

BANCO UNIÓN S.A.

NOTAS Y ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

AL 31 DE MARZO DE 2024 Y DICIEMBRE 31 DE 2023
Y POR LOS TRIMESTRES TERMINADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023

MAYO 14 DE 2024

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 31 de marzo de 2024, y los correspondientes estados condensados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en dicha 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 31 de marzo de 2024, así como sus resultados y sus flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en esa 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.

Sandra Benavides Molina

Revisor Fiscal Suplente

T.P. 244639-T

Designado por Deloitte & Touche S.A.S.

14 de mayo de 2024

BANCO UNION S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONDENSADOS INTERMEDIOS
 Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
 (Expresados en miles de pesos (COP))

ACTIVO	Nota	2024	2023
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	121,224,474	155,975,912
Inversiones y operaciones con derivados	4	146,186,278	167,404,472
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero Neto	5	723,949,399	699,622,864
Cuentas por cobrar, Neto	6	68,336,100	64,712,126
Activos por Impuestos corrientes Neto	7	18,231,011	15,814,855
Activos no corrientes mantenidos para la venta Neto	8	4,425,753	2,859,302
Propiedad y equipo, Neto	9	20,593,021	20,384,341
Activos por derecho de uso, Neto	10	47,629,996	51,292,563
Otros Activos		18,964,352	17,357,938
TOTAL ACTIVO		1,169,540,384	1,195,424,373
PASIVO			
Depósitos de clientes	11	855,958,619	849,244,151
Operaciones Repo	12	2,302,913	17,347,417
Pasivos por arrendamientos	10	47,101,881	51,184,328
Instrumentos financieros derivados	4	57,568,665	78,710,754
Otros instrumentos financieros		1,930,288	4,534,744
Cuentas por pagar	13	20,642,943	22,423,830
Pasivo por impuesto diferido		677,576	677,576
Obligaciones Laborales		5,551,952	5,960,170
Otros pasivos	14	28,004,493	15,535,923
Provisiones		7,559,732	8,334,072
TOTAL PASIVO		1,027,299,062	1,053,952,966
PATRIMONIO			
Capital Social		13,712,512	13,712,512
Reservas		124,590,666	124,590,666
Superávit por prima en colocación de acciones		5,014,666	5,014,666
Ganancias o pérdidas no realizadas (ORI)		(434,001)	(938,849)
Resultados acumulados y convergencia NCIF		(907,587)	(1,154,134)
Ganancia del ejercicio		265,066	246,547
TOTAL PATRIMONIO	15	142,241,322	141,471,407
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,169,540,384	1,195,424,373

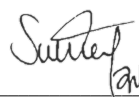
Veanse las notas que acompañan los estados financieros



Hector Fabio Rodríguez Prado
 Representante Legal (*)



Rodolfo Moncada Ramirez
 Contador (*)
 T.P. N.º.168516-T




Sandra Benavides Molina
 Revisor Fiscal Suplente
 T.P. No.244639-T
 Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
 (Ver informe adjunto)


BANCO UNION S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL CONDENSADOS INTERMEDIOS
Por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023
(Expresados en miles de pesos (COP))

	Nota	Entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024	Entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023
Ingresos financieros			
Cartera de créditos		37,332,984	31,258,455
Operaciones Leasing		3,684	12,034
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses		673,572	929,585
Valoración de Inversiones		2,341,119	3,092,401
Cambios por reexpresión de activos y pasivos de la posición propia		17,121,014	19,994,519
Comisiones y/o honorarios		22,300,701	22,556,867
Total Ingresos financieros	16	79,773,074	77,843,861
Gastos financieros			
Intereses, depósitos y exigibilidades	17	(22,130,227)	(13,394,631)
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras		(15,864)	(205,901)
Financieros por operaciones del mercado monetario y otros intereses		(244,369)	(877,896)
Comisiones		(3,556,196)	(3,185,150)
Pérdida en venta de bienes recibidos en pago y restituidos		(26,900)	(724,177)
Valoración de Inversiones		(1,282)	(3,827)
Total Gastos financieros		(25,974,838)	(18,391,582)
Ganancia y/o pérdida por deterioro de activos financieros			
Deterioro cartera de créditos		(21,198,203)	(16,736,450)
Deterioro cuentas por cobrar		(4,596,815)	(2,506,716)
Deterioro bienes recibidos en dación en pago		(420,933)	(224,781)
Recuperación Deterioro		14,876,044	8,349,441
Total Deterioro neto	18	(11,339,907)	(11,118,506)
Otros ingresos de operación			
Recuperaciones riesgo operativo		44,462	1,143,863
Diversos	19	9,148,444	6,299,227
Total Otros Ingresos de Operación		9,192,906	7,443,090
Otros gastos de operación			
Beneficios a empleados		(22,152,632)	(19,711,815)
Depreciación y Amortizaciones		(5,899,626)	(5,608,081)
Diversos	20	(22,780,240)	(23,322,077)
Total Otros gastos de Operación		(50,832,498)	(48,641,973)
Utilidad antes de Impuestos a las ganancias		818,737	7,134,890
Impuesto a las ganancias			
Provisión para el pago de impuesto a las ganancias		(553,671)	(3,084,423)
Ganancia del ejercicio		265,066	4,050,467
Otro resultado Integral			
Instrumentos financieros medidos al valor razonable con cambios en el ORI		504,848	2,486,310
Ganancia integral del ejercicio		769,914	6,536,777

Veanse las notas que acompañan los estados financieros


Hector Fabio Rodríguez Prada
Representante Legal (*)


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


Sandra Benavides Molina
Revisor Fiscal Suplente
T.P. No 244639-T
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
(Ver informe adjunto)

BANCO UNIÓN S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADOS INTERMEDIOS
 Por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023
 (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 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)	-	-
Utilidad no realizada por Instrumentos Financieros medidos al valor razonable con el cambio en el ORI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traslado a ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	2,486,310	-	-	2,486,310
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	4,050,467	4,050,467
Saldos al 31 de marzo de 2023	\$ 15,000,000	\$ (1,287,488)	\$ 13,712,512	\$ 124,590,666	\$ -	\$ 5,014,666	\$ (2,614,162)	\$ (1,154,134)	\$ 4,050,467	\$ 143,600,015
Saldos al 01 de enero de 2024	\$ 15,000,000	\$ (1,287,488)	\$ 13,712,512	\$ 124,590,666	\$ -	\$ 5,014,666	\$ (938,849)	\$ (1,154,134)	\$ 246,547	\$ 141,471,407
Utilidad no realizada por Instrumentos Financieros medidos al valor razonable con el cambio en el ORI	-	-	-	-	-	-	504,848	-	-	504,848
Traslado a ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-	246,547	(246,547)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	265,066	265,066
Saldos al 31 de marzo de 2024	\$ 15,000,000	\$ (1,287,488)	\$ 13,712,512	\$ 124,590,666	\$ -	\$ 5,014,666	\$ (434,001)	\$ (907,587)	\$ 265,066	\$ 142,241,322


Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.



Hector Fabio Rodríguez Prado
Representante Legal (*)



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



Sandra Benavides Molina
Revisor Fiscal Suplente
T.P. No. 244639-T
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
(Ver informe adjunto)


BANCO UNIÓN S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADOS INTERMEDIOS
 Por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023
 (Expresados en miles de pesos)

	Marzo 31 de 2024	Marzo 31 de 2023
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN :		
Utilidad del ejercicio	\$ 265,066	\$ 4,050,467
Mas cargos (Abonos) que no implican movimiento de fondos		
Provisión impuesto de renta y complementarios	553,671	3,084,423
Depreciaciones y amortizaciones	5,589,572	4,625,647
Pérdida neta en valoración de derivados	-	1,469
Deterioro de Cartera y de Bienes Recibidos en Dación en Pago	26,215,951	19,467,947
Recuperaciones	(12,508,009)	(6,493,620)
Pérdida (Ganancia) neta en venta de inversiones	790	(514)
Pérdida neta en venta de bienes recibidos	26,900	724,177
Utilidad en valoración de inversiones	(2,096,258)	(2,211,634)
Utilidad neta depurada	18,047,683	23,248,363
Variaciones en cuentas de activos y pasivos Operacionales:		
Incremento de certificados de depósito a término y cuentas de ahorro	6,714,468	68,264,592
(Disminución) Exigibilidades por Servicios	(2,604,456)	(1,182,215)
(Disminución), Incremento de operaciones repo, simultaneas e interbancarios	(15,044,504)	17,445,000
Incremento de posiciones activas en operaciones de mercado monetario y relacionadas	-	(4,626,176)
Incremento de inversiones a costo amortizado	(1,755,729)	(1,886,734)
(Disminución) Incremento de operaciones de contado pasivas	(21,142,089)	3,665,217
Disminución de inversiones a valor razonable	25,574,240	9,955,706
Incremento de cuentas por cobrar	(8,961,837)	(29,374,260)
Disminución de otros activos	394,940	395,378
Incremento de cartera de créditos	(35,666,442)	(49,769,724)
(Disminución) de cuentas por pagar	(1,780,888)	(8,712,707)
Incremento (Disminución) de Propiedades y Equipos	(754,578)	188,692
Incremento de bienes realizables y recibidos en pago	(1,593,351)	(1,070,482)
(Disminución) Incremento de provisiones	(774,340)	1,516,179
Incremento de otros pasivos	12,060,352	(9,306,245)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	(27,286,532)	18,750,584
FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activos intangibles	(2,827,569)	(1,417,295)
Adquisición de propiedades y equipo	(554,891)	(459,718)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(3,382,460)	(1,877,013)
FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Intereses pagados de obligaciones financieras y arrendamientos	(15,864)	(205,901)
Pagos Efectivos de Arrendamientos	(4,066,582)	(3,232,984)
Efectivo neto utilizado en actividades financiación	(4,082,446)	(3,438,885)
(DISMINUCIÓN) INCREMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(34,751,438)	13,434,686
SALDO AL COMIENZO DEL AÑO	155,975,912	132,588,854
SALDO AL FIN DEL PERIODO	\$ 121,224,474	\$ 146,023,539

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.


Hector Fabio Rodríguez Prado
 Representante Legal (*)


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


Sandra Benavides Molina
 Revisor Fiscal Suplente
 T.P. No. 244639-T
 Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
 (Ver dictamen adjunto)

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	Marzo 31 de 2024	Diciembre 31 de 2023	Marzo 31 de 2023
Empleados	1.499	1.480	1.427
Oficinas	193	193	190

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 31 de marzo de 2024 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 2023, 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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 2024, 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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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 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:

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

BANCO UNIÓN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

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%

d. 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 2023.

- 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. 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.

Las siguientes normas y enmiendas emitidas por el IASB aún no fueron aprobadas o no están vigentes para su implementación en Colombia. El Banco no las ha implementado anticipadamente ni ha determinado aún el posible impacto que estas pudieran tener una vez implementadas.

- NIIF 17 respecto a contratos de seguro.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición a 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es como se describe a continuación:

Cuentas	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Caja (1)	\$ 68.916.418	\$ 73.171.189
Banco de la República	5.574.748	7.723.543
Bancos y otras entidades financieras (2)	45.125.007	71.265.839
Canje	303.009	728.144
Descubiertos Bancarios (3)	(2.497.640)	(2.680.276)
Inversiones FIC sin pacto de permanencia (4)	3.802.932	5.767.473
Total, Efectivo y Equivalente al Efectivo	\$ 121.224.474	\$ 155.975.912

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 \$3.873.360 y \$5.455.497, respectivamente, a 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

(1) El saldo en la caja a 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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.

(2) La variación en la cuenta de los Bancos y otras entidades corresponde a un mayor aprovisionamiento al corte a diciembre 31 de 2023, en las cuentas bancarias por los días no bancarios al cierre de fin de año. La variación más representativa se da específicamente en el saldo de los Bancos en el Exterior, pues con corte al 31 de diciembre de 2023 no hay operaciones de compra y venta entre IMC (Intermediarios del Mercado Cambiario), y por esta razón no se hace monetización de los saldos de las cuentas del exterior.

(3) 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 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

(4) La disminución en las inversiones FIC sin pacto de permanencia se debe principalmente por temas de tasas. La tasa de los FIC ha estado por debajo del mercado monetario (simultaneas, cuentas de ahorros y deposito remunerado con Banco de la Republica), además de la alta volatilidad que han tenido estos fondos de inversión.

Cuentas en Dólares y Euros

Cifras en miles de USD-Euros

Cuentas en M/E	31 de marzo de 2024 US\$	31 de marzo de 2024 Euros	31 de diciembre de 2023 US\$	31 de diciembre de 2023 Euros
Cajas	US\$ 3.288	\$ 695	US\$ 2.656	\$ 1.461
Bancos Extranjeros	939	3	7.182	3
Total, disponible en M/E	US\$ 4.227	\$ 698	US\$ 9.838	\$ 1.464

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

Cuentas	31 de marzo de 2024 US\$	31 de marzo de 2024 Euros	31 de diciembre de 2023 US\$	31 de diciembre de 2023 Euros
Cajas	\$ 12.632.485	\$ 2.867.862	\$ 10.150.511	\$ 6.110.121
Bancos Extranjeros	3.608.923	13.243	32.964.040	63.984
Total, disponible en M/E	\$ 16.241.408	\$ 2.881.105	\$ 43.114.551	\$ 6.174.105

A 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen restricciones sobre el efectivo. La tasa de conversión al cierre de los Estados Financieros a 31 de marzo de 2024 en USD fue de \$3.842,30, y en EUR \$4.128,36 y a 31 de diciembre de 2023 en USD \$3.822,05 y EUR \$4.182,66, respectivamente.

4. INVERSIONES Y OPERACIONES CON DERIVADOS

A 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el rubro de inversiones está compuesto de la siguiente manera:

Concepto	Marzo 31 de 2024	Diciembre 31 de 2023
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos representativos de deuda	\$ 3.939.724	\$ 401.481
Otros Títulos Emitidos por el Gobierno Nacional – TIDIS	14.728	197.673
Otros Emisores Nacionales (3)	3.924.996	203.808
Inversiones a Costo Amortizado	36.292.665	26.341.010
Inversiones Para Mantener Hasta el Vencimiento – TDA Finagro (1)	36.292.665	26.341.010
Inversiones a Costo Amortizado Entregados en Operaciones de Mercado Monetario - Instrumentos Representativos de Deuda.	-	8.195.927
Otros Emisores Nacionales (3)	-	8.195.927
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en el ORI – Instrumentos Representativos de Deuda	37.362.569	36.243.304
Títulos de Tesorería TES	16.727.454	9.632.329
Otros Emisores Nacionales (3)	20.635.115	26.610.975
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en el ORI Entregados en Operaciones de Mercado Monetario – Instrumentos de Deuda.	6.659.966	13.135.651
Títulos de Tesorería TES	6.659.966	13.135.651

BANCO UNIÓN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Concepto	Marzo 31 de 2024	Diciembre 31 de 2023
Operaciones de Contado	57.793.812	79.058.795
Derechos de compra sobre divisas (2)	3.842.300	1.911.025
Derechos de venta sobre divisas (2)	53.746.452	76.943.791
Derechos – otras divisas	205.060	203.979
Inversiones Derechos Fiduciarios	4.137.542	4.028.304
Participación Fondo Comunes y de Valores	1.792.824	1.735.591
Participaciones en Fondos de Inversión	2.344.718	2.292.713
Total, inversiones y Operaciones con Derivados	\$ 146.186.278	\$ 167.404.472

El total de inversiones a 31 de marzo de 2024, comparado con diciembre de 2023, disminuyó en \$ 21.218.194 (12,67%). El Banco durante estos meses de 2023 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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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 08 de enero 22 de 2024 y 64 de octubre 20 de 2023, respectivamente.

(2) A 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, El Banco tiene activas operaciones de contado con entidades del sector financiero. Las operaciones se pactaron así:

Derechos de compra sobre divisas al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

Contraparte	Monto dólares	Tasa Spot (pesos)	Tasa Futura (pesos)	Saldo a marzo de 2024	Fecha de Pacto	Fecha de Vencimiento
Cámara de Riesgo Central	500.000	\$3.858,68	\$3.858,68	\$ 1.921.150	27/03/2024	01/04/2024
Cámara de Riesgo Central	250.000	\$3.858,68	\$3.858,68	960.575	27/03/2024	01/04/2024
Cámara de Riesgo Central	250.000	\$3.858,68	\$3.858,68	960.575	27/03/2024	01/04/2024
Total				\$ 3.842.300		

Contraparte	Monto dólares	Tasa Spot (pesos)	Tasa Futura (pesos)	Saldo a diciembre de 2023	Fecha de Pacto	Fecha de Vencimiento
Cámara de Riesgo Central	500.000	\$3.836,00	\$3.836,25	\$ 1.911.025	28/12/2023	02/01/2024
Total				\$ 1.911.025		

Derechos de venta sobre divisas al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

Contraparte	Monto dólares	Tasa Spot (pesos)	Tasa Futura (pesos)	Saldo a marzo de 2024	Fecha de Pacto	Fecha de Vencimiento
Cámara de Riesgo Central	6.000.000	\$3.834,00	\$3.837,15	\$ 23.022.900	27/03/2024	01/04/2024
Cámara de Riesgo Central	7.976.000	\$3.849,00	\$3.852,00	30.723.552	27/03/2024	01/04/2024
Total				\$ 53.746.452		

Contraparte	Monto dólares	Tasa Spot (pesos)	Tasa Futura (pesos)	Saldo a diciembre 31 de 2023	Fecha de Pacto	Fecha de Vencimiento
Cámara de Riesgo Central	14.000.000	\$3.827,00	\$3.850,50	\$ 53.627.000	28/12/2023	02/01/2024
Cámara de Riesgo Central	1.000.000	3.830,00	3.833,50	3.833.500	28/12/2023	02/01/2024
Cámara de Riesgo Central	869.000	3.820,00	3.824,00	3.323.056	28/12/2023	02/01/2024

BANCO UNIÓN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Cámara de Riesgo Central	3.723.000	3.822,00	3.826,00	14.244.198	28/12/2023	02/01/2024
Cámara de Riesgo Central	250.000	3.820,00	3.824,00	956.000	28/12/2023	02/01/2024
Cámara de Riesgo Central	250.000	3.836,00	3.840,15	960.037	28/12/2023	02/01/2024
Total				\$ 76.943.791		

Y la obligación de compra en divisas registrada en las cuentas del pasivo al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 fue:

Contraparte	Monto dólares	Tasa Spot (pesos)	Tasa Futura (pesos)	Saldo a marzo de 2024	Fecha de Pacto	Fecha de Vencimiento
Cámara de Riesgo Central	500.000	\$3.858,68	\$3.858,68	\$ 1.934.340	27/03/2024	01/04/2024
Cámara de Riesgo Central	250.000	\$3.858,68	\$3.858,68	967.170	27/03/2024	01/04/2024
Cámara de Riesgo Central	250.000	\$3.858,68	\$3.858,68	967.170	27/03/2024	01/04/2024
Total				\$ 3.868.680		
Contraparte	Monto dólares	Tasa Spot (pesos)	Tasa Futura (pesos)	Saldo a diciembre de 2023	Fecha de Pacto	Fecha de Vencimiento
Cámara de Riesgo Central	500.000	\$3.836,00	\$3.836,25	\$ 1.918.125	28/12/2023	02/01/2024
Total				\$ 1.918.125		

Y la obligación de venta en divisas registrada en las cuentas del pasivo al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 fue:

Contraparte	Monto dólares	Tasa Spot (pesos)	Tasa Futura (pesos)	Saldo a marzo de 2024	Fecha de Pacto	Fecha de Vencimiento
Cámara de Riesgo Central	6.000.000	\$3.834,00	\$3.837,15	\$ 23.053.800	27/03/2024	01/04/2024
Cámara de Riesgo Central	7.976.000	\$3.849,00	\$3.852,00	30.646.185	27/03/2024	01/04/2024
Total				\$ 53.699.985		
Contraparte	Monto dólares	Tasa Spot (pesos)	Tasa Futura (pesos)	Saldo a diciembre 31 de 2023	Fecha de Pacto	Fecha de Vencimiento
Cámara de Riesgo Central	14.000.000	\$3.827,00	\$3.850,50	\$ 53.508.700	28/12/2023	02/01/2024
Cámara de Riesgo Central	1.000.000	3.830,00	3.833,50	3.822.050	28/12/2023	02/01/2024
Cámara de Riesgo Central	869.000	3.820,00	3.824,00	3.321.361	28/12/2023	02/01/2024
Cámara de Riesgo Central	3.723.000	3.822,00	3.826,00	14.229.492	28/12/2023	02/01/2024
Cámara de Riesgo Central	250.000	3.820,00	3.824,00	955.513	28/12/2023	02/01/2024
Cámara de Riesgo Central	250.000	3.836,00	3.840,15	955.513	28/12/2023	02/01/2024
Total				\$ 76.792.629		

Estas operaciones a pesar de encontrarse en la cuenta de inversiones no requieren calificación porque se encuentran respaldadas en una cámara central de riesgo de contraparte.

A 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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 31 de marzo de 2024, y diciembre 31 de 2023 detallamos la composición de las inversiones en entidades financieras clasificadas como otros emisores, las cuales se pactaron así:

BANCO UNIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

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

Especie	Emisor	Saldo a Marzo 31 de 2024	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
Cdt	Banco AV Villas	\$ 2.065.800	16/08/2023	16/08/2024
Cdt	Bancolombia	209.714	25/07/2023	15/05/2024
Cdt	Banco Colpatría	258.439	30/06/2023	1/07/2024
Cdt	Banco Colpatría	1.391.043	2/06/2023	3/06/2024
	Total, Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados -Instrumentos representativos de Deuda	\$ 3.924.996		

Especie	Emisor	Saldo a diciembre 31 de 2023	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
Cdt	Bancolombia	\$ 203.808	25/07/2023	15/05/2024
	Total, Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados -Instrumentos representativos de Deuda	\$ 203.808		

Especie	Emisor	Saldo a Diciembre 31 de 2023	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
Titulos de Solidaridad	Minhacienda	\$ 33.085	13/07/2023	13/07/2024
Titulos de Solidaridad	Minhacienda	8.162.842	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.	\$ 8.195.927		

BANCO UNIÓN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Especie	Emisor	Saldo a Marzo31 de 2024	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
Bono Ordinario	Serfinansa	\$ 999.100	24/06/2021	24/06/2024
Bono Ordinario	Banco Mundo Mujer	508.165	8/09/2021	8/09/2024
Bono Ordinario	Banco Mundo Mujer	1.016.330	8/09/2021	8/09/2024
Bono Ordinario	Banco ITAU	1.495.080	29/06/2021	29/06/2024
Bono Ordinario	Banco Davivienda	1.013.790	7/09/2021	7/09/2024
Bono Ordinario	Banco Davivienda	3.046.950	15/05/2014	15/05/2024
Bono Ordinario	Banco Popular	1.515.990	15/07/2021	15/07/2024
Bono Ordinario	Banco Popular	1.515.990	15/07/2021	15/07/2024
Bono Ordinario	Banco Popular	1.010.660	15/07/2021	15/07/2024
Bono Ordinario	Banco Popular	495.155	11/11/2021	11/11/2024
Bono Ordinario	Banco Popular	495.155	11/11/2021	11/11/2024
Bono Ordinario	Banco Occidente	1.527.030	8/05/2014	8/05/2024
Bono Ordinario	Banco Occidente	1.018.020	8/05/2014	8/05/2024
Cdt	Bancolombia	1.013.320	20/05/2020	20/05/2024
Cdt	Banco BBVA	2.002.260	10/05/2021	10/05/2024
Cdt	Banco BBVA	1.962.120	15/01/2020	15/01/2025
	Total, Inversiones a Valor Razonable con Cambios en el ORI – Instrumentos Representativos de Deuda	\$ 20.635.115		

BANCO UNIÓN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Especie	Emisor	Saldo a Diciembre 31 de 2023	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
Bono Ordinario	Banco AV Villas	\$ 3.025.590	23/02/2021	23/02/2024
Bono Ordinario	Serfinansa	996.090	24/06/2021	24/06/2024
Bono Ordinario	Banco Mundo Mujer	509.250	8/09/2021	8/09/2024
Bono Ordinario	Banco Mundo Mujer	1.018.500	8/09/2021	8/09/2024
Bono Ordinario	Banco ITAU	1.488.660	29/06/2021	29/06/2024
Bono Ordinario	Banco Davivienda	1.015.420	7/09/2021	7/09/2024
Bono Ordinario	Banco Davivienda	3.059.880	15/05/2014	15/05/2014
Bono Ordinario	Banco Popular	1.520.280	15/07/2021	15/07/2024
Bono Ordinario	Banco Popular	1.520.280	15/07/2021	15/07/2024
Bono Ordinario	Banco Popular	1.013.520	15/07/2021	15/07/2024
Bono Ordinario	Banco Popular	488.715	11/11/2021	11/11/2024
Bono Ordinario	Banco Popular	488.715	11/11/2021	11/11/2024
Bono Ordinario	Banco Occidente	1.536.465	8/05/2014	8/05/2024
Bono Ordinario	Banco Occidente	1.024.310	8/05/2014	8/05/2024
Cdt	Banco de Bogota	1.995.500	21/02/2020	21/02/2024
Cdt	Bancolombia	1.015.520	20/05/2020	20/05/2024
Cdt	Banco BBVA	1.972.100	10/05/2021	10/05/2024
Cdt	Banco BBVA	1.928.340	15/01/2020	15/01/2024
Cdt	Banco BBVA	496.920	15/03/2018	15/03/2024
Cdt	Banco BBVA	496.920	15/03/2018	15/03/2024
	Total, Inversiones a Valor Razonable con Cambios en el ORI – Instrumentos Representativos de Deuda	\$ 26.610.975		

5. 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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Concepto	Marzo 31 de 2024	Diciembre 31 de 2023
Cartera y leasing de consumo	\$630.166.192	\$ 615.556.451
Cartera de vivienda y leasing habitacional	146.191.628	138.755.986
Cartera y leasing comerciales	12.594.678	11.540.807
Préstamos a empleados	363.944	300.406
Subtotal	789.316.442	766.153.650
Deterioro	(65.367.043)	(66.530.786)
Total	\$ 723.949.399	\$ 699.622.864

Para el cierre de marzo 31 del año 2024 la cartera bruta presenta un crecimiento del 3,02% respecto al cierre del mes de diciembre del 2023, y un crecimiento del 3,48% respecto a la cartera neta, donde continua el ritmo de nuevas colocaciones con el debido control de riesgo en el otorgamiento de crédito.

BANCO UNIÓN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

La cartera comercial presentó al cierre de marzo 31 del año 2024 participación del 1,60% sobre el saldo total de cartera neta, mientras que dicha participación a diciembre 31 de 2023 había sido de 1,51%. En el caso de la cartera de consumo se observa que al cierre de marzo de 2024 su participación fue de 79,84%, mientras al cierre de diciembre de 2023 fue de 80,34%; y por último en el caso de la cartera de vivienda su participación a marzo de 2024 fue de 18,52% mientras que en el 2023 había cerrado en 18,11%.

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 marzo de 2024 presenta un saldo de provisión por \$ 97 millones.

A continuación, se presenta la cartera por calificación:

Calificación	Marzo 31 de 2024	Diciembre 31 de 2023
A	704.091.136	683.816.473
B	20.237.163	18.248.004
C	18.401.300	20.057.224
D	28.532.338	28.949.850
E	18.054.505	15.082.098
Total	789.316.442	766.153.650

A continuación, se presenta el movimiento del deterioro del capital:

MOVIMIENTO DEL DETERIORO DEL CAPITAL		
	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo anterior deterioro	\$ 66.530.786	\$ 49.586.953
Provisiones	\$ 21.041.553	\$ 72.678.450
Recuperaciones	\$ 10.664.808	\$ 21.826.986
Castigos	\$ 11.540.488	\$ 33.907.631
Saldo Actual	\$ 65.367.043	\$ 66.530.786

Por otro lado, es fundamental destacar que la organización ha persistido en el cálculo de las provisiones de acuerdo con las directrices establecidas en la normativa vigente, específicamente en el numeral 2.1 del anexo 1 del Capítulo XXXI del Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR). Este enfoque aborda el cálculo de las provisiones individuales mediante modelos de referencia y emplea la metodología de cálculo en fase acumulativa, lo cual refleja la solidez y capacidad de la empresa en respuesta a las circunstancias actuales.

El Banco no ha hecho uso del componente contracíclico, subrayando así la prudencia y la cautela en la gestión de riesgos financieros. Esta decisión se presenta como un indicador adicional de la solidez y la responsabilidad con la que la empresa aborda su gestión financiera en el contexto actual.

6. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Las conforman a 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 las siguientes partidas:

Concepto	Marzo 31 de 2024	Diciembre 31 de 2023
Intereses		
Categ. A. Normal Vivienda	\$ 1.401.034	\$ 1.157.308

Concepto	Marzo 31 de 2024	Diciembre 31 de 2023
Categ. B. Aceptable Vivienda	96.710	83.360
Categ. C. Apreciable Vivienda	15.822	20.192
Categ. D. Apreciable Vivienda	11.488	12.054
Categ. E. Apreciable Vivienda	33.336	33.763
Categ. A. Normal Consumo (1)	10.551.545	9.177.150
Categ. B. Aceptable Consumo	935.063	827.820
Categ. C. Apreciable Consumo	962.911	946.270
Categ. D. Significativo Consumo	2.289.552	2.108.072
Categ. E. Incobrable Consumo	819.339	662.674
Categ. A. Normal Comercial	37.451	36.242
Categ. B. Aceptable Comercial	16.737	17.388
Categ. C. Apreciable Comercial	10.016	8.392
Categ. D. Significativo Comercial	11.250	19.948
	17.192.254	15.110.633
Componente finan. operaciones leasing		
Categ. A. Riesgo Normal – Consumo	1.875	1.432
Categ. E. Incobrabilidad Consumo	260	331
Categ. A. Riesgo Normal -Comercial.	86.280	71.780
Categ. B Riesgo Aceptable Comercial	25.372	19.599
Categ. C Riesgo Apreciable Comercial	5.769	4.704
Categ. D Riesgo Significativo Comercial	3.344	4.120
	122.900	101.966
Cuentas Abandonadas		
Cuentas de ahorro Abandonadas	4.723.723	4.640.291
Impuestos		
Anticipo Industria y Comercio	6.840	5.560
	6.840	5.560
Anticipos a contratos y proveedores	48.564	285.105
A empleados	48.546	7.301
Pagos por cuenta de clientes		
Giros (2)	26.142.962	29.003.271
Vivienda, consumo y comercial (3)	12.025.835	10.949.911
	38.168.797	39.953.182
Diversas		
Faltantes de caja	415.861	351.389
Tesoro Nacional – Icetex Cuentas Inactivas (4)	5.526.172	5.382.410
Otras cuentas por cobrar (5)	10.353.030	6.163.670
	16.295.063	11.897.469
Deterioro		
Intereses - Créditos Vivienda	(65.402)	(70.704)
Intereses - Créditos Consumo	(17.205)	(22.183)
Intereses - Créditos Comercial	(13.898)	(15.745)
	(96.505)	(108.632)
Cuentas por cobrar comerciales	(96.292)	(113.460)
Cuentas por cobrar de consumo	(7.276.308)	(6.250.009)
Cuentas por cobrar de vivienda	(427.145)	(400.216)
Otras provisiones	(94.555)	(164.059)
Componente contracíclico	(279.781)	(253.005)

BANCO UNIÓN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Concepto	Marzo 31 de 2024	Diciembre 31 de 2023
	(8.174.080)	(7.180.748)
Total cuentas por cobrar	\$ 68.336.100	\$ 64.712.126

- (1) La variación se da 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.
- (3) Corresponde a todos los gastos imputables a los clientes por otros conceptos como seguros de vida, gastos judiciales, honorarios, impuestos, comparendos, etc. En estas cuentas se contabilizó los efectos 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 31 de marzo de 2024 y diciembre 31 de 2023, la conforman:

Deudores Varios por \$1.591.416 y \$1.789.186 respectivamente, 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 \$1.198.547 y \$675.186 respectivamente, que corresponden a conceptos originados en la operación de libranzas.

Deudores por operaciones de tesorería por \$2.482.936 y \$3.336.188 respectivamente, por concepto de garantía Next Day del 27 de marzo de 2024 y el 28 de diciembre de 2023 y devueltas el 01 de abril de 2024. y el 02 de enero de 2024.

Cuentas por cobrar en moneda extranjera del 27 de marzo de 2023 por \$4.610.760, normalizada el 01 de abril de 2024.

Y otros deudores por \$469.371 y \$363.110 respectivamente, correspondiente a acuerdos de pago, corresponsales no bancarios, deudores de tarjeta de crédito, y cuentas por cobrar productos CDTs.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES, NETO

Las conforman a 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 las siguientes partidas:

Concepto	Marzo 31 de 2024	Diciembre 31 de 2023
Activos Corrientes por Impuestos		
Anticipo Sobretasa e Impuesto de Renta (1)	8.977.683	8.736.962
Retención en la Fuente (1)	13.152.292	10.423.186
Total, Activos Por Impuestos Corrientes	\$22.129.975	\$19.160.148
Pasivos Corrientes por Impuestos		
Impuesto de Renta por Pagar (2)	3.898.964	3.345.293
Total, Pasivo Por Impuestos Corrientes	\$(3.898.964)	\$(3.345.293)
Total, Impuesto Neto	\$18.231.011	\$15.814.855

- (1) Corresponde al anticipo de renta y sobretasa a las entidades financieras liquidado en la declaración de renta del año gravable 2021 para el año 2022, y a las autorretenciones y retenciones que nos practican.
 (2) Corresponde a la provisión de renta por pagar a diciembre 31 de 2023 y la del primer trimestre de 2024

8. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO

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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Concepto	Marzo 31 de 2024	Diciembre 31 de 2023
Activos no corrientes mantenidos para la venta		
Bienes recibidos en pago (1)	\$5.991.302	\$4.020.905
Bienes restituidos de contratos de Leasing	2.857	2.857
	5.994.189	4.023.762
Deterioro	(1.568.436)	(1.164.460)
Total, activos no corrientes mantenidos para la venta	\$4.425.753	\$2.859.302

(1) Los bienes recibidos en pago principalmente corresponden a:

- Bienes muebles –vehículos- cuyo valor de dación a 31 de marzo de 2024 es por \$63.540 y a 31 de diciembre de 2023 por \$140.940.

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 31 de marzo de 2024 es por \$5.927.792 y a 31 de diciembre de 2023 por \$3.879.965

Bienes muebles (oro), su valor comercial se establece 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) 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

9. PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO

El siguiente es el detalle de activos materiales a 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023

Concepto	31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Costo	Depreciación acumulada	Costo	Depreciación acumulada
Propiedad y equipo				
Edificios	\$3.237.734	\$ -	\$ 2.321.069	\$ -
Equipos, muebles y enseres de oficina	22.532.913	(10.870.513)	22.287.216	(10.320.773)
Equipo Informático	10.618.196	(5.113.020)	10.504.694	(4.605.827)
Vehículos	205.000	(17.288)	205.000	(7.038)
Subtotal Propiedad y equipo	\$36.593.842	\$(16.000.821)	35.317.979	\$(14.933.638)

Concepto	31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Costo	Depreciación acumulada	Costo	Depreciación acumulada
Total Propiedad y equipo	\$20.593.021		\$20.384.341	

El Banco ha mantenido las medidas necesarias para la conservación y protección de las propiedades y equipos. A marzo 31 de 2024 y diciembre 31 de 2023, 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).

El Banco a diciembre 31 de 2023, efectuó la evaluación al final de periodo 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 el 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. A marzo 31 de 2024 la condiciones no se han identificado cambios a la evaluación realizada al corte de diciembre 31 de 2023.

10. ACTIVOS POR DERECHO DE USO, NETO

El saldo y el detalle de los activos por derechos de uso a 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Concepto	31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Costo	Depreciación acumulada	Costo	Depreciación acumulada
Locales y Oficinas	\$52.513.419	\$(4.883.423)	\$52.513.419	\$(1.220.856)
Total, Activos por derechos de Uso Neto	\$47.629.996		\$51.292.563	

En el mes de diciembre de 2023, se realizó la revisión y actualización periódica de los contratos de arrendamiento con el fin de realizar el ajuste con las modificaciones que se presentaron en el periodo.

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 descuento la Compañía utilizo el promedio de la tasa de obtención de los recursos del Banco, teniendo en cuenta el efecto del plazo y el tipo de activo. En general los pagos variables de arrendamiento de El Banco están sujetos a incrementos anuales del índice de precios al consumidor IPC calculado por el DANE.

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

BANCO UNIÓN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Activo por Derechos de uso de:	Bienes Inmuebles
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 39.985.064
Ajuste Medición activos de Derechos de uso	\$ 23.064.784
Depreciación 2023	\$ (11.757.284)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 51.292.563
Depreciación 2024	\$ (3.662.567)
Saldo al 31 de marzo de 2024	\$ 47.629.996
Pasivo por arrendamiento:	
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ (39.827.267)
Ajuste Medición activos de Derechos de uso	\$ (23.064.784)
Pagos efectivos de arrendamiento 2023	\$ 8.040.453
Costo financiero por arrendamiento 2023	\$ 3.667.270
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ (51.184.328)
Pagos efectivos de arrendamiento 2024	\$ 4.066.583
Costo financiero por arrendamiento 2024	\$ 15.864
Saldo al 31 de marzo de 2024 (*)	\$ (47.101.881)

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

	31/03/2024	31/12/2023
Pasivos entre 0 y 1 año	\$ 10.678.771	\$ 14.761.218
Pasivos entre 1 y 3 años	\$ 28.984.745	\$ 28.984.745
Pasivos entre 3 y 5 años	\$ 7.438.365	\$ 7.438.365
	\$ 47.101.881	\$ 51.184.328

Montos reconocidos en resultados	31/03/2024	31/12/2023
Gasto por depreciación de derechos de uso	\$ 3.662.567	\$ 11.757.284
Costo financiero por intereses de arrendamientos	\$ 15.864	\$ 3.667.270
Total gasto por arrendamiento	\$ 3.678.431	\$ 15.424.555

11. DEPÓSITOS DE CLIENTES

La composición de la cuenta a 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Concepto	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Certificados de depósito a término (1)	\$ 684.312.899	\$ 657.585.881
Emitidos igual o superior a 18 meses	192.252.961	183.055.422
Emitidos igual a 6 meses y menor de 12 meses	193.881.858	168.715.823
Emitidos igual a 12 meses y menor de 18 meses	239.850.225	233.802.629
Emitidos menos de 6 meses	58.327.855	72.012.007
Depósitos de Ahorro (2)	171.645.720	191.658.270
Ordinarios Activos	143.226.708	162.194.776
Ordinarios Inactivos	23.994.042	25.141.378
Ordinarios Abandonados	4.424.970	4.322.116
Total, Depósitos de Clientes	\$ 855.958.619	\$ 849.244.151

Los depósitos a marzo 31 de 2024 y 31 de diciembre 31 de 2023, con vencimiento superior a 18 meses no computan para encaje. Los depósitos con plazo inferior a 18 meses encajan el 3,5%, los depósitos en cuentas de ahorro, depósitos especiales y las exigibilidades por servicios al 8%, según lo establecido mediante la Resolución Externa No. 20 de 2020 emitida por el Banco de la República que modifica la Resolución Externa No. 5 de 2008.

(1) El total de certificados de depósito a término a 31 de marzo de 2024 comparado con 31 de diciembre de 2023 tuvo un incremento del 4,06%, 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 Depósitos de Ahorro.

(2) El total de depósitos en ahorros a 31 de marzo de 2024 comparado con 31 de diciembre de 2023 disminuyó en (-10,44%), que se explica principalmente por las condiciones de mercado que incentivan a los ahorradores a invertir en CDTs dificultando la captación a través de depósitos de ahorro.

12. OPERACIONES REPO

La composición de la cuenta a 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Concepto	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Operaciones de reporto o repo (1)		
Compromisos de transferencia en operaciones de repo cerrado	2.302.913	17.347.417
Total, Operaciones Repo	\$ 2.302.913	\$ 17.347.417

(1) Las operaciones de reporto o repo se encuentran detalladas a continuación a 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023

BANCO UNIÓN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Operación	Contraparte	Marzo 31 de 2024	Tasa	Fecha de constitución	Fecha de vcto	Garantía	Vr. de mercado
Repo Pasivo	Banco de la República	2.302.913	12,25%	27/03/2024	1/04/2024	TES B PESOS TFIT	1.069.960
						TES B PESOS TFIT	1.604.940
TOTAL		2.302.913					2.674.900

Tasa de compra promedio a corte marzo 31 2024 es 12,25%

Operación	Contraparte	Dic 31 de 2023	Tasa	Fecha de constitución	Fecha de vcto	Garantía	Vr. de mercado
Repo Pasivo	Banco de la República	8.673.709	13,00%	28/12/2023	2/01/2024	TES B PESOS TFIT	521.425
						TITULOS DE SOLIDARIDAD	33.085
						TITULOS DE SOLIDARIDAD	8.162.842
Repo Pasivo	Banco de la República	8.673.709	13,00%	28/12/2023	2/01/2024	TES B PESOS TFIT	621.451
						TES B PESOS TFIT	1.042.850
						TES B PESOS TFIT	1.042.850
						TES B PESOS TFIT	1.564.275
						TES B PESOS TFIT	1.042.850
						TES B PESOS TFIT	1.042.850
						TES B PESOS TFIT	1.042.850
						TES B PESOS TFIT	287.305
TOTAL		17.347.417					17.447.483

Tasa de compra promedio a corte diciembre 31 2023 es 13,00%

13. CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las cuentas por pagar a marzo 31 de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Concepto	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Comisiones y honorarios	\$ 281.556	\$ 218.557
Impuestos no corrientes	370.200	2.426.358
Contribución sobre transacciones	107.904	228.004
Proveedores	16.020.674	14.464.190
Retenciones y aportes laborales	1.720.814	2.478.411
Diversas (1)	2.141.795	2.608.310
Total, cuentas por pagar	\$20.642.943	\$22.423.830

Las cuentas por pagar presentaron una disminución del (-7,94%), principalmente por el pago de impuestos de industria y comercio de los diferentes municipios en este primer trimestre, adicional al pago de proveedores.

14. OTROS PASIVOS

El detalle de las cuentas por pagar a marzo 31 de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

BANCO UNIÓN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Concepto	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Intereses originados en proceso de reestructuración	\$ 486.648	\$ 547.933
Transacciones tarjeta débito REDEBAN	848.311	822.074
Saldos a favor por desembolsos (1)	2.244.288	606.392
Cuenta por pagar CNB (2)	4.111.944	10.172.359
Transacciones caja Módulo SIIF	285.598	345.582
Libranzas nómina	4.261	12.420
Recaudo Fiat	1.315.938	1.344.760
Obligaciones por Pagar Western Union (3)	11.526.900	-
Transferencias Interbancarias ACH BanRepublica	183.824	640.438
Cuentas por pagar divisas	148.123	165.064
Pago de Cdts Inter agencias	36.104	96.532
Otros diversos (4)	6.818.554	782.369
Total, otros pasivos	\$ 28.004.493	\$ 15.535.923

(1) Esta cuenta corresponde a los saldos pendiente por desembolsar por créditos de libranzas, la variación entre marzo de 2024 y diciembre de 2023, se da por el cierre del mes de marzo que coincidió con la semana santa.

(2) 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.

(3) La variación en las obligaciones por pagar a Western Union corresponde a un anticipo de \$3 millones de dólares dado por Western Union por los días festivos de semana santa finalizando marzo, los cuales fueron normalizados el 01 de abril de 2024.

(4) En los otros pasivos se registra principalmente por compra de divisas de personas naturales que quedan legalizadas al inicio del mes siguiente, así como también la cuenta por pagar a los bróker en el exterior por los créditos otorgados a los colombianos en el exterior de la línea de vivienda. La variación de marzo se da por una cuenta por pagar en moneda extranjera de \$4.611 millones. la cual quedo normalizada el 01 de abril de 2024.

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. PATRIMONIO

Capital autorizado al 31 de marzo de 2024 está dividido en 15.000 millones de acciones cuyo valor nominal es de \$1 cada una, mientras que el capital suscrito y pagado al 31 de marzo de 2024 corresponde a 13.713 millones de acciones cuyo valor nominal \$1 cada una.

El Patrimonio de El Banco a 31 de marzo de 2024, incremento 0,54% respecto a 31 de diciembre de 2023, pasando de \$141.471.407 a \$142.241.322.

16. INGRESOS FINANCIEROS

Los ingresos por intereses, cambios, comisiones y honorarios durante el primer trimestre de 2024 comparado con el primer trimestre de 2023, incrementó en un 2,48%, pasando de \$77.843.861 en marzo de 2023 a \$79.773.074 en marzo de 2024, originados principalmente en las operaciones del negocio de intermediación financiera donde se destacan los mayores ingresos en la causación de cartera por un mayor monto colocado y a una mayor tasa. Con relación a los otros negocios se tuvo menores ingresos especialmente en compra venta de divisas y remesas, debido a menor operatividad contra presupuesto y a la revaluación del peso, que afecta los ingresos comisionables sumado al efecto negativo de tasa fija.

17. INTERESES, DEPÓSITOS Y EXIBILIDADES

Concepto	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Depósitos de Ahorro Ordinario	\$ 353.697	\$ 357.891
Cdts emitidos a menos de 6 meses	2.113.778	1.329.438
Cdts emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses	5.672.675	3.634.499
Cdts emitidos igual o superior a 12 meses	13.978.926	8.065.303
Riesgo Operativo	11.151	7.500
Total, Intereses, Depósitos y Exigibilidades	\$ 22.130.227	\$ 13.394.631

La variación de \$8.735.597, que equivale al 65,22%, corresponde a un mayor saldo y tasa de Captación, dada las condiciones del mercado y alienados con los crecimientos en la tasa de intervención del Banco de la Republica en su política monetaria.

18. DETERIORO NETO

Concepto	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Deterioro cartera de Créditos	\$ 21.198.203	\$ 16.736.450
Deterioro cuentas por cobrar	4.596.8154	2.506.716
Deterioro bienes recibidos en dación en pago	420.933	224.781
Recuperación deterioro	(14.876.044)	(8.349.441)
Total, Deterioro neto	\$ 11.339.907	\$ 11.118.506

El total del deterioro neto al corte del 31 de marzo de 2024 ha experimentado un aumento del 1,99% frente a marzo de 2023, debido al crecimiento que ha presentado la cartera de créditos. Con relación a la recuperación del deterioro, en diciembre del año 2023 se estableció una provisión adicional de \$3.500.000, que al cierre de marzo de 2024 fue revertida.

Frente a la coyuntura y la afectación económica experimentada durante el año 2023 y los inicios del año 2024, el Banco ha adoptado una estrategia proactiva, manifestando prudencia en la concesión de nuevos créditos en todas sus categorías y efectuando ajustes en la política de otorgamiento de productos rotativos para el presente año.

19. OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN – DIVERSOS

Concepto	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Otras recuperaciones (1)	\$ 2.300.233	\$ 709.878
Reintegro otras recuperaciones	23.339	2.081
Sobrantes en cuadros de caja	63.064	76.413
Diversos otros	795.777	39.046
Ingresos cobranzas	279.501	238.232
Transacciones en línea tarjeta debito	320.775	359.049
Reposición tarjeta debito	1.426	8.468
Cuota Avance TC	20.381	26.771
Servicio de administración póliza de Seguros (2)	4.809.139	3.871.952
Tramite Confecámaras	2.847	4.016
Enajenación de activos	-	534.109
Reintegro fuerza comercial venta seguros	468.846	429.212
Otros diversos	63.116	-
Total, Deterioro neto	\$ 9.148.444	\$ 6.299.227

(1) La variación en Otras recuperaciones se dio en este trimestre por la reversión de provisiones constituidas para gastos de conversión a Banco y otros que no van a ser ejecutados, adicional a una mayor provisión en el gasto de IVA prorrateado.

(2) Servicios de administración y cobranza correspondiente a la promoción, uso de canal y recaudo de cartera de las pólizas de seguro.

20 OTROS GASTOS DE OPERACION - DIVERSOS

El detalle de esta cuenta al 31 de marzo de 2024 y diciembre 31 de 2023, conformado por rubros cuyo gasto de enero a marzo de 2024 y 2023 es superior a \$100 millones, comprende:

BANCO UNIÓN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
 AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Concepto	Enero - Marzo 2024	Enero - Marzo 2023
Honorarios (1)	1.319.216	394.577
Perdidas por Siniestros - Riesgo Operativo	193.425	186.465
Impuestos y tasas	1.185.865	1.012.060
Arrendamientos	993.561	817.436
Contribuciones, afiliaciones y transferencia	708.428	703.189
Seguros	1.327.812	1.070.019
Mantenimiento y reparaciones	255.185	205.775
Adecuación e instalación	229.329	151.559
Servicio de aseo y vigilancia	925.621	612.595
Servicios temporales	446.171	269.914
Publicidad y propaganda	654.674	1.220.611
Servicios públicos	1.072.871	987.767
Procesamiento electrónico de datos	296.490	241.958
Gastos de viaje	124.082	192.574
Transporte	120.186	122.792
Útiles y papelería	107.040	117.388
Donaciones	124.216	188.028
Provision de gastos no ejecutados	0	1.000.000
Servicio de Recurso Humano	186.389	69.051
Correo	91.797	113.503
Software	258.682	0
Selección de personal	86.710	100.956
Transporte de valores pesos	704.968	679.533
Suministros desechables	310.105	305.002
Cuotas de administración locales	542.447	454.975
Soporte programas	1.205.451	1.594.122
Dotaciones	4.560	267.767
Cuotas de manejo y/o sostenimiento	456.799	484.557
Becas estudiantiles	173.226	143.702
Iva descontable por gastos comu	1.555.419	1.430.675
Papelería Preimpresa	324.158	64.170
Procesos cobranzas clientes	304.977	89.215
Transp. cust. y procesa. joyas	333.257	237.184
Participación utilidades CNB (2)	2.998.417	4.095.194
Retribución y cortesía fin de año	1.050.000	1.005.000
Transporte valores divisas	370.592	246.001
Seguridad de la información	741.601	442.767
Riesgo operativo	146.675	915.323
Otros diversos (3)	849.838	1.088.673
Total, Diversos	\$ 22.780.240	\$ 23.322.077

- (1) La variación en la cuenta de Honorarios se deriva principalmente por servicios de actualización tecnológica.
- (2) El movimiento reflejado en esta cuenta corresponde a las operaciones con el Corresponsal Efecty.
- (3) Principalmente corresponde a gastos administrativos, diversos de menor cuantía, como documentos desmaterializados, aprendices, implementos de aseo y cafetería, restaurantes, renovación de cámara de comercio, 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 fue:

Al cierre de marzo de 2024, el gasto de provisión acumulado del año alcanzó los \$17.310.827, en comparación con los \$12.658.015 acumulados en el mismo período del año anterior, lo que representa un aumento del 36,7%. Este aumento se debe principalmente al mayor deterioro de la cartera, explicado por el incremento en el incumplimiento de los clientes, situación que se atribuye a las condiciones macroeconómicas actuales.

En respuesta a esta situación, el Banco decidió revertir los \$3.500.000 de provisiones generales adicionales realizadas para la cartera al cierre de 2023. Como resultado, se cerró el período con una utilidad neta de \$265.066. Es importante destacar que, hasta el momento de este informe, Banco Unión no ha utilizado las provisiones contra cíclicas de cartera.

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 31 de marzo de 2024.

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 18 de abril de 2024, según Acta No. 606. En diciembre previendo un deterioro adicional al normal del 2024, en estos tres primeros meses El Banco utilizó esta provisión para cubrir el exceso de deterioro.