 2024**, con un crecimiento del PIB del 2,0%, impulsado por el consumo privado y la inversión en obras civiles, liderando el crecimiento en los sectores de servicios y agropecuario, mientras que la construcción y la industria manufacturera comienzan a estabilizarse. Se proyecta que el consumo privado crezca un 2,1% en 2024, acelerándose en años siguientes y que la inflación se modere a un 3,8% en 2025, principalmente por la caída de precios de alimentos y estabilización de costos de producción, con el Banco de la República reduciendo las tasas de interés vigilando siempre los riesgos inflacionarios.

El Banco de la República implementó recortes en las tasas de interés, acumulando una reducción de 275 puntos básicos en 2024. Aunque se prevé una moderación en el consumo de servicios, se anticipa una recuperación robusta, apoyada por mejoras en el mercado laboral y un nuevo ciclo expansivo.

A continuación, se presenta el **estado de situación financiera de Banco Pichincha Colombia:**

Descripción	Sep-23	Sep-24	3Q 23 vs 3Q 24 (\$)	2Q 23 vs 3Q 24 (%)
Disponible	74.296	143.090	68.794	92,6%
Fondos Interbancarios e Inversiones	642.682	662.198	19.516	3,0%
<b>Cartera de Créditos Neta</b>	<b>1.989.408</b>	<b>2.219.042</b>	<b>229.634</b>	<b>11,5%</b>
Cartera Bruta	2.112.353	2.381.681	269.328	12,8%
Provisión Cartera	-122.945	-162.640	-39.694	32,3%
<b>Otros activos</b>	<b>255.699</b>	<b>224.770</b>	<b>-30.929</b>	<b>-12,1%</b>
Cuentas Por Cobrar	97.275	61.498	-35.777	-36,8%
Bienes Realizables y Recibidos en Pago	151	4.381	4.230	2799,0%
Propiedad, Planta y Equipo	88.139	74.765	-13.374	-15,2%
Otros Activos	70.134	84.126	13.992	20,0%
<b>Total Activos</b>	<b>2.962.085</b>	<b>3.249.100</b>	<b>287.015</b>	<b>9,7%</b>
<b>Total Depósitos</b>	<b>1.683.374</b>	<b>2.587.230</b>	<b>903.856</b>	<b>53,7%</b>
Depósitos a la vista	451.553	980.115	528.561	117,1%
CDTS	1.231.821	1.607.116	375.295	30,5%
<b>Operaciones con el mercado</b>	<b>279.446</b>	<b>9.503</b>	<b>-269.943</b>	<b>-96,6%</b>
Exigib. servicios Bancarios	11.183	9.503	-1.680	-15,0%
Fondos Interb. comprados	268.262	0	-268.262	-100,0%
<b>Créditos Bancos y Otras Entidades</b>	<b>597.678</b>	<b>161.322</b>	<b>-436.356</b>	<b>-73,0%</b>
Entidades de Redescuento	63.692	19.714	-43.978	-69,0%
Créditos otras entidades	533.987	141.609	-392.378	-73,5%
<b>Otros Pasivos</b>	<b>144.992</b>	<b>227.685</b>	<b>82.693</b>	<b>57,0%</b>
Cuentas por Pagar	54.967	57.026	2.059	3,7%
Obligaciones Laborales	4.463	5.239	776	17,4%
Pasivos Estimados y Provisiones	13.014	8.494	-4.520	-34,7%
Otros Pasivos	72.548	156.926	84.378	116,3%
<b>Total Pasivos</b>	<b>2.705.490</b>	<b>2.985.740</b>	<b>280.251</b>	<b>10,4%</b>
<b>Total Patrimonio</b>	<b>256.595</b>	<b>263.360</b>	<b>6.764</b>	<b>2,6%</b>

\*Cifras al corte y en millones de COP

Con corte a septiembre de 2024, los activos de Banco Pichincha cerraron con un saldo de **\$3.249.100 millones**, lo que representa un aumento de \$287.015 millones (9,7%) en comparación con el mismo periodo del año 2023.

Este aumento se explica principalmente por la variación de la cartera bruta, que presentó un aumento de \$269.328 millones, dada la buena gestión comercial en desembolsos de cartera de Libranza Oficial y Crédito Empresarial.

En lo corrido del 2024, el Banco alcanzó una facturación acumulada de \$1.415.320 millones que corresponde a un incremento de 124% comparado con el mismo período del año anterior. De esta cifra, \$881.161 millones correspondieron a Libranzas y \$491.796 millones a Créditos Empresariales, lo que representa un crecimiento del 201% en comparación con el mismo período del año anterior. Vale la pena destacar que, en el mes de septiembre de 2024, Banco Pichincha alcanzó el mayor volumen mensual desembolsado de los últimos dos años, llegando a \$235,095 millones.

Por parte de los pasivos, cerraron con un saldo a septiembre de 2024 de \$2.985.740 millones; un aumento de \$280.251 millones (10%) respecto a septiembre de 2023, explicado principalmente por el crecimiento en depósitos de \$903.856 y el **mercado crecimiento de Pibank**.

Por otra parte, el fondeo con operaciones de tesorería y créditos con entidades financieras se reducen en \$392.378 millones, esto ligado a la buena dinámica de captación del Banco, entre otros.

En cuanto a los depósitos de clientes, en el tercer trimestre de 2024 el Banco alcanzó un saldo acumulado de \$2.587.230 millones con un crecimiento del 54% (+\$903.856 millones) frente al tercer trimestre de 2023. Este notable aumento se debe a la estrategia enfocada en la captación de clientes en el segmento de personas naturales, donde se logró un crecimiento de \$874.125 millones. Estos resultados son el fruto de las **tasas competitivas y una estrategia publicitaria efectiva**, que ha permitido fortalecer la visibilidad y posicionamiento en el mercado.

El crecimiento notable en los saldos de captación ha permitido una disminución de \$268.262 millones en operaciones con el mercado (repos), beneficiando el pasivo en recursos más estables y en doble vía al margen financiero.

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

Descripción	Sep-23	Sep-24	3Q 23 vs 3Q 24 (\$)	2Q 23 vs 3Q 24 (%)
Ingresos por Intereses	79.072	80.032	960	1,2%
Gasto por Intereses	-82.531	-76.373	6.158	-7,5%
Resultado Tesorería	14.491	14.859	368	2,5%
<b>Margen de Intereses</b>	<b>11.032</b>	<b>18.518</b>	<b>7.486</b>	<b>67,9%</b>
Diferencia en Cambio	-312	138	450	-144,1%
Comisiones neto	6.563	4.737	-1.827	-27,8%
<b>Margen Bruto</b>	<b>17.283</b>	<b>23.392</b>	<b>6.109</b>	<b>35,3%</b>
<b>Gastos de Explotación</b>	<b>-45.347</b>	<b>-49.684</b>	<b>-4.337</b>	<b>9,6%</b>
<i>Gastos Generales</i>	-16.698	-18.993	-2.295	13,7%
<i>Gastos Personal</i>	-16.735	-18.112	-1.377	8,2%
<i>Tributos</i>	-6.675	-7.293	-619	9,3%
<i>Depr. Y Amortizaciones</i>	-5.239	-5.286	-47	0,9%
Prima Originadores	-246	-160	85	-34,7%
<b>Margen Neto</b>	<b>-28.310</b>	<b>-26.452</b>	<b>1.857</b>	<b>-6,6%</b>
Deterioro Inversión Crediticia	-62.249	-29.274	32.975	-53,0%
<i>Provisiones</i>	-62.107	-29.222	32.884	-52,9%
<i>Ingresos Cartera Castigada</i>	778	1.171	394	50,6%
G. Asumidos (Condonaciones)	-920	-1.224	-303	32,9%
<i>Otros Ingresos neto</i>	72.081	1.131	-70.950	-98,4%
<i>Utilidad en Venta de Activos</i>	0	0	0	N.C.
<i>Utilidad/Pérdida en ventas de Cartera</i>	72.349	0	-72.349	-100,0%
<i>Otros (neto)</i>	-268	1.131	1.399	-521,4%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>-18.478</b>	<b>-54.596</b>	<b>-36.117</b>	<b>195,5%</b>
Impuesto Renta y Diferido	-1.375	343	1.718	-125,0%
<b>Utilidad Neta</b>	<b>-19.853</b>	<b>-54.252</b>	<b>-34.399</b>	<b>173,3%</b>

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

El margen de intereses registra un aumento comparado con el tercer trimestre de 2023 de \$7.486 millones (68%) y se ubica en \$18.518 millones. La variación obedece en gran medida a la disminución del costo financiero en \$6.158 millones, por mejor estructuración de fondeo gracias al crecimiento en depósitos y menor uso de cupo de créditos en un 72% con respecto al año inmediatamente anterior.

El comportamiento del gasto se explica por un efecto neto entre el aumento en los saldos de captación que significan un mayor costo en financiero de \$19.068 millones (+39%), comparado con el mismo trimestre del año anterior y el ahorro en créditos

y Repo gracias a las operaciones de venta de cartera ejecutadas en el último trimestre de 2023 que sirvieron para disminuir la deuda estructural, donde se obtuvo una disminución en el gasto de interés de \$15.940 millones más la reducción en Repo que significó un ahorro por +\$8.836 millones comparado con el segundo trimestre del año anterior.

El rendimiento de las operaciones financieras presenta un incremento en el tercer trimestre de 2024 de \$368 millones (2,5%) respecto al mismo periodo del 2023. Esto a causa del rebalanceo de inversiones disponibles para la venta principalmente en TES Tasa Fija y CDT's.

En materia de comisiones netas, el ingreso para el tercer trimestre de 2024 corresponde a \$4.737 millones, que incorpora una disminución frente al mismo periodo de 2023 de \$1.827 millones (-28%), explicado por menor volumen de ventas y la cancelación de los convenios en comercios, consecuente con la des priorización de productos y segmentos, con respecto al mismo periodo del año anterior.

Por otra parte, los gastos de explotación a corte de septiembre de 2024 presentan un crecimiento de \$4.337 millones frente al tercer trimestre de 2023. **Explicados a continuación:**

- Los gastos generales para el tercer trimestre de 2024 presentan un crecimiento de \$2.295 millones, que corresponde a un crecimiento de 13% frente al tercer trimestre de 2023. En donde los principales conceptos son publicidad pagada de la estrategia Pibank y gastos legales originados por capitalizaciones.
- Los gastos de tributos presentan un incremento de \$619 millones, que corresponde a una variación del 9%, producto de mayor pago de IVA correspondiente al incremento en facturación de servicios de publicidad.
- Los gastos de personal aumentaron un 8,2% (\$1.377 millones) con respecto al tercer trimestre del 2023, atribuido a los aumentos salariales vinculados a la inflación y el salario mínimo.
- Los gastos por saneamiento de activos en el tercer trimestre de 2024 se encuentran en -\$29.274 millones, lo que representa una disminución de \$32.975 millones respecto al mismo periodo del 2023. Lo anterior explicado por la constitución anticipada de provisiones en la venta de cartera de \$21.500 M.

Al cierre del tercer trimestre de 2024 el indicador de cartera vencida (ICV) se situó en 5.39% mejorando 108 pbs respecto al mismo periodo del año anterior, en donde la implementación de las nuevas políticas de admisión viene brindando un mejor perfil en la nueva colocación y un mejor comportamiento en la calidad de los activos en lo corrido del año.

En resumen, **el resultado neto en el tercer trimestre del 2024** se explica principalmente en tres elementos:

- El margen financiero que por los objetivos de crecimiento y priorización de productos de cartera y depósitos que se vienen ejecutando y cumpliendo, han resultado en un mejor margen de interés frente al mismo periodo del 2023.
- La calidad crediticia hace parte fundamental del plan estratégico del Banco, y por lo tanto desde el primer trimestre de 2023 se han hecho ajustes en políticas de desembolso, encaminadas a un mejor perfil de nuestros clientes.
- Como medida de contención del deterioro de cartera, se establecieron ventas sobre portafolio castigado en el tercer trimestre de 2023. Es importante contrastar los periodos objeto del análisis sin este atípico como se hace a continuación.

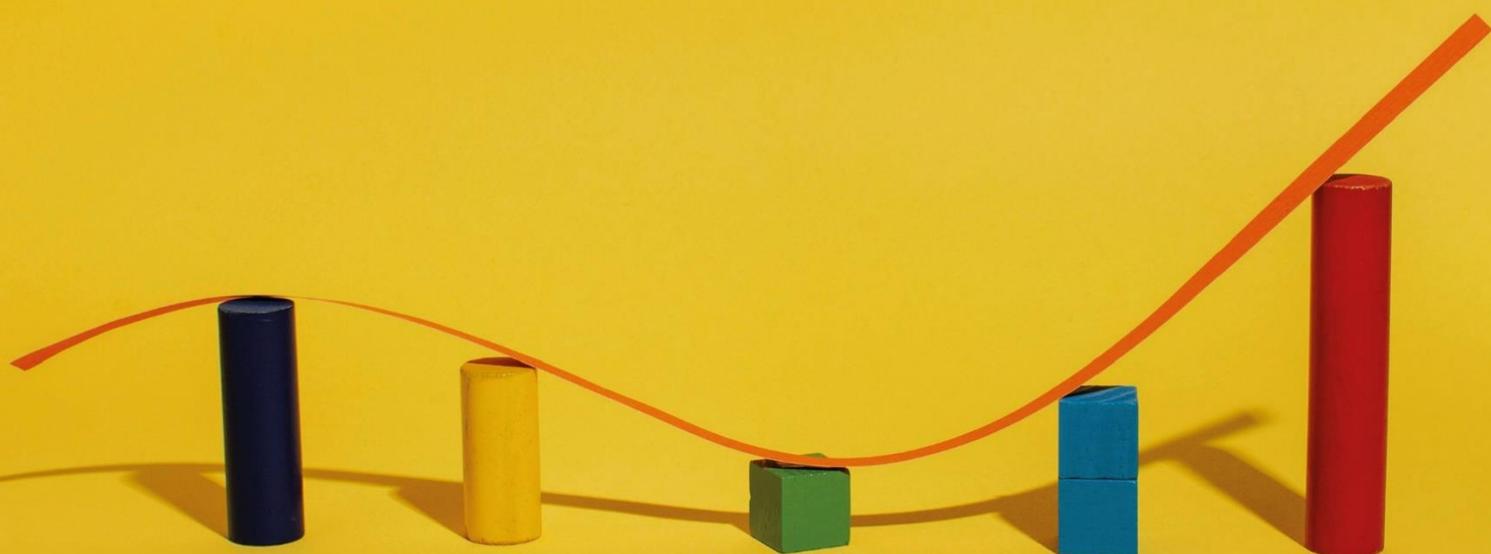
Banco Pichincha implementó ventas de cartera de portafolio de un elevado perfil de riesgo. En el tercer trimestre de 2023 se ejecutó la venta de cartera castigada la cual generó utilidad \$72.349 millones, que menos una constitución anticipada de provisiones de \$21.500 millones le inyectaron \$40.349 millones de beneficio al resultado del año 2023. La comparación del tercer trimestre de 2024 vs el mismo trimestre del año anterior refleja, si el tercer trimestre de 2024 se compara con el anterior, una menor pérdida de \$16.450 millones (23%) como se muestra a continuación.

Descripción	Sep-23	Sep-24	3Q 23 vs 3Q 24 (\$)	2Q 23 vs 3Q 24 (%)
<b>Margen de Intereses</b>	<b>11.032</b>	<b>18.518</b>	<b>7.486</b>	<b>67,9%</b>
<b>Margen Bruto</b>	<b>17.283</b>	<b>23.392</b>	<b>6.109</b>	<b>35,3%</b>
<b>Margen Neto</b>	<b>-28.310</b>	<b>-26.452</b>	<b>1.857</b>	<b>-6,6%</b>
Deterioro Inversión Crediticia	-40.749	-29.274	11.475	-28,2%
<i>Provisiones</i>	-40.607	-29.222	11.384	-28,0%
<i>Ingresos Cartera Castigada</i>	778	1.171	394	50,6%
G. Asumidos (Condonaciones)	-920	-1.224	-303	32,9%
<i>Otros Ingresos neto</i>	-268	1.131	1.399	-521,3%
<i>Utilidad en Venta de Activos</i>	0	0	0	N.C.
<i>Utilidad/Pérdida en ventas de Cartera</i>	0	0	0	-100,0%
<i>Otros (neto)</i>	-268	1.131	1.399	-521,4%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>-69.327</b>	<b>-54.596</b>	<b>14.732</b>	<b>-21,2%</b>
Impuesto Renta y Diferido	-1.375	343	1.718	-125,0%
<b>Utilidad Neta</b>	<b>-70.702</b>	<b>-54.252</b>	<b>16.450</b>	<b>-23,3%</b>

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

En resumen, **el Banco ha venido cumpliendo los objetivos que se ha trazado**, superándolos inclusive. Esto se evidencia financieramente al ver el activo del Banco como es impulsado por el balance comercial y en la cuenta de resultados que en los ítems generales como el margen financiero, los gastos administrativos y el gasto por deterioro (sin contemplar atípicos) muestra una evolución positiva.

# 4 ■ 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 septiembre de 2024 **ascendió a \$619,494 millones** y fue clasificado de la siguiente manera, a partir de la intención del negocio: \$ 494,311 millones disponibles para la venta (DPV) y \$125,183 millones al vencimiento.

Teniendo en cuenta que los títulos disponibles para la venta están expuestos al riesgo de mercado, el 79.79% del valor del portafolio del Banco depende de las variaciones de los mercados financieros. El portafolio DPV está distribuido en títulos de deuda pública TES por \$367,288 millones y títulos de deuda privada por valor de \$127,023 millones.

El Banco realiza un monitoreo permanente de su riesgo de mercado a través de métricas como el VaR Relativo, el cual permite estimar la máxima pérdida probable por valoración a partir de la distribución de probabilidad de los retornos de dichos instrumentos. Este indicador registró un resultado de **0.36% al 30 de septiembre**, teniendo en cuenta el patrimonio técnico, el cual refleja un valor en riesgo de mercado de \$979 millones de pesos, ubicando la exposición de riesgo dentro del límite de apetito de riesgo.

Además, el Banco calcula el impacto en el patrimonio técnico a través de la utilidad o pérdida no realizada del ORI (Otros Resultados Integrales) que se genera por aumentos puntuales en las tasas de mercado, tomando como referencia que el DVO1 del portafolio de inversiones es de \$87 millones. Al cierre de septiembre del 2024, este resultado fue de -\$1.066 millones de pesos para el cierre del tercer trimestre de 2024.

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

Durante el tercer trimestre del 2024, no se materializaron riesgos de mercado o de liquidez. El Banco a través de su sistema de gestión de riesgos monitorea y controla la exposición al riesgo de mercado de su portafolio de inversiones y el adecuado manejo de activos y pasivos.

En línea con lo anterior, el análisis de backtesting realizado durante el período sobre el modelo de riesgo de mercado, **arrojó un resultado satisfactorio**.

# 5 ■ Variaciones materiales diferentes a **Riesgo de Mercado**



## 5.1 Riesgo Operacional

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

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

El valor de las pérdidas registradas por eventos de riesgo operacional en lo corrido del año a cierre del mes de septiembre de 2024 ascendió a \$663 millones, del (i) 94% fraude externo (\$621 millones), (ii) 3% errores en procesos (\$20 millones) y (iii) 3% multas y sanciones (\$22 millones).

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

Durante el tercer trimestre de 2024, el Banco ejecutó pruebas satisfactorias respecto a la completitud y actualización de la información de campos seleccionados de sus bases de clientes, así como de la completitud de la información de los beneficiarios finales de estos. Lo anterior, bajo la dirección y metodologías de la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

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

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

## 5.3 Riesgo de Liquidez

A corte de septiembre de 2024, el Banco Pichincha continuó presentando una liquidez sostenida, la cual permitió incrementar su fondo de Activos Líquidos de Alta Calidad.

Para el período, se resalta el comportamiento del segmento minorista en el total del fondeo del Banco, el cual se encuentra alrededor del 76% de concentración de recursos. Lo anterior le permitió al Banco mantenerse dentro de los niveles de apetito de riesgo definidos, tales como el Indicador de Riesgo de Liquidez a 30 días (IRL30d) y el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN), en 220% y 135% respectivamente.

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

En materia de Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario (RTILB), el Banco finalizó la calibración de los modelos comportamentales del RTILB, así como las métricas del VEP y MNI, las cuales son de un continuo control y monitoreo por parte del Banco.

Dentro de la gestión de RTILB, se encuentra la medición de dos modelos: i) el modelo regulatorio basado en las metodologías de la Superintendencia Financiera y ii) el modelo interno (*full valuation*), este último le permite al Banco tener una gestión de balance dinámica basado en el crecimiento y/o proyecciones del negocio. En los resultados del gap de reprecio se evidencian posiciones del activo y del pasivo del balance sensibles a tasas de interés como la cartera de crédito a largo plazo y posiciones de CDT con duraciones cortas.

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

A través del Sistema Integral de la Administración de Riesgos, el Banco tiene establecidas políticas, procedimientos, metodologías y modelos, controles y monitoreos, así como roles y responsabilidades que contribuyen con la adecuada gestión de sus riesgos. Siguiendo el marco regulatorio y las directrices impartidas por la Junta Directiva, **el Banco cuenta con un marco de apetito de riesgo que permite administrar oportunamente su exposición al riesgo.**

# 6

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

En Banco Pichincha continuamos transitando el camino hacia la sostenibilidad y en el tercer trimestre del año creamos una matriz de monitoreo, herramienta que nos permite tener un panorama de las iniciativas con las que avanzamos en este frente.

Este ejercicio interno muestra las acciones que se están ejecutando, dentro de los tres ejes de trabajo que definimos para el Banco:

1. **Oferta ganadora**
2. **Bienestar de nuestra gente**
3. **Operación autosostenible**

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

Y es justo en una de las acciones del frente Operación Autosostenible, en la que queremos profundizar en este Informe y contarle al país una mejora importante que realizamos en nuestra Vicepresidencia de Auditoría.

Allí implementamos el proyecto de **Auditoría Continua**, que tiene como finalidad establecer un sistema de monitoreo constante que permite identificar y abordar de manera oportuna posibles desvíos en los procesos internos de la organización, mediante la implementación de herramientas tecnológicas y la automatización de tareas, con lo que se busca fortalecer los controles internos, mejorar la eficiencia operativa y garantizar el cumplimiento normativo de forma permanente.

Este enfoque proactivo y preventivo contribuye a la gestión eficaz de riesgos y a la optimización de los procesos empresariales, a continuación, una muestra de esta iniciativa implementada:

Bajo esta nueva metodología realizamos la medición de **siete indicadores de Riesgo de Crédito del producto Libranza**, se utilizaron fuentes primarias logrando conexión a las bases de datos de SQL de cartera y del originador de Libranza (Pimax). Como resultado se creó un programa en ACL (Aplicativo para análisis de datos), que integra los resultados en un tablero de control, que se actualiza en línea y contiene toda la información del proceso en sólo lugar.

Este proyecto ya terminó la fase de desarrollo y con los resultados obtenidos nos encontramos en la fase de entendimiento y entrega de resultados a los líderes de proceso, para generar el primer reporte de Auditoría a cierre de octubre de 2024.

También se encuentran en desarrollo los proyectos de Auditoría Continua - Liquidez y Auditoría Continua - Indicadores de Solvencia, para así continuar implementando esta metodología al interior del Banco.

## 6.2 Gobierno Corporativo

- **Estructura de capital del Banco**

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

Tipo de capital	Monto	Acciones
Capital autorizado	\$550.000.000.000	55.000.000.000
Capital suscrito	\$432.880.099.260	43.288.009.926
Capital pagado	\$432.880.099.260	43.288.009.926

La composición accionaria al corte del 30 de septiembre de 2024 presentó modificaciones respecto a la reportada al corte del 30 de junio de 2024:

Accionista	No. de Acciones	% de participación a junio de 2024	% de participación a septiembre de 2024
Banco Pichincha C.A.	36.506.157.588	80,097%	84,333%
Confía Capital S.L.	4.492.972.547	13,185%	10,379%
Andean Investment Corp.	1.187.770.557	3,486%	2,744%
Ruart Ecuador S.A.S.	679.746.700	1,995%	1,57%
Diners Club del Ecuador	420.604.699	1,234%	0,972%
Otros	757.835	0,002%	0,002%

- **Asamblea General de Accionistas**

Durante el tercer trimestre del año 2024, la Asamblea General de Accionistas se reunió de manera no presencial en una (1) oportunidad, esta fue una sesión extraordinaria que se realizó el lunes 26 de agosto de 2024, en la cual, la Asamblea:

- Aprobó la emisión de acciones ordinarias para capitalización, la renuncia al derecho de preferencia en la suscripción de acciones en favor de Banco Pichincha C.A., Confía Capital Holding S.L. y Ruart Ecuador S.A.S.
- Autorizó a la Junta Directiva y a la administración para la implementación de la capitalización por parte de Banco Pichincha C.A., Confía Capital Holding S.L. y Ruart Ecuador S.A.S.

- **Junta Directiva**

Durante el tercer trimestre de 2024, la Junta Directiva no registró cambios, en ese sentido, para el periodo que va hasta el 31 de marzo de 2025, se encuentra compuesta de la siguiente manera:

<b>REGLONES</b>	<b>PRINCIPALES</b>	<b>SUPLENTES</b>
Primer Renglón Patrimonial	ANTONIO ACOSTA ESPINOSA	JUAN PABLO EGAS
Segundo Renglón Patrimonial	JAIME ORLANDO ARANGO RESTREPO	FERNANDO MALO VALENZUELA
Tercer Renglón Patrimonial	JOSÉ LUIS ABELLEIRA MÉNDEZ	SANTIAGO VELÁZQUEZ
Cuarto Renglón Independiente	ALEJANDRO REVOLLO RUEDA *	OLGA LUCÍA BLANCO MANCHOLA*
Quinto Renglón Independiente	CARMENZA HENAO TISNES *	LUIS HERNÁN SOTO MEJÍA*

(\*) Miembros con calidad de independientes

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

**Comités de apoyo de la Junta Directiva:**

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

Como una buena práctica de gobierno corporativo y teniendo en cuenta la relevancia de la tecnología en la estrategia del Banco, en el mes de julio la Junta Directiva aprobó la creación del Comité de Tecnología de la Junta Directiva, el cual sesionará mensualmente y cuyo objetivo consiste en asesorar y apoyar a la Junta Directiva en materia de estrategia, proyectos e inversiones en tecnología. La composición aprobada del Comité es la siguiente:

<b>Olga Blanco*</b>	Presidente
<b>José Luis Abelleira</b>	Miembro
<b>Carmenza Henao*</b>	Miembro

(\*) Miembros con calidad de independientes

- **Alta Gerencia**

Durante el tercer trimestre de 2024 se aceptó la renuncia del Vicepresidente de Riesgos del Banco - Mauricio Arias Jimenez y en su lugar se nombró a **Carolina Díaz Bárcenas** como Vicepresidente de Riesgos. De igual manera se aceptó la renuncia del Vicepresidente de Crédito, Diego Hernan Orozco Salazar, actualmente el Banco se encuentra adelantando el proceso correspondiente para seleccionar la persona que asumirá el cargo.

- **Operaciones con partes vinculadas**

El valor total por concepto de operaciones con partes podrá consultarse en la Nota 33 de los Estados Financieros Condensados Intermedios al corte del 30 de septiembre de 2024 como "Partes Relacionadas".

- **Información presentada al mercado**

Durante lo corrido del año 2024, el Banco ha dado a conocer a sus diferentes grupos de interés y al mercado en general, información oportuna y precisa sobre la sociedad, su desempeño financiero, su Gobierno Corporativo e información relevante, entre otros asuntos.

Información Financiera:

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

Información de Gobierno Corporativo:

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

Información relevante:

<efd7f3b1-8e96-e507-8960-c1908ae017e5> ([bancopichincha.com.co](https://www.bancopichincha.com.co))

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

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

# 7 Anexos – Notas a los Estados Financieros



A continuación, se presentan las notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios al 30 de septiembre de 2024 (No auditados), 31 de diciembre de 2023 (Auditados) y por los periodos de tres y nueve meses finalizados al 30 de septiembre de 2024 y 2023 (No auditados). Las cifras que se presentan a continuación están expresadas en millones de pesos colombianos.

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

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

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

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

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

Al corte del 30 de septiembre de 2024, el principal accionista es el Banco Pichincha C.A. con la titularidad de 36.506.157.588 de acciones ordinarias, equivalentes al 84,33% de participación en el capital social.

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

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

Asimismo, el pasado 26 de marzo se celebró la reunión ordinaria de dicho órgano, instancia que aprobó los Estados Financieros y sus notas, con corte a 31 de diciembre de 2023, los cuales fueron debidamente dictaminados por el revisor fiscal, aprobó una reforma a los artículos 24, 33, 43, 44, 47 y 48 de los estatutos sociales, entre otras decisiones.

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

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

La Dirección General y domicilio principal del Banco Pichincha S.A. se encuentra ubicada en la **Av. Américas No. 42-81 de la ciudad de Bogotá D.C.** Al corte del 30 de septiembre de 2024 el Banco cuenta con 23 oficinas distribuidas en las ciudades de Bogotá, Medellín, Cali, Bucaramanga, Barranquilla, Pereira, Armenia, Manizales, Ipiales, Cúcuta, Pasto, Ibagué, Neiva, Montería, Tunja y Cartagena.

Al 30 de septiembre de 2024 la Entidad operaba con seiscientos sesenta y nueve (669) empleados entre fijos y temporales, para el 31 de diciembre de 2023 la entidad operaba seiscientos ochenta y cinco (685) empleados entre fijos y temporales.

Los estados financieros al 30 de septiembre de 2024 fueron presentados en sesión de la Junta Directiva el 30 de octubre de 2024 con acta número 774. A continuación, se presenta una descripción de los principales impactos evidenciados en la situación financiera y operaciones de Banco Pichincha S.A.:

- **Hipótesis de negocio en marcha**

La Junta Directiva del Banco y sus accionistas consideran que, dados los resultados del Banco presentados al 30 de septiembre de 2024, no se presentan efectos económicos que obliguen a realizar cambios en las proyecciones de continuidad del Banco hasta el momento.

El Banco presenta pérdidas recurrentes en los últimos años, no obstante, la Administración sigue considerando que el Banco cuenta con los recursos suficientes

para continuar en funcionamiento durante al menos los siguientes 12 meses y que la base contable del negocio en marcha sigue siendo apropiada.

La Alta Gerencia de la Compañía, consideró necesario implementar una serie de acciones encaminadas a afrontar de forma estratégica esta coyuntura, la cual plasmó en su Plan Estratégico 2023 - 2025, el cual está conformado por programas de alto valor que buscan potenciar los resultados en términos de ultra eficiencia, mayor foco en el negocio e incremento significativo de la rentabilidad.

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

Como se informa en las notas presentadas **al cierre de los Estados Financieros de septiembre de 2024**, los resultados están dentro del presupuesto definido en el Plan Estratégico que la Administración ha estimado para el periodo de nueve meses objeto de este informe.

El accionista mantiene su intención de inversión en Colombia, para lo cual mantiene un plan de capitalización presentado ante la Junta Directiva de su casa matriz y Banco Pichincha Colombia, por valor aproximado de US\$35 millones de dólares durante el año 2024.

Banco Pichincha S.A., al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 ha cumplido con las normas establecidas, en especial las relacionadas con patrimonio adecuado o de solvencia, posición propia, encaje legal, capital mínimo de funcionamiento y demás controles de ley.

Durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el Banco ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital. El índice de solvencia del Banco al 30 de septiembre de 2024 y diciembre de 2023 fue de 12.14% y 13.14%, 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 tercer 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 2024 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 2023 a +2,05% en julio de 2024. Teniendo en cuenta lo anterior, se espera que el crecimiento del PIB del 2024 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 2023 y pasar de 11,25% en junio a 10,25% en septiembre. 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 2024 se elevaron levemente al pasar de un rango entre 8% y 9% a uno que estaría entre 8,5% y 9,5%.

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

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

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

- **Declaración de cumplimiento**

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

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

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

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

Los Estados Financieros intermedios finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023 y al 31 de diciembre de 2023, han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 "Información Financiera Intermedia". Los Estados Financieros intermedios deben leerse con los Estados Financieros anuales al 31 de diciembre de 2023, los cuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board.

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

- **Políticas contables**

Las políticas contables utilizadas para la preparación de los Estados Financieros condensados intermedios al 30 de septiembre de 2024, son las mismas que el Banco aplicó para los estados financieros anuales de fin de ejercicio al 31 de diciembre del 2023.

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

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

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

Los juicios y estimaciones de los Estados Financieros condensados intermedios al 30 de septiembre del 2024, son los mismos que el Banco aplicó para los estados financieros anuales de fin de ejercicio al 31 de diciembre del 2023.

- **Uso de estimaciones**

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

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

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

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

- b. **Provisiones y contingencias:** Una contingencia requiere clasificarse conforme a una fiable estimación de acuerdo con la probabilidad de ocurrencia de un hecho o un evento. A menos que la posibilidad de cualquier salida de recursos en la liquidación sea remota, el Banco deberá revelar, para cada clase de pasivos contingentes, al final del período de reporte, una breve descripción de la naturaleza del pasivo contingente. Cuando exista la probabilidad de una entrada de beneficios económicos, el Banco deberá revelar una breve descripción de la

naturaleza de los activos contingentes al final del período de reporte y, cuando sea viable, un estimativo de su efecto financiero. Las estimaciones respecto a las contingencias se basan en los criterios adoptados según NICF. así:

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

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

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

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

- d. Arrendamientos: El Banco reconoce como activos de derechos de uso y los pasivos correspondientes a la fecha en la que el activo arrendado está disponible para uso de la Compañía. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a la ganancia o pérdida durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo de derecho de uso se deprecia a lo largo de la vida útil más corta del activo y el plazo del arrendamiento sobre una base lineal. El plazo de los arrendamientos fue definido con base en la información histórica de los contratos y las expectativas de permanencia en cada uno de ellos.

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

- **Juicios**

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

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

### Nota 4 - Valor razonable

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

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

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos (por clase) del Banco medidos al valor razonable al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 sobre bases recurrentes:

Al 30 de septiembre de 2024	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos</b>					
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	390.938	367.288	23.650	-	390.938
Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras colombianas	129.933	2.910	127.023	-	129.933
Instrumentos de patrimonio	4.642	-	3.794	848	4.642
<b>Total, activos valor razonable</b>	<b>\$525.513</b>	<b>\$370.198</b>	<b>\$154.467</b>	<b>\$848</b>	<b>\$525.513</b>
Al 31 de diciembre de 2023	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos</b>					
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	535.032	0	535.122	-	535.122
Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras colombianas	112.853	0	112.853	-	112.853
Instrumentos de patrimonio	5.896	0	5.087	809	5.896
<b>Total, activos valor razonable</b>	<b>\$653.781</b>	<b>\$0</b>	<b>\$653.062</b>	<b>\$809</b>	<b>\$653.871</b>

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

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

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

- **Cartera de créditos:** se realizó el cálculo del valor razonable por medio de flujos de caja descontados.
- **Inversiones a costo amortizado:** para los títulos de renta fija del portafolio que se encuentran clasificados al vencimiento, se utilizó el precio publicado por el proveedor de precios para el cálculo del valor razonable. Para aquellos que el proveedor de precios no publica precio de mercado, se realizó interpolación por plazos con los plazos que 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 septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 sobre bases no recurrentes:

Al 30 de septiembre de 2024	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos</b>					
Emitido o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	101.090	-	101.090	-	101.090
Cartera y operaciones de Leasing Financiero		-	-	-	-
<b>Total, activos valor razonable</b>	<b>\$101.090</b>	<b>-</b>	<b>\$101.090</b>	<b>-</b>	<b>\$101.090</b>
<b>Pasivos</b>					
Certificados de Depósito a Término	1.552.235	-	1.611.295	-	1.611.295
Obligaciones financieras	141.542	-	141.542	-	141.542
<b>Total, pasivos a valor razonable</b>	<b>\$1.693.777</b>	<b>-</b>	<b>\$1.752.837</b>	<b>-</b>	<b>\$1.752.837</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>					
	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos</b>					
Emitido o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	70.772	-	70.772	-	70.772
Cartera y operaciones de Leasing Financiero	1.926.308	-	-	1.622.361	1.622.361
<b>Total, activos valor razonable</b>	<b>\$1.997.080</b>	<b>-</b>	<b>\$70.772</b>	<b>\$1.622.361</b>	<b>\$1.693.133</b>
<b>Pasivos</b>					
Certificados de Depósito a Término	1.257.397	-	1.301.907	-	1.301.907
Obligaciones financieras	288.298	-	-	265.777	265.777
<b>Total, pasivos a valor razonable</b>	<b>\$1.545.695</b>	<b>-</b>	<b>\$1.301.907</b>	<b>\$265.777</b>	<b>\$1.567.684</b>

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

### Nivel 1

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

establecidos por las metodologías de proveedores de precios.

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

## **Nivel 2**

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

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

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

## **Nivel 3**

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

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

## **Nota 5 - Cambios normativos**

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

- **Norma internacional de información financiera NIIF 17 - Contratos de seguro**

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

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

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

Las políticas y principios de gestión del riesgo, así como los procedimientos y herramientas establecidos e implementados al 30 de septiembre de 2024, no difieren de los revelados en las notas anuales al 31 de diciembre de 2023.

#### **a. Riesgo de crédito**

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

#### **Exposición al riesgo de crédito**

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

	<b>Septiembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
<b><u>Cartera Bruta</u></b>		
Cartera Comercial	704.738	570.049
Cartera Consumo	1.676.943	1.319.859
	<b><u>2.381.681</u></b>	<b><u>1.889.908</u></b>

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

	<b>Septiembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
<b><u>Cartera Bruta</u></b>		
Ordinaria Comercial	704.728	569.945
Leasing Comercial	10	104
Ordinaria Consumo	1.672.988	1.316.721
Empleados	3.955	3.138
	<b><u>2.381.681</u></b>	<b><u>1.889.908</u></b>

## Pérdidas por deterioro

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

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
<b><u>Cartera Comercial</u></b>		
Vigente	662.110	535.895
31 - 60 días	9.795	14.387
61 - 90 días	3.555	4.309
91 - 180 días	8.283	6.304
Mayor a 180 días	20.995	9.154
	<b>704.738</b>	<b>570.049</b>

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
<b><u>Cartera Consumo</u></b>		
Vigente	1.591.314	1.223.623
31 - 60 días	18.151	24.411
61 - 90 días	12.378	16.821
91 - 180 días	28.223	37.244
Mayor a 180 días	26.877	17.761
	<b>1.676.943</b>	<b>1.319.860</b>

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

Componentes Provisión	Septiembre 2024	Diciembre 2023
Procíclico	\$ 132.938	\$ 109.497
Contracíclico	31.700	27.126
Provisión adicional normativa	3.901	3.256
Castigos	-7.065	-5.360
<b>Provisión Capital</b>	<b>161.474</b>	<b>134.519</b>

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

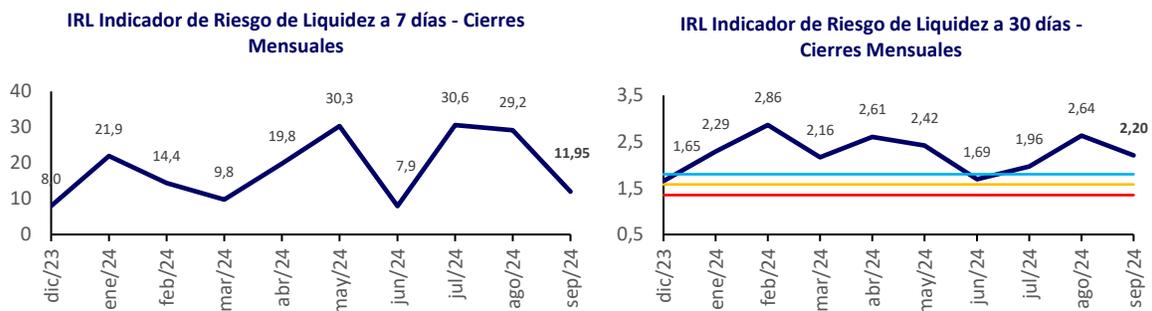
### b. Riesgo de liquidez

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

El Banco revisa diariamente sus recursos disponibles y gestiona el riesgo de liquidez de acuerdo con el modelo estándar establecido en el Anexo I, del Capítulo VI de la

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

El Indicador se situó en \$674.326 y \$402.024 para las mismas bandas de tiempo. El IRL a 30 de septiembre de 2024 fue de 11.95 veces a 7 días y 2.20 veces a 30 días respectivamente y al cierre del año 2023 dicho indicador se situó en \$399.648 y \$180.267 para las mismas bandas de tiempo. El IRL a 30 de septiembre de 2024 fue 8.86 veces a 7 días y 1.69 veces a 30 días.



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

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

El Coeficiente de Fondo Estable Neto (CFEN) de Banco Pichincha S.A., se ubicó en 135.48% en septiembre de 2024, por encima del límite establecido para el año 2023 de 80%, comparado con diciembre de 2023 cuyo dato fue de 119.51%; se evidencia un incremento debido a la diversificación del Fondo estable disponible.

<b>Coefficiente de Fondo Estable Neto (CFEN)</b>	<b>dic-2023</b>	<b>mar-2024</b>	<b>jun-2024</b>	<b>sep-2024</b>
Fondo Estable Disponible (FED)	1,980,541	2,247,955	2,599,881	2,729,974
Fondo Estable Requerido (FER)	1,657,240	1,757,267	1,875,183	2,015,104
<b>Coefficiente de Fondo Estable Neto (CFEN)</b>	<b>119.51</b>	<b>127.92</b>	<b>138.65</b>	<b>135.48</b>

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

<b>Coefficiente de Fondo Estable Neto (CFEN)</b>	<b>oct-2023</b>	<b>nov-2023</b>	<b>dic-2023</b>	<b>ene-2024</b>	<b>feb-2024</b>	<b>mar-2024</b>	<b>abr-2024</b>	<b>may-2024</b>	<b>jun-2024</b>	<b>jul-2024</b>	<b>ago-2024</b>	<b>sep-2024</b>
Fondo Estable Disponible (FED)	1,912,357	1,956,265	1,980,541	2,078,852	2,252,215	2,247,955	2,362,353	2,495,351	2,599,881	2,679,863	2,713,110	2,729,974
Fondo Estable Requerido (FER)	1,703,709	1,682,342	1,657,240	1,688,833	1,726,239	1,757,267	1,818,443	1,895,298	1,875,183	1,887,788	1,946,028	2,015,104
<b>Coefficiente de Fondo Estable Neto (CFEN)</b>	<b>112.25</b>	<b>116.28</b>	<b>119.51</b>	<b>123.09</b>	<b>130.47</b>	<b>127.92</b>	<b>129.91</b>	<b>131.66</b>	<b>138.65</b>	<b>141.96</b>	<b>139.42</b>	<b>135.48</b>

De acuerdo con la Circular Externa 002 de 2020, que hace referencia a las instrucciones relacionadas con la gestión operativa de la administración del riesgo de liquidez de los establecimientos de crédito en relación con la desmaterialización de pagarés para el acceso a los apoyos transitorios de liquidez, es importante mencionar que el Banco Pichincha S.A mantuvo durante el tercer trimestre del año 2024 la razón de cobertura por encima del límite (100%).

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

### c. Riesgo de mercado

Al cierre de septiembre de 2024, el valor en riesgo de mercado (VaR) de acuerdo con el modelo regulatorio, se situó en \$ 19.464 millones de pesos y al cierre del mes de diciembre de 2023 fue \$19.921 millones de pesos.

<b>Modalidad</b>	<b>Septiembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
Tasa de interés en pesos	19.193	19.791
Tipo de cambio	270	126
Carteras colectivas	1	4
<b>Valor en Riesgo Mercado</b>	<b>19.464</b>	<b>19.921</b>

Al cierre de septiembre de 2024 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 \$621.639 MM.

### d. Riesgo de tasa de cambio

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

El Banco, dando cumplimiento a la normatividad vigente, mantiene una posición propia diaria en moneda extranjera, determinada por la diferencia entre los derechos y las obligaciones denominados en moneda extranjera registrados dentro y fuera del balance general en promedio de tres días hábiles, el cual no excede del veinte

por ciento (20%) del patrimonio técnico; así mismo, dicho promedio de tres días hábiles en moneda extranjera puede ser negativa sin que exceda el cinco por ciento (5%) del patrimonio técnico expresado en dólares estadounidenses.

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

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

<b>Posición en moneda extranjera</b>				
<b>Septiembre 2024</b>				
<b>Activos</b>				
En millones de dólares	Dólares americanos	Euros	Total, posición en ME	Total, posición en pesos
Efectivo	0,26	0,09	0,35	1.451
Derivados	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros activos	0,18	0,00	0,18	751
<b>Total, activos</b>	<b>0,44</b>	<b>0,09</b>	<b>0,53</b>	<b>2.202</b>
<b>Pasivos</b>				
En millones de dólares	Dólares americanos	Euros	Total, posición en ME	Total, posición en pesos
Cuentas por pagar	0,00	0,00	0,00	0,00
Créditos	0,00	0,00	0,00	0,00
Causación	0,00	0,00	0,00	-
<b>Total, pasivos</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Posición neta</b>	<b>0,44</b>	<b>0,09</b>	<b>0,53</b>	<b>2.202</b>

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

### Exposición al riesgo de tasa de cambio

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

<b>Septiembre 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	1.845	-	1.845	12.49%	231
EURO	357	-	357	11.00%	39
<b>Total, Posición</b>	<b>2.202</b>	<b>-</b>	<b>2.202</b>		<b>270</b>

<b>Diciembre 2023</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	40.723	40.019	704	12.49%	88
EURO	387	42	344	11.00%	38
<b>Total, Posición</b>	<b>41.110</b>	<b>40.061</b>	<b>1.048</b>	<b>-</b>	<b>126</b>

### 6.5 Riesgo de tasa de interés

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

El Banco monitorea el nivel de descalce en el reprecio y maduración del saldo de capital de los activos financieros y pasivos con costo, por cambios en las tasas de interés. Así mismo, el Banco avanza en la incorporación de todos los lineamientos dados por la Superintendencia Financiera de Colombia a través de la Circular 025 2022 en cuando la medición, control y gestión de los RTILB y que entrarán en vigencia en diciembre de 2024.

### 6.6 Riesgo de precio de acciones

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

### 6.7 Riesgo operacional

El Banco gestiona el riesgo operacional conforme a lo consagrado en el Sistema Integral de Administración de Riesgo (SIAR) Circular Externa 018 de 2021 de la

Superintendencia Financiera de Colombia, por medio de la definición de políticas, metodologías, procedimientos, controles y sistemas de información manteniendo una adecuada gestión del riesgo identificando los riesgos y controles de los procesos; misionales, estratégicos y de apoyo asociados a las diferentes unidades funcionales del Banco.

Como parte de la gestión adelantada el Banco ha fortalecido el entendimiento y control de los riesgos en procesos, actividades, productos y líneas operativas; implementando planes de acción para reducir los errores e identificar oportunidades de mejoramiento que soporten el desarrollo y operación de nuevos productos y/o servicios.

La organización ha implementado un registro detallado de sus eventos de riesgo operativo, suministrados por los funcionarios del Banco y con el registro en las cuentas del gasto asignadas para el correcto seguimiento contable.

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

El valor de las pérdidas registradas por eventos de riesgo operacional en lo corrido del año a cierre del mes de septiembre de 2024 ascendió a \$663 millones, del cual se encuentra segmentado así:

94% Fraude Externo (\$621 millones), 3% pérdidas por errores en procesos ROP (\$20 millones), y \$22 millones equivalente al 3% perdidas por multas y sanciones.

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

A continuación, destacamos algunas de las actividades que se desarrollaron durante el tercer trimestre de 2024 para la mitigación efectiva de este riesgo:

Se llevaron a cabo dos mesas de trabajo con la Superintendencia Financiera de Colombia, en el marco de la verificación del avance de los planes de trabajo previamente informados: (i) Identificación y gestión de los beneficiarios finales, (ii) Coherencia del SARLAFT matriz de riesgo, (iii) Calidad y poblamiento de la base de datos de clientes, (i) Generación, gestión y análisis de señales de alerta, inusualidades y ROS.

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

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

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

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

El resultado de la mitigación del riesgo de fraude ha sido evolutivo con tendencia a la baja por el permanente seguimiento a la prevención, detección y corrección, en los casos materializados para el acumulado de los 3Q en 2023 disminuyó -74 % frente a 2022 y para el mismo periodo en 2024 disminuyó en -66 % con relación a 2023.

La participación del fraude en el acumulado de los 3Q disminuyó frente al saldo del activo de banca tradicional en 2023 en 0,25 % y en 2024 en 0,006 % y en el pasivo de 0,006 % primer año a 0,001 % en el segundo año.

En cuanto a las cifras de la industria, para el I semestre de 2023 los fraudes del Banco Pichincha representaron el 0,14 % con relación a los fraudes de la Industria y en 2024 el 0,07 %, con tendencia a la disminución y mínima participación del Banco.

En el fortalecimiento de una cultura ética, se logró para el mes de julio de 2024 desarrollar el curso de ética y conducta con cubrimiento al 100 % de la población del banco; así mismo, los colaboradores renovaron y aceptaron el cumplimiento del código de ética y conducta, lo que nos motiva a continuar afianzando nuestro actuar basados en valores y principios éticos.

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

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo al 30 septiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023 siguiente:

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
<b>Efectivo</b>		
En moneda corriente:		
Caja	16.022	25.034
Banco de la República de Colombia (1)	121.438	84.845
Bancos y otras entidades financieras a la vista (1)	4.180	6.074
	<b>141.640</b>	<b>115.953</b>
En moneda extranjera:		
Bancos del exterior (1)	1.450	2.495
<b>Subtotal Efectivo</b>	<b>143.090</b>	<b>118.448</b>
<b>Equivalentes a efectivo</b>		
Operaciones del mercado monetario (2)	35.595	-
Depósitos e inversiones en títulos de deuda con vencimiento menor a tres meses (3)	55.050	16.502
Derechos sobre divisas		-
<b>Subtotal Equivalentes a efectivo</b>	<b>233.735</b>	<b>134.950</b>
<b>Total efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>233.735</b>	<b>134.950</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	
	Septiembre 2024	Diciembre 2023	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	121.438	84.845	Nación						
Banco de Bogotá	807	1.139	AAA	BRC1+					
Banco Popular	5	5	AAA	BRC1+					
Banco Agrario	3	6	AAA	BRC1+					
Banco de Occidente	205	192	AAA	BRC1+					
Banco AV Villas	1.257	1.204	AAA	BRC1+					
Banco Sudameris	26	24	AAA	BRC1+					
Davivienda	1.877	3.504	AA+	BRC1+					
<b>Total, bancos y otras entidades financieras a la vista nacionales</b>	<b>4.180</b>	<b>6.074</b>							
Citibank – Nueva York	778	1.396			Aa3	Aa3	P-1		
Pichincha – Panamá	315	712						paA+	N/A
Sabadell – España	357	387			Baa3	Ba2	P-2		
<b>Total, bancos del exterior</b>	<b>1.450</b>	<b>2.495</b>							
<b>Total, Bancos</b>	<b>127.068</b>	<b>93.414</b>							

La diferencia en el efectivo de Banco Pichincha entre septiembre de 2024 y diciembre de 2023 proviene de los mayores excedentes de liquidez por el rebalanceo del portafolio de inversiones, luego del vencimiento de una porción importante del portafolio de deuda pública. De esta manera, el volumen invertido en instrumentos activos del mercado monetario fueron los siguientes:

2. Instrumentos del mercado monetario de corto plazo:

Tipo de Operación	Valor Operación	Tasa	Plazo
Simultanea	135	11,00%	30
Simultanea	4.572	10,76%	1
Simultanea	24.254	10,76%	1
Simultanea	1.069	10,79%	1
Simultanea	5.565	10,75%	19
<b>TOTAL</b>	<b>35.595</b>		

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

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

El aumento generado por la aplicación de la política de gestión de inversiones del Banco y el cumplimiento de las inversiones que al corte 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023 se clasifican como equivalentes de efectivo.

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

Entidad	Tipo de Cuenta	Valor
Banco de Bogotá	Cuenta Corriente	18
Banco Agrario	Cuenta Corriente	3
Banco de Occidente	Cuenta de Ahorros	1
Banco Av. Villas	Cuenta de Ahorros	878
Banco Av. Villas	Cuenta Corriente	19
<b>Total</b>		<b>919</b>

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el saldo que se debió mantener para cubrir los requerimientos normativos de encaje de la Superintendencia Financiera de Colombia fue \$108.329 y \$82.295 respectivamente.

Para los cierres del 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se cumplió con el encaje legal requerido por la Superintendencia Financiera de Colombia a través de los saldos en la caja y depósitos en el Banco de la República.

### **Nota 8 - Activos financieros de inversión**

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

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
<b>Inversiones disponibles para la venta títulos de deuda</b>		
TES Clase B	367.288	225.138
TES Clase B entregados en operaciones de mercado monetario	-	194.539
TES UVR	-	20.193
CDT y BONOS	107.668	97.558
<b>Total, inversiones disponibles para la venta títulos de deuda</b>	<b>474.956</b>	<b>537.428</b>
<b>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento títulos de deuda</b>		
Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase A	35.267	6.362
Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase B	33.037	-
Títulos de solidaridad	23.651	-
Títulos de solidaridad entregados en operaciones de mercado monetario	-	24.390
Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase A entregados en operaciones de mercado monetario	-	35.328
Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase B entregados en operaciones de mercado monetario	-	29.082
<b>Total, Inversiones mantenidas hasta el vencimiento títulos de deuda</b>	<b>91.955</b>	<b>95.162</b>
<b>Inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio</b>		
Acciones baja bursatilidad	4.482	4.499
Acciones Bolsa de Valores de Colombia	160	190
<b>Total, inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio (1)</b>	<b>4.642</b>	<b>4.689</b>
<b>Total, activos financieros de inversión</b>	<b>571.553</b>	<b>637.279</b>

Durante el tercer trimestre del 2024 se rebalanceo el portafolio de TES clasificado disponible para la venta, de tal manera que se vendió un nominal de 20.000 millones de títulos con duración menor a 1 año para ser reinvertido con una duración promedio hasta de 2 años. En el mismo periodo no se realizaron reclasificaciones de inversiones en el portafolio de renta fija del Banco.

1. Los emisores de estas acciones son:

EMISOR	VALOR	PARTICIPACION ACCIONARIA
Servibanca	848	0,27%
BVC	160	0.00001%
Credibanco S.A.	3.634	0,35%
<b>Total</b>	<b>4.642</b>	

Al cierre del 30 de septiembre de 2024 existen restricciones en inversiones por concepto de embargos por valor de \$5.3 millones de acuerdo con el siguiente detalle:

Nemo Inversión	Saldo Bloqueado
CDTFALS0V	5.299
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 septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
Préstamos ordinarios	2.363.488	1.830.614
Préstamos con recursos de otras entidades	30.551	54.534
Descubiertos en cuenta corriente	823	854
Tarjeta de crédito	26.142	37.047
Créditos a empleados	3.971	3.153
Bienes muebles dados en leasing	11	106
<b>Subtotal</b>	<b>2.424.986</b>	<b>1.926.308</b>
Deterioro cartera de créditos	- 173.140	- 144.160
<b>Total, cartera</b>	<b>2.251.846</b>	<b>1.782.148</b>

Cartera Comercial	Septiembre 2024	Diciembre 2023
"A" Riesgo Normal	617.124	515.861
"B" Riesgo Aceptable	45.017	38.678
"C" Riesgo Apreciable	4.814	4.327
"D" Riesgo Significativo	47.723	18.985
"E" Riesgo de incobrabilidad	1.102	3.100
<b>Total</b>	<b>715.780</b>	<b>580.951</b>

Cartera Consumo	Septiembre 2024	Diciembre 2023
"A" Riesgo Normal	1.594.489	1.183.877
"B" Riesgo Aceptable	18.857	60.091
"C" Riesgo Apreciable	17.375	22.104
"D" Riesgo Significativo	43.706	57.663
"E" Riesgo de incobrabilidad	34.768	21.516
<b>Total</b>	<b>1.709.195</b>	<b>1.345.251</b>

Leasing Financiero - Comercial	Septiembre 2024	Diciembre 2023
"A" Riesgo Normal	11	105
"C" Riesgo Apreciable	-	1
<b>Total</b>	<b>11</b>	<b>106</b>
<b>Total, general</b>	<b>2.424.986</b>	<b>1.926.308</b>

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

Clasificación	Septiembre 2024	Diciembre 2023
Saldo al inicio del año	- 144.160	- 267.957
Deterioro registrado con cargo a resultados	- 157.943	- 223.290
Menos castigos de créditos	94.090	260.245
Recuperación deterioro cartera de créditos	34.873	86.842
Saldo al final del año	<b>- 173.140</b>	<b>- 144.160</b>

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

El siguiente es el detalle al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre del 2023:

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
Otras (1)	13.208	13.764
Cuentas abandonadas (2)	3.832	3.461
Anticipos de contratos y proveedores (3)	1.162	1.837
Depósitos	767	673
Empleados	218	26
<b>Subtotal otras cuentas por cobrar</b>	<b>19.187</b>	<b>19.761</b>
Deterioro (provisiones) otras cuentas por cobrar	(5.966)	(3.700)
<b>Total, otras cuentas por cobrar</b>	<b>13.221</b>	<b>\$16.061</b>

El rubro de otras cuentas por cobrar con corte al 30 de septiembre de 2024 presentó una variación de \$556 millones, la cual se encuentra representada principalmente en los siguientes rubros:

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
Otras	6.142	9.431
Faltantes en canje	6.022	0
Posición en contra Banco de la República	342	3.625
Compensación visa Atm red internacional	164	164
Seguros vehículo Hyundai	161	161
GMF educativo rotativo	133	149
Movimiento pendiente tarjeta de crédito	107	93
Embargos cuentas corrientes/inversiones	77	3
Otras cxc notas debito saldos de capital	34	35
Otros	11	-
Educativo pagare Avalado	8	8
Fraudes y contracargos adquirencia	5	5
Seguro obligatorio soat empleados	1	1
Faltantes en caja	1	86
Cheques reconsignados proceso canje	-	3
	<b>13.208</b>	<b>13.764</b>

- El aumento corresponde a la cancelación de cuentas corrientes abandonadas Icetex por \$371 millones.
- La disminución del saldo de anticipos a proveedores por los pagos realizados en el primer semestre del año 2024 por \$675 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:

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
Saldo al comienzo del año	-3.700	-6.393
Deterioro cargado a resultados	-2.266	-2.951
Recuperaciones de provisiones	-	1.700
Castigos	-	3944
Saldo al final del período	<b>- 5.966</b>	<b>- 3.700</b>

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

El siguiente es el detalle de los activos no corrientes mantenidos para la venta al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre del 2023:

	<b>Septiembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
Bienes recibidos en dación de pago	741	727
Otros activos no corrientes mantenidos para la venta	4.403	0
<b>Subtotal</b>	<b>5.143</b>	<b>727</b>
Deterioro	-	-588
<b>Total, activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	<b>4.381</b>	<b>139</b>

El siguiente es el movimiento de activos no corrientes mantenidos para la venta para los periodos terminados el 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	<b>Septiembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
Saldo inicial	727	1278
Más: adiciones	5.298	95
Menos: costo de activos vendidos	-882	-646
<b>Total</b>	<b>5.143</b>	<b>727</b>

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

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

	<b>Septiembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
Saldo inicial	-588	-988
Más: Deterioro cargado a gasto de operación	-155	-94
Más: Adiciones	-44	0
Menos: Activos vendidos	25	494
<b>Total, deterioro</b>	<b>- 762</b>	<b>- 588</b>

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 septiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023:

Costo	Diciembre 2023	Adiciones	Bajas y retiros	Reclasificación	Venta	Revaluación	Depreciación	Septiembre 2024
Terrenos	26.309	0	0	-3863	-441	0	0	<b>22.005</b>
Edificios	39.203	0	0	-3182	-416	0	0	<b>35.605</b>
Revaluación propiedad y equipo	19.771	0	0		0	-1.789	0	17.982
<b>Subtotal</b>	<b>85.283</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-7.045</b>	<b>-857</b>	<b>-1.789</b>	<b>0</b>	<b>75.592</b>
Equipo muebles y enseres de oficina	14.203	85	354	-2806	0	0		<b>11.836</b>
Equipo de computación	24.361	29	49	-1131	0		0	<b>23.308</b>
Equipo de redes y comunicación	76	0	58	-134	0	0		<b>0</b>
Vehículos	118	0	0	-118	0	0	0	<b>0</b>
<b>Subtotal</b>	<b>38.758</b>	<b>114</b>	<b>461</b>	<b>-4.189</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>35.144</b>
<b>Total, costo</b>	<b>124.041</b>	<b>114</b>	<b>461</b>	<b>- 11.234</b>	<b>- 857</b>	<b>- 1.789</b>	<b>-</b>	<b>110.736</b>

Depreciación acumulada	Diciembre 2023	Adiciones	Bajas y retiros	Reclasificación	Venta	Revaluación	Depreciación	Septiembre 2024
Edificios	-5.049	0	0	506	67	0	-442	<b>-4.918</b>
Muebles y enseres de oficina	-11.603	0	0	2.285	0	0	-737	<b>-10.055</b>
Equipo de oficina	-46	0	0	68	0	0	-45	<b>-23</b>
Equipo de computación	-22.348	0	0	761	0	0	-606	<b>-22.193</b>
Equipo de redes y comunicación	-16	0	0	17	0	0	-1	<b>0</b>
Vehículos	-118	0	0	118	0	0	0	<b>0</b>
<b>Subtotal</b>	<b>-39.180</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.755</b>	<b>67</b>	<b>0</b>	<b>-1.831</b>	<b>-37.189</b>
Deterioro en PPYE	-46	0	0	46	0	-483	0	<b>-483</b>
<b>Total, depreciación y deterioro</b>	<b>-39.226</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.801</b>	<b>67</b>	<b>-483</b>	<b>-1.831</b>	<b>-37.672</b>
<b>Total, neto (1)</b>	<b>84.815</b>	<b>114</b>	<b>- 461</b>	<b>- 6.511</b>	<b>- 790</b>	<b>- 2.273</b>	<b>- 1.832</b>	<b>73.064</b>

- Los activos tangibles de propiedades y equipo presentaron una disminución de \$11.751, variación generada por efecto neto de la reclasificación de los inmuebles a activos no corrientes mantenidos para la venta, compras del periodo por \$114 y gasto por depreciación \$1.831

No existen restricciones sobre los activos de propiedad y equipo.

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

A continuación, se presentan los saldos de los bienes inmuebles reconocidos como derechos de uso a 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023:

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
<b>Activos de derecho de uso</b>		
Saldo inicial	2.822	5.772
Adiciones	1.513	3.120
Retiros	- 1.292	- 6.069
Reclasificaciones	2.494	-
<b>Total activos de derecho de uso</b>	<b>5.537</b>	<b>2.823</b>
<b>Depreciación acumulada</b>		
Saldo inicial	- 2.450	- 5.126
Depreciación	- 1.386	- 2.220
Retiro depreciación	-	4.895
<b>Total, depreciación acumulada</b>	<b>- 3.836</b>	<b>- 2.451</b>
<b>Total, neto derechos de uso</b>	<b>1.701</b>	<b>372</b>

El saldo neto de los activos de derechos de uso presentó un aumento disminución de \$1.329, la cual se genera por la renovación de contratos en el año 2024.

### Nota 14 - Activos intangibles, netos

Al 30 de septiembre del 2024 y 31 de diciembre del 2023, los saldos de activos intangibles estaban representados en su totalidad por programas y aplicaciones informáticas, así:

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
Licencias aplicaciones	36.564	35.766
<b>Total, activos intangibles</b>	<b>36.564</b>	<b>35.766</b>

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

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
<b>Saldo Inicial</b>	<b>35.766</b>	<b>26.180</b>
Adiciones / compras	16.367	25.358
Amortización con cargo a resultados	- 15.569	- 15.772
<b>Total</b>	<b>36.564</b>	<b>35.766</b>

Los activos intangibles con corte al 30 de septiembre de 2024 presentaron un aumento de \$16.367, correspondiente a las adiciones efectuadas durante la

vigencia 2024 que incluye las capitalizaciones a los intangibles que se desarrollan internamente.

Los activos intangibles tienen periodos de amortización entre 12 y 120 meses, la primera fase del Core del banco ya inicio la amortización, los activos reconocidos no presentan deterioro, la totalidad de estos tienen vida útil definida.

### **Nota 15 - Impuesto a las ganancias**

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

Para el período del 01 de enero al 30 de septiembre de 2024, el Banco no registró gasto por impuesto corriente de renta, toda vez que se presentan pérdidas contables y fiscales para este período y la tarifa de renta presuntiva a partir del año 2024 es del 0%.

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

A continuación, se presenta un resumen de los saldos de depósitos recibidos de clientes y exigibilidades por servicios al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023:

	<b>Septiembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
Depósitos (1)	2.587.230	1.711.596
Exigibilidades por servicios (2)	9.503	14.407
<b>Total</b>	<b>2.596.733</b>	<b>1.726.003</b>

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

Depósitos	Septiembre 2024	Diciembre 2023
Por clasificación		
Al costo amortizado (a)	2.587.230	1.711.596
<b>Total, por clasificación</b>	<b>2.587.230</b>	<b>1.711.596</b>
Por naturaleza		
A la vista		
Cuentas corrientes	54.701	90.736
Cuentas de ahorro	925.413	306.943
<b>Total, a la vista</b>	<b>980.114</b>	<b>397.679</b>
A plazo		
Certificados de depósito a término	1.607.116	1.313.917
<b>Total, a plazo (a)</b>	<b>1.607.116</b>	<b>1.313.917</b>
Por moneda		
En pesos colombianos	2.587.230	1711596
<b>Total, por moneda</b>	<b>2.587.230</b>	<b>1.711.596</b>

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

A continuación, se presenta un resumen de las tasas de interés efectivas que se causaban al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023 sobre los depósitos de los clientes en pesos colombianos:

	Septiembre 2024		Diciembre 2023	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Cuentas corrientes	0.30%	8.00%	0.25%	15.00%
Cuenta de ahorro	0.10%	10.00%	0.10%	15.00%
Certificados de depósito a término	0.11%	18.05%	0.11%	20.53%

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

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
Emitidos a menos de 6 meses	204.433	504.421
Emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses	870.435	231.602
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	429.919	437.657
Emitidos igual a 18 meses o superior	102.329	140.237
	<b>1.607.116</b>	<b>1.313.917</b>

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

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
Cheques de gerencia	9.503	13.920
Giros por pagar en moneda extranjera	0	487
<b>Total, exigibilidades de servicios</b>	<b>9.503</b>	<b>14.407</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

a. Obligaciones financieras: El siguiente es un detalle de las obligaciones financieras mantenidas por el Banco con corte al 30 de septiembre de 2024 y 31 diciembre de 2023 y corresponden al valor del capital e intereses por pagar en pesos colombianos:

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
<b>En moneda corriente:</b>		
Créditos con JP Morgan (1)	141.561	249.579
Operaciones Mercado Monetario Simultaneas (2)	0	258.998
Otras Entidades	48	0
<b>Subtotal</b>	<b>141.609</b>	<b>508.577</b>
<b>En moneda extranjera:</b>		
Crédito Banco Pichincha España	0	38.719
<b>Total</b>	<b>141.609</b>	<b>547.296</b>

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

Acreeedor	Fecha desembolso	Tasa	Fecha vencimiento	Septiembre 2024	Diciembre 2023
JP Morgan Securities PLC	28/12/2023	Variable IBR	23/12/2025	141.561	249.579

1. El saldo de las operaciones de money market es:

Entidad	Valor	Tasa Promedio
Cámara de Riesgo Central de Contraparte - CRCC	0	0%

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

El siguiente es un detalle de los préstamos obtenidos por el Banco al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre del 2023:

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
Banco de Comercio Exterior "BANCOLDEX"	7.759	26.167
Financiera de Desarrollo Territorial "FINDETER"	11.955	23.885
<b>Total</b>	<b>19.714</b>	<b>50.052</b>

La variación negativa es generada por una disminución en la demanda de las solicitudes de crédito presentadas al Banco bajo estas líneas de financiación.

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

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
Banco de Comercio Exterior "BANCOLDEX"	12.53%- 13.05%	10.15% -17.55%
Financiera de Desarrollo Territorial "FINDETER"	6.11%- 13.58%	8,87% -15.94%

### Nota 18 - Pasivo por arrendamiento

El siguiente es el detalle los pasivo por arrendamientos al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
<b>Pasivos por arrendamiento</b>		
Saldo anterior	426	482
Adiciones	2.707	3.119
Intereses	76	134
Retiros	-	1.174
Pagos (1)	- 1.464	- 2.135
<b>Total</b>	<b>1.745</b>	<b>426</b>

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

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
Amortización de capital	-1.540	-2.268
Intereses	76	134
<b>Total</b>	<b>- 1.464</b>	<b>- 2.134</b>

Detalle	Saldo por amortizar menor a 12 meses	Saldo por amortizar mayor a 1 año y hasta 5 años	Total
Otros pasivos por arriendos de derecho de uso al 31 de diciembre 2023	332	94	<b>426</b>
Otros pasivos por arriendos de derecho de uso al 30 de septiembre 2024	1.383	362	<b>1.745</b>

No existen arrendamientos con un plazo mayor a cinco años.

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

El Banco Pichincha tiene como beneficios a empleados los establecidos por las normas laborales colombianas y se ciñe de acuerdo con la clasificación de la NIC19, así:

- **Beneficios de corto plazo:** de acuerdo con las normas laborales colombianas, dichos beneficios corresponden a los salarios, primas legales y extralegales, vacaciones, cesantías y aportes parafiscales a entidades del estado que se cancelan antes de 12 meses siguientes al final del período. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados.

<b>Beneficios a empleados</b>	<b>Septiembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
Cesantías	-1.656	1.786
Intereses sobre Cesantías	-143	199
Vacaciones	-1.694	1.470
Auxilio de Vacaciones	-307	268
Prima Legal	-614	
Prima Extralegal	-825	-
<b>Total</b>	<b>- 5.239</b>	<b>3.723</b>

### Nota 20 – Otras provisiones

El siguiente es el movimiento de las provisiones durante el período terminado al 30 de septiembre de 2024:

	<b>Multas y Sanciones Superfinanc iera (1)</b>	<b>Indemnizaciones (2)</b>	<b>Laborales</b>	<b>Otras</b>	<b>Diversos(3)</b>	<b>Total</b>
Saldo al inicio del periodo	1.000	91	95	3	11.742	12.931
Incremento de provisiones en el periodo	0	4	0	0	7.543	7.547
Utilizaciones de las provisiones	-880	-68	0	0	-5.305	-6.253
Reverso Provisiones	-120	-21	0	0	-5.590	-5.731
Saldo al final del periodo	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>95</b>	<b>3</b>	<b>8.390</b>	<b>8.494</b>

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

1. Provisión de la multa de la Superintendencia financiera de Colombia de acuerdo con la resolución número 0573 de 2023 del 20 de abril de 2023 la cual fue pagada en el mes de mayo de 2024.
2. En las provisiones de indemnizaciones de clientes, en el primer semestre de 2024 el Banco tuvo que asumir pagos por tres (3) procesos judiciales adelantados en su contra que fueron calificados con riesgo probable de materialización:
  - a) Una (1) Demanda de Pago por Consignación adelantada ante juzgado.
  - b) Dos (2) acciones de Protección al Consumidor Financiero adelantadas ante la Superintendencia Financiera de Colombia, de las cuales una fue fallada en contra del Banco mediante sentencia, y la otra fue objeto de conciliación extrajudicial.

Finalmente, existen dos (2) 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.

3. 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 septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	<b>Septiembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
Desembolsos y abonos por aplicar (1)	70.504	60.802
Diversas (2)	14.331	17.384
Pagos a proveedores	6.249	11.058
Retenciones, GMF, IVA e ICA	5.790	5.747
Cuentas por pagar a casa Matriz y subsidiarias (3)	4.988	7.226
Seguros por pagar colocaciones	5.750	4.062
Cheques girados no cobrados	2.823	2.536
Otras contribuciones laborales	1.376	1.304
Prometientes compradores	504	545
Comisiones y honorarios	378	251
<b>Total</b>	<b>112.693</b>	<b>\$ 110.915</b>

1. El saldo de desembolsos y abonos por aplicar corresponde principalmente a:

	<b>Septiembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
Desembolsos pendientes por efectuar (a)	36.382	8.983
Recursos pendientes de aplicar de CDTs, colocaciones y tarjeta de crédito (b)	25.604	41.993
Cuentas por pagar a terceros por concepto de CDT	7.184	6.239
Cliente llocalizado CDT	921	
Otras	283	3.338
Abonos por aplicar de consignaciones con tercero no identificados	130	249
	<b>70.504</b>	<b>60.802</b>

Al 30 de septiembre de 2024 por el concepto de otros pasivos se evidencia una variación significativa de \$27.398 millones en la cuenta de colocaciones por desembolsos pendientes de dispersar que se aplicará en los primeros días del siguiente mes. La variación de \$16.398 se genera por los pagos realizados por el canal ACH que efectúan las empresas a nombre de sus empleados y que se aplicarán al producto de libranza credioficial en los días del vencimiento del producto.

2. Los valores de diversas corresponden principalmente a:

	<b>Septiembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
Compensación de tarjeta débito y crédito, honorarios, mantenimiento, comisiones y arrendamientos <b>(b)</b>	5.192	3.448
Notas crédito <b>(c)</b>	6.127	7.055
Fondo nacional de garantías	1.247	1.393
Saldo compensación canje a favor <b>(a)</b>	585	3.148
Interdinco cobranza temprana	357	818
Cuenta por pagar facturas del exterior	-	855
Garantías	385	388
Otras	438	279
	<b>14.331</b>	<b>17.384</b>

- a) Disminuyo el saldo en canje Banco de la República
- b) El incremento se dio principalmente por el pasivo a proveedores y el seguro de depósito pendiente por pagar a la aseguradora.
- c) Para el año 2024 se presenta una variación por disminución del saldo de la cuenta diversas por \$928 millones que corresponden a la cancelación por prescripción de pasivas de las notas crédito (cuentas por pagar a clientes de saldos de cartera).

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

	<b>Septiembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
Pichincha Sistemas Acovi C.A. <b>(a)</b>	2.780	3.684
Venta de cartera BP <b>(b)</b>	1.741	3.075
Banco Pichincha C.A.	467	467
	<b>4.988</b>	<b>7.226</b>

- a) El saldo de Pichincha Sistemas Acovi C.A. corresponde al recaudo de la cartera vendida en noviembre 2021 y septiembre 2023.

- b) El saldo del recaudo de la venta de cartera de Banco Pichincha a septiembre de 2024 quedo en \$1.740 millones.

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

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

Al corte del 30 de septiembre de 2024 no se tenían contratados derivados de cobertura.

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

Contrato	Contraparte	Compra /Venta	Modalidad	Fecha De Apertura	Días al Vto.	Nominal
FWD15BPE2023	Pichincha Ecuador	Compra	NDF	20/11/2023	88	10
						<b>10</b>

El Banco no aplica contabilidad de coberturas.

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

A continuación, se detalla la composición del capital social:

	<b>Septiembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
<b>Número de Acciones</b>		
Autorizadas	55.000.000.000	35.000.000.000
Suscritas y pagada	43.288.009.926	22.211.069.826
Pendiente por suscribir	11.711.990.074	12.788.930.174
Valor nominal acciones	10	10
<b>Capital social</b>		
Capital suscrito y pagado:		
Capital autorizado	550.000	350.000
Capital por suscribir	-	127.889
<b>Total, capital social</b>	<b>432.880</b>	<b>222.111</b>
Reserva legal	116.259	116.259

Durante el tercer trimestre del año 2024, se realizó la capitalización del anticipo para incremento de capital por \$48.548 M, adicionalmente aumento el capital autorizado en \$200.000 M.

- **Reserva legal**, de conformidad con las normas legales vigentes, Banco Pichincha S.A. debe crear una reserva legal mediante la apropiación del diez por ciento (10%) de las utilidades netas de cada año, hasta alcanzar un monto igual al cincuenta por ciento (50%) del capital social suscrito.

Esta reserva puede reducirse por debajo del cincuenta por ciento (50%) del capital social suscrito, para enjugar pérdidas en excesos de las utilidades retenidas. La reserva legal no puede ser inferior al porcentaje antes mencionado, excepto para cubrir pérdidas en exceso de las utilidades retenidas.

### **Nota 24 - Manejo del capital adecuado**

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

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

Durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el Banco ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital. El índice de solvencia del Banco al 30 de septiembre de 2024 y diciembre de 2023 fue de 12.14% y 13.14%, respectivamente.

### **Nota 25 - Intereses sobre cartera de créditos**

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

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2024	Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2023	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2024	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2023
<b>Intereses sobre cartera de créditos</b>				
Intereses de créditos comerciales	62.848	74.039	20.829	25.707
Intereses de créditos de consumo	147.069	137.886	54.258	46.102
Intereses de tarjetas de crédito	4.276	7.246	1.218	2.170
Intereses por sobregiros	20	80	6	22
Intereses en operaciones redescuento	4.716	11.754	1.119	2.983
Intereses moratorios	1.791	2.332	612	744
Componente financiero de leasing	0	23	1	6
	<b>220.720</b>	<b>233.360</b>	<b>78.043</b>	<b>77.734</b>

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

### **Nota 26 - Gasto de intereses**

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

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2024	Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2023	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2024	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2023
<b>Gastos intereses</b>				
Certificados de depósito a término (1)	145.296	124.618	46.232	42.300
Depósitos de ahorro	45.411	25.865	21.809	6.678
Intereses de obligaciones financieras	30.678	70.364	8.250	24.190
Costo financiero arrendamientos	76	103	25	35
<b>Total, gastos</b>	<b>221.461</b>	<b>220.950</b>	<b>76.316</b>	<b>73.203</b>

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

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

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

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2024	Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2023	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2024	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2023
<b>Ingresos por comisiones</b>				
Otras comisiones ganadas (2)	15.716	15.076	4.367	5.171
Comisiones de servicios bancarios (1)	2.564	54	766	14
Comisiones por cuotas de manejo de tarjetas débito y crédito	856	1.851	94	527
Comisiones por servicios de tarjetas de crédito	426	617	124	188
Servicio de la red de oficinas		4.649	-	1.468
Comisiones de garantías bancarias	152	-	67	
Comisiones por giros. cheques y chequeras	10	43	1	13
<b>Total, Ingresos por comisiones</b>	<b>19.724</b>	<b>22.290</b>	<b>5.419</b>	<b>7.381</b>

Se presenta disminución en los servicios bancarios por el bajo volumen de comisión por adquirencia (tarjetas MasterCard y Visa) debido a que se han perdido varios comercios grandes que transaban la comisión por adquirencia.

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

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2024	Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2023	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2024	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2023
<b>Gastos por comisiones y honorarios</b>				
Otros honorarios (3)	5.126	4.654	808	1776
Comisiones de servicios bancarios (1)	4.392	544	1.526	171
Comisiones por ventas de servicios (2)	2.543	687	1.134	306
Servicios Legales	1.905	0	562	0
Otras comisiones pagadas	1.592	2312	512	760
Honorarios Revisoría Fiscal	446	450	152	143
Honorarios Junta Directiva	390	333	140	123
Asesorías Financieras	361	0	127	0
Honorarios asesorías jurídicas	202	413	83	123
Honorarios de negocios fiduciarios	0	105	0	105
Honorarios avalúos	19	21	6	0
<b>Total, gastos por comisiones y honorarios</b>	<b>16.976</b>	<b>9.519</b>	<b>5.050</b>	<b>3.507</b>

- El gasto de servicios bancarios aumentó por el pago de comisión que se genera a las franquicias por las transacciones realizadas con tarjeta de crédito MasterCard por adquirencia.
- Corresponden al aumento de las comisiones pagadas a los vendedores por la colocación del producto libranzas.
- En esta cuenta se reconocen conceptos de asesoría tributaria, legal de talento y cultura, servicios de tecnología y de asesoría financiera. El aumento se genera por los honorarios prestados en proyectos de tecnología.

### Nota 28 - Otros ingresos

A continuación, se presenta el detalle de otros ingresos:

Otros Ingresos	Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2024	Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2023	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2024	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2023
Ganancia neta sobre Inst. financieros de patrimonio	33	239	4	-
Ganancia neta por diferencia en cambio (1)	- 1.065	9.475	135	1.025
Otros	11.809	112.873	6.774	69.373
Recuperación de cartera castigada (2)	2.387	4.808	1.171	778
Ganancia venta activos no corrientes mantenidos para la venta (3)	1.355	384	-	83
Valoración de derivados (4)	121	-	-	-
<b>Total, Otros Ingresos</b>	<b>14.640</b>	<b>127.779</b>	<b>8.084</b>	<b>71.259</b>

1. Teniendo en cuenta la volatilidad del dólar; en el año 2024 se presenta disminución en ganancia neta por tasa de cambio.
2. La variación que se presenta entre 30 de septiembre de 2024 y el mismo periodo de 2023, se genera por menor recuperación de cartera castigada por \$2.241 millones.
3. La ganancia de activos no corrientes mantenidos para la venta en el año 2024 corresponde a la venta de inmuebles.
4. Corresponde a la valoración que hubo en los forwards durante la vigencia 2024.

### **Nota 29 – Beneficios a Empleados**

A continuación, se presenta el detalle de Beneficios a Empleados:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2024	Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2023	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2024	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2023
<b>Gasto a beneficios empleados</b>				
Salario integral	12.667	11.488	4.134	3.788
Sueldos	17.996	15.644	6.106	5.357
Horas Extras y recargo nocturno	47	226	13	66
Auxilio De Transporte	176	195	55	58
Cesantías	1.849	1.507	644	519
Intereses Sobre Cesantías	153	124	85	68
Prima Legal	1.859	1.522	641	509
Prima Extralegal	1.548	1.355	320	255
Vacaciones	1.727	1.411	559	422
Prima de Antigüedad	-	73	-	49
Bonificaciones	2.739	2.760	972	988
Indemnizaciones	600	529	600	153
Aportes Caja, Compensación Familiar, ICBF	1.809	1.516	613	519
Comisiones	1.998	352	1.467	77
Incapacidades	265	351	90	96
Dotación Y Suministro A Empleados	164	121	71	31
Seguros	1.963	1.922	658	605
Capacitación al Personal	288	122	114	8
Aportes Por Salud	983	817	338	262
Aportes Por Pensiones	103	3.180	34	1.075
Otros Beneficios A Empleados	5.659	797	1.954	542
Riesgo Operativo		3		2
<b>Total</b>	<b>54.593</b>	<b>46.015</b>	<b>19.468</b>	<b>15.449</b>

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

### **Nota 30 - Gastos generales de administración**

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

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2024	Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2023	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2024	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2023
<b>Gastos generales de administración</b>				
Impuestos y tasas (1)	18.901	14.025	8.320	6.054
Arrendamientos (2)	3.827	5.528	1.205	1.780
Contribuciones, afiliaciones y transfiere	734	778	306	288
Seguros	6.670	5.814	2.427	1.773
Mantenimiento y reparaciones (3)	5.347	3.815	797	1.582
Adecuación e instalación	243	172	67	61
Multas y sanciones, litigios, indemnización	22	384	4	16
Servicio de aseo y vigilancia	760	851	240	243
Servicios temporales	4.729	3.927	2.003	1.275
Publicidad y propaganda (4)	10.614	7.778	3.714	2.620
Servicios públicos	2.538	-	764	-
Gastos de viaje	269	2.891	94	981
Procesamiento electrónico de datos	3.891	2.611	1.653	848
Transporte	1.434	297	477	92
Útiles y papelería	186	2.452	36	596
Publicaciones y suscripciones	233	199	55	59
Gastos bancarios	41	171	11	54
Otros	6	363	7	125
<b>Total, gastos generales de administración</b>	<b>60.445</b>	<b>52.056</b>	<b>22.180</b>	<b>18.447</b>

El siguiente es el detalle de los gastos de administración:

1. El aumento en el saldo de impuestos se debe a que durante el primer bimestre de 2024 se efectuaron pagos de las declaraciones mensuales y bimestrales, adicional se cambia el pago anual al bimestral de Impuesto de industria y comercio de dos Ciudades (Cali y Tunja), aumento de los ingresos de la entidad.
2. La diferenciación está relacionada con la estrategia de la entidad ha puesto en marcha para promocionar la marca Pibank.
3. La variación corresponde a mantenimiento de Software al Opex de los productos Pibank ya en producción.
4. Disminución de gastos de arriendo correspondiente a la entrega y venta de Sucursales.

### **Nota 31 - Otros gastos**

A continuación, se presenta el detalle de otros gastos:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2024	Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2023	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2024	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2023
<b>Otros Gastos</b>				
Por Venta de Propiedades y Equipo	-	274	-	274
Perdida en la Valoración de Derivados de Cobertura (2)	-	25.615	-	3.151
Otros (1)	14.803	16.190	5.039	4.903
Riesgo Operativo	641	251	151	27
<b>Total, Otros Gastos</b>	<b>15.444</b>	<b>42.330</b>	<b>5.191</b>	<b>2.053</b>

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

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2024	Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2023	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2024	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2023
Cashback pibank pasivo (a)	3.820	728	621	331
Otros	3.066	199	1.306	43
Gastos asumidos	2.019	717	903	370
Servicios call center	1.224	1.160	391	334
Saldos de créditos	810	461	333	293
Baja activos fijos	462	-	418	-
Gastos de Años Anteriores	431	-	352	-
Prima originadores crediofic fi	401	-	156	-
Tarifa intercambio adquisiencia rbm	388	1.247	1	466
Becas educativas flexible	324	-	83	-
Almacenamiento transarchivo	314	410	129	139
Varios tarjeta debito	261	472	85	136
Tarifa intercambio adquisiencia crediban	258	1.127	-	337
Gastos legales	234	1.583	119	218
Cuota de administración	195	204	62	64
Procesos Tarjeta de Crédito	-	5.267	-	1.502
Combustible flexible	150	-	-	-
Gastos BRDP interdinco	88	937	-	258
Elementos de aseo	78	50	22	18
Correos	76	237	7	-

Otros gastos bienes recibidos en pago	72	205	23	93
Seguridad y salud en el trabajo	54	-	9	-
Varios T crédito	44	-	15	-
Alimentación Empleados	34	34	12	10
Prima originadores csc	0	810	0	250
Servicio Ach y Pse	0	239	0	73
Confecámaras Inscripción de Garantías	0	50	0	18
Cafetería	0	53	0	15
<b>Total, Otros Gastos</b>	<b>14.803</b>	<b>16.190</b>	<b>5.039</b>	<b>4.903</b>

- a. El incremento obedece principalmente al Cashback Pibank, producto de la política de fidelización de clientes el cual se mantiene a la fecha.

### **Nota 32 - Compromisos y contingencias**

- **Compromisos de crédito:**

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

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

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

- **Contingencias:**

En contra del Banco existen procesos de diversos tipos; en total son 131 litigios, en el siguiente cuadro se reportan por tipo de proceso y clase el valor de las pretensiones y el número de procesos:

Tipo de Proceso	Probable	Posible	Remota	Total, general	Cantidad
Laboral	95	872	16	983	14
Civil Ordinario	-	1.318	15.897	8.283	64
Contencioso Administrativo	-	-	1.470	1.470	3
Constitucional	-	1	9	10	6
Acción Protección al Consumidor	4	-	745	749	38
Ejecutivo	-	-	474	474	1
Querellas	-	7	-	8.939	5
<b>Total, general</b>	<b>99</b>	<b>2.198</b>	<b>18.611</b>	<b>20.908</b>	<b>131</b>

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

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

### **Nota 33 - Partes relacionadas**

De acuerdo con la NIC 24, una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros, en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa; o ser considerado miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa.

Dentro de la definición de parte relacionada se incluye: personas y/o familiares relacionados con la entidad, entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subsidiaria), asociadas o negocios conjuntos de la entidad, planes de beneficio post empleo para beneficio de los empleados de la entidad que informa o de una entidad relacionada.

- **Operaciones con partes relacionadas:**

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

Entre el Banco y sus partes relacionadas no hubo durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

- 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:

	<b>Septiembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
<b>Operaciones con accionistas</b>		
Cuentas por pagar Banco Pichincha C.A.	2.208	3.542
Dividendos y excedentes	-	-
Operaciones con Derivados	-	10.000
Anticipo incremento de capital	83.859	59.993

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

	<b>Septiembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
<b>Operaciones con miembros de Junta Directiva</b>		
Honorarios	390	453

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

	<b>Septiembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
<b>Operaciones entidades del grupo</b>		
Cuentas por pagar Pichincha Sistemas Acovi (Nota 21)	2.780	3.684

El saldo a 30 de septiembre de 2024 corresponde al valor correspondiente a venta de cartera realizadas en vigencias anteriores.

- **Transacciones con administradores:**

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

<b>Operaciones con administradores</b>	<b>Septiembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
Cartera de Crédito	810	755
Certificados de Depósito a Termino	1.407	67
Cuentas de Ahorro	719	996
Pasivo por beneficios a empleados	287	270
Ingresos por intereses y comisiones	23	57
Gasto por beneficios a empleados	4.804	5.840
Gastos de viaje	170	34
Gastos por intereses	1	1

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

Banco Pichincha S.A., al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre del 2023 ha cumplido con las normas establecidas, en especial las relacionadas con patrimonio adecuado o de solvencia, posición propia, encaje legal, capital mínimo de funcionamiento y demás controles de ley.

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

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

El día miércoles 2 de octubre de 2024 se emitieron las acciones relacionadas con el anticipo de capital destinado al pago de una futura emisión de acciones por el valor de \$29.939 millones, recibido el pasado 26 de julio por el Banco Pichincha C.A. (Ecuador). Tras la operación, la composición accionaria del Banco quedó de la siguiente forma:

<b>Accionista</b>	<b>Participación</b>
Banco Pichincha C.A.	85,34667%
Confía Capital Holding S.L.	9,70782%
Andean Investment Corp.	2,56638%
Ruart Ecuador S.A.S.	1,46871%
Diners Club Del Ecuador Sociedad Financiera	0,90879%
Otros	0,00164%
	<b>100%</b>

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 septiembre de 2024.

# Informe de Gestión trimestral

1 de julio al 30 de septiembre de 2024

