

**BANCO UNIÓN S.A.  
(ANTES GIROS Y FINANZAS C.F. S.A.)**

**NOTAS Y ESTADOS FINANCIEROS  
CONDENSADOS INTERMEDIOS**

**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y DICIEMBRE 31 DE 2021  
Y POR LOS PERIODOS TERMINADOS DE TRES Y NUEVE MESES  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021**

**NOVIEMBRE 11 DE 2022**

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

A los accionistas de  
BANCO UNIÓN S.A. (Antes GIROS Y FINANZAS COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.):

### Introducción

He revisado el estado de situación financiera condensado adjunto de Banco Unión S.A. (antes Giros Y Finanzas Compañía de Financiamiento S.A.), al 30 de septiembre de 2022, y los correspondientes estados condensados de resultados y otro resultado integral por el período de tres y nueve meses terminado en dicha fecha, y de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el período de nueve 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 septiembre de 2022, así como sus resultados para el período de tres y nueve meses terminados en esa fecha y sus flujos de efectivo por el período de nueve 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 BOLIVAR P.

Revisor Fiscal

T.P. 179556

Designado por Deloitte & Touche Ltda.

11 de noviembre de 2022.

**BANCO UNIÓN S.A. (ANTES GIROS Y FINANZAS C.F. S.A.)**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADOS INTERMEDIOS**

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021  
(Expresados en miles de pesos)

<u>ACTIVO</u>	Notas	<u>Septiembre 30</u> <u>2022</u>	<u>Diciembre 31</u> <u>2021</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	\$ 96.313.486	\$ 109.392.651
Inversiones y operaciones con derivados:	4	166.960.345	215.062.634
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos representativos de deuda	4.082.928	21.219.995	
Inversiones a costo amortizado	15.069.376	17.499.445	
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados entregados en operaciones de mercado monetario - instrumentos representativos de deuda (derechos de transferencia)	991.800	-	
Inversiones a costo amortizado con cambios en resultados entregados en operaciones de mercado monetario - instrumentos representativos de deuda (derechos de transferencia)	10.768.118	-	
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI - Instrumentos representativos de deuda	51.029.584	107.435.702	
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI entregados en operaciones de mercado monetario - instrumentos de deuda	24.947.439	11.974.402	
Operaciones de contado	56.328.072	52.688.931	
Inversiones derechos fiduciarios	3.743.028	4.244.159	
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero:	5	564.098.203	457.792.677
Cartera de vivienda y operaciones de leasing habitacional	104.648.481	93.038.700	
Cartera y operaciones de leasing de consumo	480.756.503	385.831.834	
Cartera y operaciones de leasing comerciales	16.717.933	21.216.287	
Préstamos a empleados	8.862	40.315	
	602.131.779	500.127.136	
Menos: Deterioro	(38.033.576)	(42.334.459)	
Cuentas por cobrar	6	57.544.797	41.136.266
Activos por Impuestos Corrientes	7	12.370.566	8.288.254
Activos no corrientes mantenidos para la venta	8	1.987.726	3.156.745
Activos materiales	9	48.294.705	60.816.584
Propiedad, y equipo	18.009.293	17.105.775	
Propiedad y equipo por derechos de uso	30.285.412	43.710.809	
Otros Activos		12.447.342	9.987.473
<b>Total Activo</b>		<b>\$ 960.017.170</b>	<b>905.633.284</b>

  
**Hector Fabio Rodriguez Prado**  
Representante Legal

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

  
**Cristian David Bolívar Pirazan**  
Revisor Fiscal  
T.P. No.179556-T  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
Ver mi informe adjunto

**BANCO UNIÓN S.A. (ANTES GIROS Y FINANZAS C.F. S.A.)**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADOS INTERMEDIOS**  
 Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021  
 (Expresados en miles de pesos)

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>Septiembre 30</u> <u>2022</u>	<u>Diciembre 31</u> <u>2021</u>
<b>PASIVO</b>			
Instrumentos financieros a costo amortizado:	<b>10</b>	\$ 674.737.516	\$ 639.036.920
Certificados de depósito a término		422.208.530	391.858.856
Depósitos de ahorro		190.304.882	194.418.241
Cuentas canceladas		452	452
Operaciones de reporto o repo		32.910.824	9.008.647
Pasivos por Arrendamientos		<u>29.312.828</u>	<u>43.750.724</u>
Instrumentos financieros a valor razonable		55.825.557	52.340.311
Operaciones de contado		<u>55.825.557</u>	<u>52.340.311</u>
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	<b>11</b>	7.761.859	4.665.345
Cuentas por pagar:		22.399.869	19.880.782
Comisiones y honorarios		289.651	329.344
Impuestos		275.093	937.213
Contribución sobre transacciones		273.635	202.814
Proveedores y servicios por pagar		18.321.924	13.895.635
Retenciones y aportes laborales		1.338.579	2.202.807
Diversas		<u>1.900.988</u>	<u>2.312.969</u>
Pasivo por Impuestos Corrientes		19.674.540	21.732.726
Pasivo por impuesto diferido		1.153.373	1.153.373
Otros pasivos:		18.257.175	19.507.456
Obligaciones laborales		5.810.615	4.227.043
Intereses originados en procesos de reestructuración		179.493	94.433
Diversos		<u>12.267.067</u>	<u>15.185.980</u>
Provisiones:		12.650.771	10.403.775
<b>Total Pasivo</b>		<b>\$ <u>812.460.660</u></b>	<b>\$ <u>768.720.688</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>12</b>		
Capital Social		13.712.512	13.712.512
Reserva Legal		108.508.155	85.603.821
Superávit por prima en colocación de acciones		5.014.666	5.014.666
Ganancias (pérdidas) no realizadas (ORI)		(5.546.055)	(2.368.603)
Resultados acumulados y convergencia NCIF		(1.154.134)	(1.154.134)
Ganancia del ejercicio		<u>27.021.366</u>	<u>36.104.334</u>
<b>Total Patrimonio</b>		<b><u>147.556.510</u></b>	<b><u>136.912.596</u></b>
<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>		<b>\$ <u>960.017.170</u></b>	<b>\$ <u>905.633.284</u></b>

  
**Hector Fabio Rodríguez Prado**  
 Representante Legal

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

  
**Cristian David Bolívar Pirazan**  
 Revisor Fiscal  
 T.P. No.179556-T  
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
 Ver mi infomre adjunto

**BANCO UNIÓN S.A. (ANTES GIROS Y FINANZAS C.F. S.A.)**  
**ESTADOS DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL CONDENSADOS INTERMEDIOS**  
**Por los periodos terminados de tres y nueve meses el 30 de septiembre de 2022 y 2021**  
**(Expresados en miles de pesos)**

Notas	Entre el 1 de Julio y el 30 de Septiembre de 2022	Entre el 1 de Julio y el 30 de Septiembre de 2021	Entre el 1 de Enero y el 30 de Septiembre de 2022	Entre el 1 de Enero y el 30 de Septiembre de 2021	
Ingresos de operaciones ordinarias	13	\$ 82.834.455	\$ 68.427.004	\$ 224.927.246	\$ 199.055.051
Ingresos financieros cartera		25.677.943	20.248.698	70.238.759	60.552.828
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses		365.079	152.268	730.303	846.695
Valoración por transferencia temporal de valores		97.288	6.126	144.873	13.965
Valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de deuda		92.740	309.034	404.277	709.214
Valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de patrimonio		71.556	97.384	245.902	147.186
Financiación de valores		1.582.085	1.112.578	4.968.362	2.003.733
Valoración a costo amortizado de inversiones		421.556	57.821	752.930	66.458
Comisiones y/o honorarios		17.371.190	14.461.772	45.211.192	41.693.256
Venta de inversiones		578	1.092	2.621	1.092
Valoración de operaciones de contado		3.363	5.911	6.933	18.315
Cambios por reexpresión de activos y pasivos de la posición propia		26.495.850	24.123.371	67.571.834	63.409.239
Ingresos operacionales leasing		11.645	25.715	37.235	123.849
Recuperaciones deterioro		10.643.581	7.825.234	34.612.024	29.469.220
Gastos de operaciones		(16.233.889)	(20.838.784)	(64.585.306)	(72.489.606)
Intereses depósitos y exigibilidades		(7.512.027)	(4.979.564)	(18.284.927)	(16.799.349)
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras		(297.955)	(421.928)	(491.903)	(1.005.500)
Financieros por operaciones del mercado monetario y otros intereses		(738.072)	(23.350)	(1.209.455)	(26.303)
Pérdida en venta de bienes recibidos en pago y restituidos		(346.891)	(1.452.577)	(2.924.401)	(2.799.387)
Comisiones		(2.748.998)	(2.685.075)	(7.685.375)	(8.262.729)
Venta de inversiones		(5.541)	(2.120)	(25.201)	(9.121)
Pérdida en la valoración de operaciones		-	(9.520)	(21.155)	(21.822)
Deterioro	14	(3.457.717)	(10.460.255)	(29.864.430)	(39.924.727)
Componente contracíclico deterioro individuales		(1.126.688)	(804.396)	(4.078.458)	(3.640.668)
Otros ingresos de operación		3.081.970	5.120.060	16.935.731	14.635.447
Por venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		25.005	15.853	44.285	28.584
Recuperaciones riesgo operativo		211.978	22.631	780.632	201.237
Diversos		2.844.987	5.081.576	16.110.814	14.405.626
Otros gastos de operación		(49.613.930)	(36.824.386)	(130.581.764)	(107.091.673)
Beneficios a empleados		(17.396.746)	(14.148.135)	(49.646.953)	(42.156.986)
Honorarios		(622.788)	(299.307)	(1.451.237)	(1.223.127)
Cambios		-	-	(4.753)	-
Impuestos y tasas		(927.004)	(648.696)	(2.062.952)	(1.588.677)
Arrendamientos		(564.014)	(739.135)	(2.185.009)	(2.077.660)
Contribuciones, afiliaciones y transferencias		(823.267)	(622.318)	(1.923.705)	(1.478.354)
Seguros		(710.302)	(728.868)	(2.296.287)	(2.288.716)
Mantenimiento y reparaciones		(278.583)	(91.178)	(622.640)	(322.157)
Adecuación e instalación		(243.329)	(140.167)	(518.505)	(374.845)
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas-riesgo operativo		(18.780)	(16.448)	(82.702)	(20.389)
Depreciación de la propiedad y equipo		(1.028.776)	(856.474)	(2.962.138)	(2.475.508)
Depreciación de la PPYE Derechos de Uso		(2.729.148)	(2.812.771)	(7.963.010)	(8.438.312)
Amortización de activos intangibles		(1.841.675)	(754.852)	(5.298.072)	(3.064.237)
Diversos	15	(22.429.518)	(14.966.038)	(53.563.801)	(41.582.705)
Utilidad antes de Impuestos		20.068.605	15.883.894	46.695.906	34.109.219
Impuesto a las ganancias		(8.256.395)	(5.982.839)	(19.674.540)	(12.818.296)
Impuesto de Renta		-	-	-	-
<b>Resultado del periodo</b>		<b>\$ 11.812.210</b>	<b>\$ 9.901.055</b>	<b>\$ 27.021.366</b>	<b>\$ 21.290.923</b>
Otro resultado integral		(504.077)	(237.157)	(3.177.452)	(1.090.904)
Instrumentos financieros medidos al valor razonable con cambios en el ORI		-	-	-	-
Utilidad Integral del periodo		<b>\$ 11.308.133</b>	<b>\$ 9.663.899</b>	<b>\$ 23.843.914</b>	<b>\$ 20.200.020</b>

  
**Hector Fabio Rodríguez Prado**  
Representante Legal

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

  
**Cristian David Bolívar Pirazan**  
Revisor Fiscal  
T.P. No.179556-T  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
Ver mi informe adjunto

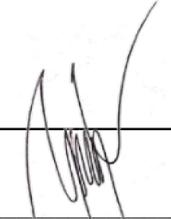
**BANCO UNIÓN S.A. (ANTES GIROS Y FINANZAS C.F. S.A.)**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADOS INTERMEDIOS**

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021  
(Expresados en miles de pesos colombianos)

	Capital			Reservas	Total Capital y Reservas	Superavit	Otro Resultado Integral	Resultados acumulados y convergencia NCIF	Resultados del ejercicio	Total Patrimonio
	Autorizado	Por suscribir	Suscrito y pagado	Reserva legal		Prima en colocación de acciones				
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020</b>	\$ 15.000.000	\$ (1.287.488)	\$ 13.712.512	\$ 76.693.801	\$ 90.406.313	\$ 5.014.666	\$ 1.069.112	\$ (1.154.134)	\$ 16.200.037	\$ 111.535.994
Dividendos pagados en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	(7.290.017)	-	(7.290.017)
Aumento reserva legal	-	-	-	8.910.020	8.910.020	-	-	(8.910.020)	-	-
Ganancias o Pérdidas no realizadas (ORI)	-	-	-	-	-	-	(1.090.904)	-	-	(1.090.904)
Traslado a ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-	16.200.037	(16.200.037)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	21.290.923	21.290.923
<b>SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021</b>	<b>\$ 15.000.000</b>	<b>\$ (1.287.488)</b>	<b>\$ 13.712.512</b>	<b>\$ 85.603.821</b>	<b>\$ 99.316.334</b>	<b>\$ 5.014.666</b>	<b>\$ (21.792)</b>	<b>\$ (1.154.134)</b>	<b>\$ 21.290.923</b>	<b>\$ 124.445.996</b>
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021</b>	\$ 15.000.000	\$ (1.287.488)	\$ 13.712.512	\$ 85.603.821	\$ 99.316.333	\$ 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	-	-	(22.904.334)	-	-
Ganancias o Pérdidas no realizadas (ORI)	-	-	-	-	-	-	(3.177.452)	-	-	(3.177.452)
Traslado a ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-	36.104.334	(36.104.334)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	27.021.366	27.021.366
<b>SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022</b>	<b>\$ 15.000.000</b>	<b>\$ (1.287.488)</b>	<b>\$ 13.712.512</b>	<b>\$ 108.508.155</b>	<b>\$ 122.220.667</b>	<b>\$ 5.014.666</b>	<b>\$ (5.546.055)</b>	<b>\$ (1.154.134)</b>	<b>\$ 27.021.366</b>	<b>\$ 147.556.510</b>

  
Hector Fabio Rodriguez Prado  
Representante Legal

  
Rodolfo Moncada Ramirez  
Contador  
T.P. No.168516-T

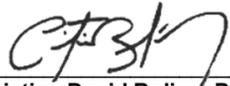
  
Cristian David Bolivar Pirazan  
Revisor Fiscal  
T.P. No.179556-T  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
Ver mi informe adjunto

**BANCO UNIÓN S.A. (ANTES GIROS Y FINANZAS C.F. S.A.)**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADOS INTERMEDIOS**  
**Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021**  
(Expresados en miles de pesos)

	<u>Septiembre 30</u> <u>de 2022</u>	<u>Septiembre 30</u> <u>de 2021</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>\$ 27.021.366</b>	<b>\$ 21.290.923</b>
Mas cargos (Abonos) que no implican movimiento de fondos		
Provisión impuesto de renta y complementarios	19.674.540	12.818.296
Depreciaciones y amortizaciones	12.615.184	12.151.799
Prima amortizada de cartera	-	9.915
Pérdida (Utilidad) neta en valoración de derivados	14.222	3.506
Deterioro de Cartera	33.942.889	43.565.395
Recuperaciones	(32.252.866)	(27.987.153)
Pérdida neta en venta de inversiones	22.581	8.030
(Utilidad) Pérdida neta en venta de bienes recibidos	(2.880.116)	2.770.803
Utilidad en valoración de inversiones	(5.306.890)	(2.924.168)
<b>Variaciones en cuentas de activos y pasivos</b>		
Incremento (Disminución) de certificados de depósito a término y cuentas de ahorro	26.236.315	(15.467.185)
Incremento de operaciones repo, simultaneas e interbancarios	23.902.178	22.896.763
Disminución de posiciones activas en operaciones de mercado monetario y relacionadas	-	(4.825.818)
Incremento de inversiones a costo amortizado	(8.338.049)	(1.737.739)
Incremento (Disminución) de operaciones de contado pasivas	3.485.247	(34.954.884)
Disminución (Incremento) de inversiones a valor razonable	58.532.975	(47.929.371)
Incremento de cuentas por cobrar	(22.850.001)	(3.033.405)
(Incremento) Disminución de otros activos	(830.928)	621.467
Incremento de cartera de créditos	(105.636.392)	(24.157.414)
Disminución de cuentas por pagar	(19.213.640)	(12.698.095)
Disminución (Incremento) de bienes realizables y recibidos en pago	4.049.134	(3.887.624)
Incremento de provisiones	2.246.996	5.010.408
Disminución de otros pasivos	(1.250.282)	(3.588.867)
<b>Efectivo provisto por (utilizado en) actividades de operación</b>	<b>13.184.463</b>	<b>(62.044.420)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de activos intangibles	(3.318.977)	(2.182.186)
Adquisición de propiedades y equipo	(3.865.656)	(2.445.902)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(7.184.633)</b>	<b>(4.628.088)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</b>		
Pagos de créditos de bancos y otras obligaciones financieras	3.096.514	(2.997.751)
Pagos efectivos de arrendamientos	(8.483.606)	(6.953.214)
Intereses pagados de obligaciones financieras y arrendamientos	(491.903)	(1.005.500)
Dividendos pagados en efectivo	(13.200.000)	(7.290.017)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades financiación</b>	<b>(19.078.995)</b>	<b>(18.246.482)</b>
<b>DISMINUCIÓN NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>(13.079.165)</b>	<b>(84.918.988)</b>
<b>SALDO AL COMIENZO DEL AÑO</b>	<b>109.392.651</b>	<b>202.591.684</b>
<b>SALDO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>\$ 96.313.486</b>	<b>\$ 117.672.696</b>

  
**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 Ltda.  
Ver mi informe adjunto

## 1. ENTIDAD REPORTANTE

**BANCO UNIÓN (ANTES GIROS Y FINANZAS CF 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 Notaria 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 Notaria 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	Septiembre 30 de 2022	Diciembre 31 de 2021	Septiembre 30 de 2021
Empleados	1.391	1.298	1.336
Oficinas	186	187	187

#### 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 septiembre de 2022 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.

BANCO UNIÓN S.A. (ANTES GIROS Y FINANZAS COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.)  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Los estados financieros de El Banco al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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.

Actualmente el Banco se encuentra realizando proyectos en diferentes líneas de negocio buscando garantizar el crecimiento sostenible a largo plazo. La preparación de los estados financieros se realizó sobre la base de negocio en marcha, considerando los resultados al cierre del 30 de septiembre de 2022., El acumulado de utilidades a septiembre antes de renta es de \$46.696 originado por los mayores ingresos de intermediación financiera gracias a un mayor monto de cartera colocada, unido a menores provisiones y al cumplimiento de las recuperaciones de cartera, esto representa un 44% del Margen Financiero Neto, adicional al negocio compraventa de divisas que presento un mayor volumen de ventas con un margen por dólar superior a lo proyectado, sumado a una fuerte influencia de la devaluación del peso. En banca seguros igualmente por un mayor volumen de ventas. En tesorería al cumplimiento presupuestal de ingresos por trading peso/dólar y finalmente en remesas gracias a un ingreso muy acorde a lo proyectado impulsado por la devaluación del peso en los últimos tres meses de lo corrido del año, sumado al 98% de cumplimiento en gastos acumulados a septiembre 30 de 2022.

Los indicadores financieros de la Compañía muestran niveles adecuados para la operación, liquidez y solvencia, demostrando capacidad para absorber impactos no proyectados, para la colocación de cartera se sigue profundizando la colocación de créditos de libranzas lo cual hace parte del foco estratégico del Banco. Igualmente se siguen conservando las oficinas abiertas al público, no se tiene pensado el cierre de oficinas, adicionalmente se realizó un nuevo contrato de uso de red con el Banco Agrario lo que permite llegar a más población en el todo territorio Colombiano donde no contamos con oficinas físicas.

### **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 septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 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. Entre diciembre de 2021 y septiembre de 2022, específicamente para el mes de julio 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:

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

Segmento General Otros:

$$Z = -1.9411 + AM_B * 2.023 + AM_C * 3.602 + MM_B * 1.437 + MM_C * 1.450 + MM_D * 3.428 - Prenda * 0.196 - Hipoteca * 0.1328 + CA_R * 0.443 + CA_M * 2.323 + CRB * 0.1727$$

- 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

BANCO UNIÓN S.A. (ANTES GIROS Y FINANZAS COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.)  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS  
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021  
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

<b>BB</b>	0.81507	0.89	0.9382
<b>B</b>	0.94941	0.9971	0.9902
<b>CC</b>	1	1	1

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

<b>Calificación</b>	<b>General – Automóviles</b>	<b>General – Otros</b>	<b>Tarjeta de Crédito</b>
<b>AA</b>	0,97%	2,10%	1,58%
<b>A</b>	3,12%	3,88%	5,35%
<b>BB</b>	7,48%	12,68%	9,53%
<b>B</b>	15,76%	14,16%	14,17%
<b>CC</b>	31,01%	22,57%	17,06%
<b>Incumplimiento</b>	100.0%	100.0%	100.0%

Matriz B

<b>Calificación</b>	<b>General – Automóviles</b>	<b>General – Otros</b>	<b>Tarjeta de Crédito</b>
<b>AA</b>	2,75%	3,88%	3,36%
<b>A</b>	4,91%	5,67%	7,13%
<b>BB</b>	16,53%	21,72%	18,57%
<b>B</b>	24,80%	23,20%	23,21%
<b>CC</b>	44,84%	36,40%	30,89%
<b>Incumplimiento</b>	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 2021.

Adicionalmente, para la estimación de las provisiones de cartera de crédito, a partir del mes de julio luego de la conversión a Banco, se utilizan las matrices de riesgo aplicables a los establecimientos bancarios.

**Normas IFRS nuevas y modificadas que aún no son efectivas**

Las siguientes normas han sido emitidas por el IASB, pero aún no han sido incorporadas por Decreto en Colombia :

IFRS 17	<i>Contratos de Seguro</i>
IFRS 10 e IAS 28 (modificaciones)	<i>Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto</i>
Modificaciones a IAS 1	<i>Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.</i>
Modificaciones a IFRS 3	<i>Referencias al marco conceptual</i>
Modificaciones a IAS 16	<i>Propiedad, Planta y Equipo - antes de ser utilizados</i>
Modificaciones a IAS 37	<i>Contratos onerosos - costos de cumplir con un contrato</i>
Mejoras anuales a IFRS ciclo del 2018 - 2020	<i>Modificaciones a IFRS 1 Primera adopción de las Normas Internacionales de Información financiera, IFRS 9 Instrumentos Financieros, IFRS 16 Arrendamientos y la IAS 41 Agricultura</i>
Modificaciones a la IAS 1 y a las declaraciones de prácticas 2 de IFRS	<i>Revelación de las políticas contables</i>

Modificaciones a la IAS 8  
 Modificaciones a la IAS 12

*Definición de las estimaciones contables*  
*Impuestos diferidos relacionados a los activos y pasivos que surgen de una sola transacción.*

La administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros del Banco en períodos futuros, excepto como se indica a continuación:

***Modificaciones a IAS Clasificación de Pasivos como Circulante y No-circulante***

Las modificaciones a IAS 1 afectan solo a la presentación de los pasivos como circulantes y no circulantes en el estado de situación financiera y no por el monto o tiempo en el cual se reconoce cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esas partidas.

Las modificaciones aclaran que la clasificación de los pasivos como circulantes y no circulantes se basa en los derechos de la existencia al final del periodo de reporte, especifica que la clasificación no se ve afectada por las expectativas acerca de si la entidad va a ejercer el derecho de aplazar la cancelación del pasivo, explicar que existen derechos si hay convenios que se deban cumplir al final del periodo de reporte, e introducir una definición del ‘acuerdo’ para dejar en claro que el acuerdo se refiere a la transferencia de efectivo de la contraparte, instrumentos de capital, otros activos o servicios.

Las modificaciones son aplicadas retrospectivamente para periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2023, con la aplicación anticipada permitida.

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

La composición a 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es como se describe a continuación:

<b>Cuentas</b>	<b>30 de septiembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Caja	\$ 58.335.149	\$ 57.789.976
Banco de la República	4.450.940	4.612.782
Bancos y otras entidades financieras	33.527.397	46.989.893
<b>Total Efectivo y Equivalente al Efectivo</b>	<b>\$ 96.313.486</b>	<b>\$ 109.392.651</b>

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 \$4.326.420 y \$4.486.669, respectivamente, a 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

El saldo en la caja a 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 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.

La variación en Bancos y otras entidades financieras, se da específicamente en el saldo de los Bancos en el Exterior, dado que el día 31 de diciembre de 2021 no hubo 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. Al 30 de septiembre de 2022 si se dio transaccionalidad.

BANCO UNIÓN S.A. (ANTES GIROS Y FINANZAS COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.)  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS  
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021  
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

**Cuentas en Dólares y Euros**

Cifras en miles de USD-Euros

Cuentas en M/E	30 de septiembre de 2022 US\$	30 de septiembre de 2022 Euros	31 de diciembre de 2021 US\$	31 de diciembre de 2021 Euros
Cajas	US\$ 1.854	\$ 830	US\$ 2.668	\$ 1.031
Bancos Extranjeros	1.143	13	7.827	13
<b>Total disponible en M/E</b>	<b>US\$ 2.997</b>	<b>\$ 843</b>	<b>US\$ 10.495</b>	<b>\$ 1.044</b>

A 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existen restricciones sobre el efectivo. La tasa de conversión al cierre de los Estados Financieros a 30 de septiembre de 2022 en USD fue de \$4.590,54, y en EUR \$4.506,76 y a 31 de diciembre de 2021 en USD \$3.981,16 y EUR \$4.495,52, respectivamente.

**4. INVERSIONES Y OPERACIONES CON DERIVADOS**

A 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el rubro de inversiones está compuesto de la siguiente manera:

Concepto	Septiembre 30 de 2022	Diciembre 31 de 2021
<b>Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos representativos de deuda</b>	<b>\$ 4.082.928</b>	<b>\$ 21.219.995</b>
Otros Títulos Emitidos por el Gobierno Nacional – TIDIS	223.028	1.950.000
Otros Emisores Nacionales	3.859.900	19.269.995
<b>Inversiones a Costo Amortizado</b>	<b>15.069.376</b>	<b>17.499.445</b>
Inversiones Para Mantener Hasta el Vencimiento – TDA Finagro (1)	14.958.008	17.189.442
Otros Emisores Nacionales - Emitidos por entidades Financieras	111.368	310.003
<b>Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados Entregados en Operaciones de Mercado Monetario - Instrumentos Representativos de Deuda.</b>	<b>991.800</b>	<b>-</b>
Títulos de Tesorería TES	991.800	-
<b>Inversiones a Costo Amortizado con Cambios en Resultados Entregados en Operaciones de Mercado Monetario - Instrumentos Representativos de Deuda.</b>	<b>10.768.118</b>	<b>-</b>
Otros Emisores Nacionales	10.768.118	-
<b>Inversiones a Valor Razonable con Cambios en el ORI Instrumentos representativos de deuda.</b>	<b>51.029.584</b>	<b>107.435.702</b>
Títulos de Tesorería TES	-	34.711.506
Otros Títulos Deuda Pública (Títulos de Solidaridad TDS)	-	7.765.480
Otros Emisores Nacionales	51.029.584	64.958.716
<b>Inversiones a Valor Razonable con Cambios en el ORI Entregados en Operaciones de Mercado Monetario - instrumentos de Deuda</b>	<b>24.947.439</b>	<b>11.974.402</b>
Títulos de Tesorería TES	24.947.439	11.974.402
<b>Operaciones de Contado</b>	<b>56.328.072</b>	<b>52.688.931</b>
Derechos de venta sobre divisas (2)	56.070.086	52.449.808
Derechos – otras divisas	257.986	239.123
<b>Inversiones Derechos Fiduciarios</b>	<b>3.743.028</b>	<b>4.244.159</b>

BANCO UNIÓN S.A. (ANTES GIROS Y FINANZAS COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.)  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS  
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021  
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Concepto	Septiembre 30 de 2022	Diciembre 31 de 2021
Participación Fondo Comunes y de Valores	1.216.179	689.064
Participaciones en Fondos de Inversión	2.526.849	3.035.192
<b>Total, inversiones y Operaciones con Derivados</b>	<b>\$ 166.960.345</b>	<b>\$ 215.062.634</b>

El total de inversiones a 30 de septiembre de 2022, comparado con diciembre de 2021, disminuyó en \$48.225.376 (-22,48%) principalmente por la continuidad de la política implementada por El Banco 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 septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 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 46 de julio 19 de 2022 y 64 de octubre 20 de 2021, respectivamente.

(2) A 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 septiembre de 2022	Fecha de Pacto	Fecha de Vencimiento
Cámara de Riesgo Central	10.161.000	\$4.609	\$4.611,25	\$ 46.854.911	30/09/2022	03/10/2022
Cámara de Riesgo Central	1.750.000	\$4.605	\$4.607,10	8.062.425	30/09/2022	03/10/2022
Cámara de Riesgo Central	250.000	\$4.611	\$4.611,00	1.152.750	30/09/2022	03/10/2022
<b>Total</b>				<b>\$ 56.070.086</b>		

Contraparte	Monto dólares	Tasa Spot (pesos)	Tasa Futura (pesos)	Saldo a 31 de diciembre de 2021	Fecha de Pacto	Fecha de Vencimiento
Cámara de Riesgo Central	7.696.000	\$3.985	\$3.986,32	\$ 30.678.719	30/12/2021	03/01/2022
Cámara de Riesgo Central	5.201.000	3.990	3.991,44	20.759.479	30/10/2021	03/01/2022
Cámara de Riesgo Central	250.000	4.045	4.046,44	1.011.610	30/12/2021	03/01/2022
<b>Total</b>				<b>\$ 52.449.808</b>		

Y la obligación registrada en las cuentas del pasivo al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 son:

#### OBLIGACIONES DE VENTA SOBRE DIVISAS

Contraparte	Monto dólares	Tasa Spot (pesos)	Tasa Futura (pesos)	Saldo a 30 de septiembre de 2022	Fecha de Pacto	Fecha de Vencimiento
Cámara de Riesgo Central	10.161.000	\$4.609	\$4.611,25	\$ 46.644.477	30/09/2022	03/10/2022
Cámara de Riesgo Central	1.750.000	\$4.605	\$4.607,10	8.033.445	30/09/2022	03/10/2022
Cámara de Riesgo Central	250.000	\$4.611	\$4.611,00	1.147.635	30/09/2022	03/10/2022
<b>Total</b>				<b>\$ 55.825.557</b>		

BANCO UNIÓN S.A. (ANTES GIROS Y FINANZAS COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.)  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS  
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021  
 (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 2021	Fecha de Pacto	Fecha de Vencimiento
Cámara de Riesgo Central	7.696.000	\$3.985	\$3.986.32	\$ 30.639.007	30/12/2021	03/01/2022
Cámara de Riesgo Central	5.201.000	3.990	3.991,44	20.706.013	30/10/2021	03/01/2022
Cámara de Riesgo Central	250.000	4.045	4.046,44	995.290	30/12/2021	03/01/2022
<b>Total</b>				<b>\$ 52.340.310</b>		

A 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 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.

##### 5. CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO

El siguiente es el detalle de la composición de la cartera de créditos y operaciones de leasing a 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Concepto	Septiembre 30 de 2022	Diciembre 31 de 2021
Cartera y leasing de consumo	\$ 480.756.503	\$ 385.831.834
Cartera de vivienda y leasing habitacional	104.648.481	93.038.700
Cartera y leasing comerciales	16.717.933	21.216.287
Préstamos a empleados	8.862	40.315
<b>Subtotal</b>	<b>602.131.779</b>	<b>500.127.136</b>
Deterioro	(38.033.576)	(42.334.459)
<b>Total</b>	<b>\$ 564.098.203</b>	<b>\$ 457.792.677</b>

Para el cierre del mes de julio de 2022 debido al proceso de conversión a Banco se realizó un cambio de metodología en el cálculo de provisiones. Dicho cambio se dio sobre la cartera de consumo, donde la probabilidad de incumplimiento presenta un porcentaje menor para entidades bancarias que para compañías de financiamiento, así como el cambio en los puntajes para determinar las calificaciones, obteniendo de todo lo anterior una provisión inferior comparada con la que se presentaba antes de la conversión. Este cambio en la metodología de las provisiones origino entre julio y septiembre una recuperación en la provisión de cartera de \$6.666 millones.

A septiembre 30 del año 2022 se ha presentado un crecimiento del 20,40% de la cartera bruta respecto al mes de diciembre del 2021, y un crecimiento del 23,22% respecto a la cartera neta, donde continua el ritmo de nuevas colocaciones con el debido control de riesgo en el otorgamiento de crédito.

Al cierre del mes de septiembre de 2022 el total de la cartera fue de \$602.132 millones, impulsado por una mayor colocación de créditos. A dicha fecha el indicador de cartera vencida total fue del 3,49% y la tasa de colocación promedio acumulada año es del 18,77%, superior en 98 puntos básicos a la tasa presupuestada.

Bajo la Circular 022 del 30 de septiembre 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 2020 y para el cierre de septiembre de 2022 presenta un saldo de \$238 millones.

BANCO UNIÓN S.A. (ANTES GIROS Y FINANZAS COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.)  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS  
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021  
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Al cierre del 30 de septiembre de 2022 la cartera comercial se ubicó con una participación del 3,01% sobre el saldo total de cartera, mientras que dicha participación a diciembre 31 de 2021 había sido de 4,24%. 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 septiembre de 2022 su participación fue de 79,31% mientras al cierre de 2021 fue de 77,15%, apalancada principalmente por el crecimiento de la línea de libranzas y créditos rotativos; y por último en el caso de la cartera de vivienda su participación a septiembre de 2022 fue de 17,68% mientras que el 2021 había cerrado en 18,60%, cartera que ha crecido en la mayoría de los productos y esto ha ocasionado un reordenamiento en los pesos de cada producto en el total de la cartera.

A continuación, se presenta la cartera por calificación:

Calificación	Septiembre 30 de 2022	Diciembre 31 de 2021
A	554.140.134	450.871.394
B	13.193.292	8.866.903
C	12.620.880	16.430.260
D	13.246.000	10.972.529
E	8.931.473	12.986.050
<b>Total</b>	<b>602.131.779</b>	<b>500.127.136</b>

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

**MOVIMIENTO DEL DETERIORO DEL CAPITAL**

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo anterior deterioro	\$ 42.334.459	\$ 60.586.677
Provisiones	29.306.007	46.600.115
Recuperaciones	(22.277.523)	(36.518.506)
Castigos	(11.329.367)	(28.333.827)
<b>Saldo Actual</b>	<b>38.033.576</b>	<b>42.334.459</b>

Por otro lado, es importante revelar que la entidad ha continuado calculando las provisiones de acuerdo con la normatividad vigente Subnumerales 1.3.4.1.1, 1.3.4.1.1.1 del Capítulo II "Reglas relativas a la gestión del riesgo crediticio" de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF) 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, como lo permitían las CE 007 del 17 de marzo de 2020, CE 014 del 30 de marzo de 2020 y CE 022 del 30 de junio de 2020 y su extensión a través de las CE 039 del 15 de diciembre de 2020 y CE 012 de 2021 la cual finalizó el 31 de agosto de 2021.

**6. CUENTAS POR COBRAR**

Las conforman a 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 las siguientes partidas:

Concepto	Septiembre 30 de 2022	Diciembre 31 de 2021
<b>Intereses</b>		
Categ. A. Normal Vivienda	\$ 694.777	\$ 578.124
Categ. B. Aceptable Vivienda	25.152	16.055
Categ. C. Apreciable Vivienda	10.485	9.671

BANCO UNIÓN S.A. (ANTES GIROS Y FINANZAS COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.)  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS  
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021  
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Concepto	Septiembre 30 de 2022	Diciembre 31 de 2021
Categ D Apreciable Vivienda	975	25.060
Categ E Apreciable Vivienda	34.285	19.625
Categ. A. Normal Consumo (1)	6.792.257	3.873.610
Categ. B. Aceptable Consumo	377.528	170.094
Categ. C. Apreciable Consumo	391.533	385.376
Categ. D. Significativo Consumo	642.461	389.715
Categ. E. Incobrible Consumo	272.619	359.998
Categ. A. Normal Comercial	59.826	51.870
Categ. B. Aceptable Comercial	20.713	29.120
Categ. C. Apreciable Comercial	13.062	18.688
Categ. D. Significativo Comercial	36.795	69.793
	<b>9.372.468</b>	<b>5.996.799</b>
<b>Componente finan. operaciones leasing</b>		
Categ. A. Riesgo Normal – Consumo	2.074	4.458
Categ. C Apreciable Consumo	539	19
Categ. D Riesgo Significativo consumo	-	582
Categ. E Incobrabilidad Consumo	852	237
Categ. A. Riesgo Normal -Comercial.	39.617	90.105
Categ. B Riesgo Aceptable Comercial	11.585	27.529
Categ. C Riesgo Apreciable Comercial	4.347	5.240
Categ. D Riesgo Significativo Comercial	2.326	5.632
	<b>61.340</b>	<b>133.802</b>
<b>Cuentas Abandonadas</b>		
Cuentas de ahorro Abandonadas	<b>3.661.160</b>	<b>3.039.330</b>
<b>Impuestos</b>		
Anticipo Industria y Comercio	<b>6.299</b>	<b>12.435</b>
<b>Anticipos a contratos y proveedores</b>	<b>532.593</b>	<b>19.716</b>
<b>A empleados</b>	<b>184.903</b>	<b>12.341</b>
<b>Pagos por cuenta de clientes</b>		
Giros (2)	28.812.644	19.457.140
Vivienda, consumo y comercial (3)	8.296.032	8.075.972
	<b>37.108.676</b>	<b>27.533.112</b>
<b>Diversas</b>		
Faltantes de caja	388.950	111.759
Tesoro Nacional - Cuentas Inactivas (4)	4.690.423	4.653.911
Otras cuentas por cobrar (5)	5.593.723	4.000.489
	<b>10.673.096</b>	<b>8.766.159</b>
<b>Deterioro</b>		
Intereses - Creditos Vivienda	(96.310)	(126.863)
Intereses - Creditos Consumo	(65.490)	(136.079)
Intereses - Creditos Comercial	(37.152)	(75.511)
	<b>(198.952)</b>	<b>(338.453)</b>
Cuentas por cobrar comerciales	(208.823)	(376.015)
Cuentas por cobrar de consumo	(2.815.648)	(2.492.614)
Cuentas por cobrar de vivienda	(258.224)	(354.625)
Otras provisiones (6)	(388.711)	(660.896)
Componente contracíclico	(185.380)	(154.825)
	<b>(3.856.786)</b>	<b>(4.038.975)</b>

BANCO UNIÓN S.A. (ANTES GIROS Y FINANZAS COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.)  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS  
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021  
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Concepto	Septiembre 30 de 2022	Diciembre 31 de 2021
<b>Total cuentas por cobrar sin impuestos</b>	<b>\$ 57.544.797</b>	<b>\$ 41.136.266</b>

- (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 2021 se da principalmente por el aumento en la tasa que paso de \$3.981,16 a \$4.590,54. y por incremento de las operaciones.
- (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 septiembre de 2022 la cuenta Otras Cuentas por Cobrar por \$5.593.723 está compuesta por los saldos contables en las siguientes cuentas:
  - Deudores Varios por \$1.918.152, 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 \$1.904.401 que corresponden principalmente por originadores de libranzas
  - Deudores por operaciones de tesorería por \$1.534.008 por concepto de garantía Next Day del 30 de septiembre de 2022 y devueltas el 03 de octubre de 2022
  - Y otros deudores por \$237.162, correspondiente a acuerdos de pago, corresponsales no bancarios, deudores de tarjeta de crédito, y cuentas por cobrar productos CDTs.
- (6) A 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 esta cuenta registra provisiones varias de cuentas por cobrar, proveedores y otros clientes diferentes a cartera de crédito

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Las conforman a 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 las siguientes partidas:

Concepto	Septiembre 30 de 2022	Diciembre 31 de 2021
<b>Impuestos</b>		
Anticipo Sobretasa e Impuesto de Renta	7.145.200	2.439.251
Retención en la Fuente	5.225.366	5.849.003
<b>Total Cuentas Por Cobrar-Impuestos Corrientes</b>	<b>\$12.370.566</b>	<b>\$8.288.254</b>

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.

## 8. 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 septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Concepto	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>		
Bienes recibidos en pago	\$2.799.866	\$4.336.714
Bienes restituidos de contratos de Leasing	186.379	86.567
	<b>2.986.245</b>	<b>4.423.281</b>
Deterioro	(998.519)	(1.266.536)
<b>Total activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	<b>\$1.987.726</b>	<b>\$3.156.745</b>

Los bienes recibidos en pago principalmente corresponden a bienes muebles –vehículos- cuyo valor de dación a 30 de septiembre de 2022 es por \$393.150 y a 31 de diciembre de 2021 por \$1.610.847.

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.

Bienes muebles (oro) donde 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 valor de las daciones a 30 de septiembre de 2022 es por \$2.406.716 y a 31 de diciembre de 2021 por \$2.725.867 bienes muebles (oro) se ofrecen para la venta a clientes externos especializados, los cuales previamente han pasado nuestros controles internos de análisis de riesgos de El Banco.

Los bienes restituidos de contratos de leasing corresponden a bienes muebles – vehículos - cuyo valor de dación a 30 de septiembre de 2022 es por \$186.379 y a 31 de diciembre de 2021 por \$86.567

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.

## 9. ACTIVOS MATERIALES

El siguiente es el detalle de activos materiales a 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Concepto	30 de septiembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Costo	Depreciación acumulada	Costo	Depreciación acumulada
<b>Propiedad y equipo</b>				
Edificios	\$ 401.592	\$ -	\$ 401.592	\$ -
Equipos, muebles y enseres de oficina	20.417.757	(8.633.377)	18.770.177	(7.357.856)
Equipo Informático	9.470.036	(3.646.715)	8.916.528	(3.628.092)
Vehículos	-	-	164.475	(161.049)
Subtotal Propiedad y equipo	\$30.289.385	\$(12.280.092)	28.252.772	\$(11.146.997)
<b>Total Propiedad y equipo</b>	<b>\$18.009.293</b>		<b>\$17.105.775</b>	
<b>Propiedad y equipo por derechos de uso</b>				

BANCO UNIÓN S.A. (ANTES GIROS Y FINANZAS COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.)  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS  
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021  
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Concepto	30 de septiembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Costo	Depreciación acumulada	Costo	Depreciación acumulada
Locales y Oficinas	40.215.650	(9.930.238)	45.778.568	(2.067.760)
<b>Total Propiedad y equipo por derecho de uso</b>	<b>\$30.285.412</b>		<b>\$43.710.809</b>	
<b>Total activos materiales, neto</b>	<b>\$ 48.294.705</b>		<b>\$ 60.816.584</b>	

En noviembre de 2021, El Banco realizó un análisis de los contratos de arrendamiento y se realizó una remediación, lo cual tuvo un efecto en el activo y pasivo incrementándolo en \$37.632 millones respectivamente. En abril de 2022 se realizó un ajuste en las tasas de medición que afectan los activos y pasivo, lo cual generó una disminución en el activo de \$5.463 millones.

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.

En general, los pagos 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.

La tasa incremental promedio por préstamos del arrendamiento usada para la aplicación inicial de la NIIF 16 fue la tasa incremental determinada.

Activo por Derechos de uso de:	Bienes Inmuebles (*)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>\$ 18.040.949</b>
Depreciación 2021	\$ (11.962.049)
Remediación de activos de Derechos de uso	\$ 37.631.909
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>\$ 43.710.809</b>
Ajuste Medición activos de Derechos de uso	\$ (5.462.387)
Depreciación 2022	\$ (7.963.010)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2022</b>	<b>\$ 30.285.412</b>
<b>Pasivo por arrendamiento:</b>	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>\$ (16.989.674)</b>
Pagos efectivos de arrendamiento 2021	\$ 9.455.210
Costo financiero por arrendamiento 2021	\$ 1.415.649
(Adiciones) de activos de Derechos de uso	\$ (37.631.909)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>\$ (43.750.724)</b>
Ajuste Medición activos de Derechos de uso	\$ 5.462.387
Pagos efectivos de arrendamiento 2022	\$ 8.483.606

BANCO UNIÓN S.A. (ANTES GIROS Y FINANZAS COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.)  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS  
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021  
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Costo financiero por arrendamiento 2022	\$ 491.903
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2022 (*)</b>	<b>\$ (29.312.828)</b>

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

	30/09/2022
Pasivos entre 0 y 1 año	\$ 966.404
Pasivos entre 1 y 3 años	\$ 21.646.624
Pasivos entre 3 y 5 años	\$ 6.699.800
	<b>\$ 29.32.828</b>

Montos reconocidos en resultados	30/09/2022
Gasto por depreciación de derechos de uso	\$ 7.963.010
Costo financiero por intereses de arrendamientos	\$ 491.903
<b>Total gasto por arrendamiento</b>	<b>\$ 8.454.913</b>
<b>Efecto neto reconocido en resultados</b>	<b>\$ 8.454.913</b>

#### 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

La composición de la cuenta a 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Concepto	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Certificados de depósito a término (1)</b>	<b>\$ 422.208.530</b>	<b>\$ 391.858.856</b>
Emitidos igual o superior a 18 meses	168.977.992	157.918.029
Emitidos igual a 6 meses y menor de 12 meses	103.408.638	114.997.216
Emitidos igual a 12 meses y menor de 18 meses	94.815.551	78.894.854
Emitidos menos de 6 meses	55.006.349	40.048.757
<b>Depósitos de Ahorro (2)</b>	<b>190.304.882</b>	<b>194.418.241</b>
Ordinarios Activos	162.826.118	167.307.424
Ordinarios Inactivos	24.028.542	24.298.651
Ordinarios Abandonados	3.450.222	2.812.166
<b>Cuentas Canceladas</b>		
Cuentas Canceladas	452	452
<b>Pasivos por Arrendamientos</b>		
Pasivos por Arrendamientos (4)	29.312.828	43.750.724
<b>Operaciones de reporto o repo (3)</b>		
Compromisos de transferencia en operaciones de repo cerrado	32.910.824	9.008.647

BANCO UNIÓN S.A. (ANTES GIROS Y FINANZAS COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.)  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS  
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021  
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Concepto	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Total, instrumentos financieros a costo amortizado</b>	<b>\$ 674.737.516</b>	<b>\$ 639.036.920</b>

Los depósitos a 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 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 septiembre de 2022 comparado con 31 de diciembre de 2021 tuvo un incremento del 7,75%,

El crecimiento en cdts al corte está dentro de lo esperado por el Banco y se mantiene la estrategia definida de atomización y de estabilidad de la captación a través de captación de largo plazo. Estos resultados se dan además en un entorno de mercado que ha estimulado unos mayores niveles de crecimiento en captaciones

(2) El total de depósitos en ahorros a 30 de septiembre de 2022 comparado con 31 de diciembre de 2021 disminuyó en -2,12%, que se explica básicamente por cuentas de clientes institucionales captados a través de Tesorería y que obedecen a operaciones específicas. En contraste, a través de la red de oficinas en el mismo periodo la variación es de 1.6%

El total de captación a 30 de septiembre de 2022 tuvo un cumplimiento presupuestal del 99% sobre lo proyectado, con una tasa de captación promedio del 4,22%, superior a la tasa presupuestada para el corte del mes en 62 puntos básicos y con una fuerte tendencia de incremento en lo que resta del año.

(3) Las operaciones de reporto o repo se encuentran detalladas a continuación a 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Operación	Contraparte	Sept 30 de 2022	Tasa	Fecha de constitución	Fecha de vcto	Garantía	Vr. de mercado
Repo Pasivo	Banco de la República	8.506.754	10,15%	27/09/2022	4/10/2022	TITULOS DE SOLIDARIDAD	7.884.079
						TES B PESOS TFIT	222.659
						TES B PESOS TFIT	495.900
Repo Pasivo	Banco de la República	8.504.070	9,13%	28/09/2022	5/10/2022	TES EN UVR GOBIERNO NAL	3.302.559
						TES B PESOS TFIT	1.487.700
						TES B PESOS TFIT	991.800
						TES B PESOS TFIT	273.241
						TES B PESOS TFIT	991.800
						TES B PESOS TFIT	588.248
Repo Pasivo	Banco de la República	7.950.000	10,15%	30/09/2022	3/10/2022	TES B PESOS TFIT	991.800
						TES B PESOS TFIT	991.800
						TES B PESOS TFIT	991.800
						TES B PESOS TFIT	991.800
						TDA IBR A	549.017
						TES B PESOS TFIT	991.800
						TES B PESOS TFIT	991.800
						TES B PESOS TFIT	495.900
TES B PESOS TFIT	991.800						

BANCO UNIÓN S.A. (ANTES GIROS Y FINANZAS COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.)  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS  
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021  
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Repo Pasivo	Banco de la República	7.950.000	10,15%	30/09/2022	3/10/2022	TES B PESOS TFIT	1.000.000
						TES B PESOS TFIT	1.000.000
						TES B PESOS TFIT	1.000.000
						TES B PESOS TFIT	1.000.000
						TDA IBR B	232.447
						TES B PESOS TFIT	500.000
						TES B PESOS TFIT	349.600
						TDA IBR B	1.219.385
						TDA IBR B	852.000
TES B PESOS TFIT	1.000.000						
<b>TOTAL</b>		<b>32.910.824</b>					<b>33.370.735</b>

Operación	Contraparte	Diciembre 31 de 2021	Tasa	Fecha de constitución	Fecha de vcto.	Garantía	Vr. De mercado
Repo Pasivo	Banco de la República	9.008.647	2,54%	17-12-2021	13-09-2022	TES B PESOS TFIT	1.115.450
						TES EN UVR GOBIERNO NAL	3.133.797
						TES B PESOS TFIT	1.115.450
						TES B PESOS TFIT	1.115.450
						TES B PESOS TFIT	250.419
						TES B PESOS TFIT	1.115.450
						TES B PESOS TFIT	557.725
						TES B PESOS TFIT	338.731
TES EN UVR GOBIERNO NAL	1.115.450						
<b>TOTAL</b>		<b>9.008.647</b>					<b>9.857.922</b>

El costo financiero promedio para las operaciones con el Banco de la República a 30 de septiembre de 2022 fue del 9,90% EA, y a 31 de diciembre de 2021 fue del 2,54% E.A,

(4) Los pasivos por arrendamiento, su detalle se encuentra en la Nota 9 de los Activos materiales.

#### 11. CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

La composición de la cuenta a 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Concepto	Septiembre 30 de 2022	Tasa a Septiembre 30 de 2022	Diciembre 31 de 2021	Tasa a Diciembre 31 de 2021
Descubiertos en cuentas corrientes	7.761.859	35.10%	4.665.345	26.04%
<b>Total Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras</b>	<b>\$ 7.761.859</b>		<b>\$ 4.665.345</b>	

Corresponde a sobregiros bancarios a 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

## 12. PATRIMONIO

Capital autorizado al 30 de septiembre de 2022 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 septiembre de 2022 corresponde a 13.713 millones de acciones cuyo valor nominal \$1 cada una.

El Patrimonio de El Banco a 30 de septiembre de 2022, incremento el 7,77% respecto a 31 de diciembre de 2021, pasando de \$136.912.596 a \$147.556.510; luego de que el 17 de marzo de 2022 en la sesión ordinaria de la Asamblea de Accionistas se aprobara la distribución de dividendos del ejercicio del año 2021, por \$13.200.000. El patrimonio técnico al corte del mes fue de \$137.635 millones, lo cual arroja una relación de solvencia del 16,83% teniendo en cuenta la ponderación de los activos en riesgo.

La utilidad del ejercicio registrada a 30 de septiembre de 2022 corresponde a \$27.021.366

## 13. INGRESOS DE OPERACIONES ORDINARIAS

Los ingresos por operaciones ordinarias del tercer trimestre de 2022 comparado con el tercer trimestre de 2021, incrementó en un 21,06%, originados por el buen desempeño del negocio de intermediación financiera donde se destacan los mayores ingresos en la causación de cartera por un mayor monto colocado, mejores recuperaciones de cartera acorde a lo proyectado y una menor provisión de cartera frente a lo presupuestado. Igualmente se destaca los mayores ingresos en el negocio de tesorería y en las operaciones de compra y venta de divisas por incremento en las ventas con mejor tasa sumado a la revalorización de inventario originado por la devaluación del peso. Adicionalmente, el ingreso por banca seguros con un cumplimiento presupuestal del 103% presentando una muy buena dinámica en los últimos meses y en recaudos con un cumplimiento del 91%.

## 14. DETERIORO

El detalle de esta cuenta es el siguiente

	<b>Julio-Sept/2022</b>	<b>Julio-Sept/2021</b>	<b>Enero-Sept/2022</b>	<b>Enero-Sept/2021</b>
Cartera de Créditos	\$2.288.893	\$9.112.731	\$25.323.367	\$33.928.691
Cuentas por Cobrar	994.762	1.080.664	3.934.584	4.919.957
Bienes Recibidos en Pago y Restituidos	171.114	243.491	598.346	973.931
Operaciones de Leasing Financiero	2.948	23.369	8.133	102.148
<b>Total Deterioro</b>	<b>3.457.717</b>	<b>10.460.255</b>	<b>29.864.430</b>	<b>39.924.727</b>

Desde el cierre del mes de julio de 2022 debido al proceso de conversión a Banco se realizó un cambio de metodología en el cálculo de provisiones. Dicho cambio se dio sobre la cartera de consumo, donde la probabilidad de incumplimiento presenta un porcentaje menor para entidades bancarias que para compañías de financiamiento, así como el cambio en los puntajes para determinar las calificaciones, obteniendo de todo lo anterior una provisión inferior comparada con la que se presentaba antes de la conversión a Banco.

Puntualmente los cambios en el modelo de consumo se presentaron en:

- Segmentos: se ajustaron los segmentos de CFC Automóviles y CFC Otros a **General Automóviles y General Otros**.
- Se ajustó el cálculo de Z de acuerdo con el segmento.
- Se adicionaron las variables "Prenda" e "Hipoteca" que no se tenían en cuenta como Compañía de Financiamiento.

BANCO UNIÓN S.A. (ANTES GIROS Y FINANZAS COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.)  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

- Los rangos de calificación presentaron cambios de acuerdo con el segmento.
- Se ajustó la probabilidad de incumplimiento de acuerdo con el segmento y calificación

Al cierre a 30 de septiembre de 2022, El Banco continúa calculando las provisiones de acuerdo con la normatividad vigente en la fase acumulativa, situación que evidencia la capacidad de la empresa frente a la coyuntura.

**15. OTROS GASTOS DE OPERACIONES - DIVERSOS**

El detalle de esta cuenta a 30 de septiembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Las cuentas que se agrupan en este rubro son aquellos cuyo gasto de julio a septiembre de 2022 y 2021 sean superiores a \$100 millones.

BANCO UNIÓN S.A. (ANTES GIROS Y FINANZAS COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.)  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS  
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021  
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

	Julio- Sept/2022	Julio- Sept/2021	Enero- Sept/2022	Enero- Sept/2021
Servicio de Aseo y Vigilancia	\$ 781.616	\$ 650.885	\$ 1.879.554	\$ 1.704.778
Servicios Temporales	343.854	223.511	1.020.255	692.600
Publicidad y Propaganda (1)	5.684.074	1.371.885	8.236.465	2.707.077
Servicios Publicos	1.190.163	1.051.797	3.374.659	3.142.104
Procesamiento Electronicos de Datos	241.921	205.154	663.612	607.363
Gastos de Viaje	179.269	64.883	446.209	115.308
Transporte	119.081	133.029	360.386	365.428
Utiles y Papeleria	98.758	64.226	213.936	115.747
Donaciones	24.000	24.000	254.420	364.700
Documentos Electronicos	58.629	55.510	175.888	166.528
Documentos Desmaterializados	129.295	43.813	271.575	169.214
Servicio de Recurso Humano	71.313	54.794	195.540	154.929
Correo	119.629	53.358	364.689	164.926
Capacitación	164.020	144.026	460.915	332.449
Selección de Personal	84.397	47.352	260.988	186.471
Transporte de Valores Pesos	725.983	660.375	1.890.109	1.739.340
Suministros Desechables	551.407	163.364	1.359.777	586.434
Implem. Aseo y Cafeteria	76.030	61.500	173.540	131.492
Cuota de Administración Locales	404.030	337.011	1.182.081	988.692
Soporte Programas	792.951	471.808	2.557.453	1.751.334
Avisos y Letreros	512.471	7.976	519.660	30.701
Dotaciones	232.400	224.811	286.888	479.528
Cuotas de Manejo y/o Sostenerimiento	367.702	203.834	869.611	531.875
Becas Estudiantiles	124.890	122.636	308.408	267.770
Retefuente Asumida	71.990	102.707	139.468	164.259
Iva Descontable por Gastos Comunes	1.653.989	846.334	4.005.762	3.276.954
Papeleria Impresa	321.289	23.707	503.180	144.394
Proceso Cobranzas Clientes	146.524	406.554	660.849	1.171.047
Atenciones al Personal	65.163	84.884	243.968	211.816
Transp. Custodia y Procesamiento Joyas	217.223	172.624	568.723	464.629
Tramite Bienes Castigados	230.689	276.391	744.531	849.654
Participación Utilidades CNB (2)	3.883.414	4.228.170	10.698.560	10.963.129
Retribución y Cortesia Fin de Año	675.000	630.000	2.025.000	1.890.000
Monetización Aprendices Sena	171.843	167.993	522.563	515.848
Servicios Mensajes de Texto	25.093	34.078	65.635	116.894
Extractos Productos Financieros	65.239	67.907	261.933	225.995
Transporte Valores Divisas	302.959	234.258	825.944	489.337
Seguridad de la Información	44.818	53.098	290.996	223.663
Riesgo Operativo	1.312.808	63.954	2.062.313	343.371
Otros Diversos (3)	163.594	1.131.841	2.617.758	3.034.927
<b>Total Diversos</b>	<b>\$ 22.429.518</b>	<b>\$ 14.966.038</b>	<b>\$ 53.563.801</b>	<b>\$ 41.582.705</b>

- (1) Gastos publicitarios principalmente generados por el lanzamiento del Banco.  
 (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.

## **16. 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 total de inversiones a 30 de septiembre de 2022, comparado con diciembre de 2021, disminuyó en \$48.225.376 (-22,48%) principalmente por la continuidad de la política implementada por El Banco buscando llevar nuestro portafolio de inversiones a los puntos óptimos para el desarrollo de la operación.

Al cierre del mes de septiembre de 2022 el total de la cartera fue de \$602.132 Millones para un cumplimiento presupuestal del 108%, impulsado por una mayor colocación de créditos. El indicador de cartera vencida total fue del 3,49%. La tasa de colocación promedio acumulada año es del 18,77%, superior en 98 puntos básicos a la tasa presupuestada.

El total de captación al corte de mes fue de \$595.772 Millones para un cumplimiento presupuestal del 99% sobre lo proyectado, con una tasa de captación promedio del 4,22%, superior a la tasa presupuestada para el corte del mes en 62 puntos básicos y con una fuerte tendencia de incremento en lo que resta del año.

El total de captación al 30 de 2022 fue de \$578.274 millones para un cumplimiento del 100% con una tasa de captación del 3,75% superior a la tasa presupuestada para el corte del mes y con tendencia de incremento para lo restante de año.

### **Desempeño de El Banco**

El acumulado de utilidades a septiembre 30 de 2022 antes de renta es de \$46.696 Millones, frente a un presupuesto de \$31.711 millones para un cumplimiento del 147%, originado por los mayores ingresos de intermediación financiera, debido a un mayor monto de cartera colocada, unido a menores provisiones y al cumplimiento de las recuperaciones de cartera. En compraventa de divisas se presentó un mayor volumen de ventas con un margen por dólar superior a lo proyectado, sumado a una fuerte influencia de la devaluación del peso. En banca seguros igualmente por un mayor volumen de ventas. En tesorería al cumplimiento presupuestal de ingresos por trading peso/dólar y finalmente en remesas gracias a un ingreso muy acorde a lo proyectado impulsado por la devaluación del peso en los últimos tres meses de lo corrido del año que nos ha ayudado a suplir los menores ingresos por menor volumen transaccional. El cumplimiento presupuestal de gastos acumulados a 30 de septiembre de 2022 es del 98%. La utilidad contable acumulada después de impuestos al corte de mes es de \$27.021 millones frente a un presupuesto de \$19.027 millones.

## **17. 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 de El Banco al 30 de septiembre de 2022.

## **18. AUTORIZACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros fueron presentados y autorizados para su divulgación por la Junta Directiva en la sesión realizada el 27 de octubre de 2022, según Acta No. 587.