

BANCO UNIÓN S.A.

NOTAS Y ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y DICIEMBRE 31 DE 2022
Y POR LOS PERIODOS TRIMESTRALES Y SEMESTRALES
TERMINADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

AGOSTO 14 DE 2023

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA DE PERÍODOS INTERMEDIOS

A los accionistas de:
BANCO UNION S.A.:

Introducción

He revisado el estado de situación financiera condensado adjunto de Banco Unión S.A., al 30 de junio de 2023, y los correspondientes estados condensados de resultados y otro resultado integral por el período de tres y seis meses terminados en dicha fecha, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha, y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas; junto con el reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL).

La Administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incluyendo la Norma Internacional de Contabilidad 34 referida a información financiera intermedia y por la correcta presentación del reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL). Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios y el reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL), basada en mi revisión.

Alcance de la Revisión

He realizado mi revisión de información financiera intermedia de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad" incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer preguntas, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos de revisión analítica y la aplicación de otros procedimientos de revisión. Una revisión de información financiera intermedia es sustancialmente menor que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos de importancia material que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios.

Conclusión

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta y el reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL), no presenta, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco Unión S.A. al 30 de junio de 2023, así como sus resultados para el período de tres y seis meses terminados en esa fecha, y sus flujos de efectivo por el período de seis meses terminados en dicha fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incluyendo la Norma Internacional de Contabilidad 34 referida a información financiera intermedia.



Cristian David Bolívar P.

Revisor Fiscal

T.P. 179556

Designado por Deloitte & Touche S.A.S.

14 de agosto de 2023




BANCO UNION S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADOS INTERMEDIOS
 Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022
 (Expresados en miles de pesos (COP))

ACTIVO	Nota	2023	2022
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	150,013,523	132,588,854
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	4	4,484,942	-
Inversiones y operaciones con derivados	5	172,796,469	160,452,907
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero Neto	6	640,741,417	574,769,798
Cuentas por cobrar, Neto	7	69,618,397	40,923,816
Activos por impuestos corrientes	8	13,532,063	14,480,778
Activos no corrientes mantenidos para la venta	9	1,992,650	1,832,163
Propiedad y equipo, Neto	10	20,594,103	18,476,848
Activos por derecho de uso, Neto	11	34,237,921	39,985,064
Otros Activos		14,736,397	13,444,015
TOTAL ACTIVO		1,122,747,882	996,954,243
PASIVO			
Depósitos de clientes	12	771,042,160	660,969,388
Operaciones Repo	13	17,980,000	-
Pasivos por arrendamientos	11	33,011,569	39,827,267
Instrumentos financieros derivados	5	85,264,408	63,335,903
Otros instrumentos financieros		950,126	1,297,863
Cuentas por pagar		21,900,993	24,056,776
Pasivo por Impuestos Corrientes		3,803,362	18,186,025
Pasivo por impuesto diferido		784,232	784,232
Obligaciones Laborales		4,775,067	5,065,951
Otros pasivos	14	27,411,087	20,199,831
Provisiones:		10,961,807	10,085,259
TOTAL PASIVO		977,884,811	843,808,495
PATRIMONIO			
Capital Social		13,712,512	13,712,512
Reservas	15	124,590,665	108,508,155
Superávit por prima en colocación de acciones		5,014,666	5,014,666
Ganancias o pérdidas no realizadas (ORI)		(2,222,104)	(5,100,472)
Resultados acumulados y convergencia NCIF		(1,154,134)	(1,154,134)
Ganancia del ejercicio		4,921,466	32,165,021
TOTAL PATRIMONIO	16	144,863,071	153,145,748
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,122,747,882	996,954,243

Veanse las notas que acompañan los estados financieros


Hector Fabio Rodríguez Prado
 Representante Legal (*)


Rodolfo Moncada Ramírez
 Contador (*)
 T.P. No.168516-T



Cristian David Bolívar Pirazán
 Revisor Fiscal
 T.P. No.179556-T
 Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
 (Ver dictamen adjunto)

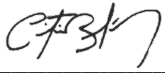
BANCO UNION S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL CONDENSADOS INTERMEDIOS
Por los Trimestres y Semestres Terminados al 30 de junio de 2023 y 2022
(Expresados en miles de pesos (COP))

	Nota	Entre el 01 de abril y el 30 de junio de 2023	Entre el 01 de abril y el 30 de junio de 2022	Entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2023	Entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2022
Ingresos financieros					
Cartera de creditos		34,221,843	23,361,365	65,480,298	44,560,816
Operaciones Leasing		8,293	11,146	20,327	25,590
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses		929,345	197,375	1,858,929	365,224
Valoración de Inversiones		2,622,530	2,152,352	5,714,931	4,256,732
Cambios por reexpresión de activos y pasivos de la posición propia		15,366,843	25,341,929	35,361,362	41,075,984
Comisiones y/o honorarios		22,685,185	14,751,141	45,242,051	27,840,002
Total Ingresos financieros	17	75,834,039	65,815,308	153,677,898	118,124,348
Gastos financieros					
Intereses depósitos y exigibilidades	18	(18,549,486)	(5,951,204)	(31,944,117)	(10,772,900)
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras		(497,825)	(189,102)	(703,726)	(193,948)
Financieros por operaciones del mercado monetario y otros intereses		(658,040)	(347,168)	(1,535,935)	(471,383)
Comisiones		(3,535,968)	(2,498,055)	(6,721,118)	(4,936,377)
Pérdida en venta de bienes recibidos en pago y restituidos		(1,366,258)	(1,402,853)	(2,090,434)	(2,577,510)
Valoración de Inversiones		(7,054)	(31,328)	(10,881)	(40,815)
Cambios		-	(4,493)	-	(4,753)
Total Gastos financieros		(24,614,631)	(10,424,203)	(43,006,211)	(18,997,686)
Ganancia y/o perdida por deterioro de activos financieros					
Deterioro cartera de creditos		(17,636,614)	(12,539,136)	(34,373,064)	(25,991,430)
Deterioro cuentas por cobrar		(2,507,754)	(1,306,644)	(5,014,470)	(2,939,821)
Deterioro bienes recibidos en dación en pago		(216,877)	(173,005)	(441,658)	(427,232)
Recuperación Deterioro		10,682,530	9,671,921	19,031,972	23,968,443
Total Deterioro neto	19	(9,678,715)	(4,346,864)	(20,797,220)	(5,390,040)
Otros ingresos de operación					
Por venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		-	11,082	0	19,281
Recuperaciones riesgo operativo		462,351	279,196	1,606,214	568,653
Diversos		9,660,674	5,627,900	15,959,900	13,265,827
Total Otros Ingresos de Operación		10,123,025	5,918,178	17,566,114	13,853,761
Otros gastos de operación					
Beneficios a empleados		(19,611,620)	(16,501,503)	(39,323,436)	(32,250,207)
Depreciación y Amortizaciones		(6,263,454)	(5,276,752)	(11,871,535)	(10,623,621)
Diversos	20	(24,198,707)	(19,199,379)	(47,520,782)	(38,089,253)
Total Otros gastos de Operación		(50,073,781)	(40,977,634)	(98,715,753)	(80,963,081)
Utilidad antes de Impuestos a las ganancias		1,589,937	15,984,785	8,724,828	26,627,302
Impuesto a las ganancias					
Provisión para el pago de impuesto a las ganancias		(718,939)	(6,799,609)	(3,803,362)	(11,418,145)
Ganancia del ejercicio		870,998	9,185,176	4,921,466	15,209,157
Otro resultado Integral					
Instrumentos financieros medidos al valor razonable con cambios en el ORI		392,058	(1,338,959)	2,878,368	(2,673,374)
Ganancia integral del ejercicio		1,263,056	7,846,217	7,799,834	12,535,783

Veanse las notas que acompañan los estados financieros


Hector Fabio Rodríguez Prado
Representante Legal (*)


Rodolfo Moncada Ramírez
Contador (*)
T.P. No.168516-T


Cristian David Bolívar Pirazán
Revisor Fiscal
T.P. No.179556-T
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
(Ver dictamen adjunto)

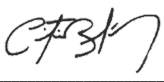
BANCO UNIÓN S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADOS INTERMEDIOS
 Por los semestres terminados al 30 de junio de 2023 y 2022
 (Expresados en miles de pesos colombianos)

	Capital			Reservas		Superavit	Otro Resultado Integral	Resultados acumulados y convergencia NCIF	Resultados del ejercicio	Total Patrimonio
	Autorizado	Por suscribir	Suscrito y pagado	Reserva legal	Reserva Ocasional	Prima en colocación de acciones				
Saldos al 01 de enero de 2022	\$ 15,000,000	\$ (1,287,488)	\$ 13,712,512	\$ 85,603,821	\$ -	\$ 5,014,666	\$ (2,368,603)	\$ (1,154,134)	\$ 36,104,334	\$ 136,912,596
Dividendos pagados en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	(13,200,000)	-	(13,200,000)
Aumento reserva legal	-	-	-	22,904,334	-	-	-	(22,904,334)	-	-
Pérdida no realiz. en Inv. Disp. Vta.	-	-	-	-	-	-	(2,673,374)	-	-	(2,673,374)
Traslado a ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-	36,104,334	(36,104,334)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	15,209,157	15,209,157
Saldos al 30 de junio de 2022	\$ 15,000,000	\$ (1,287,488)	\$ 13,712,512	\$ 108,508,155	\$ -	\$ 5,014,666	\$ (5,041,977)	\$ (1,154,134)	\$ 15,209,157	\$ 136,248,378
Saldos al 01 de enero de 2023	\$ 15,000,000	\$ (1,287,488)	\$ 13,712,512	\$ 108,508,155	\$ -	\$ 5,014,666	\$ (5,100,472)	\$ (1,154,134)	\$ 32,165,021	\$ 153,145,748
Dividendos pagados en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	(16,082,511)	-	(16,082,511)
Aumento reserva legal	-	-	-	16,082,511	-	-	-	(16,082,511)	-	-
Ganancia no realiz. en Inv. Disp. Vta.	-	-	-	-	-	-	2,878,368	-	-	2,878,368
Traslado a ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-	32,165,021	(32,165,021)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	4,921,466	4,921,466
Saldos al 30 de junio de 2023	\$ 15,000,000	\$ (1,287,488)	\$ 13,712,512	\$ 124,590,665	\$ -	\$ 5,014,666	\$ (2,222,104)	\$ (1,154,134)	\$ 4,921,466	\$ 144,863,071

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.


Hector Fabio Rodríguez Prado
 Representante Legal (*)


Rodolfo Moncada Ramírez
 Contador (*)
 T.P. No.168516-T


Cristian David Bolívar Pirazán.
 Revisor Fiscal
 T.P. No.179556-T
 Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
 (Ver dictamen adjunto)

BANCO UNIÓN S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADOS INTERMEDIOS
 Por los semestres terminados al 30 de junio de 2023 y 2022
 (Expresados en miles de pesos)

	<u>Junio 30 de</u> <u>2023</u>	<u>Junio 30 de</u> <u>2022</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN :		
Utilidad del ejercicio	\$ 4,921,466	\$ 15,209,157
Mas cargos (Abonos) que no implican movimiento de fondos		
Provisión impuesto de renta y complementarios	3,803,362	11,418,145
Depreciaciones y amortizaciones	9,225,264	8,192,197
Utilidad neta en valoración de derivados	(570)	17,585
Deterioro de Cartera	39,829,192	29,358,484
Recuperaciones	(13,856,512)	(19,901,442)
Pérdida neta en venta de inversiones	6,541	17,618
Pérdida neta en venta de bienes recibidos	2,090,434	2,558,229
Utilidad en valoración de inversiones	(4,174,085)	(3,779,736)
Utilidad neta depurada	41,845,091	43,090,237
Variaciones en cuentas de activos y pasivos		
Operacionales:		
Incremento de certificados de depósito a término y cuentas de ahorro	110,072,772	7,598,537
(Diminución) Exigibilidades por Servicios	(347,737)	-
Incremento de operaciones repo, simultaneas e interbancarios	17,980,000	10,812,539
Incremento de posiciones activas en operaciones de mercado monetario y relacionadas	(4,484,942)	(7,501,588)
Incremento de inversiones a costo amortizado	(2,030,443)	(7,503,327)
(Diminución) Incremento de operaciones de contado pasivas	21,928,505	(29,970,355)
Incremento (Disminución) de inversiones a valor razonable	(3,266,638)	85,784,698
Incremento de cuentas por cobrar	(32,921,326)	(12,806,985)
Incremento (Disminución) de otros activos	(488,048)	467,945
Incremento de cartera de créditos	(86,768,838)	(62,889,765)
Disminución de cuentas por pagar	(20,341,807)	(23,704,595)
Incremento de bienes realizables y recibidos en pago	(2,250,921)	(894,108)
Incremento de provisiones	876,548	1,565,354
Incremento (Disminución) de otros pasivos	6,920,371	(4,516,065)
Efectivo neto proveniente (utilizado en actividades de operación)	46,722,588	(467,478)
FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activos intangibles	(3,538,135)	(1,922,820)
Adquisición de propiedades y equipo	(2,861,575)	(2,356,770)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(6,399,710)	(4,279,590)
FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Intereses pagados de obligaciones financieras y arrendamientos	(703,726)	(193,948)
Pagos Efectivos de Arrendamientos	(6,111,972)	(5,848,991)
Dividendos pagados en efectivo	(16,082,511)	(13,200,000)
Efectivo neto utilizado en actividades financiación	(22,898,209)	(19,242,939)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	17,424,669	(23,990,007)
SALDO AL COMIENZO DEL AÑO	132,588,854	105,247,209
SALDO AL FIN DEL AÑO	\$ 150,013,523	\$ 81,257,202

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.



Hector Fabio Rodriguez Prado
Representante Legal (*)



Rodolfo Moncada Ramirez
Contador (*)
T.P. No.168516-T



Cristian David Bolivar Pirazan
Revisor Fiscal
T.P. No.179556-T
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
(Ver dictamen adjunto)

BANCO UNIÓN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS TRIMESTRALES Y
SEMESTRALES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

1. ENTIDAD REPORTANTE

BANCO UNIÓN S.A. en adelante “El Banco” o “la Sociedad”, establecimiento de crédito, con domicilio en Cali, con NIT No.860.006.797-9, se constituyó bajo la forma de sociedad comercial anónima de naturaleza privada sometida a control y vigilancia de la Superintendencia Financiera, mediante Escritura Pública No. 5938 de diciembre 5 de 1963, otorgada en la Notaría Cuarta del Círculo de Bogotá, bajo la denominación inicial, Promotora Comercial Procolombia S.A., la cual cambió su razón social por la de Orión Compañía de Financiamiento Comercial S.A., según consta en la Escritura Pública No.1357 del 13 de Septiembre de 1998, otorgada en la Notaría 18 del Círculo de Bogotá; compañía ésta que se fusionó con Giros y Divisas S.A. Casa de Cambios, con domicilio en Cali, con NIT No.800.251.503-1.

La Superintendencia Financiera de Colombia emitió el 09 de mayo de 2022 la resolución 0549 donde autorizó la conversión de Giros y Finanzas CF S.A. en establecimiento bancario con la denominación de **BANCO UNIÓN S.A.** Una vez se acreditó el cumplimiento de los requisitos exigidos en la mencionada resolución, se obtuvo la autorización para operar como establecimiento bancario a partir del 19 de julio de 2022.

La sociedad tiene una duración hasta el 2098.

Razón Social

La sociedad cambió su razón social de Orión C.F.C. S.A. a Giros y Divisas S.A. Compañía de Financiamiento Comercial, mediante la Escritura Pública 2935 de octubre 13 de 2000, de la Notaría 30 del Círculo de Bogotá.

Mediante la Escritura Pública 1921 de agosto 8 de 2001, otorgada en la Notaría Catorce del Círculo de Cali, El Banco cambió su nombre por el de **GIROS Y FINANZAS COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL S.A.**

La Ley 1328 de septiembre 25 de 2009 dispuso que, a partir de la entrada en vigencia, el 25 de septiembre de 2009, las compañías de financiamiento comercial pasan a denominarse “**Compañías de Financiamiento**”.

Mediante la Escritura Pública 3140 de junio 16 2022, otorgada en la Notaría Cuarta de Cali, El Banco cambió su nombre por el de **BANCO UNIÓN S.A.**

Objeto social

La Sociedad tiene por objeto la celebración y ejecución de todas las operaciones (activas, pasivas y neutras), actos y contratos propios de los establecimientos bancarios de acuerdo con lo establecido en el artículo séptimo del Estado Orgánico del Sistema Financiero (Decreto 663 de 1.993) y demás normas concordantes que sean aplicables. La Sociedad tendrá como objeto la ejecución o celebración de todos aquellos actos, contratos, negocios y operaciones que las leyes, especialmente del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, permiten realizar a los bancos en armónica con las disposiciones legales vigentes o que en el futuro establezcan, sin que sea necesaria la modificación de los Estatutos Sociales. En desarrollo del objeto social, La sociedad podrá ejecutar todos los actos conexos o contratos directamente relacionados con el mismo y los que tengan como finalidad ejercer los derechos o cumplir las obligaciones legal o convencionalmente derivados de la existencia y actividad de la sociedad.

La sede administrativa del Banco se encuentra ubicada en la ciudad de Cali, en la Calle 4 No.27-52; a continuación, se relaciona el número de empleados y agencias propias:

Detalle	Junio 30 de 2023	Diciembre 31 de 2022	Junio 30 de 2022
Empleados	1.467	1.391	1.351
Oficinas	193	186	187

BANCO UNIÓN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS TRIMESTRALES Y
SEMESTRALES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Corresponsales Bancarios:

Efecty: El Banco opera con Efecty como Corresponsal Bancario de conformidad con lo establecido en el Decreto 2672 del 21 de diciembre de 2012, que modificó el Decreto 2555 de 2010 en lo relacionado con los servicios financieros prestados a través de corresponsales. A través de dicho corresponsal, El Banco presta el servicio de recibo y entrega de moneda legal corresponsal colombiana, correspondiente a la compra y venta de divisas de operaciones de envío y/o recepción de giros no obligatoriamente canalizables a través del mercado cambiario, con sujeción a las disposiciones del régimen cambiario en lo pertinente.

Otras Personas Naturales y Jurídicas: La entidad ha vinculado a personas naturales y jurídicas como Corresponsales Bancarios para la prestación de los servicios de recaudo que trata el Decreto 2555 de 2010 modificado por el Decreto 2672 de 2012. El servicio de recaudo es prestado solo como servicio accesorio al contrato de cuenta de ahorro que haya suscrito el respectivo cliente, de conformidad con las condiciones previstas en dicho contrato.

2. BASES DE PRESENTACIÓN Y POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Normas contables aplicadas

Los estados financieros intermedios condensados a 30 de junio de 2023 han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34: Información Financiera Intermedia “IAS 34”, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Estos estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información y revelaciones que normalmente se requieren para los estados financieros anuales completos, y deben leerse en conjunto con los estados financieros de El Banco al cierre del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2021, que fueron preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el IASB, junto con sus interpretaciones, traducidas al español y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) emitidas al 31 de diciembre de 2018

Adicionalmente, El Banco en cumplimiento con Leyes, Decretos y otras normas vigentes, aplica los siguientes criterios contables que difieren al de las NIIF emitidas por el IASB:

Decreto 2420 del 14 de diciembre de 2015 – Mediante el cual se expide este Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información, estableciendo que los preparadores de información que se clasifican como entidades de interés público, que captan, manejan o administran recursos del público, no deben aplicar la NIC 39 – Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición; y la NIIF 9 –Instrumentos Financieros, en lo relativo al tratamiento de la cartera de crédito y deterioro, y la clasificación y valoración de las inversiones.

Por lo tanto, de acuerdo con la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, la cartera de créditos es registrada a su costo histórico y sus provisiones son determinadas por los modelos de pérdida establecidos en el capítulo II de esta Circular; las inversiones son clasificadas como: inversiones negociables, inversiones para mantener hasta el vencimiento e inversiones disponibles para la venta y, de acuerdo con su clasificación son registradas y valoradas a su valor de mercado o precio justo de intercambio, con cambios en los resultados, a costo amortizado y a valor razonable con cambios en el ORI, respectivamente, de acuerdo con el capítulo I-1 de esta Circular.

b. Bases de preparación

El Banco tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera El Banco.

Los estados financieros de El Banco al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por la revaluación de ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a valores revaluados o a valores razonables al final de cada periodo de reporte, como se explica en las políticas contables. El costo histórico esta generalmente basado sobre el valor razonable de la contraprestación entregada en el intercambio de bienes y servicios.

El Banco ha aplicado las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en esta nota.

Negocio en Marcha

Los estados financieros han sido preparados por la Administración asumiendo que la Entidad continuará operando como una empresa en funcionamiento.

La Administración tiene, en el momento de aprobar los estados financieros una expectativa razonable de que el Banco cuenta con los recursos adecuados para continuar en operación por el futuro previsible y solvencia. Por lo tanto, la base contable de negocio en marcha sigue siendo apropiada al preparar los estados financieros.

El Banco para el año 2023, mantendrá las estrategias financieras, comerciales y administrativas con el fin de continuar y afianzar nuestra permanencia en el mercado financiero, seguiremos profundizando nuestra colocación de créditos en libranzas lo cual hace parte de nuestro foco estratégico, como también profundizando en los servicios a los colombianos en el exterior y sus familias

Para el logro de la nueva visión estratégica se definieron 3 grandes iniciativas:

1. Desarrollo de canales digitales de interacción y una oferta de valor para los colombianos en el exterior.
2. Crecimiento de productos y servicios para atender a las familias en Colombia de los emigrantes colombianos.
3. Crecimiento en el negocio de libranzas.

Alineados a lo anterior, se definieron una serie de frentes de trabajo que deben ser desarrollados para materializar la nueva estrategia de la compañía de acuerdo con el mercado objetivo a trabajar:

- **Colombianos en el exterior:** conocer a los emigrantes colombianos, desarrollar canales digitales de interacción y establecer una oferta de valor.
- **Familias en Colombia:** fortalecer la relación con las familias de los emigrantes colombianos mediante un modelo diferenciado.
- **Libranzas:** crecer la cartera de créditos de libranzas a pensionados y servidores públicos a través de productos de crédito innovadores.

Para el logro de los objetivos planteados en la estrategia de la compañía se redefinieron 7 pilares que apalancan su cumplimiento, los cuales a la fecha se han venido desarrollando dentro de lo planeado:

1. Excelencia en servicio a través de un modelo diferenciado.
2. Fortalecimiento de canales (digitales y presenciales).
3. Excelencia operacional.
4. Gestión de la información y capacidad analítica.
5. Modelo de fidelización de clientes.
6. Fortalecimiento de las competencias de liderazgo en el equipo humano.
7. Efectividad en gestión de proyectos y requerimientos.

Igualmente se siguen conservando las oficinas abiertas al público, no se tiene pensado el cierre de oficinas,

Operaciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran, en el momento del reconocimiento inicial, utilizando la moneda funcional, que a su vez es la moneda de presentación. Para dicho efecto, los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional aplicando el tipo de cambio de la fecha de la transacción, que es la fecha en la cual la transacción cumple con las condiciones para su reconocimiento.

Al cierre de cada periodo que se informa se siguen los siguientes lineamientos:

- (a) Los activos y pasivos monetarios se convierten al tipo de cambio contable de fecha de cierre del periodo que se informa.
- (b) Los activos y pasivos no monetarios, no valorados al valor razonable, se convierten al tipo de cambio de la fecha de transacción.
- (c) Los activos y pasivos no monetarios valorados al valor razonable se convierten al tipo de cambio contable de la fecha en que se determinó el valor razonable.

El reconocimiento de la diferencia de cambio se sujeta a los siguientes lineamientos:

- (a) Las diferencias de cambio que surgen al liquidar los activos y pasivos monetarios, o al convertir dichas partidas a tipos de cambio diferentes de los que se utilizaron para su reconocimiento inicial, que se hayan producido durante el ejercicio o durante estados financieros individuales previos, se reconocen en el resultado del ejercicio en el que se producen.
- (b) Cuando se reconoce en otro resultado integral una pérdida o ganancia derivada de una partida no monetaria, cualquier diferencia de cambio incluida en esa pérdida o ganancia, también se reconoce en el otro resultado integral.

En el caso de partidas no monetarias, cuyas pérdidas y ganancias se reconocen en el resultado del ejercicio, cualquier diferencia de cambio incluida en esa pérdida o ganancia, también se reconoce en los resultados del ejercicio.

c. Responsabilidad de la información y uso de estimaciones

La información contenida en los estados financieros de El Banco es responsabilidad de los Administradores.

La preparación de los estados financieros requiere que los Administradores realice estimaciones y supuestos para determinar el importe por el que deben ser registrados algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que generen revelación de activos y pasivos contingentes, a la fecha de los estados financieros. Estas estimaciones se refieren principalmente a:

- Vida útil de los activos e intangibles
- Provisiones o deterioro de cartera
- Contingencias y compromisos
- Activos y pasivos a valor razonable
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos

Estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 sobre los hechos analizados. Sin embargo, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificar dichas estimaciones (al alza o a la baja), lo que se haría, conforme a la normativa aplicable, de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias. específicamente para el mes de julio de 2022, debido al proceso de conversión a Banco se realizó un cambio de metodología en el cálculo de provisiones, en lo relativo al modelo de consumo de acuerdo con el Anexo 5 del Capítulo II "Reglas relativas a la gestión del riesgo

BANCO UNIÓN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS TRIMESTRALES Y
 SEMESTRALES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

crediticio” de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF), donde se ajustaron: (Ver Nota 5 – Cartera de Créditos)

- Segmentos: de CFC Automóviles y CFC Otros a **General Automóviles y General Otros.**
- Cálculo de Z de acuerdo con el segmento aplicando las fórmulas:
 Segmento General Automóviles:

$$Z = -2.779 + AM_B * 1.855 + AM_C * 3.0205 + MM_B * 1.668 + MM_C * 1.7234 + MM_D * 5.4605 + GI * 0.4960 + CA_R * 0.683 + CA_M * 1.5784 + CRB * 0.2505$$
 Segmento General Otros:

$$Z = -1.9411 + AM_B * 2.023 + AM_C * 3.602 + MM_B * 1.437 + MM_C * 1.450 + MM_D * 3.428 - Pr\ end a * 0.196 - Hipoteca * 0.1328 + CA_R * 0.443 + CA_M * 2.323 + CRB * 0.1727$$
- Se adicionaron las variables “Prenda” e “Hipoteca” que no se tenían en cuenta como Compañía de Financiamiento y que hacen parte del cálculo del Z en el segmento General Otros.
- Los rangos del puntaje para determinar la calificación presentaron cambios de acuerdo con el segmento:

Puntaje hasta			
Calificación	General - automóviles	General - otros	Tarjeta de Crédito
AA	0,2484	0,3767	0,3735
A	0,6842	0,8205	0,6703
BB	0,81507	0,89	0,9382
B	0,94941	0,9971	0,9902
CC	1	1	1

- Se ajustó la probabilidad de incumplimiento de acuerdo con el segmento y calificación:
 Matriz A

Calificación	General – Automóviles	General – Otros	Tarjeta de Crédito
AA	0,97%	2,10%	1,58%
A	3,12%	3,88%	5,35%
BB	7,48%	12,68%	9,53%
B	15,76%	14,16%	14,17%
CC	31,01%	22,57%	17,06%
Incumplimiento	100,0%	100,0%	100,0%

Matriz B

Calificación	General – Automóviles	General – Otros	Tarjeta de Crédito
AA	2,75%	3,88%	3,36%
A	4,91%	5,67%	7,13%
BB	16,53%	21,72%	18,57%
B	24,80%	23,20%	23,21%
CC	44,84%	36,40%	30,89%
Incumplimiento	100,00%	100,00%	100,00%

c. Principales políticas contables

Las políticas contables significativas utilizadas por El Banco en la preparación y presentación de sus estados Condensados Intermedios, no difieren de las aprobadas y publicadas en los estados financieros del cierre del ejercicio de 2022.

- Las siguientes interpretaciones y enmiendas emitidas por el IASB fueron incorporadas mediante el Decreto 938 de 2021 que son efectivas en periodos anuales y comienzan a partir del 1 de enero de 2023. El Banco, no considera impactos relevantes en su aplicación, NIC 1 para clasificar un pasivo como corriente cuando no tiene el derecho al final del período sobre el que se informa de aplazar la liquidación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.
- NIC 16 respecto a productos obtenidos antes del uso previsto.
- NIC 37 respecto al costo de cumplimiento.
- NIIF 3 respecto a los activos adquiridos, los pasivos asumidos y los contingentes.
- Mejoras anuales a las NIIF 2018-2020: NIIF 1 respecto a subsidiaria que adopta por primera vez las NIIF. NIIF 9 respecto a la baja en cuenta de pasivos financieros. NIC 41 respecto los impuestos en la medición a valor razonable. NIIF 4 respecto a la exención temporal que la aseguradora aplique la NIC 39 para los periodos anuales que comiencen antes del 1 de enero de 2023.
- Fase 2 de la reforma de la tasa de interés de referencia: enmiendas a la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4.

Las siguientes interpretaciones y enmiendas emitidas por el IASB fueron aprobadas mediante el Decreto 1611 de 2022 efectivas a partir del 1 de enero 2024. El Banco no las ha implementado anticipadamente ni ha determinado aún el posible impacto que estas pudieran tener una vez implementadas.

- NIC 1 respecto a la revelación de políticas contables.
- NIC 8 respecto a la definición de estimados contables.
- NIC 12 respecto a impuestos diferidos relacionados a activos y pasivos generados en una transacción única.

BANCO UNIÓN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS TRIMESTRALES Y
 SEMESTRALES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es como se describe a continuación:

Cuentas	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Caja (1)	\$ 80.757.367	\$ 66.738.058
Banco de la República (2)	6.964.886	863.797
Bancos y otras entidades financieras (3)	45.894.499	69.152.768
Canje	148.257	-
Descubiertos Bancarios (4)	(4.111.474)	(5.148.047)
Inversiones FIC sin pacto de permanencia (5)	20.359.988	982.278
Total, Efectivo y Equivalente al Efectivo	\$ 150.013.523	\$ 132.588.854

La totalidad del saldo en la caja y parte de los depósitos en el Banco de la República, computan para efectos del encaje requerido que El Banco debe mantener sobre los depósitos recibidos de clientes de acuerdo con las disposiciones legales. Se exceptúa el saldo de la cuenta del depósito remunerado en Banco de la República cuyos saldos eran de \$5.740.420 y \$420, respectivamente, a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

(1) El saldo en la caja a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 corresponde a la disponibilidad de dinero que mantiene El Banco tanto en moneda nacional como extranjera, como mayor provisión de efectivo para el normal funcionamiento de las oficinas, a junio 30 de 2023, se realizó mayor provisión de efectivo para pago de giros porque el 3 de julio fue día festivo.

(2) El saldo del Banco de la Republica comprende principalmente el depósito remunerado cuyos saldos eran de \$5.740.420 y \$420, respectivamente, a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022. Estos depósitos han mostrado un incremento en los saldos debido a que a través de esta cuenta se administran los valores para las garantías que requiere diariamente la cámara de riesgo de contraparte (Divisas) para poder realizar las ventas correspondientes a los flujos en dólares de remesas de Western Union; los cuales fluctúan dependiendo del comportamiento del tipo de cambio y su volatilidad. Adicionalmente, nuestra estrategia de liquidez involucra la posibilidad de manejar saldos en el depósito remunerado como opción dentro del abanico de instrumentos a la vista para la administración de recursos del portafolio, teniendo en cuenta además el incremento que han presentado en su rentabilidad.

(3) La variación en la cuenta de los Bancos y otras entidades corresponde a un mayor aprovisionamiento al corte a diciembre 31 de 2022, en las cuentas bancarias porque el lunes 02 de enero de 2023 fue un día no bancario en USA. este incremento se da para cubrir la operación normal de la actividad del Banco.

(4) Los descubiertos bancarios al cierre de fin de ejercicio se originan principalmente por sobregiros contables debido a notas débito o cheques pendientes de cobro, las cuales son regularizadas al inicio del mes siguiente.

BANCO UNIÓN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS TRIMESTRALES Y
 SEMESTRALES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

(5) El incremento representativo en las inversiones FIC sin pacto de permanencia se debe al buen desempeño en este primer semestre de 2023 en este tipo de inversiones con rendimientos por encima del 20% principalmente en el primer trimestre de 2023, y que permite tener una mayor liquidez.

Cuentas en Dólares y Euros

Cifras en miles de USD-Euros				
Cuentas en M/E	30 de junio de 2023 US\$	30 de junio de 2023 Euros	31 de diciembre de 2022 US\$	31 de diciembre de 2022 Euros
Cajas	US\$ 2.842	\$ 1.906	US\$ 3.353	\$ 1.382
Bancos Extranjeros	1.269	12	6.853	12
Total disponible en M/E	US\$ 4.111	\$ 1.918	US\$ 10.206	\$ 1.394

Del cuadro anterior, las cifras expresadas en miles de pesos colombianos son:

Cuentas	30 de junio de 2023 US\$	30 de junio de 2023 Euros	31 de diciembre de 2022 US\$	31 de diciembre de 2022 Euros
Cajas	\$ 11.872.573	\$ 8.679.497	\$ 16.129.234	\$ 7.095.874
Bancos Extranjeros	5.301.181	56.081	32.964.040	63.984
Total disponible en M/E	\$ 17.173.754	\$ 8.735.578	\$ 49.093.274	\$ 7.159.858

A 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen restricciones sobre el efectivo. La tasa de conversión al cierre de los Estados Financieros a 30 de junio de 2023 en USD fue de \$4.177,58, y en EUR \$4.554,40 y a 31 de diciembre de 2022 en USD \$4.810,20 y EUR \$5.133,69, respectivamente.

4. OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO Y RELACIONADAS

Al cierre del 30 de junio de 2023 se registraron las siguientes operaciones simultaneas activas, mientras que a diciembre 31 de 2022 no se registraron operaciones de repo y simultaneas activas:

Especie	Emisor	Saldo a junio 30 de 2023	Saldo a diciembre 31 de 2022
CCA Alianza	Alianza Fiduciaria S.A.	\$ 3.460.776	\$ 228.131
CCA EV Fiduprevisora	Fiduciaria la Previsora s.a.	35.057	378.909
FIC Abierto Fiducuenta	Fondo de inversión Colectiva Abierto Fiducuenta	10.369.942	333.452
FIC Abierto Rentar	Fondo de inversión Colectiva Abierto Rentar	2.137.484	-
FIC Skandia Efectivo	Fondo de inversión Colectiva Skandia Efectivo	2.158.336	8.781
FIC Valor Plus I	Fiduciaria Corficolombiana S.A.	90.900	4.378
Fiduoccidente FCO Occidenta	Fiduoccidente S.A.	2.081.623	4.930
Fondo Renta Fija Plus	Renta Fija Plus	25.870	23.697
		\$ 20.359.988	\$ 982.278

BANCO UNIÓN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS TRIMESTRALES Y
 SEMESTRALES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Contraparte	Junio 30 2023	Tasa	Fecha de Constitución	Fecha de Vencimiento	Garantía	Valor de mercado
Valores Bancolombia S.A.	\$ 1.970.056	13,8%	30/06/2023	4/07/2023	Bonos Ordinarios Bco Davivienda	\$1.971.340
BTG PACTUAL	1.505.511	14%	30/06/2023	4/07/2023	CDT Findeter	1.506.765
BTG PACTUAL	1.009.375	14%	30/06/2023	4/07/2023	CDT BBVA Colombia	1.009.360
Total, Operaciones de Mercado Monetario y Relacionadas	\$ 4.484.942					\$4.487.465

La rentabilidad promedio de las operaciones simultaneas activas a corte junio de 2023 es de 14%.

5. INVERSIONES Y OPERACIONES CON DERIVADOS

A 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 el rubro de inversiones está compuesto de la siguiente manera:

Concepto	Junio 30 de 2023	Diciembre 31 de 2022
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos representativos de deuda	\$ -	\$ 631.668
Otros Títulos Emitidos por el Gobierno Nacional – TIDIS	-	631.668
Inversiones a Costo Amortizado	21.191.441	26.983.000
Inversiones Para Mantener Hasta el Vencimiento – TDA Finagro (1)	21.191.441	26.983.000
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados Entregados en Operaciones de Mercado Monetario - Instrumentos Representativos de Deuda.	54.411	-
Otros Emisores Nacionales (3)	54.411	-
Inversiones a Costo Amortizado con Cambios en Resultados Entregados en Operaciones de Mercado Monetario - Instrumentos Representativos de Deuda.	7.822.002	-
Otros Emisores Nacionales (3)	7.822.002	-
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en el ORI - Instrumentos Representativos de Deuda	40.606.248	62.687.203
Títulos de Tesorería TES	9.507.558	21.683.410
Otros Emisores Nacionales (3)	31.098.690	41.003.793
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en el ORI Entregados en Operaciones de Mercado Monetario – Instrumentos de Deuda.	14.784.512	3.790.535
Títulos de Tesorería TES	14.305.662	3.790.535
Otros Emisores Nacionales (3)	478.850	-
Operaciones de Contado	85.684.384	63.402.139
Derechos de venta sobre divisas (2)	85.459.492	63.143.601
Derechos – otras divisas	224.892	258.538

BANCO UNIÓN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS TRIMESTRALES Y
 SEMESTRALES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Concepto	Junio 30 de 2023	Diciembre 31 de 2022
Inversiones Derechos Fiduciarios	2.653.471	2.958.362
Participación Fondo Comunes y de Valores	623.815	583.232
Participaciones en Fondos de Inversión	2.029.656	2.375.130
Total, inversiones y Operaciones con Derivados	\$ 172.796.469	\$ 160.452.907

El total de inversiones a 30 de junio de 2023, comparado con diciembre de 2022, incrementó en \$12.343.562 equivalente al (7,69%), la variación principalmente se da en las Operaciones de Contado con entidades financieras, el Banco durante estos meses a buscando llevar el portafolio de inversiones a los puntos óptimos para el desarrollo de la operación bancaria y el dinamismo y crecimiento de la cartera de créditos.

(1) A 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 El Banco dio cumplimiento a la Resolución Externa 003 de marzo 4 de 2000, emitida por la Junta Directiva del Banco de la República, que trata sobre la inversión obligatoria en Títulos de Desarrollo Agropecuario de FINAGRO, considerando la relación suministrada por la Superintendencia Financiera mediante Cartas Circulares 25 de abril 21 de 2023 y 65 de octubre 20 de 2022, respectivamente.

(2) A 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, El Banco tiene activas operaciones de contado con entidades del sector financiero. Las operaciones se pactaron así:

DERECHOS DE VENTA SOBRE DIVISAS

Contraparte	Monto dólares	Tasa Spot (pesos)	Tasa Futura (pesos)	Saldo a 30 de junio de 2023	Fecha de Pacto	Fecha de Vencimiento
Cámara de Riesgo Central	9.000.000	\$4.188	\$4.194,25	\$ 37.748.250	30/06/2023	05/07/2023
Cámara de Riesgo Central	5.410.000	4.173	4.179,25	22.609.742	30/06/2023	05/07/2023
Cámara de Riesgo Central	5.000.000	4.176	4.182,25	20.911.250	30/06/2023	05/07/2023
Cámara de Riesgo Central	1.000.000	4.184	4.190,25	4.190.250	30/06/2023	05/07/2023
Total				\$ 85.459.492		

Contraparte	Monto dólares	Tasa Spot (pesos)	Tasa Futura (pesos)	Saldo a 31 de diciembre de 2022	Fecha de Pacto	Fecha de Vencimiento
Cámara de Riesgo Central	11.917.000	\$4.790	\$4.792,75	\$ 57.115.202	29/12/2022	03/01/2023
Cámara de Riesgo Central	1.059.000	4.815	4.818,25	5.102.527	29/12/2022	03/01/2023
Cámara de Riesgo Central	191.000	4.845	4.847,50	925.872	29/12/2022	03/01/2023
Total				\$ 63.143.601		

Y la obligación registrada en las cuentas del pasivo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 son:

OBLIGACIONES DE VENTA SOBRE DIVISAS

Contraparte	Monto dólares	Tasa Spot (pesos)	Tasa Futura (pesos)	Saldo a 30 de junio de 2023	Fecha de Pacto	Fecha de Vencimiento
Cámara de Riesgo Central	9.000.000	\$4.188	\$4.194,25	\$ 37.598.220	30/06/2023	05/07/2023
Cámara de Riesgo Central	5.410.000	4.173	4.179,25	22.600.708	30/06/2023	05/07/2023
Cámara de Riesgo Central	5.000.000	4.176	4.182,25	20.887.900	30/06/2023	05/07/2023
Cámara de Riesgo Central	1.000.000	4.184	4.190,25	4.177.580	30/06/2023	05/07/2023
Total				\$ 85.264.408		

BANCO UNIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS TRIMESTRALES Y SEMESTRALES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Contraparte	Monto dólares	Tasa Spot (pesos)	Tasa Futura (pesos)	Saldo a 31 de diciembre de 2022	Fecha de Pacto	Fecha de Vencimiento
Cámara de Riesgo Central	11.917.000	\$4.790	\$4.792,75	\$ 57.323.153	29/12/2022	03/01/2023
Cámara de Riesgo Central	1.059.000	4.815	4.818,25	5.094.002	29/12/2022	03/01/2023
Cámara de Riesgo Central	191.000	4.845	4.847,50	918.748	29/12/2022	03/01/2023
Total				\$ 63.335.903		

A 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no existe ningún tipo de restricciones jurídicas o económicas sobre las inversiones; adicionalmente no hay inversiones que individualmente superen el 20% del total de la cartera de inversiones.

No existe ningún tipo de restricción, gravamen, de índole jurídico o financiero que pese sobre los derivados, ni pignoraciones, embargos, litigios o cualquier otra limitación.

(3) Al 30 de junio de 2023, detallamos la composición de las inversiones en entidades financieras clasificadas como otros emisores, las cuales se pactaron así:

Especie	Emisor	Saldo a junio 30 de 2023	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
TES B CUPON TIFT	MINHACIENDA	\$ 54.411	26/08/2011	26/08/2023
	Total, Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados Entregados en Operaciones de Mercado Monetario - Instrumentos Representativos de Deuda	\$ 54.411		

Especie	Emisor	Saldo a junio 30 de 2023	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
Títulos de Solidaridad	Minhacienda	\$ 56.365	31/10/2022	31/10/2023
Títulos de Solidaridad	Minhacienda	34.639	13/07/2022	13/07/2023
Títulos de Solidaridad	Minhacienda	7.730.998	28/05/2023	28/05/2024
	Total, Inversiones a Costo Amortizado con Cambios en Resultados Entregados en Operaciones de Mercado Monetario - Instrumentos Representativos de Deuda.	\$ 7.822.002		

Especie	Emisor	Saldo a junio 30 de 2023	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
BONO ORDINARIO	BANCO AV VILLAS	\$ 2.991.780	23/02/2021	23/02/2024
BONO ORDINARIO	SERFINANZA	985.300	24/06/2021	24/06/2024
BONO ORDINARIO	BANCO MUNDO MUJER	496.590	8/09/2021	8/09/2024
BONO ORDINARIO	BANCO MUNDO MUJER	993.180	8/09/2021	8/09/2024
BONO ORDINARIO	BANCO ITAU	1.469.445	29/06/2021	29/06/2024
BONO ORDINARIO	BANCO DAVIVIENDA	985.670	7/09/2021	7/09/2024
BONO ORDINARIO	BANCO DAVIVIENDA	3.062.790	15/05/2014	15/05/2024

BANCO UNIÓN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS TRIMESTRALES Y
 SEMESTRALES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Especie	Emisor	Saldo a junio 30 de 2023	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
BONO ORDINARIO	BANCO POPULAR	1.483.350	15/07/2021	15/07/2024
BONO ORDINARIO	BANCO POPULAR	1.483.350	15/07/2021	15/07/2024
BONO ORDINARIO	BANCO POPULAR	988.900	15/07/2021	15/07/2024
BONO ORDINARIO	BANCO POPULAR	465.120	11/11/2021	11/11/2024
BONO ORDINARIO	BANCO POPULAR	465.120	11/11/2021	11/11/2024
BONO ORDINARIO	BANCO DE OCCIDENTE	1.537.800	8/05/2014	8/05/2024
BONO ORDINARIO	BANCO DE OCCIDENTE	1.025.200	8/05/2014	8/05/2024
BONO ORDINARIO	BANCO DE BOGOTA	1.913.780	21/02/2020	21/02/2024
BONO ORDINARIO	BANCO MUNDO MUJER	1.005.540	23/07/2021	23/07/2023
BONO ORDINARIO	BANCOLOMBIA	1.012.590	20/05/2020	20/05/2024
CDT	BANCO BBVA	1.877.900	10/05/2021	10/05/2024
CDT	BANCO BBVA	1.816.980	15/01/2020	15/01/2025
CDT	BANCO BBVA	478.850	15/03/2018	15/03/2024
CDT	CORFICOLOMBIANA	1.537.395	26/07/2021	26/07/2023
CDT	RCI COLOMBIA S.A.	2.022.280	3/08/2021	3/08/2023
CDT	RCI COLOMBIA S.A.	999.780	5/08/2021	5/08/2023
	Total, Inversiones a Valor Razonable con Cambios en el ORI – Instrumentos Representativos de Deuda	\$ 31.098.690		

Especie	Emisor	Saldo a junio 30 de 2023	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
CDT	BANCO BBVA	\$ 478.850	15/03/2018	15/03/2024
	Total, Inversiones a Valor Razonable con Cambios en el ORI Entregados en Operaciones de Mercado Monetario – Instrumentos de Deuda.	\$ 478.850		

6. CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO NETO

El siguiente es el detalle de la composición de la cartera de créditos y operaciones de leasing a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Concepto	Junio 30 de 2023	Diciembre 31 de 2022
Cartera y leasing de consumo	\$ 565.175.569	\$ 501.579.862
Cartera de vivienda y leasing habitacional	119.921.683	108.661.344
Cartera y leasing comerciales	11.691.493	14.106.336
Préstamos a empleados	172.502	9.209
Subtotal	696.961.247	624.356.751
Deterioro	(56.219.830)	(49.586.953)
Total	\$ 640.741.417	\$ 574.769.798

BANCO UNIÓN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS TRIMESTRALES Y
 SEMESTRALES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Para el cierre de junio 30 del año 2023 la cartera bruta presenta un crecimiento del 11,63% respecto al cierre del mes de diciembre del 2022, y un crecimiento del 11,48% respecto a la cartera neta, donde continua el ritmo de nuevas colocaciones con el debido control de riesgo en el otorgamiento de crédito.

La cartera comercial presentó al cierre de junio 30 del año 2023 participación del 1,68% sobre el saldo total de cartera neta mientras que dicha participación a diciembre 31 de 2022 había sido de 2,26% esta disminución se debe al agotamiento de la cartera de vehículos productivos, que ya no se genera desde diciembre de 2018. En el caso de la cartera de consumo se observa que al cierre de junio de 2023 su participación fue de 81,09% mientras al cierre de diciembre de 2022 fue de 80,34%, apalancada principalmente por la línea de libranzas; y por último en el caso de la cartera de vivienda su participación a junio de 2023 fue de 17,21% mientras que el 2022 había cerrado en 17,40%.

Bajo la Circular 022 de 2020 se requirió la constitución de provisiones generales sobre los intereses causados no recaudados que se generaron durante la asignación de periodos de gracia a los créditos que fueron objeto de alivio, esta provisión se constituyó al cierre de julio de 2022 y para el cierre de junio de 2023 presenta un saldo de provisión por \$137 millones.

De igual forma, bajo la Circular 026 de 2022 se propuso por parte de la Superintendencia Financiera la constitución de provisiones generales adicionales para cubrir el posible deterioro en la cartera de consumo para el año 2023 dado el posible incremento en los niveles de incumplimiento por parte de los deudores y potencial uso de los cupos contingentes por el impacto en el ingreso ante la desaceleración económica. La compañía decidió establecer una provisión general adicional de \$8.029 millones, esta provisión fue aprobada en la Junta Directiva realizada en el mes de diciembre de 2022 y al corte de junio 2023, se ha revertido \$4.500 millones, \$2.000 en el mes de mayo y \$2.500 en el mes de junio.

Así mismo, se empezó a aplicar para la cartera de consumo el factor de ajuste "K" que busca reconocer el riesgo asociado al incremento en el nivel de apalancamiento de los deudores con plazos mayores a 72 meses de acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia para los créditos de consumo originados, desembolsados, modificados, reestructurados o adquiridos a partir del 1 de enero de 2023.

A continuación, se presenta la cartera por calificación:

Calificación	Junio 30 de 2023	Diciembre 31 de 2022
A	\$ 628.260.554	\$ 572.855.254
B	15.989.616	12.566.281
C	18.513.026	14.253.320
D	22.457.769	7.803.027
E	11.740.282	16.878.869
Total	\$ 696.961.247	\$ 624.356.751

A continuación, se presenta el movimiento del deterioro del capital, cifras expresadas en miles de pesos:

MOVIMIENTO DEL DETERIORO DEL CAPITAL

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo anterior deterioro	\$ 49.586.953	\$ 42.333.884
Mas: Gasto de Provisiones	34.161.635	49.252.194
Menos: Recuperaciones	(13.535.509)	(24.644.600)
Menos: Castigos	(13.993.249)	(17.354.525)
Saldo Actual	\$ 56.219.830	\$ 49.586.953

Por otro lado, es importante revelar que la entidad ha continuado calculando las provisiones de acuerdo con la normatividad vigente numeral 2.1 del anexo 1 del Capítulo XXXI Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) en lo relativo al cálculo de las provisiones individuales bajo modelos de referencia y la metodología de cálculo en fase acumulativa, situación que evidencia la capacidad de la empresa frente a la coyuntura. De igual forma es relevante comunicar que no ha hecho uso del componente contracíclico.

Dada la coyuntura y afectación económica presentada durante el año, la entidad afronta estratégicamente la situación siendo prudente en el otorgamiento de nuevos de créditos en todas sus líneas y realizando ajustes en la política de otorgamiento en los productos rotativos en este año 2023.

7. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Las conforman a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 las siguientes partidas:

Concepto	Junio 30 de 2023	Diciembre 31 de 2022
Intereses		
Categ. A. Normal Vivienda	\$ 841.919	\$ 732.959
Categ. B. Aceptable Vivienda	34.376	15.469
Categ. C. Apreciable Vivienda	13.461	15.732
Categ. D. Apreciable Vivienda	6.055	9.352
Categ. E. Apreciable Vivienda	33.510	27.642
Categ. A. Normal Consumo (1)	10.343.084	6.666.946
Categ. B. Aceptable Consumo	683.894	427.486
Categ. C. Apreciable Consumo	770.255	492.999
Categ. D. Significativo Consumo	1.460.360	394.811
Categ. E. Incobrable Consumo	441.025	696.403
Categ. A. Normal Comercial	35.879	53.282
Categ. B. Aceptable Comercial	20.342	22.622
Categ. C. Apreciable Comercial	10.890	13.021
Categ. D. Significativo Comercial	22.001	31.134
	14.717.051	9.599.858
Componente finan. operaciones leasing		
Categ. A. Riesgo Normal – Consumo	1.224	1.126
Categ. E. Incobrabilidad Consumo	759	407
Categ. A. Riesgo Normal -Comercial.	63.876	36.083
Categ. B Riesgo Aceptable Comercial	12.916	9.405
Categ. C Riesgo Apreciable Comercial	2.024	2.375
Categ. D Riesgo Significativo Comercial	2.907	5.130
	83.706	54.526
Cuentas Abandonadas		
Cuentas de ahorro Abandonadas	4.426.244	3.830.862
Impuestos		
Anticipo Industria y Comercio	5.441	6.403
Impuesto a las Ventas	-	27.196
	5.441	33.599
Anticipos a contratos y proveedores	377.044	18.869
A empleados	282.655	8.987
Pagos por cuenta de clientes		

BANCO UNIÓN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS TRIMESTRALES Y
 SEMESTRALES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Concepto	Junio 30 de 2023	Diciembre 31 de 2022
Giros (2)	31.014.104	11.165.799
Vivienda, consumo y comercial (3)	9.796.309	8.353.918
	40.810.413	19.519.717
Diversas		
Faltantes de caja	262.668	163.617
Tesoro Nacional - Cuentas Inactivas (4)	4.711.724	4.902.328
Otras cuentas por cobrar (5)	9.482.746	6.905.234
	14.457.138	11.971.179
Deterioro		
Intereses - Créditos Vivienda	(80.042)	(91.415)
Intereses - Créditos Consumo	(35.037)	(51.235)
Intereses - Créditos Comercial	(21.639)	(31.484)
	(136.718)	(174.134)
Cuentas por cobrar comerciales	(124.901)	(175.342)
Cuentas por cobrar de consumo	(4.579.068)	(3.201.205)
Cuentas por cobrar de vivienda	(291.409)	(287.051)
Otras provisiones (6)	(151.668)	(101.344)
Componente contracíclico	(257.531)	(174.705)
	(5.404.577)	(3.939.647)
Total cuentas por cobrar	\$ 69.618.397	\$ 40.923.816

- (1) La variación en los intereses de consumo corresponde principalmente por el crecimiento de la cartera apalancado en la línea de libranzas y crédito rotativo, y por los incrementos de tasa de colocación.
- (2) Corresponde a las cuentas por cobrar a Western Union y Vigo (Filial de Western Union) por concepto de pago de giros cuya recuperación está en 5 días. El incremento frente a diciembre de 2022 se da principalmente por el aumento en las transacciones pendientes de pago por parte de Western Union.
- (3) Corresponde a todos los gastos imputables a los clientes por otros conceptos entre los cuales están los seguros de vida, gastos judiciales, honorarios, impuestos, comparendos, etc. En estas cuentas quedo contabilizado el tratamiento del periodo de gracia otorgado por las medidas de El Banco con relación a los alivios.
- (4) Corresponde a los recursos de cuentas de ahorro abandonadas que no han tenido actividad durante 3 años y que han sido trasladadas al ICETEX. Estos recursos se reintegran cuando los clientes reactivan su cuenta de ahorro.
- (5) A 30 de junio de 2023 la cuenta Otras Cuentas por Cobrar por \$9.482.746 está compuesta por los saldos contables en las siguientes cuentas:

Deudores Varios por \$2.301.028, representados principalmente por los saldos por cobrar a Corresponsales, así como también comisiones de recaudos en los agentes comerciales, y las cuentas por cobrar por traspasos pendientes

Deudores por otros conceptos de cartera por \$2.594.155 que corresponden principalmente por originadores de libranzas

Deudores por operaciones de tesorería por \$3.187.800 por concepto de garantía Next Day del 30 de junio de 2023 y devueltas el 05 de julio de 2023

BANCO UNIÓN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS TRIMESTRALES Y
 SEMESTRALES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Y otros deudores por \$1.399.763, correspondiente a acuerdos de pago, corresponsales no bancarios, deudores de tarjeta de crédito, y cuentas por cobrar productos CDTs.

- (6) A 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 esta cuenta registra provisiones varias de cuentas por cobrar, proveedores y otros clientes diferentes a cartera de crédito

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Las conforman a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 las siguientes partidas:

Concepto	Junio 30 de 2023	Diciembre 31 de 2022
Impuestos		
Anticipo Sobretasa e Impuesto de Renta	8.736.962	7.145.200
Retención en la Fuente	4.795.101	7.335.578
Total, Activos Por Impuestos Corrientes	\$13.532.063	\$14.480.778

Corresponde al anticipo de renta y sobretasa a las entidades financieras liquidado en la declaración de renta del año gravable 2022 para el año 2023, y a las autorretenciones y retenciones que nos practican.

9. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

El siguiente es el detalle de activos no corrientes mantenidos para la venta, en el cual se encuentran los bienes recibidos en pago y restituidos a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Concepto	Junio 30 de 2023	Diciembre 31 de 2022
Activos no corrientes mantenidos para la venta		
Bienes recibidos en pago	\$2.861.394	\$2.829.859
Bienes restituidos de contratos de Leasing	26.247	26.247
	2.887.641	2.856.106
Deterioro	(894.991)	(1.023.943)
Total activos no corrientes mantenidos para la venta	\$1.992.650	\$1.832.163

Los bienes recibidos en pago principalmente corresponden a bienes muebles –vehículos- cuyo valor de dación a 30 de junio de 2023 es por \$252.020 y a 31 de diciembre de 2022 por \$624.912.

Los vehículos están para la venta, se hace oferta a los empleados de El Banco, vía email o por oferta directa, se ofrecen a concesionarios para dejarlos por contrato de mandato.

El valor de las daciones en oro a 30 de junio de 2023 es por \$2.609.374 y a 31 de diciembre de 2022 por \$2.204.947

Bienes muebles (oro), su valor comercial se efectúa conforme al valor del mercado de este tipo de bienes, del día de la dación en pago multiplicado por su peso en gramos, (precio promedio que maneja el Banco una vez revisado en diferentes empresas de renombre que manejan este tipo de oro). El Banco para establecer el precio de venta de los bienes muebles (oro) se tiene en cuenta el precio del Oro de Banco de la Republica que es un referente de la tendencia, a partir de este, se negocia con el precio ofrecido para venta con empresas como Finart y Oxxus.

Los bienes muebles (oro) se ofrecen para la venta a clientes externos especializados, los cuales previamente han pasado nuestros controles internos de análisis de riesgos del Banco.

BANCO UNIÓN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS TRIMESTRALES Y
 SEMESTRALES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Los bienes restituidos de contratos de leasing corresponden a bienes muebles – vehículos - cuyo valor de dación a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es por \$26.247.

Los bienes restituidos se ponen a la venta, mediante oferta a los empleados de El Banco, referidos o se realizan gestiones con concesionarios e inmobiliarias para ofrecerlos al público en general.

10. PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO

El siguiente es el detalle de activos materiales a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Concepto	30 de junio de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Costo	Depreciación acumulada	Costo	Depreciación acumulada
Propiedad y equipo				
Edificios	\$ 1.865.071	\$ -	\$ 586.267	\$ -
Equipos, muebles y enseres de oficina	21.645.528	(9.704.897)	21.291.608	(9.019.621)
Equipo Informático	11.126.703	(4.338.302)	9.565.358	(3.946.764)
Subtotal Propiedad y equipo	\$ 34.637.302	\$ (14.043.199)	\$ 31.443.233	\$ (12.966.385)
Total Propiedad y equipo	\$ 20.594.103		\$ 18.476.848	

El Banco ha mantenido las medidas necesarias para la conservación y protección de las propiedades y equipos. A junio 30 de 2023 y diciembre 31 de 2022, existen pólizas de seguros vigentes que cubren riesgos de sustracción, incendio, terremoto, asonada, motín, explosión, erupción volcánica, baja tensión, pérdida o daños a oficinas y vehículos, actos mal intencionados de terceros (AMIT).

La cuenta de Edificios vario con relación a diciembre de 2022, por los inmuebles que se compran para ser colocados bajo la línea de leasing, una vez el proceso se finaliza se cancela esta cuenta y pasan a la cuenta de cartera.

El Banco efectuó el análisis del deterioro de los activos fijos a diciembre 31 de 2022 sobre la existencia de indicios de deterioro del valor de los activos comparando su importe en libros con su importe recuperable considerando tanto fuentes externas como internas de información que evidencien o indiquen cambios en su importe neto. En conclusión, no hay indicios observables que el valor de los activos ha disminuido significativamente más que lo que se podría esperar como consecuencia del paso de tiempo o de su uso normal, y este se corrige mediante la reparación o cambio de la parte dañada para conservar la vida útil del activo.

11. ACTIVOS POR DERECHO DE USO, NETO

El saldo y el detalle de los activos por derechos de uso a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Concepto	30 de junio de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Costo	Depreciación acumulada	Costo	Depreciación acumulada
Locales y Oficinas	\$40.942.921	\$(6.705.000)	\$40.942.921	\$(957.857)
Total, Activos por derechos de Uso Neto	\$ 34.237.921		\$ 39.985.064	

En el mes de diciembre de 2022, se realizó la revisión y actualización periódica de los contratos de arrendamiento con el fin de realizar el ajuste con los nuevos y las modificaciones que se presentaron

BANCO UNIÓN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS TRIMESTRALES Y
 SEMESTRALES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

en el periodo. Para este análisis se solicitó al área de administrativo la base de contratos para el respectivo análisis.

El Banco arrienda varios activos mediante cánones fijos, incluyendo locales para el funcionamiento de las oficinas. El plazo promedio de arrendamiento esta entre 3 y 5 años, por lo que se continuo con la Política establecida desde el inicio de la aplicación de la NIIF 16, donde se definió que para las oficinas el plazo es de 3 años, teniendo en cuenta el promedio histórico de aperturas y cierres de oficinas. Adicional, El Banco viene en los últimos años trabajando en la digitalización de productos y el fortalecimiento de canales digitales.

Para el edificio si se continuo con un plazo estimado de 5 años.

Para la determinación de la tasa de inflación utilizada para proyección fue tomado como referencia la publicada por el Banco de la Republica para el año 2022, en el caso de la tasa de descuento, es el costo de captación de mayor plazo que se tenía para la entidad en el momento del cálculo (diciembre de 2022).

El Banco no cuenta con opciones de compra sobre los activos subyacentes al activo por derecho de uso.

Activo por Derechos de uso de:	Bienes Inmuebles
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 43.710.809
Ajuste Medición activos de Derechos de uso	\$ 7.014.554
Depreciación 2022	\$ (10.740.299)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 39.985.064
Depreciación 2023	\$ (5.747.143)
Saldo al 30 de junio de 2023	\$ 34.237.921
 Pasivo por arrendamiento:	
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ (43.750.724)
Ajuste Medición activos de Derechos de uso	\$ (7.014.554)
Pagos efectivos de arrendamiento 2022	\$ 8.629.895
Costo financiero por arrendamiento 2022	\$ 2.308.116
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ (39.827.267)
Pagos efectivos de arrendamiento 2023	\$ 6.317.873
Costo financiero por arrendamiento 2023	\$ 497.825
Saldo al 30 de junio de 2023 (*)	\$ (33.011.569)

BANCO UNIÓN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS TRIMESTRALES Y
 SEMESTRALES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

(*) Los compromisos de vencimientos de los pagos de arrendamiento es:

	30/06/2023	31/12/2022
Pasivos entre 0 y 1 año	\$ 5.479.574	\$ 12.295.272
Pasivos entre 1 y 3 años	\$ 22.421.738	\$ 22.421.738
Pasivos entre 3 y 5 años	\$ 5.110.257	\$ 5.110.257
	\$ 33.011.569	\$ 39.827.267

Montos reconocidos en resultados	30/06/2023	30/06/2022
Gasto por depreciación de derechos de uso	\$ 5.747.143	\$ 5.233.862
Costo financiero por intereses de arrendamientos	\$ 497.825	\$ 193.948
Total gasto por arrendamiento	\$ 6.244.968	\$ 5.427.810

12. DEPÓSITOS DE CLIENTES

La composición de la cuenta a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Concepto	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Certificados de depósito a término (1)	\$ 579.868.007	\$ 460.171.168
Emitidos igual o superior a 18 meses	211.399.856	185.219.357
Emitidos igual a 6 meses y menor de 12 meses	142.388.820	107.270.028
Emitidos igual a 12 meses y menor de 18 meses	166.730.098	119.494.079
Emitidos menos de 6 meses	59.349.232	48.187.704
Depósitos de Ahorro (2)	191.174.153	200.798.220
Ordinarios Activos	162.894.092	174.047.460
Ordinarios Inactivos	24.012.384	23.249.891
Ordinarios Abandonados	4.267.677	3.500.869
Total, Depósitos de Clientes	\$ 771.042.160	\$ 660.969.388

Los depósitos a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 con vencimiento superior a 18 meses no computan para encaje. Los depósitos con plazo inferior a 18 meses encajan el 3,5%, y los depósitos en cuentas de ahorro, depósitos especiales y las exigibilidades por servicios al 8%, según lo establecido mediante la Resolución Externa 09 de 2020 emitida por el Banco de la República que modifica la Resolución Externa 11 de 2008.

(1) El total de certificados de depósito a término a 30 de junio de 2023 comparado con 31 de diciembre de 2022 tuvo un incremento del 26,01%, debido al efecto de la disminución en los saldos de cuentas de ahorro por migración a los Cdts, como se explica en la nota de captación en Cuentas de Ahorro, adicional a nuevas inversiones y clientes debido al buen desempeño en nuestra área comercial.

BANCO UNIÓN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS TRIMESTRALES Y
 SEMESTRALES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

(2) El total de depósitos en ahorros a 30 de junio de 2023 comparado con 31 de diciembre de 2022 disminuyó en -4,79%, que se explica principalmente por las condiciones de mercado que incentivan a los ahorradores a invertir en CDTs dificultando la captación a través de cuentas de ahorro.

El total de captación a 30 de junio de 2023 tuvo un cumplimiento presupuestal del 111% sobre lo proyectado, con una tasa de captación promedio del 8,91%, superior a la tasa presupuestada para el corte del mes en 106 puntos básicos.

13. OPERACIONES REPO

La composición de la cuenta a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Concepto	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Operaciones de reporto o repo Compromisos de transferencia en operaciones de repo cerrado	\$ 17.980.000	\$ -
Total, Operaciones Repo	\$ 17.980.000	\$ -

Las operaciones de reporto o repo se encuentran detalladas a continuación a 30 de junio de 2023

Operación	Contraparte	Junio 30 de 2023	Tasa	Fecha de constitución	Fecha de vcto	Garantía	Vr. de mercado
Repo Pasivo	Banco de la República	\$ 9.480.000	13,25%	30/06/2023	4/07/2023	TES B CUPON TFIC	\$ 54.411
						TES B PESOS TFIT	1.641.495
						TDA B	56.365
						TITULOS DE SOLIDARIDAD	34.639
						TITULOS DE SOLIDARIDAD	7.730.998
Repo Pasivo	Banco de la República	8.500.000	13,25%	30/06/2023	4/07/2023	TES B PESOS TFIT	626.537
						TES B PESOS TFIT	1.094.330
						TES B PESOS TFIT	1.094.330
						TES B PESOS TFIT	1.094.330
						TES B PESOS TFIT	1.094.330
						TES B PESOS TFIT	1.094.330
						TES B PESOS TFIT	1.094.330
						TES B PESOS TFIT	1.094.330
						TES B PESOS TFIT	301.488
TOTAL		\$ 17.980.000					\$ 18.106.243

Tasa de compra promedio a corte junio 30 2023 es 13.25%

14. OTROS PASIVOS

El detalle de las cuentas por pagar a junio 30 de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

BANCO UNIÓN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS TRIMESTRALES Y
 SEMESTRALES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Concepto	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Intereses originados en proceso de reestructuración	\$ 349.509	\$ 175.105
Venta de efectivo	252.537	419.273
Transacciones tarjeta débito REDEBAN	91.945	758.572
SalDOS a favor por desembolsos	677.345	1.256.504
Cuenta por pagar CNB (1)	4.745.364	13.760.414
Transacciones caja Módulo SIIF	2.087.438	1.148.379
Libranzas nómina	10.277	12.979
Recaudo Fiat (1)	1.008.480	1.159.226
Tranf. Interbancarias ACH BanRepública	108.802	334.541
Cuentas por pagar divisas (2)	132.094	365.399
Pago de Cdts Interagencias	247.095	91.632
Obligaciones por pagar Western (3)	16.710.320	-
Otros diversos (4)	989.881	717.807
Total, otros pasivos	\$ 27.411.087	\$ 20.199.831

- (1) Corresponde a las operaciones cambiarias y recaudos de servicios públicos principalmente en los Corresponsales no bancarios (CNB), estas operaciones son realizadas por los siguientes corresponsales: Efecty, Multipagas, Cooperativa Financiera de Antioquia y Conexred. Con relación al concepto Recaudo Fiat, corresponde a las compras en línea en la página de Amazon, las cuales se cancelan al mes siguiente.
- (2) El saldo corresponde a operaciones de compra de transferencia de operaciones con convenios realizados por Quickpay.
- (3) Las obligaciones por pagar Western Corresponde al anticipo dado por Western Union para el pago de giros, por ser día festivo en Colombia el 3 de julio, y festivo en USA el 04 de julio, este valor es registrado el 30 de junio y compensado al día hábil siguiente en la liquidación que nos realiza Western Union.
- (4) Los otros pasivos corresponden a vehículos recibidos en dación de pago cuyo traspaso se encuentra en proceso, los traspasos han tardado varios meses porque se han presentado inconvenientes en el registro de los vehículos en las Secretarías de Tránsito Municipales, igualmente reclasificación de sobrantes.

El Banco concilia y depura mensualmente los saldos pasivos, logrando la plena identificación de los acreedores, los conceptos específicos y antigüedad de las partidas, reclasificación a otras cuentas del balance y las gestiones de pago.

15. RESERVAS

Las Reservas a junio 30 de 2023 comparado con diciembre 31 de 2022 incremento en 14.82% pasando de \$108.508.155 a \$124.590.665 luego de que el 30 de marzo de 2023 en la sesión ordinaria de la Asamblea de Accionistas se aprobara la constitución de la reserva del 50% de las utilidades a diciembre 31 de 2022.

6. PATRIMONIO

Capital autorizado al 30 de junio de 2023 está dividido en 15.000 millones de acciones cuyo valor nominal es de \$1 cada una, mientras que el capital suscrito y pagado al 30 de junio de 2023 corresponde a 13.713 millones de acciones cuyo valor nominal \$1 cada una.

BANCO UNIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS TRIMESTRALES Y SEMESTRALES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

El Patrimonio del Banco a 30 de junio de 2023, disminuyo el 5,41% respecto a 31 de diciembre de 2022, pasando de \$153.145.748 a \$144.863.071; luego de que el 30 de marzo de 2023 en la sesión ordinaria de la Asamblea de Accionistas se aprobara la distribución de dividendos del ejercicio del año 2022, por \$16.082.511 los cuales fueron pagados a los accionistas en abril de 2023.

La utilidad del ejercicio registrada a 30 de junio de 2023 y 2022 corresponde a \$4.921.466, y \$15.209.157 respectivamente.

17. INGRESOS FINANCIEROS

Concepto	Abril - Junio de 2023	Abril - Junio de 2022	Enero - Junio de 2023	Enero - Junio de 2022
Cartera de créditos	\$ 34.221.843	\$ 23.361.365	\$ 65.480.298	\$ 44.560.816
Operaciones Leasing	8.293	11.146	20.327	25.590
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	929.345	197.375	1.858.929	365.224
Valoración de Inversiones	2.622.530	2.152.352	5.714.931	4.256.732
Cambios por reexpresión de activos y pasivos de la posición propia	15.366.843	25.341.929	35.361.362	41.075.984
Comisiones y/o honorarios	22.685.185	14.751.141	45.242.051	27.840.002
Total Ingresos financieros	\$ 75.834.039	\$ 65.815.308	\$ 153.677.898	\$ 118.124.348

El incremento en el total de Ingresos Financieros en un 15.22% en el trimestre abril – junio de 2023 comparado con 2022 y el 30.22% del semestre enero – junio de 2023 comparado con 2022, en los ingresos por intereses, cambios, comisiones y honorarios no ha sido lo esperado por el Banco principalmente en el negocio cambiario por consecuencia de la revaluación promedio del peso que se ha venido presentando en el país lo que necesariamente conlleva a menores ingresos comisionables y a menores ingresos por diferencia en cambio debido al efecto tasa, no sin antes anotar que el cumplimiento en transacciones esta superior a lo esperado. Adicionalmente los ingresos por cartera incrementaron por una mayor causación de intereses de cartera, a una mejor tasa, mayor volumen de cartera,

18. INTERESES, DEPÓSITOS Y EXIBILIDADES

Concepto	Abril-Junio de 2023	Abril – Junio 2022	Enero – Junio de 2023	Enero – Junio de 2022
Depósitos de Ahorro Ordinario	\$ 592.481	\$ 301.187	\$ 950.372	\$ 574.482
Cdts emitidos a menos de 6 meses	1.719.858	558.351	3.049.296	884.086
Cdts emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses.	5.925.158	1.373.906	9.559.657	2.401.083
Cdts emitidos igual o superior a 12 meses	10.309.674	3.671.394	18.374.977	6.801.806
Riesgo Operativo	2.315	46.366	9.815	111.443
Total, Intereses, Depósitos y Exigibilidades	\$ 18.549.486	\$ 5.951.204	\$ 31.944.117	\$ 10.772.900

Los intereses por depósitos y exigibilidades han presentado un incremento significativo tanto para el comparativo del trimestre como el semestre de la siguiente manera de abril a junio de 2023 frente al 2022 por \$12.598.282, representados en un 211,69%, de enero a junio de 2023 frente al mismo periodo de 2022 por \$21.171.217

BANCO UNIÓN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y POR LOS PERIODOS TRIMESTRALES Y
 SEMESTRALES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

representado en un 196,52%, debido a un mayor saldo y tasa de Captación, dadas las condiciones del mercado y alienados con los crecimientos en la tasa de intervención del Banco de la Republica en su política monetaria.

19. DETERIORO NETO

Concepto	Abril-Junio de 2023	Abril – Junio de 2022	Enero – Junio de 2023	Enero – Junio de 2022
Deterioro cartera de Créditos	\$17.636.614	\$ 12.539.136	\$34.373.064	\$ 25.991.430
Deterioro cuentas por cobrar	2.507.754	1.306.644	5.014.470	2.939.821
Deterioro bienes recibidos en dación en pago	216.877	173.005	441.658	427.232
Recuperación deterioro	(10.682.530)	(9.671.921)	(19.031.972)	(23.968.443)
Total, Deterioro neto	\$9.678.715	\$ 4.346.864	\$20.797.220	\$ 5.390.040

El Deterioro neto (Provisiones) con relación al año 2022, de abril a junio de 2023 ha presentado un incremento de 123% y de enero a junio de 2023 ha incrementado en 286% con relación al mismo periodo del año anterior. El aumento se ha presentado por mayor deterioro de la cartera principalmente en los productos de libranzas y rotativos, así como menor dinámica de recuperación impactado en gran medida por el incremento de las tasas de interés en el mercado. Por otro lado, es importante mencionar que desde el 01 de enero del 2023 se incorporó para el cálculo de provisiones el factor k como reconocimiento del riesgo por el mayor apalancamiento de los deudores tanto para cartera nueva como para cartera normalizada, lo cual ha generado un aumento en el gasto de provisión.

Dada la coyuntura y afectación económica presentada durante el año, la entidad afronta estratégicamente la situación siendo prudente en el otorgamiento de nuevos de créditos en todas sus líneas y realizando ajustes en la política de otorgamiento en los productos rotativos en este año 2023.

20. OTROS GASTOS DE OPERACIÓN - DIVERSOS

El detalle de esta cuenta al 30 de junio de 2023 y 2022 es el siguiente:

Las cuentas que se agrupan en este rubro son aquellos cuyo gasto de enero a abril de 2023 y 2022, y enero a junio de 2023 y 2022, sean superiores a \$100 millones.

Concepto	Abril -junio 2023	Abril -junio 2022	Enero -junio 2023	Enero - junio 2022
Honorarios	549.313	467.184	943.890	828.449
Perdidas por Siniestros - Riesgo Operativo	36.262	-	222.727	-
Impuestos y tasas (1)	1.509.949	699.280	2.522.009	1.135.948
Arrendamientos	913.285	900.972	1.730.721	1.620.996
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	784.158	444.230	1.487.347	1.100.438
Seguros	1.191.511	773.644	2.261.530	1.585.984
Mantenimiento y reparaciones	194.439	189.556	400.214	344.057
Adecuación e instalación	165.928	162.414	317.488	275.176
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas-riesgo operativo	534	6.631	534	63.922

Concepto	Abril -junio 2023	Abril -junio 2022	Enero -junio 2023	Enero - junio 2022
Servicio de aseo y vigilancia	687.256	631.354	1.299.851	1.097.938
Servicios temporales	228.931	339.641	498.845	676.402
Publicidad y propaganda	1.419.988	1.457.145	2.640.599	2.552.391
Servicios públicos	1.700.009	1.041.392	2.687.776	2.184.496
Procesamiento electrónico de datos	309.191	221.350	551.149	421.691
Gastos de viaje	178.580	148.769	371.155	266.941
Transporte	132.591	123.356	255.383	241.305
Útiles y papelería	58.390	41.943	175.778	115.178
Donaciones	27.000	24.300	215.028	230.420
Documentos Electrónicos	119.040	58.629	119.040	117.258
Documentos Desmaterializados	112.893	47.698	179.206	142.280
Provisión de gastos no ejecutados	(470.000)	700.000	530.000	2.100.000
Servicio de Recurso Humano	114.369	66.833	183.420	124.227
Correo	101.990	147.118	215.493	245.060
Capacitación	94.983	147.162	181.493	296.895
Selección de personal	39.781	75.347	140.737	176.591
Transporte de valores pesos	885.373	642.641	1.564.905	1.164.127
Suministros desechables	317.113	415.110	622.114	808.370
Implementos de Aseo y Cafetería	45.530	34.329	131.141	97.510
Cuotas de Administración Locales	485.904	398.446	940.879	778.050
Soporte programas	1.113.181	873.051	2.707.303	1.764.502
Dotaciones	-	54.488	267.768	54.488
Cuotas de manejo y/o sostenimiento	495.424	230.854	979.981	501.909
Becas estudiantiles	44.992	45.858	188.694	183.518
Retefuente Asumida	93.953	41.955	162.305	67.478
Iva descontable por gastos comunes	1.691.957	1.160.471	3.122.633	2.351.773
Papelería Preimpresa	63.306	36.411	127.476	181.891
Procesos cobranzas clientes	142.480	216.217	231.694	514.325
Atenciones al Personal	122.826	107.401	222.247	178.805
Transp. cust. y procesa. joyas	261.493	193.947	498.677	351.499
Tramite bienes castigados	170.379	282.594	263.740	513.843
Participación utilidades CNB (2)	4.187.577	3.505.547	8.282.771	6.815.146
Retribución y cortesía fin de año	1.005.000	675.000	2.010.000	1.350.000
Monetización aprendices Sena	169.236	175.863	362.533	350.720
Extractos Productos Financieros	100.195	145.824	148.259	196.695
Transporte valores divisas	436.222	351.190	682.223	522.985
Seguridad de la información (3)	677.485	133.658	1.120.252	246.178
Riesgo operativo (4)	1.110.807	346.687	2.026.130	749.505
Otros diversos (5)	377.903	215.889	725.644	401.893
Total, Diversos	\$ 24.198.707	\$ 19.199.379	\$ 47.520.782	\$ 38.089.253

(1) Principalmente la variación en los impuestos es por el impuesto de Industria y Comercio en Cali, el cual aumento la tarifa del 5 x mil al 23 x mil generando un mayor gasto, adicional para el año 2023 cambiaron la normativa dejando el impuesto bimestral el cual era anual para el 2022. Por lo tanto, se provisionaba

en diciembre del año el valor total del impuesto, por eso la variación tanto del trimestre como del semestre.

- (2) El movimiento reflejado en esta cuenta corresponde a las operaciones con el Corresponsal Efecty.
- (3) El gasto por seguridad de la información durante el primer semestre del 2023 comparado con el primer semestre de 2022, se dio por el fortalecimiento a la gestión de riesgos en ciberseguridad que ha permitido el fortalecimiento de capacidades Intelligence SOC con la compañía Etek con el fin de obtener mayor visibilidad de eventos relacionados con ciberataques contra la infraestructura del banco. Adicionalmente se adquirió el licenciamiento Microsoft por medio de la Compañía Software One, para garantizar un entorno de teletrabajo más seguro, entre otros también con la Compañía Fluid Attacks se contrato Ethical Hacking a la App Móvil para identificar debilidades y cerrarlas oportunamente y evitar que puedan ocasionarse incidentes de ciberseguridad. Y también se adquirieron los servicios profesionales de ciberseguridad con la Compañía Lumu Technologies a fin de identificar brechas de ciberseguridad y ejecutar un aseguramiento oportuno de infraestructura tecnológica del Banco.
- (4) En cuanto al concepto de riesgo operativo, el incremento de los \$2.026 a cierre de junio del 2023 obedece a las pérdidas económicas generadas por eventos materializados principalmente por fallas tecnológicas en un 68% y errores en procesos con un 31%, donde el producto principalmente afectado es APN. Como medida de mitigación se creó un equipo encargado del mejoramiento integral de los procesos de APN.
- (5) Principalmente corresponde a gastos administrativos, diversos de menor cuantía, como exámenes médicos, cafetería, restaurantes, suscripciones, servicios mensajes de texto, entre otros.

21. HECHOS SIGNIFICATIVOS Y TRANSACCIONES

Las variaciones más significativas entre el periodo de presentación y su respectivo periodo comparativo según NIC 34, en el estado de la situación financiera fueron:

- El efectivo y equivalente de efectivo el cual incremento en un 13.14% comparado con diciembre 31 de 2022, principalmente por la constitución de inversiones FIC sin pacto de permanencia, debito al buen rendimiento que están generando estas inversiones y conservando la disponibilidad inmediata del dinero. Igualmente, por ser día festivo el 03 de julio se realizó una mayor provisión en las oficinas con el fin de atender las operaciones de pagos de giros durante el fin de semana.
- Al cierre del mes de junio de 2023 el total de la cartera bruta fue de \$696.961 millones para un cumplimiento presupuestal del 102% impulsado por una mayor colocación de créditos de libranzas. El indicador de cartera vencida total fue del 5.17%, La tasa de colocación promedio acumulada año es del 19.77%, superior en 104 puntos básicos a la tasa presupuestada. El total de captación al corte de mes fue de \$771.042 millones para un cumplimiento presupuestal del 111% sobre lo proyectado, con una tasa de captación promedio del 8.91%, superior a la tasa presupuestada para el corte del mes en 106 puntos básicos.
- El total de las cuentas por cobrar presentan una variación del 50.08% representadas en los intereses de consumo corresponde principalmente por el crecimiento de la cartera apalancado en la línea de libranzas y crédito rotativo, y por los incrementos de tasa de colocación. Así mismo las cuentas por cobrar a Western Union y Vigo (Filial de Western Union) por concepto de pago de giros cuya recuperación está en 5 días. El incremento frente a diciembre de 2022 se da principalmente por el aumento en las transacciones pendientes de pago por parte de Western Union.

- El Patrimonio del Banco a 30 de junio de 2023, disminuyó el 5.41% respecto a 31 de diciembre de 2022, pasando de \$153.145.748 a \$144.863.071; luego de que el 30 de marzo de 2023 en la sesión ordinaria de la Asamblea de Accionistas se aprobara la distribución de dividendos del ejercicio del año 2022, por \$16.082.511. los cuales fueron pagados a los accionistas el 5 abril de 2023. El patrimonio técnico al corte del mes fue de \$135.126 millones, lo cual nos arroja una relación de solvencia total del 14.16% teniendo en cuenta la ponderación de los activos en riesgo

Desempeño del Banco

El acumulado de utilidades a junio 30 de 2023 antes de impuesto de renta es de \$8.725 millones, frente a un presupuesto de \$14.197 millones y utilidades a junio 30 de 2022 antes de impuesto de renta por \$26.627 millones, lo anterior debido a mayores provisiones de cartera y mayor costo de captación unido a una fuerte revaluación del peso en los últimos dos meses del año golpeando fuertemente nuestros ingresos de los negocios cambiarios. El cumplimiento presupuestal de gastos acumulados a junio es del 96%.

La utilidad acumulada después de impuestos al corte de mes es de \$4.921 millones frente a un presupuesto de \$8.234 millones y una utilidad acumulada a junio 30 de 2022 de \$15.209 millones

Con relación a los diferentes negocios del Banco a junio 30 de 2023, en el negocio de intermediación financiera a junio 30 de 2023 terminamos con una utilidad de \$2.443 millones frente a un presupuesto de \$11.520 millones, principalmente la menor utilidad acumulada se originó por un mayor deterioro de la cartera de libranzas, cupos rotatorios y tarjeta de crédito además tenemos mayores costos de captación.

En el negocio cambiario, el cumplimiento de transacciones de giros internacionales en el mes fue del 107%. Sin embargo, el cumplimiento del ingreso por transacción acumulado a junio es del 88%, afectado por la revaluación promedio del peso en el mes, lo que necesariamente conlleva a menores ingresos comisionables y a menores ingresos por diferencia en cambio debido al efecto tasa fija.

El negocio de Compra y Venta de Divisas se destaca una buena dinámica de venta de euros, pero con menor margen. En dólares tenemos un menor monto vendido contra lo presupuestado con un margen mayor. Todo lo anterior ha permitido obtener un cumplimiento en ingreso de compraventa del 89% en el acumulado.

En el mes de junio reversamos \$2.500 millones adicionales de la provisión general de cartera que efectuamos en el año 2022 (al corte de junio hemos reversado \$4.500 millones quedando un saldo por amortizar de \$3.529 millones).

22. HECHOS POSTERIORES

No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos después del período sobre el que se informa, y que puedan afectar significativamente los estados financieros del Banco al 30 de junio de 2023

23. AUTORIZACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros fueron presentados y autorizados para su divulgación por la Junta Directiva en la sesión realizada el 19 de julio de 2023, según Acta No. 597.