



Informe de Gestión trimestral

1 de julio al 30 de septiembre de 2023

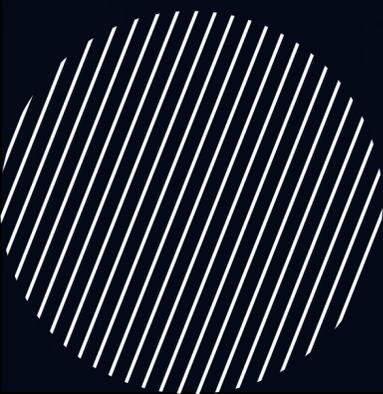
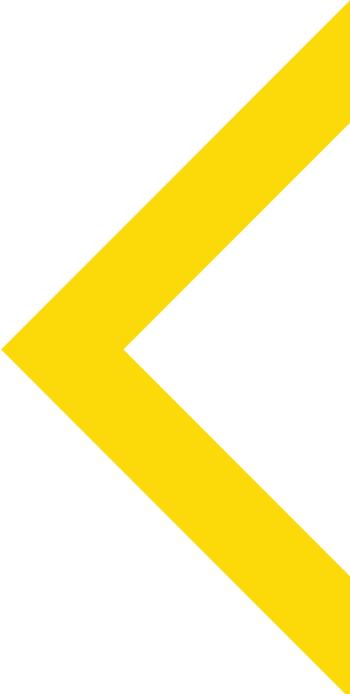


Tabla de Contenido



Introducción

1. Avances en nuestra Estrategia
2. Información financiera
3. Análisis de la Administración sobre los resultados de la operación y la situación financiera
4. Análisis cuantitativo y/o cualitativo del Riesgo de Mercado
5. Variaciones materiales diferentes a Riesgo de Mercado
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
7. Anexos - Notas a los Estados Financieros

INTRODUCCIÓN

En Banco Pichincha continuamos evolucionando y estamos comprometidos con el bienestar de nuestros clientes, colaboradores y del país, por eso trabajamos con responsabilidad para entregarles los mejores productos financieros, junto con una asesoría que los acompañe de forma permanente.

Durante el tercer trimestre del 2023 seguimos consolidando nuestra oferta en el mercado y fomentando el ahorro con rentabilidad entre los colombianos; siempre basados en nuestros valores: responsabilidad, esfuerzo, coherencia y trascendencia.

A continuación, presentamos nuestro Informe de Gestión del tercer trimestre de 2023, documento con el que los cerca de 700 colaboradores del Banco queremos compartir nuestro compromiso de trascender e impactar positivamente a los colombianos, ofreciendo la mejor experiencia para nuestros clientes.

Continuamos trabajando con esfuerzo para demostrar que somos una de las opciones financieras más confiables del país.

1. Avances en nuestra Estrategia

En Banco Pichincha trabajamos con esfuerzo para ser el mejor aliado de nuestros clientes, devolviendo la confianza que depositan en nosotros y superando sus expectativas todos los días.

Por eso, seguimos evolucionando y ofreciendo una oferta ganadora, que se complementa con un servicio moderno, ágil y eficiente.

Para iniciar este informe, queremos compartir los principales avances en nuestro Plan Estratégico realizados en el tercer trimestre del 2023, a través de los cuales buscamos fomentar el ahorro con rentabilidad en el país y un asesoramiento oportuno para que los usuarios tomen decisiones financieras informadas y responsables.



Pibank continúa consolidándose como una de las mejores opciones para que los colombianos logren sus objetivos a través del ahorro

A través de la Cuenta y el CDT Pibank, buscamos entregar a nuestros clientes beneficios diferenciales al momento de ahorrar, como lo es la rentabilidad, en donde mantuvimos un 10% efectivo anual en la Cuenta Pibank y para el caso del CDT Pibank llevamos nuestra oferta al 14,7% efectivo anual en 180 días y 14,6% efectivo anual para 360 días, lo que ha hecho que estemos siempre en las primeras posiciones de mayor rentabilidad del mercado; así mismo, la Cuenta Pibank se abre desde \$1 y continuamos dando el 4x1000 de todo el dinero que ingresa a la Cuenta, sin comisiones ni cobros de cuota de manejo, lo que llamamos, una oferta de valor sin asteriscos.

Buscando siempre la mejora continua, en el tercer trimestre de 2023 lanzamos nuevas funcionalidades dentro de la Cuenta Pibank, una de ellas, la doble titularidad, es decir que la Cuenta puede tener 2 titulares para la administración de los recursos; adicionalmente, dispusimos el que un cliente tenga 2 Cuentas Pibank si así lo busca, respondiendo a la necesidad que nos han expresado de poder tener cuentas para ahorrar con objetivos distintos, todo esto siempre con el propósito de entregar una buena experiencia: fácil y clara.

Adicionalmente, y pensando en la satisfacción de nuestros clientes, mensualmente realizamos encuestas que nos permiten

entender la evaluación de las personas que recién obtienen nuestros productos y de aquellas que llevan más de 6 meses con nosotros, logrando un entendimiento de sus percepciones y concluir que están satisfechos con nuestros productos, especialmente frente a la rentabilidad entregada, el hecho de que no se realizan cobros y ser 100% digitales.

Por otro lado, dentro de esas encuestas también evaluamos ¿Qué esperan de nosotros? y concluimos que buscan un portafolio más amplio con productos especialmente de crédito, algo en lo que hemos venido trabajando y pronto el mercado recibirá noticias de Pibank.

Creemos de forma constante en el pasivo

En el transcurso del 2023, hemos logrado tener un sólido crecimiento en los saldos del pasivo de nuestros clientes persona natural, ya que al corte del 30 de septiembre aumentaron los depósitos en \$115.458 millones vs las cifras alcanzadas al 31 de diciembre de 2022.

Esto demuestra que el mercado confía en nuestra oferta y que a través de nuestros productos están encontrando opciones rentables y seguras para invertir sus recursos, entendiendo la importancia del ahorro.

Las PQR's de nuestros clientes disminuyen en un 42%

En Banco Pichincha estamos comprometidos en ofrecer la mejor experiencia a nuestros clientes y en disminuir las peticiones y quejas que ellos puedan tener; por tal razón, hemos implementado acciones enfocadas en el análisis de las causas que motivan esas solicitudes, buscando ofrecer un cambio en la percepción de la experiencia.

Este trabajo nos ha permitido tener una disminución del 42% en las PQR's, comparando los meses de enero a septiembre de 2023, frente al mismo periodo del 2022.

Para lograr esta disminución, el Banco ha creado una metodología de trabajo que integra a diferentes Áreas y analiza las posibles causas de insatisfacción de los clientes, busca soluciones y genera acciones que permitan predecir esas situaciones en un futuro, para evitar que lleguen a ocurrir.

Implementamos Ubits y creamos nuestra Escuela Comercial

En el mes de agosto de 2023, activamos para todos nuestros colaboradores a nivel nacional la plataforma Ubits, con el objetivo de transformar sus carreras profesionales a través de experiencias de aprendizaje digital. En esta plataforma, nuestro equipo encuentra más de 1.800 cursos y contenidos para potenciar sus competencias y habilidades.

Adicionalmente, para el Banco es muy importante complementar los conocimientos del equipo comercial, por eso desarrollamos nuestra Escuela Comercial, dirigida a toda nuestra Fuerza de Ventas.

Con ella buscamos generar una asesoría y acompañamiento claro a nuestros clientes, que sean un reflejo de nuestro propósito: inspirar y retribuir confianza.

En esta Escuela, estamos reforzando importantes habilidades comerciales como habilidades para la venta, servicio al cliente, perspectivas macroeconómicas, énfasis en productos y todo el entendimiento de nuestra oferta de Pibank, entre otros.

Ahora contamos con tecnología de Moody's Analytics y seguimos fortaleciendo nuestro modelo de Ciberseguridad

Durante el tercer trimestre de 2023, implementamos la plataforma Compliance Catalyst desarrollada por la prestigiosa firma Moody's Analytics, convirtiéndonos en el primer banco del país en incorporar esta tecnología que complementa los controles ya existentes para combatir los riesgos relacionados con el lavado de activos, la financiación del terrorismo y la proliferación de armas de destrucción masiva.

Con esta nueva herramienta, se busca tener un conocimiento más amplio del cliente y los terceros

relacionados, a fin de contar con un mayor número de fuentes de información y verificación en listas restrictivas; con lo que se acelera de manera significativa el proceso de detección de alertas y se fomenta un estricto cumplimiento de los requisitos normativos.

Además, hemos venido trabajando en el fortalecimiento de nuestro modelo de Ciberseguridad, buscando blindar al Banco, sus operaciones y nuestros clientes, frente a posibles eventos de fraude digital, con lo que logramos anticiparnos a ellos y estar a la vanguardia en el sistema financiero.

Buscamos mejorar la calidad de nuestra cartera

Con el fin de mejorar la calidad de nuestra cartera y enfocarnos en la ejecución de nuestro nuevo Plan Estratégico, en el mes de septiembre de 2023 el Banco realizó una operación de venta de cartera castigada a la empresa Acovi C.A. (Pague Ya), entidad vinculada al Grupo Pichincha.



2. Información Financiera

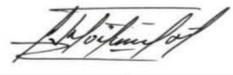
2.1 Estados Financieros trimestrales

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

BANCO PICHINCHA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO
Al 30 de septiembre de 2023 (No auditado) y 31 de diciembre de 2022
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

| ACTIVOS | Notas | 30 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|--|-------|--------------------------|-------------------------|
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO | 7 | \$ 74.297 | \$ 180.538 |
| ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN | 8 | 642.682 | 553.873 |
| Inversiones negociables en títulos de deuda | | 212 | 7.988 |
| Inversiones disponibles para la venta títulos de deuda | | 545.737 | 436.756 |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento títulos de deuda | | 92.169 | 104.979 |
| Inversiones disponibles para la venta instrumentos de patrimonio | | 4.564 | 4.150 |
| ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE | | - | 11.784 |
| Instrumentos derivados | | - | 11.784 |
| ACTIVOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS, NETO | 9 | 2.018.380 | 2.043.313 |
| Comercial | | 623.389 | 663.672 |
| Consumo | | 1.523.840 | 1.647.317 |
| Leasing financiero | | 138 | 281 |
| Menos: Deterioro | | (128.987) | (267.957) |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO | 10 | 33.001 | 34.894 |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES, NETO | 15 | 32.981 | 47.297 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO | 11 | 151 | 290 |
| ACTIVOS TANGIBLES PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO | 12 | 87.270 | 96.786 |
| ACTIVOS POR DERECHO DE USO, NETO | 13 | 869 | 646 |
| ACTIVOS INTANGIBLES, NETO | 14 | 36.569 | 26.180 |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 15 | 10.538 | 15.784 |
| OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS | | 9.241 | 4.430 |
| TOTAL ACTIVOS | | \$ 2.945.979 | \$ 3.015.815 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | | |
| PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE | | \$ 250 | \$ 2.154 |
| Instrumentos derivados | 22 | 250 | 2.154 |
| PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO | | 2.561.165 | 2.645.807 |
| Depósitos de clientes | 16 | 1.694.307 | 1.831.179 |
| Obligaciones financieras | 17 | 788.644 | 370.377 |
| Obligaciones con entidades de redescuento | 17 | 63.692 | 101.227 |
| Obligaciones financieras moneda extranjera | 17 | 13.604 | 342.542 |
| Pasivos por arrendamientos | 18 | 918 | 482 |
| BENEFICIOS A EMPLEADOS | 19 | 4.463 | 4.552 |
| INGRESOS ANTICIPADOS | | 760 | 763 |
| PROVISIONES | 20 | 13.014 | 12.098 |
| OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS | 21 | 80.177 | 74.275 |
| TOTAL PASIVOS | | \$ 2.659.829 | \$ 2.739.649 |
| PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | | |
| Capital suscrito y pagado | 23 | \$ 192.559 | 62.559 |
| Anticipos incremento de Capital | | 29.552 | 80.000 |
| Prima en colocación de acciones | | 174.577 | 174.577 |
| Reserva legal | | 116.259 | 116.259 |
| Resultado del periodo | | (80.112) | (161.049) |
| Resultado de ejercicios anteriores | | (160.997) | 52 |
| Adopción por primera vez NCIF | | 15.346 | 15.346 |
| Otros resultados integrales | | (1.034) | (11.578) |
| TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | \$ 286.150 | \$ 276.166 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | \$ 2.945.979 | \$ 3.015.815 |

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

| | | |
|---|---|--|
|  OSCAR ENRIQUE RODRÍGUEZ ACOSTA Representante Legal Suplente |  JOHN MARIO HERNÁNDEZ HERRERA Contador Público Tarjeta Profesional 140627-T |  CATHERINE CELIS HERNÁNDEZ Revisor Fiscal Tarjeta Profesional 1517 Designada por PWC Contadores y |
|---|---|--|

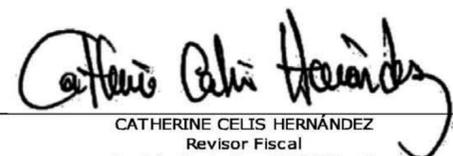
BANCO PICHINCHA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONDENSADO
Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditados)
(En millones de pesos colombianos)

| | Nota | 30 de septiembre de 2023 | 30 de septiembre de 2022 |
|---|---------------|--------------------------------|--------------------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | | |
| Resultado del ejercicio | | (80.112) | (60.939) |
| Conciliación del resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto en las actividades de operación: | | | |
| Deterioro de cartera de créditos, operaciones de leasing financiero y otras cuentas por cobrar, neto | 9 y 10 | 113.677 | 88.758 |
| Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta | 11 | 82 | 502 |
| Depreciaciones activos tangibles propiedades y equipo | 12 | 2.049 | 2.176 |
| Depreciación derechos de uso | 13 | 1.723 | 2.122 |
| Amortizaciones de intangibles | 14 | 10.411 | 68 |
| Resultado venta activos de propiedad y equipo - neto | | 274 | 5.326 |
| Baja activos de propiedad y equipo | | - | (2) |
| Valoración de derivados (neto) | | 15.454 | 2 |
| Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta, neta | | (348) | (539) |
| Utilidad en venta de inversiones, neta | | (122) | 261.646 |
| Utilidad en valoración de inversiones, neta | | (44.116) | (19.669) |
| Impuesto de renta | 15 | (5.395) | 2.015 |
| | | 13.577 | 281.466 |
| Cambios en activos y pasivos operacionales | | | |
| Disminución activos financieros de inversión | | (30.556) | (165.240) |
| Aumento activos financieros por cartera de crédito | | (317.205) | (263.458) |
| Intereses recibidos de cartera de crédito | | 230.447 | 208.136 |
| Disminución (Aumento) otras cuentas por cobrar | | (189) | (17.955) |
| Disminución (Aumento) activos por impuestos corriente | | 14.318 | (15.134) |
| Aumento otros activos no financieros | | (4.812) | 100 |
| Disminución de derivados - activo | | (3.670) | - |
| Disminución de derivados - pasivo | | (1.904) | - |
| Disminución depósitos de clientes - giros | | 13.612 | 115.165 |
| Intereses pagados depósitos de clientes | | (150.483) | (81.908) |
| Disminución otros pasivos no financieros | | 5.898 | (18.645) |
| Intereses arrendamiento financiero | | (103) | (68) |
| Intereses pagados sobre obligaciones financieras | | (85.527) | (31.028) |
| Disminución por beneficios a empleados | | (89) | (250) |
| Aumento provisiones | | 917 | 2.720 |
| Efectivo (usado) provisto por las actividades de operación | | (315.769) | 13.901 |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | | |
| Adquisición inversiones títulos de deuda y mantenidas hasta el vencimiento | | 12.810 | (54.620) |
| Adquisición propiedades y equipo | 12 | (148) | (682) |
| Ventas propiedades y equipo | | 1.530 | 0 |
| Producto de la venta activos no corrientes mantenidos para la venta | | 980 | 1.296 |
| Adiciones de activos intangibles | 14 | (20.801) | (13.588) |
| Efectivo neto usado en las actividades de inversión | | (5.629) | (67.594) |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN: | | | |
| Pago de canon de arrendamiento financiero | 18 | (1.716) | (2.126) |
| Adquisición (pago) de obligaciones financieras | | 137.321 | 97.941 |
| Anticipo capitalización | | 79.552 | - |
| Efectivo neto provisto en las actividades de financiación | | 215.157 | 95.815 |
| DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | | (106.241) | 42.122 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO | | 180.538 | 219.321 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO | | \$ 74.297 | \$ 261.443 |

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


 OSCAR ENRIQUE RODRÍGUEZ ACOSTA
 Representante Legal Suplente


 JOHN MARIO HERNÁNDEZ HERRERA
 Contador Público
 Tarjeta Profesional 140627-T

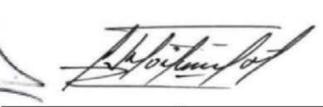

 CATHERINE CELIS HERNÁNDEZ
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional 151787 - T
 Designada por PWC Contadores y Auditores S.A.S

BANCO PICHINCHA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIO CONDENSADO
Por los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 (No auditados)
(Cifras expresadas 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 2023 | 30 de septiembre de 2022 | 30 de septiembre de 2023 | 30 de septiembre de 2022 |
| INGRESO POR INTERESES | | \$ 261.197 | \$ 230.434 | \$ 82.791 | \$ 82.928 |
| Intereses sobre cartera de créditos | 25 | 233.360 | 217.237 | 77.734 | 77.380 |
| Utilidad y cambios netos en el valor razonable de activos financieros de deuda-neto | | 44.238 | 22.098 | 14.491 | 8.500 |
| Otros intereses - neto | | (16.401) | (8.901) | (9.434) | (2.952) |
| GASTOS POR INTERESES | 26 | (218.910) | (106.579) | (72.541) | (46.063) |
| Certificados de depósito a término | | (124.618) | (61.549) | (42.300) | (26.566) |
| Depósitos de ahorro | | (23.825) | (19.914) | (6.016) | (9.447) |
| Intereses de obligaciones financieras | | (70.364) | (25.048) | (24.190) | (10.032) |
| Costo financiero arrendamientos | | (103) | (68) | (35) | (18) |
| INGRESO NETO POR INTERESES ANTES DE DETERIORO | | 42.287 | 123.855 | 10.250 | 36.865 |
| DETERIORO DE ACTIVOS, NETO | | (113.758) | (89.260) | (62.105) | (28.260) |
| Deterioro cartera de créditos | 9 | (176.102) | (133.657) | (67.752) | (38.509) |
| Deterioro otras cuentas por cobrar | 10 | (2.081) | (674) | (794) | (163) |
| Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta | 11 | (82) | (502) | (13) | (136) |
| Recuperación deterioro cartera de créditos | 9 | 64.507 | 45.454 | 6.454 | 10.548 |
| Recuperación deterioro otras cuentas por cobrar | 10 | 0 | 119 | 0 | 0 |
| INGRESO NETO POR INTERESES DESPUÉS DE PÉRDIDA POR DETERIORO | | (71.471) | 34.595 | (51.855) | 8.605 |
| Ingresos por comisiones | 27 | 22.290 | 34.448 | 7.381 | 11.212 |
| Gastos por comisiones y honorarios | 27 | (9.519) | (13.468) | (3.507) | (5.691) |
| INGRESO NETO POR COMISIONES Y HONORARIOS | | 12.771 | 20.980 | 3.874 | 5.521 |
| OTROS INGRESOS | 28 | 127.779 | 15.423 | 71.259 | 3.444 |
| Ganancia neta sobre instrumentos financieros de patrimonio | | 239 | 159 | - | 149 |
| Ganancia neta por diferencia en cambio | | 9.475 | (11.583) | 1.025 | (12.006) |
| Otros | | 112.873 | 14.751 | 69.373 | 11.518 |
| Recuperación de cartera castigada | | 4.808 | 11.557 | 778 | 3.610 |
| Ganancia venta activos no corrientes mantenidos para la venta | | 384 | 539 | 83 | 173 |
| OTROS GASTOS | | (154.586) | (131.403) | (41.754) | (40.617) |
| Gastos de personal | 19 | (46.015) | (56.005) | (15.449) | (15.608) |
| Gastos generales de administración | 29 | (52.056) | (46.517) | (18.447) | (15.293) |
| Gastos por depreciación | | (2.049) | (7.502) | (668) | (2.679) |
| Gastos por amortización | | (10.411) | | (4.591) | |
| Gastos por depreciación arrendamiento financiero | | (1.723) | (2.122) | (546) | (719) |
| Otros | 30 | (42.330) | (19.257) | (2.053) | (6.318) |
| Pérdida en venta de activos no corriente mantenidos para la venta | | (2) | 0 | 0 | 0 |
| PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO DE RENTA | | (85.507) | (60.405) | (18.476) | (23.047) |
| INGRESO IMPUESTO DE RENTA | 15 | 5.395 | (534) | (1.375) | (1.256) |
| PÉRDIDA DEL PERIODO | | \$ (80.112) | \$ (60.939) | \$ (19.851) | \$ (24.303) |

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


 OSCAR ENRIQUE RODRÍGUEZ ACOSTA
 Representante Legal Suplente


 JOHN MARIO HERNÁNDEZ HERRERA
 Contador Público
 Tarjeta Profesional 140627-T

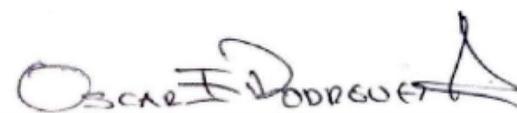

 CATHERINE CELIS HERNÁNDEZ
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional 151787 - T
 Designada por PWC Contadores y Auditores S.A.S

BANCO PICHINCHA S.A.
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO CONDENSADO
Por los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 (No auditados)
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

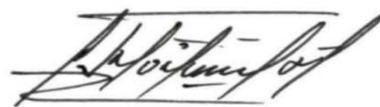
| | Por el periodo de nueve meses terminados el: | | Por el periodo de tres meses terminados el: | |
|---|--|--------------------------|---|--------------------------|
| | 30 de septiembre de 2023 | 30 de septiembre de 2022 | 30 de septiembre de 2023 | 30 de septiembre de 2022 |
| RESULTADO DEL PERIODO | \$ (80.112) | \$ (60.939) | \$ (19.851) | \$ (24.303) |
| PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS: | | | | |
| Inversiones Disponibles para la venta | 26.997 | (33.562) | 34.407 | (8.318) |
| Inversiones Disponibles para la venta (Impuesto diferido) | (10.705) | 18.476 | (36.739) | 4.492 |
| Impuesto de renta diferido relacionado a componentes de otros resultados integrales | | | | 4.007 |
| PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS | | | | |
| Desvalorización de activos | (5.811) | 0 | (382) | 0 |
| Revaluación de activos (Impuesto diferido) | 63 | (183) | 22 | (3) |
| TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS | 10.544 | (15.269) | (2.692) | 178 |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO | \$ (69.568) | \$ (76.208) | \$ (22.543) | \$ (24.125) |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados

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



OSCAR ENRIQUE RODRÍGUEZ ACOSTA
Representante Legal Suplente



JOHN MARIO HERNÁNDEZ HERRERA
Contador Público
Tarjeta Profesional 140627-T



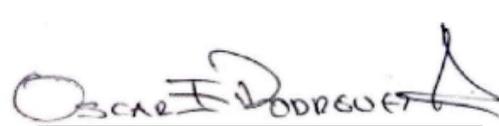
CATHERINE CELIS HERNÁNDEZ
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 151787 - T
Designada por PWC Contadores y Auditores S.A.S

BANCO PICHINCHA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO
 Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 (No auditados)
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

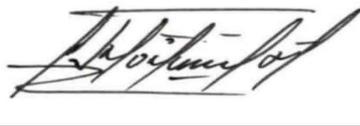
| | Capital suscrito y pagado | Anticipos incremento de Capital | Prima en colocación de acciones | Reserva Legal | Resultado del periodo | Resultado Ejercicios Anteriores | Adopcion por primera vez NCIF | Otros resultados integrales | Total Patrimonio de los accionistas |
|--|---------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 | \$ 62.559 | 0 | 174.577 | 126.562 | (10.367) | 114 | 15.346 | 898 | \$ 369.689 |
| Revaluación de activos e Impuesto diferido | | | | | | | | (183) | (183) |
| Ganancias no realizadas en inversiones | | | | | | | | (15.086) | (15.086) |
| Reclasificación resultado periodo anterior | | | | (10.303) | 10.367 | (62) | | | 2 |
| Resultado del periodo | | | | | (60.939) | | | | (60.939) |
| SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 | \$ 62.559 | \$ 0 | \$ 174.577 | \$ 116.259 | \$ (60.939) | \$ 52 | \$ 15.346 | \$ (14.371) | \$ 293.483 |
| SALDO AL 30 DE DICIEMBRE DE 2022 | \$ 62.559 | 80.000 | 174.577 | 116.259 | (161.049) | 52 | 15.346 | (11.578) | \$ 276.166 |
| Capitalización | 130.000 | (80.000) | | | | | | | 50.000 |
| Anticipo incremento de capital | | 29.552 | | | | | | | 29.552 |
| Incremento de la reserva legal | | | | | | | | | 0 |
| Revaluación de activos e Impuesto diferido | | | | | | | | (5.748) | (5.748) |
| Cobertura Flujos de efectivo | | | | | | | | | 0 |
| Ganancias no realizadas en inversiones | | | | | | | | 16.292 | 16.292 |
| Reclasificación resultado periodo anterior | | | | | 161.049 | (161.049) | | | 0 |
| Resultado del periodo | | | | | (80.112) | | | | (80.112) |
| SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 | \$ 192.559 | \$ 29.552 | \$ 174.577 | \$ 116.259 | \$ (80.112) | \$ (160.997) | \$ 15.346 | \$ (1.034) | \$ 286.150 |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados

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



OSCAR ENRIQUE RODRÍGUEZ ACOSTA
Representante Legal Suplente



JOHN MARIO HERNÁNDEZ HERRERA
Contador Público
Tarjeta Profesional 140627-T



CATHERINE CELIS HERNÁNDEZ
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 151787 - T
Designada por PWC Contadores y Auditores S.A.S

2.2 Eventos subsecuentes

Posterior al cierre de los estados financieros con corte al 30 de septiembre de 2023, vale la pena señalar algunos eventos subsecuentes relevantes y los cuales han sido revelados de forma oportuna a través de la información relevante publicada en la página de la Superintendencia Financiera de Colombia y en nuestra página web www.bancopichincha.com.co

2.2.1 Formalización Capitalización

Conforme a lo señalado en la Nota 1, en relación con el giro de COP \$29.552 millones en favor del Banco realizado por Confía Capital Holding S.L., por concepto del anticipo destinado a una futura capitalización, se informa que una vez recibida la aceptación de la oferta de suscripción de acciones y surtidas las autorizaciones de la Superintendencia Financiera de Colombia, el día 3 de octubre de 2023 se hizo el registro en el libro de accionistas del Banco de las acciones adquiridas por Confía Capital Holding S.L. Vale la pena señalar que el ingreso del accionista Confía Capital Holding S.L. no genera un cambio en la cadena de propiedad del Banco, teniendo en cuenta que dicha compañía cuenta como beneficiario real al Doctor Darío Fidel Egas Grijalva.

La composición accionaria del Banco una vez formalizada la capitalización es la siguiente:

| Accionista | Participación |
|-----------------------------|---------------|
| Banco Pichincha C.A. | 77,56% |
| Confía Capital Holding S.L. | 13,30% |
| Andean Investment Corp. | 5,34% |
| Diners Club del Ecuador | 1,89% |
| Darío Fidel Egas Grijalva | 1,88% |
| Otros | 0,03% |

2.2.2 Venta de Cartera

Cómo un mecanismo de rotación de cartera de baja rentabilidad, se ejecutó el 25 de octubre de 2023 una venta de cartera de libranza a Banco Pichincha C.A. (Ecuador), matriz de la entidad, por el cual el Banco ingresos por \$247.839 millones. En ese sentido, en las Notas de los Estados Financieros de cierre de año se verán reflejados los impactos de esta operación.

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 2023.

3. Análisis de la Administración sobre los resultados de la operación y la situación financiera

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

| Descripción | jul-23 | ago-23 | sep-23 | Var (\$) | Var (%) |
|--|------------------|------------------|------------------|-------------------|-----------------|
| | | | | 3Q22 vs 3Q23 (\$) | 3Q22 vs 3Q23(%) |
| Disponible | 118.408 | 86.236 | 74.296 | -64.511 | -46% |
| Fondos Interbancarios e inversiones | 634.006 | 651.720 | 642.682 | +39.892 | 7% |
| Cartera de créditos Neta | 1.994.358 | 2.006.305 | 2.018.380 | -145.049 | -7% |
| Cartera Bruta | 2.187.525 | 2.192.031 | 2.147.229 | -227.182 | -10% |
| Provisión Cartera | -193.167 | -185.725 | -128.987 | +81.995 | -39% |
| OTROS ACTIVOS | 239.048 | 242.589 | 210.616 | -50.252 | -19% |
| Total Activos | 2.985.819 | 2.986.851 | 2.945.974 | -219.921 | -7% |
| Total Depósitos | 1.653.286 | 1.704.300 | 1.694.301 | -362.510 | -18% |
| Operaciones con el mercado | 312.788 | 298.340 | 269.181 | +145.441 | 118% |
| Créditos Bancos y Otras Entidades | 624.839 | 593.241 | 597.678 | -14.077 | -2% |
| Otros Pasivos | 133.431 | 153.182 | 98.664 | +18.565 | 23% |
| Total Pasivos | 2.724.344 | 2.749.063 | 2.659.831 | -212.581 | -7% |
| Total Patrimonio | 261.475 | 237.788 | 286.148 | -7.334 | -2% |

*Cifras acumuladas al corte y en millones de COP

Con corte a septiembre de 2023, los activos de Banco Pichincha Colombia cierran con un saldo de \$2.945.974 millones, lo que representa una disminución de -\$219.921 millones (-7%) en comparación con el mismo periodo del año 2022.

Esta disminución se explica principalmente en la variación negativa de la cartera bruta de créditos, que presentó una disminución de \$227.182 millones. La variación obedece a un mayor volumen de salidas en saldos de cartera (amortizaciones, prepagos y ventas de cartera) en comparación al de desembolsos. Se interpreta que la facturación ha estado contraída, como consecuencia de distintos factores entre los cuales se resalta la contracción generalizada del sector bancario y la implementación en el Banco de distintas medidas del Plan Estratégico como la reforma de políticas de admisión e incursión en el nuevo canal de banca directa Pibank.

El total de los pasivos cierra en un saldo a septiembre de 2023 en \$2.659.831, una disminución de \$212.581 millones respecto a septiembre de 2022, explicado principalmente por una disminución en los depósitos de la clientela en \$362.510 millones, equivalente a -18%, los cuales suman \$1.694.308 millones, representando el 64% del total de los pasivos de la operación. Por otra parte, se presentó una variación negativa con casa matriz y otras entidades por -\$14.077 millones en créditos.



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

| Descripción | jul-23 | ago-23 | sep-23 | Var (\$) | Var (%) |
|---------------------------------------|----------------|------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| | | | | 3Q22 vs 3Q23 (\$) | 3Q22 vs 3Q23(%) |
| Ingresos por Intereses | 187.761 | 213.943 | 239.926 | +16.216 | -7% |
| Gasto por Intereses | -185.710 | -213.389 | -241.028 | +119.144 | 98% |
| ROF | 34.749 | 39.686 | 44.477 | +22.220 | 100% |
| Margen de Intereses | 36.801 | 40.240 | 43.375 | -80.708 | -65% |
| Diferencia en Cambio | -5.843 | -5.985 | -5.945 | -4.181 | 237% |
| Comisiones neto | 16.928 | -19.126 | 21.105 | -7.419 | -26% |
| Margen Bruto | 47.885 | 53.381 | 58.535 | -92.308 | -61% |
| Gastos de Explotación | -98.997 | -1114.487 | -130.659 | +4.152 | 3% |
| Gastos Generales | -41.027 | -47.006 | -52.615 | +4.270 | 9% |
| Gastos Personal | -38.230 | -43.705 | -49.340 | -9.800 | -17% |
| Ajuste Estructura | -486 | -510 | -602 | +445 | 282% |
| Tributos | -10.219 | -12.631 | -15.531 | +4.069 | 36% |
| Depr. Y Amortizaciones | -9.034 | -10.635 | -12.571 | +5.141 | 69% |
| Prima originadores | -642 | -717 | -797 | -829 | -51% |
| Margen Neto | -51.754 | -61.822 | -72.922 | -95.631 | -421% |
| Deterioro Inversión Crediticia | -61.431 | -75.225 | -111.066 | +28.955 | 35% |
| Otros ingresos neto | 26.146 | 26.082 | 98.480 | +99.483 | -9918% |
| Resultado antes de impuestos | -87.038 | -110.966 | -85.508 | -25.103 | 42% |
| Impuesto de Renta y Diferido | 7.578 | 5.776 | 5.395 | +5.929 | -1111% |
| Utilidad Neta | -79.461 | -105.189 | -80.113 | -19.174 | 31% |

*Cifras acumuladas al corte y en millones de COP

El margen de intereses registra una disminución comparada con el tercer trimestre de 2022 de -\$80.708 millones (-65%) y se ubica en \$43.375 millones. La variación obedece en gran medida a un incremento de \$119.144 millones en el coste financiero.

Dicho coste ha aumentado a causa de la presión en las tasas de mercado por parte de las pronunciadas subidas de tasas de interés del Banco de la República. Adicionalmente, el crédito que se tiene actualmente con casa matriz presenta un aumento, pasando el saldo de \$240.706 millones en septiembre de 2022 a \$511.731 en septiembre de 2023, lo cual aumentó el gasto de interés en \$27.638 millones.

El rendimiento de las operaciones financieras presenta un incremento en el tercer trimestre de 2023 de +\$22.220 millones (+100%) respecto al mismo periodo del 2022. Esto como resultado de la gestión de inversiones de la Tesorería.

En materia de comisiones netas, el ingreso para el tercer trimestre de 2023 corresponde a \$21.105 millones, lo cual refleja una disminución con respecto al mismo periodo de 2022 de -\$7.419 millones (-26%), esto sucede principalmente por la estrategia implementada por la nueva Administración donde se contrae la red de cajeros

y servicios bancarios por canales tradicionales, para impulsar la estrategia digital.

Los gastos de explotación presentan un aumento frente al tercer trimestre de 2022 de \$4.152 millones. Los gastos generales al corte analizado, han incrementado un 9% frente un IPC del 10.99%. Este aumento se explica principalmente por mayores necesidades de publicidad del canal digital Pibank.

Los gastos de tributos presentan un incremento de \$4.096 millones (+36%), explicado por la venta de cartera en el tercer trimestre de 2023 que genera un mayor gasto por registro en provisiones. Por otra parte, los gastos de personal disminuyen \$9.800 millones, explicado por una disminución en el redimensionamiento del HeadCount del Banco orientado al nuevo enfoque estratégico en banca digital.

Los gastos por saneamiento de activos en el tercer trimestre se encuentran en -\$111.067 millones, lo que representa un aumento del 35% o +\$28.956 millones respecto al mismo periodo del 2022. De esta manera, el Banco registra una pérdida neta de \$80.114 millones, la cual representa una variación de -\$19.175 millones en comparación con 2022.

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 que al cierre de septiembre ascendió a \$637.906 millones, se encuentra clasificado de la siguiente manera, a partir de la intención del negocio: \$545.737 millones en disponibles para la venta y \$92.169 millones al vencimiento. Teniendo en cuenta que únicamente los títulos disponibles para la venta están expuestos al riesgo de mercado, al incluir en su valoración la variación en los precios de los activos financieros que los componen, el 85% del portafolio del Banco corresponde a las variaciones de los mercados financieros. La exposición de riesgo de mercado explicada en el portafolio DPV está distribuida en Títulos de Deuda Pública TES \$441.253 millones y Deuda Privada en Bonos por valor de \$3.415 millones de pesos.

El Banco realiza un monitoreo permanente de su riesgo de mercado a través de métricas como el VaR Relativo, el cual permite estimar la máxima pérdida probable por valoración a partir de la distribución de probabilidad de los retornos de dichos instrumentos. **Este indicador registró un resultado de 1.32% al 30 de septiembre, teniendo en cuenta que el patrimonio técnico fue de \$225.027 millones y el valor en riesgo de mercado de \$2.961 millones. Este resultado se ubicó en un valor significativamente inferior a los umbrales de tolerancia y capacidad para el apetito de riesgo del Banco (2.0 y 2.5 respectivamente), por lo cual se considera que el nivel de exposición a este riesgo es bajo.**

Adicionalmente, el Banco realiza pruebas de sensibilidad para evaluar el impacto de la materialización de eventos extremos pero probables sobre el valor del portafolio, midiendo el cambio en su valor como resultado de aumentos significativos en las tasas

de interés de valoración. En particular, se calcula el impacto en el patrimonio técnico a través de la utilidad o pérdida no realizada del ORI (Otros Resultados Integrales) generado por aumentos puntuales en las tasas de mercado, tomando como referencia que el DVO1 del portafolio de inversiones es de \$92 millones. Como resultado se obtuvo que ante cambios de 500 pbs en las tasas de interés, la utilidad o pérdida del portafolio de inversiones podría variar alrededor de \$-46.000 millones, generando un deterioro en el patrimonio técnico que lo llevaría a niveles cercanos a \$179.027 millones.

Teniendo en cuenta la concentración de las inversiones en la clasificación de disponible para la venta, a continuación se evidencia el comportamiento que ha tenido el ORI al cierre del 30 de septiembre de 2023. La disminución reciente que ha experimentado se deriva del comportamiento de los TES, instrumentos que presentaron desvalorizaciones en la mayor parte de septiembre. Vale la pena resaltar que un tercio del portafolio clasificado en esta categoría tiene fecha de vencimiento en julio de 2024.

Evolución Otros Resultados Integrales – ORI

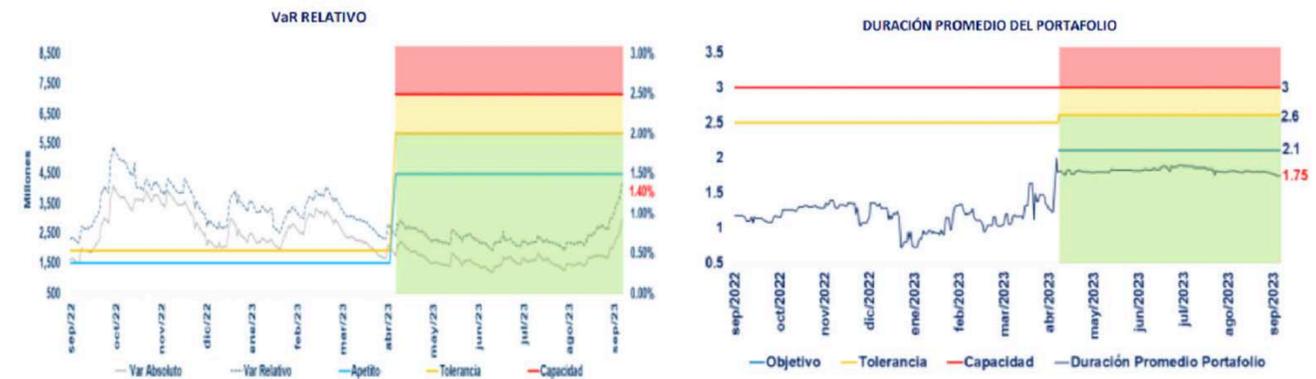


4.2 Cambios materiales en el análisis cualitativo del riesgo, respecto de la información reportada en el último informe periódico de fin de ejercicio

La Dirección de Riesgos Financieros de la Vicepresidencia de Riesgos monitorea y controla la exposición al riesgo de mercado del portafolio de inversiones del Banco. Esta tarea se realiza principalmente a través de la implementación y gestión de varias metodologías e indicadores que se concentran en un modelo paramétrico del VaR. Esta medición, además de la duración y de las pruebas de sensibilidad del portafolio, permite cuantificar las posibles pérdidas del portafolio de inversiones durante un período de tiempo determinado, teniendo en cuenta un determinado nivel de confianza.

La normatividad actual, a través del Sistema Integral de la Administración de Riesgos, establece lineamientos, metodologías y responsabilidades que facilitan la adecuada gestión del riesgo, entre estos el riesgo de mercado. Del mismo modo, siguiendo el marco regulatorio y las directrices impartidas por la Junta Directiva, el Banco cuenta con un Marco de Apetito de Riesgo mediante el cual se gestionan los límites de control y monitoreo de los objetivos de los indicadores primarios, además de los umbrales de tolerancia y capacidad.

Con los resultados de este marco, el Comité de Riesgos y la Junta Directiva administran la gestión para mantener la exposición de riesgo de mercado dentro de apetito de riesgo del Banco, como se evidencia a continuación, medidos a partir del VaR y la duración del portafolio:



Las gráficas anteriores evidencian el comportamiento que han tenido los indicadores primarios, tales como VaR Relativo del Portafolio de Inversiones, así como la duración promedio de este; los cuales se encuentran por debajo del límite del nivel objetivo del 1.50% y 2.1 respectivamente.

5. Variaciones materiales diferentes a Riesgo de Mercado

5.1 Riesgo Operacional

El valor del gasto por eventos de riesgo operacional al cierre del mes de septiembre de 2023, que el Banco registró en sus cuentas fue de \$637 millones, el cual se encuentra segmentado así:

35% fraude externo (\$223 millones), 26% relaciones laborales (\$164 millones), 34% multas y sanciones (\$218 millones) y el 5% pérdidas por errores en procesos ROP (\$32 millones).

Conforme a la clasificación de riesgos por factor, en lo corrido del año a cierre del mes de septiembre de 2023 se encuentra segmentado así:

35% (\$234 millones) del total de los eventos (21) se generó por fraude externo, el 26% (\$164 millones, 11 eventos) por relaciones laborales y seguridad social, el 2% (\$10 millones, 4 eventos) por clientes, productos y prácticas empresariales, el 1% (\$1.5 millones, 2 eventos) por fallas tecnológicas y el 36% (27 eventos) por fallas en ejecución y administración de procesos.

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

El Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo - SARLAFT, tiene como finalidad que las entidades financieras gestionen el riesgo de ser utilizadas para dar apariencia de legalidad a activos provenientes de actividades delictivas o para canalizar recursos destinados a la realización de actividades terroristas. Para prevenir que la entidad sea utilizada como canal para movilizar los recursos de estas actividades ilícitas, se implementan estrategias para identificar, medir, controlar y hacer monitoreo de los riesgos de LAFT.

Como parte del compromiso de Banco Pichincha en la mejora continua de su SARLAFT, en septiembre de 2023 se fortaleció la capacidad operativa de la Dirección de Cumplimiento a través de la contratación de nuevo talento humano, incorporando cuatro (4) nuevos colaboradores, contando actualmente con un equipo de trabajo conformado por cuatro (4) analistas junior, dos (2) analistas senior y un (1) coordinador de área que ejerce el rol de Oficial de Cumplimiento Suplente, equipo que bajo el liderazgo del Director de Cumplimiento y Oficial de Cumplimiento Principal, busca robustecer su esquema de cumplimiento en materia del SARLAFT.

Igualmente, Banco Pichincha, consciente de la importancia de contar con una infraestructura tecnológica robusta que apoye y permita que los procesos de SARLAFT sean más eficientes, implementó la herramienta Catalyst de Moody's, cuyo principal objetivo es optimizar los procedimientos de conocimiento del cliente y debida diligencia. De igual manera, se adquirieron los servicios de Stradata, destinados al fortalecimiento y apoyo en la gestión de alertas y casos derivados de su monitoreo transaccional.

Por último, en materia de monitoreo, durante el tercer trimestre de 2023 se implementaron procedimientos especiales de seguimiento conforme al nivel de riesgo, identificando y enfocando esfuerzos en el monitoreo a las Personas Políticamente Expuestas (PEP's) y de candidatos a cargos de elección popular a nivel nacional.

5.3 Riesgo de Liquidez

En septiembre, los Activos Líquidos de Alta Calidad (ALAC) del Banco tuvieron un comportamiento mixto que estuvo relacionado con: i) la estrategia de Tesorería de invertir en títulos de deuda privada, lo cual, permitió generar valor al portafolio de inversiones pero redujo el nivel de ALAC durante la primera mitad del mes; y ii) el ingreso de recursos por ventas de cartera en la segunda parte de septiembre que permitió recuperar el porcentaje de ALAC y ubicarlos por encima de los límites de tolerancia de riesgo.



Respecto al Coeficiente de Fondo Estable Neto (CFEN) y teniendo las instrucciones de la circular Externa N°013 del 2023, mediante el cual, una de las principales instrucciones es la modificación del Factor de ponderación de los Depósitos Vista Entidades Vigiladas y Depósitos Vista de Fondos de Inversión Colectiva, se observó una mejoría en este indicador al aumentar el porcentaje de fondeo de estos segmentos. Esta dinámica se deriva de la alta concentración de captación de recursos vista y plazo en el segmento minorista y empresas del sector real, lo que repercute en un mejor resultado del fondeo estable superior al nivel objetivo del 100%.

Con respecto a la liquidez de corto plazo, el Indicador de Riesgo de Liquidez a 30 días (IRL30d) se ubicó en 159% alcanzando niveles superiores a los límites de tolerancia y capacidad dentro del Marco de Apetito de Riesgo.

5.4 Nuevos riesgos identificados

El Banco, al igual que las entidades del sector, ha experimentado una reciente volatilidad en los mercados producto del comportamiento de la inflación y tasas de interés, entre varios factores, lo cual ha materializado el riesgo de tasa de interés del libro bancario. En este sentido y en línea con lo planteado por la SFC, el Banco se encuentra avanzando en el cumplimiento de la norma que obliga a la implementación de un sistema que permita gestionar oportunamente este riesgo. Esto permitirá aportar mayor control a la gestión del margen financiero a través de la implementación de modelos cuantitativos y cualitativos.

Por otro lado, el sector financiero viene presentando desaceleración en el crecimiento del crédito, debido principalmente a las políticas monetarias que buscan frenar la inflación. En particular el portafolio de consumo viene presentando un incremento en la cartera vencida, producto de la creciente deuda en los hogares y el debilitamiento del poder adquisitivo, lo cual genera finalmente un incremento importante en las provisiones y las entidades financieras enfrentan con ello mayores pérdidas crediticias.

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

Durante el tercer trimestre de 2023, la Vicepresidencia de Riesgos continuó monitoreando y controlando el Marco de Apetito de Riesgo – MAR definido por la Junta Directiva, lo cual ha permitido la realización y seguimiento de indicadores de riesgos, así como indicadores financieros basados en análisis prospectivos y retrospectivos, entre otros aspectos.

De igual manera, se implementaron y ajustaron políticas y modelos de backtesting y stress testing tanto de riesgo de mercado como de riesgo de liquidez; así como también se definieron políticas en materia de plan de contingencia de liquidez y políticas en operaciones de instrumentos financieros aprobadas por parte de la Junta Directiva.

Adicionalmente, se fortalecieron los controles de monitoreo de las operaciones de la Tesorería y la Mesa de Dinero, mediante los cuales, se robustecieron principalmente las operaciones en renta fija y se implementó la identificación, medición, control y monitoreo de operaciones en divisas, así como operaciones en derivados.

Por último, se vienen realizando una serie de medidas con el fin de normalizar el indicador de eficiencia, entre las que se encuentran la sustitución de la deuda y prepago del crédito que actualmente el Banco tiene con su Casa Matriz, con recursos de las ventas de cartera castigada y en firme llevadas a cabo durante los meses de septiembre y octubre de 2023, asimismo, se está realizando control permanente en los gastos de explotación.

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 ambientales y sociales

En Banco Pichincha queremos apuntar a ser reconocidos en el mercado como una entidad sostenible, por eso hemos trabajado en la organización de las iniciativas que nos permitan cumplir con ese objetivo.

Durante el tercer trimestre de 2023, hemos logrado avanzar en la ejecución de acciones tácticas que nos permitan avanzar en este frente:

- Estamos ejecutando una consultoría con el aliado Terrios, a través de la cual estamos desarrollando un informe de doble materialidad para el Banco, la creación de nuestra estrategia de sostenibilidad a tres años y el primer reporte de sostenibilidad a entregar a partes interesadas en el 2024
- Realizamos unas "charlas del ahorro" con reconocidos influencers en temas financieros como @soyclaudiauribe y @andresmaniai, quienes a través de plataformas digitales hablan sobre el ahorro y su importancia en la cotidianidad a nuestros clientes a nivel nacional
- Durante los meses de julio, agosto y septiembre de 2023, continuamos informando a nuestros clientes temas relevantes sobre su relación con el sistema financiero a través de nuestras redes sociales; en este lapso les entregamos datos relevantes sobre la declaración de renta, los CDT's o qué es una compra de cartera, entre otros

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 mismo derecho económico y de voto.

| Tipo de capital | Monto | Acciones |
|--------------------|-------------------|----------------|
| Capital Autorizado | \$350.000.000.000 | 35.000.000 |
| Capital suscrito | \$192.558.615.260 | 19.255.861.526 |
| Capital pagado | \$192.558.615.260 | 19.255.861.526 |

La composición accionaria al corte del 30 de septiembre de 2023, se mantiene respecto el segundo trimestre de 2023, sin perjuicio de lo indicado en la sección 2.2 Eventos subsecuentes:

| Accionista | No. de Acciones | % de participación a septiembre de 2023 |
|---------------------------|-----------------|---|
| Banco Pichincha C.A. | 17.228.546.988 | 89,47170% |
| Andean Investment Corp. | 1.187.770.557 | 6,16836% |
| Diners Club del Ecuador | 420.604.699 | 2,18429% |
| Darío Fidel Egas Grijalva | 418.181.447 | 2,17171% |
| Otros | 757.835 | 0,01000% |

Asamblea General de Accionistas

No hubo sesiones de la Asamblea General de Accionistas durante el tercer trimestre de 2023.

Junta Directiva

La Junta Directiva ha sesionado de manera ordinaria mensualmente (3 sesiones) durante el tercer trimestre del año, y por el mecanismo de voto por escrito en dos oportunidades, sesiones en la cuales ha contado con quórum suficiente para deliberar y tomar decisiones.

Comités de apoyo de la Junta Directiva:

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

Alta Gerencia

No se registraron cambios en la Alta Gerencia del Banco para el tercer trimestre de 2023.

Operaciones con partes vinculadas

El valor total por concepto de operaciones con partes relacionadas podrá consultarse en la Nota 32 de los Estados Financieros Condensados Intermedios al corte del 30 de septiembre de 2023 como "Partes Relacionadas".

Información presentada al mercado

Durante lo corrido del año 2023, el Banco ha dado

a conocer a sus diferentes grupos de interés y al mercado en general, información oportuna y precisa sobre la Sociedad, su desempeño financiero, su Gobierno Corporativo e información relevante, entre otros asuntos.

Información Financiera:

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

Información de Gobierno Corporativo:

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

Información relevante:

<https://www.bancopichincha.com.co/documents/158147/427788/>

Reclamaciones sobre el cumplimiento al Código de Gobierno Corporativo

Durante lo corrido del año 2023, 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 2023 (No auditados), 31 de diciembre de 2022 (Auditados) y por los periodos de tres y nueve meses finalizados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (No auditados). Las cifras que se presentan a continuación están expresadas en millones de pesos colombianos.

Nota 1 – Entidad reportante

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

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

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



De acuerdo con lo establecido en sus Estatutos Sociales, la duración del Banco se extiende hasta el 3 de octubre de 2082. Desde el 24 de marzo de 2010, la Entidad pasó a formar nuevamente 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 99.98% de las acciones en las que se encuentra dividido el capital de la Sociedad.

En la actualidad, el principal accionista es el Banco Pichincha C.A. con la titularidad de 17.228.546.988,00 de acciones ordinarias, equivalentes al 89,47% 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 los días 13 y 22 de junio de 2023 se celebró la reunión extraordinaria de la Asamblea General de Accionistas de la Sociedad, órgano que aprobó la emisión de hasta 3.000.000.000 acciones ordinarias del Banco sin sujeción al derecho de preferencia a favor de Confía Capital Holding S.L. Dentro de las operaciones que realiza el Banco Pichincha S.A., debe mencionarse el otorgamiento

de créditos de consumo a través de las diferentes líneas de financiación, tales como financiación de primas de seguros y la financiación de vehículos de servicio público destinados para el transporte de carga y/o pasajeros, la financiación a empleados de los sectores privado y oficial a través de libranza y el crédito para libre inversión.

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

La Dirección General y domicilio principal del Banco Pichincha S.A. se encuentra ubicada en la Av. Américas N.42-81 de la ciudad de Bogotá D.C., así mismo, al corte del 30 de septiembre de 2023 el Banco cuenta con 22 oficinas distribuidas en las ciudades de Bogotá, Itagüí, Medellín, Cali, Bucaramanga, Barranquilla, Pereira, Armenia, Manizales, Ipiales, Cúcuta, Pasto, Ibagué, Neiva, Montería, Tunja y Cartagena.

Al 30 de septiembre de 2023 la Entidad operaba con seiscientos ochenta y ocho (688) empleados entre fijos y temporales, para el 31 de diciembre de 2022 la entidad operaba setecientos cincuenta y tres (753) empleados entre fijos y temporales.

Los estados financieros al 30 de septiembre de 2023 fueron presentados y aprobada su emisión en Junta Directiva el 26 de octubre de 2023 bajo el acta No. 748. 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 2023, 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.



En el Informe Anual de diciembre de 2022, se presenta el análisis detallado de la hipótesis de negocio en marcha; como se informa en las notas presentadas al cierre de los Estados Financieros de septiembre de 2023, 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.

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.

Desde enero de 2023 implementó para las operaciones nuevas de consumo, el cálculo para el deterioro de esta cartera en cumplimiento de la circular 026/22. A partir de febrero de 2023, también ha implementado mejora a los procesos de calificación para las operaciones de libranzas que tienen otros portafolios de consumo, reconociendo la fuente segura de pago que tiene el portafolio de libranzas.

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

El alza de tasas de interés por parte de los bancos centrales es una tendencia que ha venido creciendo debido a las altas cifras inflacionarias que se registran a nivel mundial, comportamiento que también se ha dado en Colombia; desde el Banco de la República se ha venido aumentando la tasa de referencia en lo corrido del 2023.

Por lo anterior, se ha dado un aumento en el reconocimiento del gasto por intereses, el cual es generado por el endeudamiento que el Banco ha tomado a partir del segundo semestre del año 2022; obligaciones adquiridas en USD. Se presenta también un incremento en las tasas de interés con las cuales se han tomado los créditos, adicionalmente las captaciones han sido tomadas a tasas más altas, mientras que se ha tenido una desaceleración en la colocación de nuevos créditos, por lo que el margen de intermediación se ha visto afectado de forma importante.



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 y 938 de 2021.

Las NCIF aplicables en 2022 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 2022.

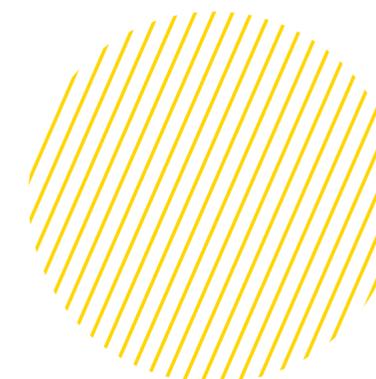
Los Estados Financieros intermedios finalizados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 y al 31 de diciembre de 2022, han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 "Información Financiera

Intermedia". Los Estados Financieros intermedios deben leerse conjuntamente con los Estados Financieros anuales al 31 de diciembre de 2022 para los años terminados en esas fechas, 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 con periodicidad trimestral.

Políticas contables

Las políticas contables utilizadas para la preparación de los Estados Financieros condensados intermedios al 30 de septiembre de 2023, son las mismas que el Banco aplicó para los estados financieros anuales de fin de ejercicio al 31 de diciembre del 2022.



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 2023, son los mismos que el Banco aplicó para los estados financieros anuales de fin de ejercicio al 31 de diciembre del 2022.

· **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 2023 y 31 de diciembre de 2022 sobre bases recurrentes:

| Al 30 de septiembre de 2023 | Valor en libros | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
|--|-------------------|------------|----------------|------------|-------------------|
| Activos | | | | | |
| Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano | 464.985 | 0 | 464.985 | 0 | 464.985 |
| Emitido o garantizados por otras Instituciones financieras colombianas | 104.694 | 212 | 104.482 | 0 | 104.694 |
| Instrumentos de patrimonio | 4.564 | 0 | 3.797 | 767 | 4.564 |
| Activos no financieros | | | | | |
| Propiedades y equipo – Inmuebles | 89.653 | 0 | 89.653 | 0 | 89.653 |
| Total activos valor razonable | \$ 663.896 | 212 | 662.918 | 767 | \$ 663.896 |

| Al 31 de diciembre de 2022 | Valor en libros | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
|--|-------------------|----------------|----------------|------------|-------------------|
| Activos | | | | | |
| Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano (1) | \$ 373.863 | 373.863 | 0 | 0 | \$ 373.863 |
| Emitido o garantizados por otras instituciones financieras colombianas | \$ 98.801 | 2.118 | 96.682 | 0 | \$ 98.800 |
| Instrumentos de patrimonio | \$ 4.150 | 0 | 3.338 | 812 | \$ 4.150 |
| Contratos forwards de cobertura | \$ 11.783 | \$11.783 | 0 | 0 | \$ 11.783 |
| Activos no financieros | | | | | |
| Propiedades y equipo – Inmuebles | \$ 95.082 | 0 | 95.082 | 0 | \$ 95.082 |
| Total activos valor razonable | \$ 583.679 | 387.764 | 195.102 | 812 | \$ 583.678 |

Con el fin de cubrir el posible aumento en el costo de los créditos con Banco Pichincha España denominados en USD, la Tesorería del Banco realizó una serie de coberturas en dólares a través de un portafolio de forwards con la contraparte Banco Pichincha C.A.

Es importante mencionar que, 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 2023 y 31 de diciembre de 2022 sobre bases no recurrentes:

| Al 30 de septiembre de 2023 | Valor en libros | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
|--|---------------------|-------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| Activos | | | | | |
| Emitido o garantizados por otras instituciones financieras colombianas | 68.439 | 0 | 68.439 | 0 | 68.439 |
| Cartera y operaciones de Leasing Financiero | \$ 2.147.367 | 0 | 0 | 1.607.243 | \$ 1.607.243 |
| Total activos valor razonable | \$2.215.806 | \$ 0 | \$68.439 | \$1.607.243 | \$ 1.675.682 |
| Pasivos | | | | | |
| Certificados de Depósito a Término | 1.242.688 | 0 | 1.215.743 | 0 | 1.215.743 |
| Obligaciones financieras | \$ 816.874 | 0 | 713.473 | 0 | \$ 713.473 |
| Total pasivos a valor razonable | \$ 2.059.562 | \$ 0 | \$ 1.929.216 | \$ 0 | \$ 1.929.216 |
| | | | | | |
| Al 31 de diciembre de 2022 | Valor en libros | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
| Activos | | | | | |
| Emitido o garantizados por otras instituciones financieras colombianas | \$ 104.613 | 0 | \$ 104.979 | 0 | \$ 104.979 |
| Cartera y operaciones de Leasing Financiero | 2.311.270 | 0 | 0 | 1.839.048 | 1.839.048 |
| Total activos valor razonable | 2.415.883 | 0 | 104.979 | 1.839.048 | 1.944.027 |
| Pasivos | | | | | |
| Certificados de Depósito a Término | 1.141.333 | 0 | 1.122.611 | 0 | 1.122.611 |
| Obligaciones financieras | 675.403 | 0 | 616.943 | 0 | 616.943 |
| Total pasivos a valor razonable | \$ 1.816.736 | \$ 0 | \$ 1.739.554 | \$ 0 | \$ 1.739.554 |

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

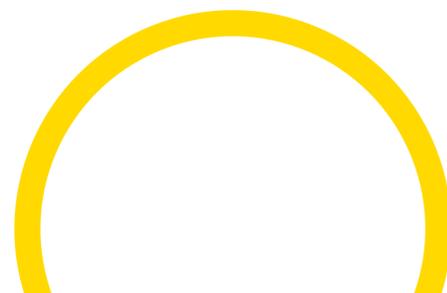
una especie no transa en el mercado de valores, se calcula por medio de curvas de referencia y márgenes de una canasta de títulos con características similares.

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 2023, no difieren de las reveladas en las notas anuales al 31 de diciembre de 2022; excepto por la aplicación de los criterios definidos en la circular externa 026/2022 de la Superintendencia Financiera, la cual empezó su vigencia en enero de 2023.

6.1 Riesgo de crédito

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

Exposición al riesgo de crédito

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

| | Septiembre 2023 | Diciembre 2022 |
|--------------------------|-----------------|--------------------|
| Cartera comercial | 612.264 | 648.674 |
| Cartera consumo | \$1.500.089 | 1.626.315 |
| Cartera bruta | \$2.112.353 | \$2.274.989 |

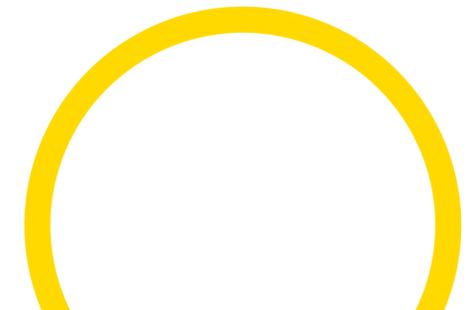
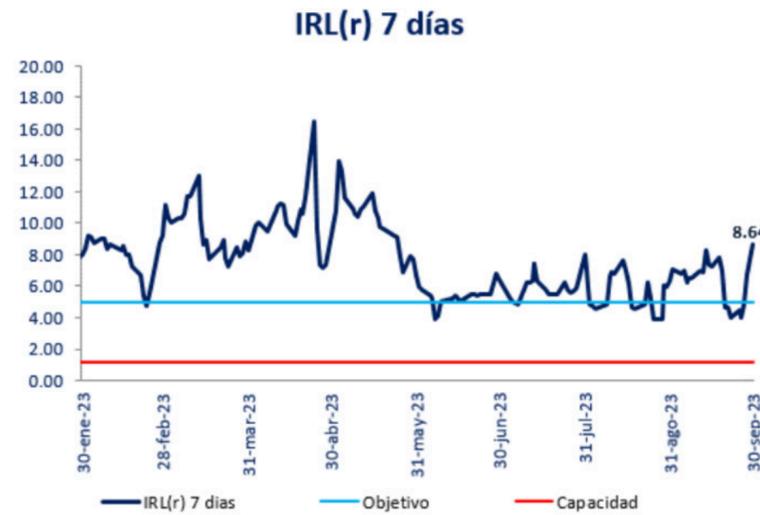
6.2 Riesgo de liquidez

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

El Banco revisa diariamente sus recursos disponibles y gestiona el riesgo de liquidez de acuerdo con el modelo estándar establecido en el Anexo I, del Capítulo VI de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera y en concordancia con las reglas relativas a la administración del riesgo de liquidez a través de los principios básicos del Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL), el cual establece los parámetros mínimos prudenciales

que deben supervisar las entidades en su operación para administrar eficientemente el riesgo de liquidez al que están expuestas, condiciones propias del negocio del Banco o situaciones adversas del sistema en general.

El Indicador de Riesgo de Liquidez Monto- IRL M cerró al 30 de septiembre de 2023 en \$353.755 y \$148.672 para la banda de 7 y 30 días respectivamente, y al cierre del año 2022 dicho indicador se situó en \$586.530 y \$338.703 para las mismas bandas de tiempo. El IRL a 30 de septiembre de 2023 fue 8.64 veces a 7 días y 1.59 veces a 30 días.



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

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

El Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) de Banco Pichincha S.A., se ubicó en 116.96% en septiembre de 2023, por encima del límite establecido para el año 2023 de 80%, comparado con diciembre de 2022 cuyo dato fue de 108.19%; se evidencia un incremento debido a la diversificación del Fondeo estable disponible.

| Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) | dic-22 | jun-23 | sep-23 |
|---|-----------|-----------|-----------|
| Fondeo Estable Disponible (FED) | 2,050,581 | 2,166,683 | 2,175,241 |
| Fondeo Estable Requerido (FER) | 1,895,425 | 1,838,026 | 1,859,808 |
| Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) | 108.19 | 117.88 | 116.96 |



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

| Coefficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) | oct-22 | nov-22 | dic-22 | ene-23 | feb-23 | mar-23 | abr-23 | may-23 | jun-23 | jul-23 | ago-23 | sep-23 |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Fondeo Estable Disponible (FED) | 2,048,931 | 2,006,465 | 2,050,581 | 2,064,961 | 2,340,472 | 2,282,726 | 2,290,558 | 2,224,956 | 2,166,683 | 2,170,181 | 2,156,313 | 2,175,241 |
| Fondeo Estable Requerido (FER) | 1,947,372 | 1,928,005 | 1,895,425 | 1,879,127 | 1,870,243 | 1,844,447 | 1,856,298 | 1,855,554 | 1,838,026 | 1,848,689 | 1,870,384 | 1,859,808 |
| Coefficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) | 105.22 | 104.07 | 108.19 | 109.89 | 125.14 | 123.76 | 123.39 | 119.91 | 117.88 | 117.39 | 115.29 | 116.96 |

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 o inmaterialización de pagarés para el acceso a los apoyos transitorios de liquidez, es importante mencionar que el Banco Pichincha S.A mantuvo durante el cuarto trimestre del año 2022 la razón de cobertura por encima del límite (100%).

Durante el tercer trimestre de 2023, se ha cumplido con los requerimientos legales de encaje e inversiones obligatorias.

6.3 Riesgo de mercado

Al cierre de septiembre de 2023, el valor en riesgo de mercado (VeR) de acuerdo con el modelo regulatorio, se situó en \$22,403 millones de pesos y al cierre del mes de diciembre de 2022 fue \$20.246 millones de pesos.

Valor en Riesgo – Medición Estándar En millones de pesos

| Modalidad | Septiembre 2023 | Diciembre 2022 |
|--------------------------------|-----------------|----------------|
| Tasa de interés en pesos | 21.174 | 18.239 |
| Tipo de cambio | 268 | 1.831 |
| Carteras colectivas | 3 | 176 |
| Valor en Riesgo Mercado | 21.445 | 20.246 |

Al cierre de septiembre de 2023 la exposición al riesgo de mercado se origina básicamente por el incremento en la posición en títulos de deuda pública TES clasificados como disponibles para la venta, pasando de una posición de \$350,083 MM al cierre de diciembre de 2022 a \$441,254 MM para el cierre de septiembre de 2023.

6.4 Riesgo de tasa de cambio

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

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

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

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

| Posición Moneda Extranjera Sep-23 | | | | |
|-----------------------------------|--------------------|-------------|-------------------|----------------------------|
| Activos | | | | |
| En millones de dólares | Dólares americanos | Euros | Total Posición ME | Total Posición ME en pesos |
| Efectivo | 0.58 | 0.07 | 0.65 | 2.647 |
| Derivados | 3.31 | 0.00 | 3.31 | 13.409 |
| Otros activos | 0.17 | 0.00 | 0.17 | 692 |
| Total Activos | 4.06 | 0.07 | 4.13 | 16.748 |
| Pasivos | | | | |
| En millones de dólares | Dólares americanos | Euros | Total Posición ME | Total Posición ME en pesos |
| Cuentas por pagar | 0.24 | 0.00 | 0.24 | 936 |
| Créditos | 3.33 | 0.00 | 3.33 | 13.513 |
| Causación | 0.02 | 0.00 | 0.02 | 92 |
| Total Pasivos | 3.59 | 0.07 | 3.59 | 14.568 |
| Posición Neta | 0.47 | 0.07 | 0.54 | 2.180 |

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:

| Septiembre 2023 | | | | | |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|------------------------|-------------------|
| Cifras en millones de pesos | | | | | |
| Moneda | Activos | Pasivos | Posición Neta | Factor de Sensibilidad | Sensibilidad Neta |
| Dólar Americano | 16,460 | 14,568 | 1,892 | 12,49% | 236 |
| EURO | 288 | 0 | 288 | 11% | 32 |
| Total Posición | 16,748 | 14,568 | 2,180 | | 268 |

| Diciembre 2022 | | | | | |
|-----------------------------|----------------|----------------|---------------|------------------------|-------------------|
| Cifras en millones de pesos | | | | | |
| Moneda | Activos | Pasivos | Posición Neta | Factor de Sensibilidad | Sensibilidad Neta |
| Dólar Americano | 357,005 | 342,703 | 14,302 | 12,49% | 1,786 |
| EURO | 392 | 0 | 392 | 11% | 43 |
| Total Posición | 357,397 | 342,703 | 14,694 | | 1,829 |

6.5 Riesgo de tasa de interés

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

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

6.6 Riesgo de precio de acciones

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

6.7 Riesgo operacional

El Banco cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo Operacional (SARO) compuesto por políticas, procedimientos, documentación y estructura organizacional, con el que se mantiene una adecuada gestión del riesgo operacional. A través de la ejecución de este Sistema, se identificaron los riesgos y controles de los procesos misionales, estratégicos y de apoyo asociados a las diferentes unidades funcionales del Banco.

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

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

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

El valor de las pérdidas registradas por eventos de riesgo operacional en lo corrido del año, a cierre del mes de septiembre 2023, ascendió a \$637 millones, el cual se encuentra segmentado así: 35% Fraude Externo (\$223 millones), 26% demandas laborales (\$162 millones), 34% Multas o sanciones (\$218 millones) y el 5% pérdidas por errores en procesos ROP (\$32 millones).

De acuerdo con la clasificación de riesgos de Basilea, en lo corrido del año a cierre del mes de septiembre de 2023 se encuentra segmentado así: 36% (\$234 M) del total de los eventos (21) se generaron por fraude externo, el 26% (\$164 M, 11 eventos) por relaciones laborales y seguridad social, el 2% (\$10 M, 4 eventos) por clientes, productos y prácticas empresariales, el 1% (1.5 M, 2 eventos) por fallas tecnológicas y el 36% (27 eventos) por fallas en ejecución y administración de procesos.

6.8 Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

Mitigar el riesgo de que los productos y servicios del Banco sean utilizados con finalidad delictiva, es requisito indispensable para que éste preserve uno de sus principales activos: la confianza.

Para lograr este objetivo, el Banco como parte de un grupo financiero con sucursales y filiales que operan en múltiples países, cuenta con un modelo de gestión del riesgo que comprende todas las cuestiones de cumplimiento. Este modelo toma en consideración la regulación colombiana e incorpora las recomendaciones emitidas por organismos internacionales como GAFI (Grupo Acción Financiera Internacional).



El modelo de gestión del riesgo de prevención de lavado de activos, financiación del terrorismo y proliferación de armas de destrucción masiva está en permanente evolución y se somete a continua revisión independiente. En particular, los análisis de riesgo que se llevan a cabo permiten reforzar los controles y establecer, en su caso, medidas mitigadoras adicionales para fortalecer el modelo.

Durante el período objeto de escrutinio, el Banco continuó fortaleciendo el referido modelo, para lo cual ejecutó actuaciones enfocadas a mitigar el riesgo de que fondos de origen ilícito accedan al sistema financiero; se dio continuidad a las acciones programadas relacionadas con el proceso de estabilización de la CE 027 de 2020 y del seguimiento a la implantación del Decreto 830 de 2021, y se atendieron oportunamente los requerimientos de la Superintendencia Financiera de Colombia, de organismos de investigación del Estado, así como los de los órganos de control.

En el marco de la inspección "extra-situ" realizada en el tercer trimestre de 2022, se diseñó y ejecutó un plan de acción para resolver las oportunidades de mejora referidas por el regulador con respecto a:

- **1. Conocimiento del cliente:** por el cual el Supervisor consideró que el Banco debía tener la información de los accionistas o asociados de sus clientes en los sistemas necesarios, que le garantizaran la adecuada administración de su riesgo LAFT.
- **2. Listas vinculantes:** en la que se determinó que el Banco debía asegurar la consulta de todos los beneficiarios finales contra listas vinculantes.

6.9 Sistema de gestión del riesgo de fraude y corrupción

El Banco está siendo más proactivo en el manejo preventivo de los productos y operaciones, a través del conocimiento, análisis y la utilización de validaciones biométricas para autenticar la identidad de los clientes, lo que ha contribuido a que la materialización de los fraudes se reduzca, con el siguiente resultado: para el tercer trimestre de 2023 se presentaron los siguientes fraudes, 6 casos de tarjeta de crédito digital por suplantación de persona, 1 caso de cuenta de ahorros, 1 fraude de crédito libre inversión, para un total de 8 casos por valor de \$54 M, con relación al mismo periodo en el año 2022 se presentaron 59 casos por valor de \$490 M, lo que indica que para el 2023 la tendencia a la baja en -89% en fraudes y en el tercer trimestre de 2023 se presentaron 16 intentos de fraude por valor de \$1.624 M que fueron detectados y evitados.

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

Nota 7 – Efectivo y equivalentes de efectivo

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

| | Septiembre 2023 | Diciembre 2022 |
|--|-------------------------|--------------------------|
| Efectivo | | |
| En moneda corriente: | | |
| Caja | \$ 22.806 | \$ 39.350 |
| Banco de la República de Colombia (1) | 42.767 | 90.770 |
| Bancos y otras entidades financieras a la vista (1) | 6.077 | 8.087 |
| | <u>71.650</u> | <u>138.207</u> |
| En moneda extranjera: | | |
| Bancos del exterior | 2.647 | 23.535 |
| | <u>2.647</u> | <u>23.535</u> |
| Subtotal Efectivo | \$ 74.297 | 161.742 |
| Equivalentes a efectivo | | |
| Operaciones del mercado monetario (2) | 0 | 14.657 |
| Depósitos e inversiones en títulos de deuda con vencimiento menor a tres meses (3) | 0 | 4.139 |
| Subtotal Equivalentes a efectivo | 0 | 18.796 |
| Total efectivo y equivalentes al efectivo | <u>\$ 74.297</u> | <u>\$ 180.538</u> |

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

| Entidad | Saldos | | BRC | | Moody'S | | | Pacific Credit Rating | |
|---|-----------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------|--------------------------------------|--------------------|-----------------------|--|
| | Junio 2023 | Diciembre 2022 | Emisor Largo Plazo | Emisor Corto Plazo | Deuda Senior | Depósitos Bancarios LP (extranjeros) | Emisor Largo Plazo | Emisor Corto Plazo | |
| Banco de la República de Colombia | \$ 42.767 | \$90.770 | NACION | | | | | | |
| Banco de Bogotá | 569 | 933 | AAA | BRC1+ | | | | | |
| Banco Popular | 5 | 5 | AAA | BRC1+ | | | | | |
| Banco Agrario | 6 | 1688 | AAA | BRC1+ | | | | | |
| Banco de Occidente | 175 | 131 | AAA | BRC1+ | | | | | |
| Banco AV Villas | 1.170 | 1178 | AAA | VrR1+ | | | | | |
| Banco Sudameris | 23 | 7 | AA+ | BRC1+ | | | | | |
| Davivienda | 4.129 | 4.145 | AAA | BRC1+ | | | | | |
| Total bancos y otras entidades financieras a la vista nacionales | \$ 6.077 | \$ 8.087 | | | | | | | |
| Citibank – Nueva York | \$1.345 | \$ 20.568 | | | Aa3 | Aa3 | P-1 | paA+ | |
| Pichincha – Panamá | 1.014 | 2.574 | | | | | P-2 | | |
| Sabadell – España | 288 | 393 | | | \$1.345 | Ba2 | | | |
| Total bancos del exterior | \$ 2.647 | \$ 23.535 | | | | | | N/A | |

La diferencia en el efectivo de Banco Pichincha entre diciembre de 2022 y septiembre de 2023 proviene de la aplicación de la política de liquidez realizando inversiones en el portafolio y colocación de cartera:

2. La disminución se presenta por la no existencia al cierre de septiembre de 2023 de ninguna operación, estas son realizadas dependiendo de las condiciones del mercado y atendiendo la política de inversiones, así como la gestión de la liquidez.

3. La disminución es generada por la aplicación de la política de gestión de inversiones del Banco y el cumplimiento de las inversiones que al corte de septiembre de 2023 estaban clasificadas como equivalentes de efectivo al cierre de diciembre de 2022.

Al cierre de septiembre de 2023 existen restricciones por concepto de embargos sobre cuentas de ahorro y corrientes las cuales se detallan a continuación:

| ENTIDAD | TIPO DE CUENTA | VALOR |
|-----------------|-------------------|------------|
| Banco de Bogotá | Cuenta Corriente | 11 |
| Banco Itau | Cuenta de Ahorros | 1 |
| Banco AV Villas | Cuenta de Ahorros | 944 |
| Banco AV Villas | Cuenta Corriente | 19 |
| Total | | 975 |

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, existe normatividad sobre el efectivo de acuerdo con disposiciones de los recursos para el cubrimiento del encaje que se controla con parte de los depósitos en la cuenta ante el Banco de la República, para atender los requerimientos de liquidez de las obligaciones del Banco según los requerimientos normativos de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 el encaje que se debía mantener para cubrir los requerimientos normativos de la Superintendencia Financiera de Colombia fue \$77.735 y \$93.908 respectivamente; se ha cumplido con el encaje legal.

Nota 8 – Activos financieros de inversión

El saldo de inversiones en títulos de deuda e instrumentos de patrimonio con corte al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 corresponde a:

| | Septiembre 2023 | Diciembre 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Inversiones negociables títulos de deuda | | |
| CDT | \$ 212 | 7.988 |
| Total inversiones negociables en títulos de deuda (1) | \$ 212 | \$ 7.988 |
| Inversiones disponibles para la venta títulos de deuda | | |
| TES Clase B | \$ 421.771 | 337.101 |
| TES UVR | \$ 19.483 | 12.982 |
| CDT y BONOS | \$ 104.483 | 86.673 |
| Total inversiones disponibles para la venta títulos de deuda (1) | \$ 545.738 | \$ 436.756 |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento títulos de deuda | | |
| Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase A | \$ 36.039 | \$ 41.850 |
| Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase B | \$ 32.400 | \$ 39.072 |
| Títulos de Solidaridad | \$ 23.730 | \$ 24.057 |
| Total Inversiones mantenidas hasta el vencimiento títulos de deuda | \$ 92.169 | \$ 104.979 |
| Inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio | | |
| Acciones baja bursatilidad (2) | \$ 4.416 | \$ 4.035 |
| Acciones Bolsa de Valores de Colombia | \$ 148 | 115 |
| Total inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio | \$ 4.564 | \$ 4.150 |
| Total activos financieros de inversión | \$ 642.682 | \$ 553.873 |

En lo que va del año 2023 se ha seguido implementando la estrategia de separación de las actividades de tesorería y posición propia, de manera que las posiciones clasificadas como negociables vencieron y su reinversión se dio en libros clasificados como disponibles para la venta.

1. De esta manera, la estrategia de inversión de la Tesorería continuó enfocada en títulos tasa fija con una duración media de 2 años, tanto en su portafolio de deuda pública, como privada.

2. Los emisores de estas acciones son:

| EMISOR | VALOR | PARTICIPACIÓN ACCIONARIA |
|-----------------|-----------------|--------------------------|
| Servibanca | 767 | 0,27% |
| BVC | 148 | 0,00001% |
| Credibanco S.A. | 3.648 | 0,35% |
| Total | \$ 4.563 | 0,63% |

En el periodo comprendido entre diciembre de 2022 y septiembre de 2023, no se realizaron reclasificaciones del portafolio de inversiones.

Al cierre del 30 de septiembre de 2023, existen restricciones en inversiones por concepto de embargos por valor de \$6 de acuerdo con el siguiente detalle:

| Nemo Inversión | Saldo bloqueado |
|----------------|-----------------|
| CDTCLPSOV | 1,574 |
| CDTFAL80 | 6,340 |
| BVC | 0,004 |

Nota 9 – Activos financieros por cartera de créditos, netos

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre del 2022:

| | Septiembre 2023 | Diciembre 2022 |
|---|---------------------|---------------------|
| Préstamos ordinarios | \$ 2.041.027 | \$ 2.125.940 |
| Préstamos con recursos de otras entidades | 63.774 | 131.228 |
| Descubiertos en cuenta corriente | 904 | 893 |
| Tarjeta de crédito | 39.428 | 52.006 |
| Créditos a empleados | 2.096 | 922 |
| Bienes muebles dados en leasing | 138 | 281 |
| Subtotal | \$ 2.147.367 | \$ 2.311.270 |
| Deterioro cartera de créditos | (128.987) | (267.957) |
| Total cartera | \$ 2.018.380 | \$ 2.043.313 |



La siguiente es la clasificación de la cartera de créditos por tipo de riesgo, al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre del 2022:

| | Septiembre 2023 | Diciembre 2022 |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| Cartera Comercial | | |
| “A” Riesgo Normal | \$ 557.212 | \$ 553.130 |
| “B” Riesgo Aceptable | 43.508 | 43.073 |
| “C” Riesgo Apreciable | 8.555 | 6.959 |
| “D” Riesgo Significativo | 11.939 | 26.691 |
| “E” Riesgo de incobrabilidad | 2.175 | 33.819 |
| Total | \$ 623.389 | \$ 663.672 |
| Cartera Consumo | | |
| “A” Riesgo Normal | \$ 1.400.894 | 1.450.304 |
| “B” Riesgo Aceptable | 51.251 | 24.575 |
| “C” Riesgo Apreciable | 21.354 | 25.841 |
| “D” Riesgo Significativo | 37.970 | 86.066 |
| “E” Riesgo de incobrabilidad | 10.276 | 60.531 |
| Total | \$ 1.523.840 | \$ 1.647.317 |
| Leasing Financiero | | |
| “A” Riesgo Normal | \$ 138 | \$ 243 |
| “D” Riesgo Significativo | 0 | 38 |
| Total | \$ 138 | \$ 281 |
| Total general | \$ 2.147.367 | \$ 2.311.270 |



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

| | Septiembre 2023 |
|---|----------------------------|
| Clasificación | Total |
| Saldo al inicio del año | \$(267.957) |
| Deterioro registrado con cargo a resultados | (176.102) |
| Recuperación deterioro cartera de créditos | 64.507 |
| Menos castigos de créditos | 250.565 |
| Saldo al final del año | <u>\$(128.986)</u> |

| | Diciembre 2022 |
|---|----------------------------|
| Clasificación | Total |
| Saldo al inicio del año | \$(191.630) |
| Deterioro registrado con cargo a resultados | (222.510) |
| Menos castigos de créditos | 84.805 |
| Recuperación de préstamos | 61.378 |
| Saldo al final del año | <u>\$(267.957)</u> |

Nota 10 – Otras cuentas por cobrar, neto

El siguiente es el detalle al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

| | Septiembre 2023 | Diciembre 2022 |
|---|------------------------|-----------------------|
| Cuentas abandonadas | \$ 3.376 | 2.830 |
| Comisiones | 1 | 2 |
| Depósitos (1) | 15.049 | 22.902 |
| Anticipo de contratos y proveedores (2) | 2.639 | 302 |
| Adelantos al personal | 139 | 144 |
| Impuestos por leasing | 603 | 647 |
| Otras cuentas por cobrar (3) | 19.668 | 14.460 |
| Subtotal otras cuentas por cobrar | 41.475 | 41.287 |
| Deterioro de otras cuentas por cobrar | (8.474) | (6.393) |
| Total otras cuentas por cobrar | \$ 33.001 | 34.894 |

1. La disminución presentada, corresponde a la disminución de los valores depositados en garantía de las operaciones con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte y la Bolsa de Valores de Colombia.

2. En el mes de febrero se realizó la reclasificación desde la cuenta por cobrar diversas cuyo saldo es de \$1.545, adicionalmente el giro de anticipos a proveedores: obra del edificio Chicó \$792.

3 En el rubro de otras cuentas por cobrar se presentó una variación absoluta de \$5.210, el detalle de la composición se presenta a continuación:

| | Septiembre 2023 | Diciembre 2022 |
|--|------------------|----------------|
| Compensación visa atm red internacional | \$ 164 | 150 |
| Compensación visa atm redes nacionales | 0 | 8 |
| Otras cxc notas debito saldos de capital | 35 | 24 |
| Educativo pagaré avalado | 8 | 10 |
| Cuentas por cobrar interdinco (a) | 0 | 1.768 |
| Compensación master atm red internacional | 0 | 137 |
| Compensación master atm redes nacionales | 0 | 74 |
| Movimiento pendiente tarjeta de crédito | 92 | 92 |
| Inverprimas | 0 | 1 |
| Posición en contra Banco de la República (b) | 7.760 | 3.599 |
| Bien por coloc leasing neto retenciones | 8 | 8 |
| Embargos cuentas corrientes/inversiones (c) | 2.657 | 2.766 |
| Seguro obligatorio soat empleados | 19 | 18 |
| Otros | 4 | 7 |
| Gmf educativo rotativo | 192 | 402 |
| Fraudes y contracargos adquirencia | 345 | 350 |
| Seguros vehículo Hyunday | 161 | 161 |
| Otras (d) | 8.223 | 4.885 |
| | \$ 19.668 | 14.460 |

a. La variación es generada por la reclasificación del saldo a la cuenta de anticipos

b. Corresponde a la posición neta del canje de la compensación del último día del mes

c. Valores generados por el cobro de comparendos e impuestos sobre la línea de leasing de vehículo. Los organismos de tránsito y las secretarías municipales, en su gestión de recuperación, embargaron al Banco

d. Presentó una variación absoluta de \$3.340 millones, representado principalmente en el aumento de los valores de la compensación de tarjeta de crédito con Redeban y Credibanco correspondientes al último día del mes de septiembre.

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 2023 | Diciembre 2022 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Saldo al comienzo del año | (6.393) | (19.942) |
| Deterioro cargado a resultados | (2.081) | (2.816) |
| Recuperaciones de provisiones | 0 | 119 |
| Castigos | 0 | 16.246 |
| Saldo al final del período | (8.474) | (6.393) |

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 2023 y 31 de diciembre del 2022:

| | Septiembre 2023 | Diciembre 2022 |
|---|-----------------|----------------|
| Bienes raíces | \$ 401 | \$ 401 |
| Vehículos restituidos | 341 | 877 |
| Subtotal | 742 | 1.278 |
| Deterioro | (591) | (988) |
| Total activos no corrientes mantenidos para la venta | \$ 151 | \$ 290 |

El siguiente es el movimiento de activos no corrientes mantenidos para la venta para los años terminados el 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

| | Septiembre 2023 | Diciembre 2022 |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Saldo inicial | \$ 1.278 | \$ 2.327 |
| Más: adiciones | 95 | 680 |
| Menos: costo de activos vendidos | (631) | (1.729) |
| Total | \$ 742 | \$ 1.278 |

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

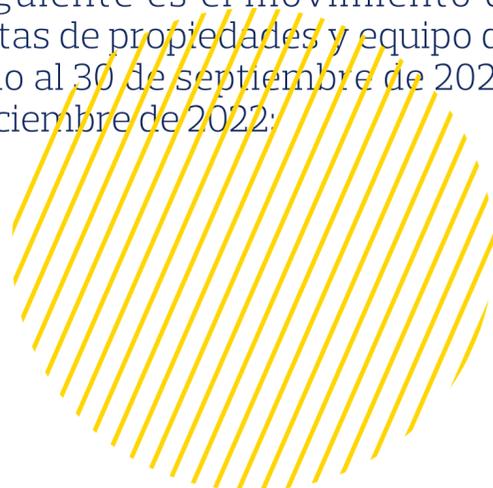
| | Septiembre 2023 | Diciembre 2022 |
|---|-----------------|-----------------|
| Saldo inicial | \$ (988) | \$ (1.034) |
| Más: Deterioro cargado a gasto de operación (1) | (83) | (565) |
| Menos: Activos vendidos | 480 | 611 |
| Total deterioro | \$ (591) | \$ (988) |

1. El deterioro de estos activos es calculado de acuerdo con lo establecido en el capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia. El valor de venta de los activos enajenados durante el año 2023 fue de \$501.

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

Nota 12 – Propiedades y equipo neto

El siguiente es el movimiento de las cuentas de propiedades y equipo de uso propio al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:



| Costo: | Diciembre 2022 | Adiciones | Bajas y retiros | Revaluación | Septiembre 2023 |
|-------------------------------------|-----------------------|------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|
| Terrenos | \$ 28.528 | \$ 0 | (\$ 1.469) | \$ 0 | \$ 27.059 |
| Edificios | 39.730 | 0 | (374) | 0 | 39.356 |
| Revaluación propiedad y equipo | 26.824 | 0 | 0 | (5.812) | 21.012 |
| Subtotal | \$ 95.082 | \$ 0 | (\$ 1.843) | \$ (5.812) | \$ 87.427 |
| Equipo muebles y enseres de oficina | 14.075 | 109 | 0 | 0 | 14.184 |
| Equipo de computación | 24.328 | 38 | 0 | 0 | 24.366 |
| Equipo de redes y comunicación | 72 | 0 | 0 | 0 | 72 |
| Vehículos | 118 | 0 | 0 | 0 | 118 |
| Propiedad y equipo en almacén | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Subtotal | \$ 38.593 | \$ 147 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 38.740 |
| Total costo | \$ 133.675 | \$ 147 | (\$ 1.843) | \$ (5.812) | \$ 126.167 |
| Depreciación acumulada: | Diciembre 2022 | Adiciones | Bajas y retiros | Gasto Depreciación | Septiembre 2023 |
| Edificios | \$ (4.695) | \$ 0 | \$ 39 | (541) | \$ (5.197) |
| Subtotal | \$ (4.695) | \$ 0 | \$ 39 | \$ (541) | \$ (5.197) |
| Muebles y enseres de oficina | (10.988) | 0 | 0 | (470) | (11.458) |
| Equipo de oficina | (19) | 0 | 0 | (14) | (33) |
| Equipo de computación | (21.013) | 0 | 0 | (1.018) | (22.031) |
| Equipo de redes y comunicación | (9) | 0 | 0 | (5) | (14) |
| Vehículos | (118) | 0 | 0 | 0 | (118) |
| Deterioro en PPYE | (46) | 0 | 0 | 0 | (46) |
| Subtotal | \$ (32.193) | \$ 0 | \$ 0 | \$ (1.507) | \$ (33.700) |
| Total depreciación acumulada | \$ (36.888) | \$ 0 | \$ 39 | \$ (2.048) | \$ (38.897) |
| Total neto (1) | \$ 96.787 | \$ 147 | (\$ 1.804) | \$ (7.860) | \$ 87.270 |

1. Los activos tangibles de propiedad y equipo presentaron una disminución de \$9.517, variación generada por efecto de la depreciación reconocida por \$2.048, la disminución de la revaluación de los bienes inmuebles por \$5.812 y la venta del local ubicado en Cedritos por un valor neto de \$1.804, venta que generó una pérdida de \$274; adicionalmente se adquirieron activos de equipo de cómputo, muebles y enseres por valor \$147.

No existen restricciones sobre los activos de propiedad y equipo.

Nota 13 – Activos por derechos de uso

A continuación, se presentan los saldos de los bienes inmuebles reconocidos como derechos de uso al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

| | Junio 2023 | Diciembre 2022 |
|--|--------------------------|---------------------------|
| Activos de derecho de uso | | |
| Saldo inicial | \$ 5.772 | \$ 7.523 |
| Adiciones | 3.110 | 2.598 |
| Retiros | (5.125) | (4.349) |
| Total activos de derecho de uso | <u>\$ 2.971</u> | <u>\$ 5.772</u> |
| Depreciación acumulada | | |
| Saldo inicial | \$ (5.126) | \$ (5.233) |
| Depreciación | (1.723) | (2.803) |
| Retiro depreciación | 4.747 | 2.910 |
| Total depreciación acumulada | <u>\$ (2.102)</u> | <u>\$ (5.126)</u> |
| Total neto derechos de uso | <u>\$ 869</u> | <u>\$ 646</u> |

El saldo neto de los activos de derechos de uso presenta un aumento neto de \$222, generado por la depreciación, la terminación de contratos por el cierre de oficinas y el reconocimiento de los contratos prorrogados, así como el alta de las oficinas de Pibank y el Chicó.

Nota 14 – Activos intangibles, netos

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre del 2022, los saldos de activos intangibles estaban representados en su totalidad por programas y aplicaciones informáticas. así:

| | Junio 2023 | Diciembre 2022 |
|---------------------------|------------|----------------|
| Licencias aplicaciones | 36.569 | 26.180 |
| Total activos intangibles | 36.569 | 26.180 |

El movimiento durante el 2023 y el año 2022 fue el siguiente:

| | Intangibles |
|--|--------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | \$ 8.895 |
| Adiciones / compras | 25.045 |
| Amortización con cargo a resultados | (7.760) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | \$ 26.180 |
| Adiciones / compras | \$ 20.801 |
| Amortización con cargo a resultados | (10.411) |
| Saldo al 30 de septiembre de 2023 | \$ 36.569 |

Los activos intangibles con corte al 30 de septiembre de 2023, presentaron un aumento de \$10.389 correspondiente al efecto neto de la amortización por \$10.411 registrada con cargo a los resultados del periodo y las nuevas adquisiciones relacionadas con el nuevo core del Banco, suma que asciende a \$11.995; adicionalmente por concepto de licenciamientos se han realizado compras por valor de \$7.786.

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

Nota 15 – Impuesto a las ganancias

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

Para el período de tres y seis meses terminados al 30 de septiembre de 2023, 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 2021 es del 0%.

Adicionalmente, reconoció un ingreso de impuesto de renta de \$5.776, generado por la actualización del impuesto diferido activo sobre rendimientos del portafolio de títulos y los forward.

Nota 16 – Depósitos de los clientes

A continuación, se presenta un resumen de los saldos de depósitos recibidos de clientes y exigibilidades por servicios al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre del 2022:

| | Septiembre 2023 | Diciembre 2022 |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Depósitos (1) | \$ 1.687.375 | \$ 1.806.900 |
| Exigibilidades por servicios (2) | 10.932 | 24.279 |
| Total | \$ 1.694.307 | \$ 1.831.179 |

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

| Depósitos | Septiembre 2023 | Diciembre 2022 |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Por clasificación | | |
| Al costo amortizado (a) | \$ 1.687.375 | \$ 1.806.900 |
| Total por clasificación | \$ 1.687.375 | \$ 1.806.900 |
| Por naturaleza | | |
| A la vista | | |
| Cuentas corrientes | \$ 109.285 | \$ 148.354 |
| Cuentas de ahorro | 342.268 | 517.213 |
| Subtotal a la vista | \$ 451.553 | \$ 665.567 |
| A plazo | | |
| Certificados de depósito a término | \$ 1.231.822 | \$ 1.141.333 |
| Subtotal a plazo | \$ 1.231.822 | \$ 1.141.333 |
| Total por naturaleza | \$ 1.683.375 | \$ 1.806.900 |
| Por moneda | | |
| En pesos colombianos | \$ 1.683.375 | \$ 1.806.900 |
| Total por moneda | \$ 1.683.375 | \$ 1.806.900 |

a. La disminución de los saldos de los depósitos 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 2023 y 31 de diciembre de 2022 sobre los depósitos de los clientes:

| | Septiembre 2023 | | Diciembre 2022 | |
|------------------------------------|--------------------------------|-------------|----------------|-------------|
| | Depósitos en pesos colombianos | | | |
| | Tasa mínima | Tasa máxima | Tasa mínima | Tasa máxima |
| | % | % | % | % |
| Cuentas corrientes | 0,15% | 11,80% | 1,00% | 6,50% |
| Cuenta de ahorro | 0,10% | 12,50% | 0,15% | 12,25% |
| Certificados de depósito a término | 0,11% | 22,74% | 0,11% | 18,05% |

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

| | Septiembre 2023 | Diciembre 2022 |
|--|------------------|------------------|
| Cheques de gerencia no cobrados más de 6 meses | \$ 9.976 | \$ 24.118 |
| Giros por pagar en moneda extranjera | 957 | 161 |
| Total exigibilidades de servicios | \$ 10.933 | \$ 24.279 |

Dentro de estos servicios se encuentran los cheques de gerencia girados por los clientes no mayores a 6 meses, que aún no han sido cobrados. Adicionalmente, los giros por pagar en moneda extranjera para el corte de 30 de septiembre de 2023, son equivalentes a USD 0.24 a una TRM de 4.053,76 y a 31 de diciembre de 2022 son equivalentes a USD 0.03 a una TRM de 4.810,20.

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 2023 y 31 diciembre de 2022, y corresponden al valor del capital e intereses por pagar en pesos colombianos:

| | Septiembre 2023 | Diciembre 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Créditos con Banco Pichincha de Ecuador (1) | \$ 520.382 | \$ 332.895 |
| Operaciones money market (2) | 268.263 | 37.482 |
| SubTotal | \$ 788.645 | \$ 370.377 |
| <i>En moneda extranjera:</i> | | |
| Créditos con Banco Pichincha de España (1) | \$ 13.604 | \$ 122.071 |
| Créditos con Banco Pichincha de Ecuador (1) | 0 | 220.471 |
| Subtotal | \$ 13.604 | 342.542 |
| Total | \$ 802.249 | \$ 712.919 |

1. El 24 de febrero de 2023, se negoció el reperfilamiento del total de la deuda con Banco Pichincha Ecuador a un plazo de 5 años y denominada en su totalidad en pesos colombianos:

| No. Crédito | Acreedor | Fecha reperfilamiento | Tasa | Fecha vencimiento | Junio 2023 |
|--------------|----------------------|-----------------------|---------|-------------------|-------------------|
| 2269000188 | Banco Pichincha C.A. | 24/02/2023 | 16,45 % | 24/12/2027 | \$ 520.382 |
| Total | | | | | \$ 520.382 |

A continuación, se detallan las condiciones de los créditos desembolsados por el Banco Pichincha España en dólares de Estados Unidos. Las cifras presentadas corresponden al valor del capital e intereses por pagar reexpresados en pesos colombianos:

| No. Crédito | Acreedor | Fecha desembolso | Tasa | Fecha vencimiento | Septiembre 2023 | Diciembre 2022 |
|--------------|------------------------|------------------|--------|-------------------|------------------|-------------------|
| 2269000184 | Banco Pichincha España | 29/12/2022 | 8,25 % | 29/12/2023 | \$ 13.604 | \$ 122.071 |
| Total | | | | | \$ 13.604 | \$ 122.071 |

2. El saldo de las operaciones de money market al corte de 30 de septiembre de 2023 es:

| 30 de septiembre del 2023 | | | | | |
|---------------------------|-----------------------|-----------------|-------------------|-------------------|--------|
| Operación | Entidad | Fecha Operación | Fecha Vencimiento | Valor | Tasa |
| 3440781 | BANCO DE LA REPÚBLICA | 31/08/2023 | 27/02/2024 | 100.000 | 13,25% |
| 3433428 | BANCO DE LA REPÚBLICA | 23/08/2023 | 21/11/2023 | 50.000 | 13,25% |
| 3449985 | BANCO DE LA REPÚBLICA | 8/09/2023 | 9/10/2023 | 50.000 | 13,25% |
| 3467682 | BANCO DE LA REPÚBLICA | 29/09/2023 | 2/10/2023 | 40.000 | 13,25% |
| 3467683 | BANCO DE LA REPÚBLICA | 29/09/2023 | 2/10/2023 | 1.000 | 13,25% |
| 3467065 | CRCC | 28/09/2023 | 5/10/2023 | 20.000 | 12,50% |
| 3465714 | CRCC | 26/09/2023 | 2/10/2023 | 5.500 | 12,50% |
| Total | | | | \$ 266.500 | |

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 2023 y 31 de diciembre del 2022:

| | Septiembre 2023 | Diciembre 2022 |
|---|------------------|-------------------|
| Banco de Comercio Exterior "BANCOLDEX" | \$ 36.251 | \$ 64.455 |
| Financiera de Desarrollo Territorial "FINDETER" | 27.441 | 36.772 |
| Total | \$ 63.692 | \$ 101.227 |

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 2023 | Diciembre 2022 |
|---|-----------------|----------------|
| Banco de Comercio Exterior "BANCOLDEX" | 10.64%- 17.56% | 9.32% -22.22% |
| Financiera de Desarrollo Territorial "FINDETER" | 8.87%- 16.17% | 7.10% -16.14% |

Nota 18 – Pasivos por arrendamiento

El siguiente es el detalle los pasivos por arrendamientos al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

| | Septiembre 2023 | Diciembre 2022 |
|----------------------------------|-----------------|----------------|
| Pasivos por arrendamiento | | |
| Saldo anterior | \$ 482 | \$ 2.202 |
| Adiciones | 3.110 | 2.598 |
| Intereses | 103 | 84 |
| Retiros | (1.061) | (1.540) |
| Pagos (1) | (1.716) | (2.862) |
| Total | \$ 918 | \$ 482 |

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

1. Pagos realizados

| | Septiembre 2023 | Diciembre 2022 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Amortización de capital | \$ (1.234) | \$ (2.778) |
| Intereses | (103) | (84) |
| Total | \$ (1.337) | \$ (2.862) |

| Detalle | Saldo por amortizar menor a 12 meses | Septiembre 2023 | Diciembre 2022 |
|---|--------------------------------------|-----------------|----------------|
| Pasivos por arriendos de derecho de uso al 30 de septiembre de 2023 | \$810 | 108 | \$ 918 |
| Pasivos por arriendos de derecho de uso al 31 de diciembre 2022 | \$ 230 | 252 | \$ 482 |

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 a la clasificación de la NIC19, así:

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

| Beneficios a empleados | Septiembre 2023 | Diciembre 2022 |
|-------------------------------|----------------------------|---------------------------|
| Salarios por pagar | \$ 0 | \$ 830 |
| Cesantías | 1.320 | 1.655 |
| Intereses sobre Cesantías | 114 | 191 |
| Vacaciones | 1.523 | 1.606 |
| Auxilio de Vacaciones | 331 | 270 |
| Prima Legal | 510 | 0 |
| Prima Extralegal | 665 | 0 |
| Total | \$ 4.463 | \$ 4.552 |

Beneficios de terminación del contrato laboral con los empleados:

dichos beneficios corresponden a pagos que tiene que realizar el Banco, procedentes de una decisión unilateral de terminar el contrato o por una decisión del empleado de aceptar una oferta del Banco de beneficios, a cambio de la finalización del contrato de trabajo. De acuerdo con la legislación colombiana dichos pagos corresponden a indemnizaciones por despido y a otros beneficios que el Banco unilateralmente decide otorgar a sus empleados en estos casos.

Gasto de Personal

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

| | Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2023 | Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2022 | 1 de julio al 30 de septiembre de 2023 | 1 de julio al 30 de septiembre de 2022 |
|--|--|--|--|--|
| Salario Integral | \$ 11.488 | \$ 7.955 | 3.788 | 2.600 |
| Sueldos | 15.644 | 15.394 | 5.357 | 4.548 |
| Horas extras y recargo nocturno | 226 | 135 | 66 | 57 |
| Auxilio de Transporte | 195 | 236 | 58 | 68 |
| Cesantías | 1.507 | 1.756 | 519 | 520 |
| Intereses sobre Cesantías | 124 | 142 | 68 | 74 |
| Prima Legal | 1.522 | 1.751 | 509 | 507 |
| Prima Extralegal | 1.355 | 1.562 | 255 | 246 |
| Vacaciones | 1.411 | 1.755 | 422 | 498 |
| Prima de Antigüedad | 73 | 0 | 49 | 0 |
| Bonificaciones | 2.760 | 9.825 | 988 | 1.743 |
| Indemnizaciones | 529 | 158 | 153 | 40 |
| Aportes Caja compensación familiar, ICBF | 1.516 | 1.517 | 519 | 431 |
| Comisiones | 352 | 4.926 | 77 | 1.398 |
| Incapacidades | 351 | 547 | 96 | 133 |
| Dotación empleados | 121 | 83 | 31 | 61 |
| Seguros | 1.922 | 2.724 | 605 | 750 |
| Capacitación al Personal | 122 | 51 | 8 | 31 |
| Aportes Salud | 817 | 928 | 262 | 184 |
| Aportes Pensiones | 3.151 | 3.683 | 1.046 | 973 |
| Otros beneficios empleados | 797 | 680 | 542 | 549 |
| Riesgo Operativo | 3 | 201 | 2 | 201 |
| Total | \$ 45.986 | \$ 56.009 | \$ 15.420 | \$ 15.612 |

El menor gasto reconocido comparativamente con el mismo periodo del año anterior, corresponde a la disminución del número de colaboradores, en el año 2023 son seiscientos ochenta y ocho (688); la principal variación se observa en el rubro de bonificaciones, las cuales se generaron pagos por un plan de retiro voluntario a los funcionarios que se acogieran al beneficio.

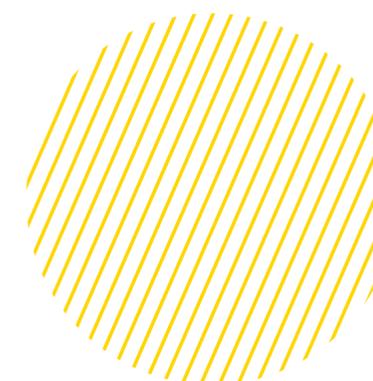
Nota 20 – Provisiones

El siguiente es el movimiento de las provisiones durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre del 2022:

| 30 de septiembre de 2023 | | | | | | |
|---|---------------------------|--------------|---------------------|----------|---------------|---------------|
| | Sanciones Superfinanciera | Laborales(1) | Indemnizaciones (2) | Otras(3) | Diversos(4) | Total |
| Saldo al inicio del periodo | 0 | 62 | 126 | 75 | 11.835 | 12.098 |
| Incremento de provisiones en el periodo | 550 | 145 | 8 | 3 | 6.450 | 7.156 |
| Reverso de provisiones | 0 | 0 | 0 | (75) | | (75) |
| Utilizaciones de las provisiones | 0 | (109) | (85) | 0 | (5.971) | (6.165) |
| Saldo al final del periodo | 550 | 98 | 49 | 3 | 12.314 | 13.014 |

El movimiento reconocido durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2023 y sus variaciones corresponden a:

1. En las provisiones laborales se provisionan tres procesos de ex empleados del Banco por \$145 millones y se realizó la utilización de \$109 millones por sentencias en contra del Banco.
2. Se realizó la utilización de \$85 millones por una sentencia en contra del Banco.
3. Otras, se genera un ajuste en las provisiones por valor de \$3 millones por fallo en contra del Banco y la recuperación de un proceso cuyo fallo fue favorable por \$75.
4. En diversos, se realizaron provisiones correspondientes a servicios percibidos los cuales no fueron facturados por los proveedores, así como el pago de valores previamente provisionados.





Nota 21 – Pasivos no financieros

El siguiente es el movimiento de las provisiones durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre del 2022:

| | Septiembre 2023 | Diciembre 2022 |
|---|----------------------------|-----------------------|
| Comisiones y honorarios | \$ 1.175 | 1.306 |
| Dividendos y excedentes por pagar | 0 | 30 |
| Prometientes compradores | 496 | 376 |
| Pagos a proveedores (1) | 2.427 | 3.070 |
| Otras contribuciones laborales | 1.120 | 1.082 |
| Cheques girados no cobrados | 2.393 | 891 |
| Diversas (2) | 17.345 | 22.865 |
| Otros pasivos (3) | 41.318 | 24.047 |
| Cuentas por pagar a casa matriz y subsidiadas (4) | 2.468 | 7.654 |
| Seguros por pagar colocaciones | 5.807 | 6.917 |
| Retenciones, GMF, IVA e ICA | 5.628 | 6.037 |
| Total | 80.177 | 74.275 |

1. La disminución en el saldo corresponde al menor valor causado y pendiente de pago, las cuales son canceladas durante el siguiente mes.

2. El detalle de la cuenta de diversas es:

| | Septiembre 2023 | Diciembre 2022 |
|--|-----------------|----------------|
| Compensación de tarjeta débito y crédito, honorarios, mantenimiento, comisiones y arrendamientos | 8.221 | 12.690 |
| Notas crédito | 6.698 | 7.654 |
| Fondo nacional de garantías | 1.663 | 1.421 |
| Facturas del exterior | 6 | 0 |
| Tarjeta prepago novopayment | 0 | 20 |
| Otras | 757 | 1.080 |
| Total | \$ 17.345 | \$ 22.865 |

Se evidencia una variación en el saldo de diversas de otras cuentas por pagar de \$5.520 millones, relacionados principalmente con los saldos de los siguientes conceptos: la disminución de los saldos de compensación, servicios y honorarios \$4.469 y las notas crédito por \$956, estas últimas corresponden a valores sobrantes a favor de los clientes relacionados con los pagos de cartera.

3. Los valores de otros pasivos corresponden principalmente a:

| | Septiembre 2023 | Diciembre 2022 |
|---|------------------|------------------|
| Desembolsos pendientes por efectuar | 10.932 | 1.192 |
| Cuentas por pagar a terceros por concepto de CDT | 5.497 | 6.939 |
| Abonos por aplicar de consignaciones con tercero no identificados | 392 | 1.197 |
| Recursos pendientes de aplicar de CDT's, colocaciones y tarjeta de crédito | 22.526 | 7.253 |
| Otras | 1.971 | 7.466 |
| Total | \$ 41.318 | \$ 24.047 |

4. Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre del 2022 las cuentas por pagar a casa matriz y subsidiadas se encuentran distribuidas de la siguiente manera:

| | Septiembre 2023 | Diciembre 2022 |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| Banco Pichincha C.A | 491 | 804 |
| Pichincha Sistemas Acovi C.A. | 1.977 | 6.850 |
| | \$ 2.468 | \$ 7.654 |

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

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



Nota 22 – Derivados de cobertura

A continuación, se detalla el listado de los derivados de cobertura vigentes al 30 de septiembre de 2023. La totalidad de los derivados corresponden a forwards de modalidad NDF Non-Delivery Forwards para cobertura cambiaria de créditos en dólares americanos.

| Contrato | Contraparte | Compra/Venta | Modalidad | Fecha De Apertura | Días al Vencimiento | Nominal |
|---------------------|---------------------------|--------------|-----------|-------------------|---------------------|---------------------|
| FWD14BPE2023 | Pichincha Ecuador Ecuador | Compra | NDF | 3/08/2023 | 89 | \$ 3.333.333 |
| | | | | | | \$ 3.333.333 |

El Banco no aplica contabilidad de coberturas.

Nota 23 – Patrimonio de los Accionistas

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

| | Septiembre 2023 | Diciembre 2022 |
|-----------------------------|-----------------|----------------|
| Número de Acciones | | |
| Autorizadas | 35.000.000.000 | 25.000.000.000 |
| Suscritas y pagada | 19.255.861.526 | 6.255.861.526 |
| Pendiente por suscribir | 15.744.138.474 | 18.744.138.474 |
| Valor nominal acciones | 10 | 10 |
| Capital social | | |
| Capital suscrito y pagado: | | |
| Capital autorizado | 350.000 | 250.000 |
| Capital por suscribir | (157.441) | (187.441) |
| Total capital social | 192.559 | 62.559 |
| Reserva legal | 116.259 | 116.259 |

En el primer trimestre del año 2023 se realizó un incremento del capital autorizado, el cual pasó de \$250.00 a \$350.000. De igual manera se han registrado dos capitalizaciones durante el transcurso del 2023, en febrero \$80.000 y en abril \$50.000.

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

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

El valor de la pérdida por acción es de \$4.16



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 2023 y 31 de diciembre del 2022, el Banco ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital. El índice de solvencia fue de 11.39% y 11.30%, respectivamente.

Nota 25 – Intereses sobre cartera de créditos

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

| | 30 de septiembre de 2023 | 30 de septiembre de 2022 | 1 de julio al 30 de S septiembre de 2023 | 1 de julio al 30 de septiembre de 2022 |
|--|--------------------------|--------------------------|--|--|
| Intereses sobre cartera de créditos | | | | |
| Intereses de créditos comerciales | \$ 74.039 | \$ 41.445 | \$ 25.706 | \$ 17.138 |
| Intereses de créditos de consumo | 137.886 | 151.689 | 46.106 | 51.349 |
| Intereses de tarjetas de crédito | 7.246 | 7.013 | 2.171 | 2.530 |
| Intereses por sobregiros | 80 | 193 | 21 | 64 |
| Intereses en operaciones redescuento | 11.754 | 14.823 | 2.983 | 5.487 |
| Intereses moratorios | 2.332 | 2.038 | 744 | 802 |
| Componente financiero de leasing | 23 | 36 | 6 | 12 |
| Total intereses | \$ 233.360 | \$ 217.237 | \$ 77.734 | \$ 77.382 |

El aumento en el reconocimiento de intereses de cartera comercial guarda relación con la variación positiva de los saldos de la cartera productiva, así como también por el incremento 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 – Gastos de intereses

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

| | 30 de septiembre de 2023 | 30 de septiembre de 2022 | 1 de julio al 30 de septiembre de 2023 | 1 de julio al 30 de septiembre de 2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|--|--|
| Gastos intereses | | | | |
| Certificados de depósito a término (1) | \$ 124.618 | \$ 61.549 | \$ 42.300 | \$ 26.565 |
| Depósitos de ahorro | 23.825 | 19.914 | 6.016 | 9.447 |
| Intereses de obligaciones financieras (2) | 70.364 | 25.049 | 24.190 | 10.033 |
| Intereses títulos de inversión en circulación | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Costo financiero arrendamientos | 103 | 67 | 35 | 18 |
| Total gastos | \$ 218.910 | \$ 106.579 | \$ 72.541 | \$ 46.063 |

- 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.
- El aumento en el reconocimiento de los intereses es generado por el endeudamiento que el Banco ha tomado a partir del segundo semestre del año 2022, el cual además de incrementar su saldo, se ve afectado por el incremento de las tasas.

Nota 27 – Ingresos y gastos por comisiones

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

| | 30 de septiembre de 2023 | 30 de septiembre de 2022 | 1 de julio al 30 de septiembre de 2023 | 1 de julio al 30 de septiembre de 2022 |
|--|--------------------------|--------------------------|--|--|
| Ingresos por comisiones | | | | |
| Comisiones de servicios bancarios | \$ 54 | \$ 226 | \$ 14 | \$ 23 |
| Servicio de la red de oficinas (1) | 4.649 | 9.306 | 1.468 | 3.122 |
| Comisiones por giros, cheques y chequeras | 43 | 44 | 13 | 17 |
| Comisiones por servicios de tarjetas de crédito | 617 | 4.468 | 188 | 1.375 |
| Comisiones por cuotas de manejo de tarjetas débito y crédito | 1.851 | 1.645 | 527 | 595 |
| Otras comisiones ganadas (2) | 15.076 | 18.759 | 5.171 | 6.080 |
| Total Ingresos por comisiones | \$ 22.290 | \$ 34.448 | \$ 7.381 | \$ 11.212 |

1. La disminución presentada en las comisiones de servicios de red corresponde al cierre en de oficinas y el desmonte de los cajeros automáticos realizada en enero de 2023.
2. Corresponde a comisiones pagadas por las aseguradoras al Banco, las cuales están relacionadas con la colocación de primas de seguros.

Nota 28 – Otros ingresos

A continuación, se presenta el detalle de otros ingresos:

| | 30 de septiembre de 2023 | 30 de septiembre de 2022 | 1 de julio al 30 de septiembre de 2023 | 1 de julio al 30 de septiembre de 2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|--|--|
| Gastos por comisiones y honorarios | | | | |
| Comisiones de servicios bancarios | \$ 544 | \$ 2.119 | \$ 171 | \$ 753 |
| Comisiones por ventas de servicios (1) | 687 | 4.558 | 306 | 2.527 |
| Otras comisiones pagadas (2) | 2.312 | 2.883 | 760 | 952 |
| Honorarios Junta Directiva | 333 | 321 | 123 | 120 |
| Honorarios Revisoría Fiscal | 450 | 474 | 143 | 195 |
| Honorarios avalúos | 21 | 17 | 0 | 0 |
| Honorarios asesorías jurídicas | 413 | 291 | 123 | 136 |
| Honorarios de negocios fiduciarios | 105 | 0 | 105 | 0 |
| Otros honorarios (3) | 4.654 | 2.805 | 1.776 | 1.008 |
| Total gastos por comisiones y honorarios | \$ 9.519 | \$ 13.468 | \$ 3.507 | \$ 5.691 |

1. La variación se genera debido al cierre de las oficinas y de la red cajeros automáticos realizada en el mes de enero de 2023.
2. Corresponden a la disminución de las comisiones pagadas a la fuerza por los productos de captación.
3. En esta cuenta se reconocen conceptos de: asesoría tributaria, legal, de talento y cultura, servicios de tecnología y de asesoría financiera.

| | 30 de septiembre de 2023 | 30 de septiembre de 2022 | 1 de julio al 30 de septiembre de 2023 | 1 de julio al 30 de septiembre de 2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|--|--|
| Gastos por comisiones y honorarios | | | | |
| Comisiones de servicios bancarios | \$ 544 | \$ 2.119 | \$ 171 | \$ 753 |
| Comisiones por ventas de servicios (1) | 687 | 4.558 | 306 | 2.527 |
| Otras comisiones pagadas (2) | 2.312 | 2.883 | 760 | 952 |
| Honorarios Junta Directiva | 333 | 321 | 123 | 120 |
| Honorarios Revisoría Fiscal | 450 | 474 | 143 | 195 |
| Honorarios avalúos | 21 | 17 | 0 | 0 |
| Honorarios asesorías jurídicas | 413 | 291 | 123 | 136 |
| Honorarios de negocios fiduciarios | 105 | 0 | 105 | 0 |
| Otros honorarios (3) | 4.654 | 2.805 | 1.776 | 1.008 |
| Total gastos por comisiones y honorarios | \$ 9.519 | \$ 13.468 | \$ 3.507 | \$ 5.691 |

1. El endeudamiento en USD que ha sido tomado a partir del segundo semestre del año 2022, se ha visto afectado por la volatilidad del dólar que ha presentado una dinámica al alza.
2. La variación se genera por el impacto que tiene la TRM sobre la valoración de los forwards tomados como cobertura de las obligaciones en USD. De otra parte, se han realizado ventas de cartera castigada a Pague Ya, compañía del grupo, operaciones que fueron ejecutadas en los meses de junio y septiembre las que generaron una utilidad de \$98.763.
3. La situación económica del país ha afectado de manera negativa el resultado de la gestión de cobro adelantada por el Banco, repercutiendo en una disminución de la recuperación de obligaciones castigadas, así como también el impacto generado por la reducción del portafolio por las ventas indicadas en el numeral 2.

Nota 29 – Gastos generales de administración

El siguiente es el detalle de los gastos de administración:

| | 30 de septiembre de 2023 | 30 de septiembre de 2022 | 1 de julio al 30 de septiembre de 2023 | 1 de julio al 30 de septiembre de 2022 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--|--|
| Gastos generales de administración | | | | |
| Impuestos y Tasas (1) | \$ 14.025 | \$ 10.645 | \$ 6.054 | \$ 3.630 |
| Arrendamientos | 5.528 | 4.503 | 1.780 | 1.542 |
| Contribuciones, Afiliaciones | 778 | 790 | 288 | 449 |
| Seguros | 5.814 | 6.190 | 1.773 | 2.177 |
| Mantenimiento y Reparaciones | 3.815 | 3.836 | 1.582 | 1.105 |
| Adecuación e Instalación | 172 | 277 | 61 | 56 |
| Multas, Sanciones, Litigios, Indemnizaciones (2) | 384 | 57 | 16 | 1 |
| Servicio de Aseo y Vigilancia (3) | 851 | 2.155 | 243 | 699 |
| Servicios Temporales | 3.927 | 3.292 | 1.275 | 1.008 |
| Publicidad y Propaganda (4) | 7.778 | 838 | 2.620 | 363 |
| Relaciones Publicas | 0 | 73 | 0 | 3 |
| Servicios Públicos | 2.891 | 3.452 | 981 | 1.170 |
| Procesamiento Electrónico de Datos (5) | 2.611 | 6.701 | 848 | 1.688 |
| Gastos De Viaje | 297 | 488 | 92 | 214 |
| Transporte | 2.452 | 2.528 | 596 | 888 |
| Útiles y Papelería | 199 | 243 | 59 | 74 |
| Publicaciones y Suscripciones | 171 | 236 | 54 | 106 |
| Gastos Bancarios | 363 | 213 | 125 | 120 |
| Total Gastos generales de administración | \$ 52.056 | \$ 46.517 | \$ 18.447 | \$ 15.293 |

1. El mayor valor del rubro está asociado principalmente con el aumento de los ingresos, especialmente el generado por la venta de cartera y en menor medida con el aumento de las tarifas de Ica de los municipios de Cali y Tunja.

2. Se reconoció una sanción de la Superfinanciera por valor de \$350, la cual está en proceso de impugnación por parte del Banco.

3. La disminución corresponde al menor valor de los servicios asociados con el cierre de las oficinas, realizado en el mes de enero de 2023

4. La variación está relacionada con la inversión en la campaña publicitaria del lanzamiento de Pibank.

5. Menor valor de los servicios asociados con el cierre de las oficinas, realizado en el mes de enero de 2023.

Nota 30 – Otros gastos

A continuación, se presenta el detalle de otros gastos:

| | 30 de septiembre de 2023 | 30 de septiembre de 2022 | 1 de julio al 30 de septiembre de 2023 | 1 de julio al 30 de septiembre de 2022 |
|--|--------------------------|--------------------------|--|--|
| Otros Gastos | | | | |
| Por Venta de Propiedades y Equipo (1) | \$ 274 | \$ 0 | \$ 274 | \$ (|
| Perdida en la Valoración de Derivados de Cobertura (2) | 25.615 | 0 | (3.151) | (|
| Otros (3) | 16.190 | 17.174 | 4.903 | 5.879 |
| Riesgo Operativo | 251 | 2.083 | 27 | 439 |
| Total Otros Gastos | \$ 42.330 | \$ 19.257 | \$ 2.053 | \$ 6.311 |

1. Generada en la operación de venta del local de la oficina Cedritos

2. La variación se genera por el impacto que tiene la TRM sobre la valoración de los forwards, tomados como cobertura de las obligaciones en USD

3. La cuenta de otros gastos está por los conceptos de:

| | 30 de septiembre de 2023 | 30 de septiembre de 2022 | 1 de julio al 30 de septiembre de 2023 | 1 de julio al 30 de septiembre de 2022 |
|--|--------------------------|--------------------------|--|--|
| Cashback Pibank Pasivo (1) | 728 | 1 | 331 | 0 |
| Gastos Asumidos (2) | 717 | 2.786 | 370 | 1.124 |
| Elementos de Aseo | 50 | 101 | 18 | 32 |
| Servicio Ach y Pse | 239 | 252 | 73 | 83 |
| Confecámaras Inscripción de Garantías | 50 | 85 | 18 | 18 |
| Cafetería | 53 | 63 | 15 | 21 |
| Almacenamiento Transarchivo | 410 | 763 | 139 | 277 |
| Correos | 237 | 511 | -65 | 86 |
| Alimentación Empleados | 34 | 30 | 10 | 9 |
| Gastos Notariales (3) | 597 | 6 | 177 | 4 |
| Gastos Legales (3) | 986 | 28 | 41 | 5 |
| Saldos de Créditos | 461 | 535 | 293 | 78 |
| Cuota de Administración | 204 | 178 | 64 | 56 |
| Tarifa Intercambio Adquiriencia Rbm | 1.247 | 819 | 466 | 271 |
| Tarifa Intercambio Adquiriencia Crediban | 1.127 | 1.115 | 337 | 420 |
| Varios Tarjeta Debito | 472 | 247 | 136 | 74 |
| Procesos Tarjeta de Crédito | 5.267 | 4.654 | 1.502 | 1.722 |
| Gastos Bienes Recibidos En Pago | 205 | 620 | 93 | 452 |
| Prima Originadores | 810 | 1.636 | 250 | 483 |
| Servicios Call Center | 1.160 | 1.282 | 334 | 459 |
| Gastos Brdp Interdinco | 937 | 1.087 | 258 | 212 |
| Otros | 199 | 375 | 43 | (7) |
| Total Otros Gastos | \$ 16.190 | \$ 17.174 | \$ 4.903 | \$ 5.879 |



1. El producto fue lanzado a finales del mes de septiembre de 2022 y durante el tiempo ha venido presentando aumento de los saldos de forma continua
2. La variación corresponde a una reducción en el valor de las condonaciones en los acuerdos de normalización de cartera vencida
3. Corresponde al registro de los aumentos de capital y las capitalizaciones realizadas durante el año 2023
4. La variación corresponde al mayor número de tarjetas y el volumen de transacciones realizadas por los clientes



Nota 31 – Compromisos y contingencias

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

Los compromisos para extensión de créditos representan porciones no usadas de autorizaciones para extender créditos en la forma de préstamos, uso de tarjetas de crédito o cartas de crédito. Con respecto al riesgo de crédito sobre compromiso para extender líneas de crédito, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto igual al monto total de los compromisos no usados, si el monto total de los compromisos es 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 84 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 | \$ 98 | \$ 146 | \$ 872 | \$ 1.113 | 11 |
| Civil Ordinario | 41 | 9.889 | 1.259 | 11.189 | 46 |
| Contencioso Administrativo | 0 | 1.470 | 0 | 1.470 | 2 |
| Constitucional | 1 | 9 | 0 | 10 | 5 |
| Acción de Protección al Consumidor | 10 | 564 | 3 | 624 | 16 |
| Querellas | 0 | 0 | 12 | 12 | 4 |
| Total general | \$ 150 | \$ 12.078 | \$ 2.146 | \$ 14.418 | 84 |

Los procesos calificados como probables, registran un valor de provisión por \$194 millones, valor estimado con base en los fallos en contra del Banco, el detalle se presenta en la **Nota 20**.

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



Nota 32 – Partes relacionadas

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

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

Operaciones con partes relacionadas:

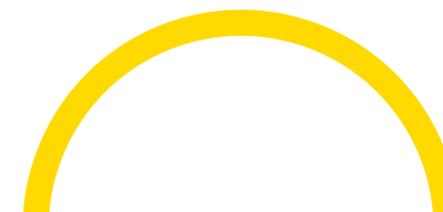
El Banco podrá celebrar operaciones, convenios o contratos con partes relacionadas, en el entendido de que cualquiera de dichas operaciones se realizará con valores razonables, atendiendo las condiciones y tarifas de mercado.

Entre el Banco y sus partes relacionadas no hubo durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y de diciembre de 2022:

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

Las partes relacionadas para el Banco son las siguientes:

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



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

| | 30 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2021 |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Operaciones con accionistas | | |
| Cuentas por pagar Banco Pichincha C.A. (Nota 21) | 491 | 804 |
| Cuentas de Ahorro | 10 | 0 |
| Dividendos y excedentes | 0 | 27 |
| Obligaciones financieras (Nota 17) | | |
| En pesos | 520.382 | 332.895 |
| En USD | 0 | 45.000 |
| Operaciones con Derivados (Nota 22) | 36.667 | 70.000 |
| Anticipo incremento de capital | 0 | 80.000 |
| Operaciones con miembros de Junta Directiva | | |
| Honorarios | 330 | 411 |
| Cuentas de Ahorro | 146 | 0 |
| Ingreso comisiones | 1 | 0 |
| Gasto intereses | 1 | 0 |
| Operaciones entidades del grupo | | |
| Obligaciones financieras Banco Pichincha España | | |
| En pesos | 13.604 | 122.071 |
| En USD | 3.333 | 25.370 |
| Cuentas por pagar Pichincha Sistemas Acovi (Nota 21) | 1.977 | 6.850 |
| Anticipo incremento de capital (Nota 1) | 29.552 | 0 |
| Ingreso venta de cartera castigada Acovi (Nota 28) | 98.763 | 0 |

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

Transacciones con administradores:

Los saldos por tipo de transacción se presentan a continuación:

| Operaciones con administradores | 30 de septiembre de 2023 | 31 de diciembre de 2022 |
|-------------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Cartera de Crédito | 418 | 338 |
| Cuentas de Ahorro | 842 | 522 |
| Certificados de Depósito a Termino | 0 | 94 |
| Cuentas por pagar | 0 | 107 |
| Gasto por beneficios a empleados | 4.505 | 3.389 |
| Pasivo por beneficios a empleados | 152 | 181 |
| Ingresos por intereses y comisiones | 25 | 24 |
| Gastos de viaje | 1 | 6 |
| Gastos por intereses | 11 | 0 |

Nota 33 – Controles de Ley

Banco Pichincha S.A., al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre del 2022 ha cumplido con las normas establecidas, en especial las relacionadas con patrimonio adecuado o de solvencia, posición propia, encaje legal, capital mínimo de funcionamiento y demás controles de ley.



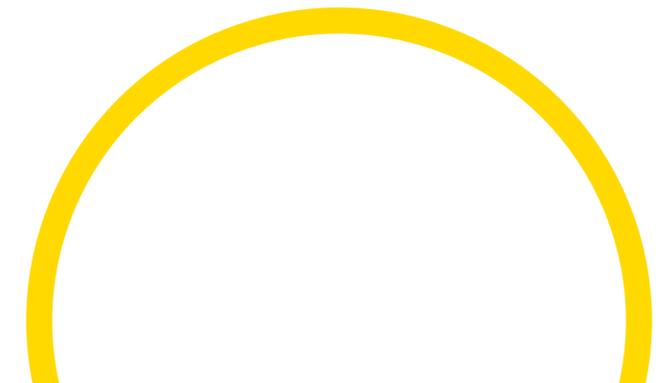
Nota 34 – Eventos subsecuentes

Conforme lo señalado en la Nota 1, en relación con el giro de COP \$29.552 millones en favor del Banco realizado por Confía Capital Holding S.L., por concepto de anticipo destinado a una futura capitalización, se informa que una vez recibida la aceptación de la oferta de suscripción de acciones y surtidas las autorizaciones de la Superintendencia Financiera de Colombia, el día 3 de octubre de 2023 se hizo el registro en el libro de accionistas del Banco de las acciones adquiridas por Confía Capital Holding S.L. y por lo tanto la composición accionaria de la entidad a partir de esa fecha es la siguiente:

| Accionista | Participación |
|-----------------------------|---------------|
| Banco Pichincha C.A. | 77,56% |
| Confía Capital Holding S.L. | 13,30% |
| Andean Investment Corp. | 5,34% |
| Diners Club del Ecuador | 1,89% |
| Darío Fidel Egas Grijalva | 1,88% |
| Otros | 0,03% |

De otra parte, se informa que el 25 de octubre de 2023 se suscribió un contrato de venta de cartera en firme con Banco Pichincha C.A. (Ecuador), matriz de la entidad y este contrato fue aprobado por la Junta Directiva en uso de sus facultades. En ese sentido, en las Notas de los Estados Financieros de cierre de año se verán reflejados los impactos de esta operación.

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 2023.





Informe de revisión de información financiera intermedia

A los señores miembros de la Junta Directiva de Banco Pichincha S. A.

Introducción

He revisado el estado intermedio condensado de situación financiera adjunto de Banco Pichincha S. A. al 30 de septiembre de 2023 y los correspondientes estados intermedios condensados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de nueve y tres meses finalizados en esa fecha, y los estados intermedios condensados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa misma fecha, y las notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. La Administración del Banco es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios condensados de las entidades financieras. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre dicha información financiera intermedia con base en mi revisión.

Alcance de la revisión

Llevé a cabo mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Encargos de Revisión 2410, "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad". Una revisión de información financiera intermedia consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría de acuerdo con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

PwC Contadores y Auditores S. A.S., Calle 100 No. 11A-35, Bogotá, Colombia Tel: (60-1) 7431111,
www.pwc.com/co

© 2023 PricewaterhouseCoopers. PwC se refiere a las Firmas colombianas que hacen parte de la red global de PricewaterhouseCoopers International Limited, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Todos los derechos reservados.



A los señores miembros de la Junta Directiva de Banco Pichincha S. A.

Conclusión

Con base en mi revisión, nada ha llamado a mi atención que me haga pensar que la información financiera intermedia condensada que se adjunta no ha sido preparada, en todos los aspectos materiales, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios condensados de las entidades financieras.



Catherine Celis Hernández
Revisor Fiscal

Tarjeta profesional No. 151787 -T
Designada por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
14 de noviembre de 2023

Informe de Gestión trimestral

1 de julio al 30 de septiembre de 2023