

ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONDENSADOS (NO AUDITADOS)

**BANCAR TECNOLOGÍA CO S.A. COMPAÑÍA DE
FINANCIAMIENTO**

Estados Financieros bajo Normas de Contabilidad y de
Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF).

Por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2023,
comparativo con el 31 de diciembre de 2022 y 30 de
septiembre de 2022



BANCAR TECNOLOGÍA CO S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

Estados Financieros Intermedios Condensados

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2023; comparativo con el 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022.

CONTENIDO

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

Estados financieros

- Estado de situación financiera intermedio condensado
- Estado de resultados integrales intermedio condensado
- Estado de cambios en el patrimonio intermedio condensado
- Estado de flujo de efectivo intermedio condensado

Notas a los estados financieros intermedios condensados

- Entidad reportante
1. Información corporativa y actividades principales
 2. Bases de presentación y políticas contables significativas
 3. Logros obtenidos y expectativas (No auditado)
 4. Uso de juicios y estimaciones
 5. Efectivo y equivalentes de efectivo
 6. Activos financieros de inversión
 7. Cuentas por cobrar
 8. Activo por impuestos corrientes
 9. Otros activos
 10. Activos intangibles, neto
 11. Propiedades y equipos, neto
 12. Activo por impuesto diferido, neto
 13. Depósitos de clientes
 14. Créditos con bancos y otras obligaciones financieras
 15. Cuentas por pagar
 16. Pasivo por impuestos corrientes
 17. Obligaciones laborales
 18. Otros pasivos no financieros
 19. Patrimonio
 20. Ingresos por intereses financieros
 21. Gastos por intereses
 22. Gastos netos por comisiones
 23. Utilidad de operaciones financieras, neta
 24. Ganancia en cambio, neta
 25. Remuneraciones y gastos del personal
 26. Gastos de administración
 27. Partes relacionadas
 28. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa
 29. Aprobación de los estados financieros intermedios condensados

Certificación de los estados financieros



Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia Condensada

Señores:

Accionistas de Bancar Tecnología CO S.A. Compañía de Financiamiento

Introducción

He revisado los estados financieros intermedios condensados adjuntos de Bancar Tecnología CO S.A. Compañía de Financiamiento (la compañía), que comprenden el estado de situación financiera intermedio condensado al 30 de septiembre de 2023, el correspondiente estado de resultados integrales intermedios condensados por los periodos de nueve y tres meses terminados en esas fechas; el estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo intermedios condensados por el período de nueve meses terminados en esa fecha; y otras notas explicativas. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y correcta presentación de esta información financiera intermedia, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad es emitir una conclusión sobre este reporte de información financiera intermedia, fundamentada en mi revisión

Alcance de la Revisión

He efectuado mi revisión de acuerdo con la norma internacional de trabajos de revisión 2410 - *Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad* aceptada en Colombia. Una revisión de la información financiera a una fecha intermedia consiste principalmente en hacer indagaciones con el personal de la Compañía responsable de los asuntos financieros y contables; y en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión.

El alcance de una revisión es sustancialmente menor al examen que se práctica a los estados financieros al cierre del ejercicio, de acuerdo con 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 importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. Como consecuencia, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Como resultado de mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Bancar Tecnología CO S.A. Compañía de Financiamiento, al 30 de septiembre de 2023, los resultados de sus operaciones por los períodos de nueve y tres meses terminados en esas fechas y sus flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2023, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Ernst & Young Audit S.A.S.
Bogotá D.C.
Carrera 11 No 98 - 07
Edificio Pijao Green Office
Tercer Piso
Tel. +57 (601) 484 7000

Ernst & Young Audit S.A.S.
Medellín – Antioquia
Carrera 43A No. 3 Sur-130
Edificio Milla de Oro
Torre 1 – Piso 14
Tel: +57 (604) 369 8400

Ernst & Young Audit S.A.S.
Cali – Valle del Cauca
Calle 4 Norte No. 6N – 61
Edificio Siglo XXI
Oficina 502
Tel: +57 (602) 485 6280

Ernst & Young Audit S.A.S.
Barranquilla - Atlántico
Calle 77B No 59 – 61
Edificio Centro Empresarial
Las Américas II Oficina 311
Tel: +57 (605) 385 2201



Otra información

Los formatos que serán transmitidos a la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) han sido revisados por mí, previo a la firma digital de los mismos en formato XBRL y PDF, de acuerdo con la Circular 038 de 2015 y sus modificatorias. La información contenida en los mencionados formatos es concordante con la información financiera intermedia adjunta al presente informe, la cual fue tomada de los libros de contabilidad de la Compañía.

Jesús Ricardo Silva Ramírez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 288462-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá, Colombia
10 de noviembre de 2023



BANCAR TECNOLOGÍA CO S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

| | Nota | 30 de septiembre de 2023 (No auditado) | 31 de diciembre de 2022 |
|--|------|--|----------------------------|
| ACTIVOS | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 5 | \$ 31.438.466 | \$ 14.756.482 |
| Activos financieros de inversión | 6 | 5.302.400 | 15.646.603 |
| Cuentas por cobrar | 7 | 747.062 | 344.400 |
| Activos por impuestos corrientes | 8 | 533.888 | 240.898 |
| Otros activos | 9 | 3.364.600 | 2.953.765 |
| Activos intangibles, neto | 10 | 587.244 | 474.297 |
| Propiedades y equipos, neto | 11 | 145.490 | 276.278 |
| Activo por impuesto diferido, neto | 12 | 1.852.000 | 2.000.000 |
| Total activos | | \$ 43.971.150 | \$ 36.692.723 |
| PASIVOS | | | |
| Depósitos de clientes | 13 | \$ 6.656.186 | \$ 960.813 |
| Créditos con bancos y otras obligaciones financieras | 14 | 8.705 | 3.772 |
| Cuentas por pagar | 15 | 9.130.697 | 10.679.662 |
| Pasivo por impuestos corrientes | 16 | 390.802 | 668.982 |
| Obligaciones laborales | 17 | 1.324.103 | 888.612 |
| Otros pasivos no financieros | 18 | 578.332 | 903.027 |
| Total pasivos | | \$ 18.088.825 | \$ 14.104.868 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital suscrito y pagado | 19 | \$ 34.388.030 | \$ 34.050.300 |
| Prima en colocación de acciones | 19 | 78.014.970 | 44.579.700 |
| Otras participaciones en el patrimonio | 19 | 5.100.407 | 4.415.502 |
| Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores | | (60.457.647) | (7.314.239) |
| Pérdida del período | | (31.163.435) | (53.143.408) |
| Total patrimonio | | \$ 25.882.325 | \$ 22.587.855 |
| Total pasivos y patrimonio | | \$ 43.971.150 | \$ 36.692.723 |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros intermedios condensados.

Natalia Ríos Londoño
Representante Legal

Edgardo Salamanca Pinto
Contador Público
Tarjeta Profesional 165240 -T

Jesús Ricardo Silva Ramírez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 288462-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR – 530
(Véase mi informe del 10 noviembre de 2023)



BANCAR TECNOLOGÍA CO S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO CONDENSADO

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

| | Nota | Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre | | Por los tres meses terminados al 30 de septiembre | |
|---|------|--|-----------------------|---|---------------------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | | | (No auditado) | | |
| Ingresos por intereses financieros | 20 | \$ 2.399.222 | \$ 711.970 | \$ 791.461 | \$ 425.217 |
| Gastos por intereses | 21 | (164.517) | - | (96.704) | - |
| Ingresos netos por Intereses | | 2.234.705 | 711.970 | 694.757 | 425.217 |
| Ingresos por comisiones | | 344.232 | 34.514 | 168.875 | 15.920 |
| Gasto por comisiones | | (3.143.386) | (852.569) | (1.225.544) | (429.610) |
| Gastos netos por comisiones | 22 | (2.799.154) | (818.055) | (1.056.669) | (413.690) |
| Utilidad de operaciones financieras, neta | 23 | 1.148.575 | 833.793 | 208.102 | 687.140 |
| Utilidad (pérdida) operacional, bruta | | 584.126 | 727.708 | (153.810) | 698.667 |
| Ganancia de cambio, neta | 24 | 2.087.081 | 111.455 | 525.607 | 809.347 |
| Remuneraciones y gastos del personal | 25 | (9.104.120) | (10.674.732) | (2.631.019) | (2.952.835) |
| Gastos de administración | 26 | (24.251.746) | (25.719.524) | (8.984.362) | (5.626.699) |
| Depreciaciones y amortizaciones | | (295.296) | (139.720) | (99.002) | (59.456) |
| Otros gastos | | (35.480) | (9.226) | (26.969) | (4.575) |
| Total gastos operacionales | | (31.599.561) | (36.431.747) | (11.215.745) | (7.834.218) |
| Resultado antes de impuesto a la renta | | (31.015.435) | (35.704.039) | (11.369.555) | (7.135.551) |
| Impuesto sobre la renta diferido | | (148.000) | (1.759.499) | (148.000) | (7.558.788) |
| Pérdida del período | | \$ (31.163.435)\$ | (37.463.538)\$ | (11.517.555)\$ | (14.694.339) |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros intermedios condensados.

Natalia Ríos Londoño
Representante Legal

Edgardo Salamanca Pinto
Contador Público
Tarjeta Profesional 165240 -T

Jesús Ricardo Silva Ramírez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 288462-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR – 530
(Véase mi informe del 10 noviembre de 2023)



BANCAR TECNOLOGÍA CO S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

| | Capital suscrito y pagado | Prima en colocación de acciones | Otras participaciones en el patrimonio | Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores | Resultado del período | Total patrimonio |
|--|------------------------------|---------------------------------------|--|---|--------------------------|----------------------|
| Saldo al 1 enero de 2022 | \$ 28.000.000 | \$ - | \$ 944.395 | \$ - | \$ (7.314.239) | \$ 21.630.156 |
| Traslado resultado del período 2021 | - | - | - | (7.314.239) | 7.314.239 | - |
| Incremento por capitalización en efectivo | 6.050.300 | 44.579.700 | - | - | - | 50.630.000 |
| Opciones de pagos basados en acciones | - | - | 3.214.363 | - | - | 3.214.363 |
| Pérdida del período | - | - | - | - | (37.463.538) | (37.463.538) |
| Saldo al 30 de septiembre de 2022 (No auditado) | \$ 34.050.300 | \$ 44.579.700 | \$ 4.158.758 | \$ (7.314.239) | \$ (37.463.538) | \$ 38.010.981 |
| Saldo al 1 enero de 2023 | \$ 34.050.300 | \$ 44.579.700 | \$ 4.415.502 | \$ (7.314.239) | \$ (53.143.408) | \$ 22.587.855 |
| Traslado resultado del período 2022 | - | - | - | (53.143.408) | 53.143.408 | - |
| Incremento por capitalización en efectivo | 337.730 | 33.435.270 | - | - | - | 33.773.000 |
| Opciones de pagos basados en acciones | - | - | 684.905 | - | - | 684.905 |
| Pérdida del período | - | - | - | - | (31.163.435) | (31.163.435) |
| Saldo al 30 de septiembre de 2023 (No auditado) | \$ 34.388.030 | \$ 78.014.970 | \$ 5.100.407 | \$ (60.457.647) | \$ (31.163.435) | \$ 25.882.325 |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros intermedios condensados.

Natalia Ríos Londoño
Representante Legal

Edgardo Salamanca Pinto
Contador Público
Tarjeta Profesional 165240 -T

Jesús Ricardo Silva Ramírez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 288462-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR – 530
(Véase mi informe del 10 noviembre de 2023)



BANCAR TECNOLOGÍA CO S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INTERMEDIO CONDENSADOS (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

| | Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre | |
|---|--|----------------------|
| | 2023 | 2022 |
| | (No auditado) | |
| Pérdida del período | \$ (31.163.435) | \$ (37.463.538) |
| Ajustes para conciliar la pérdida del período por partidas que no afectan el efectivo y los equivalentes de efectivo | | |
| Impuesto a la renta diferido | 148.000 | 1.759.499 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 295.296 | 139.720 |
| Baja en propiedades y equipos | 5.819 | - |
| Pagos basados en acciones | 684.905 | 3.214.363 |
| Pérdida en otros activos | - | 1.418.922 |
| Valoración en activos financieros de inversión | (839.729) | (693.926) |
| Diferencia en cambio, neta | (2.087.081) | (111.455) |
| Total ajustes a la pérdida del período por partidas que no afectan el efectivo y los equivalentes de efectivo | (32.956.225) | (31.736.415) |
| Cambios en activos y pasivos operacionales: | | |
| Disminución (incremento) en activos financieros de inversión | 11.183.932 | (18.620.326) |
| Incremento en cuentas por cobrar | (472.183) | (241.983) |
| Incremento en activos por impuestos corrientes | (292.990) | (242.062) |
| Incremento en otros activos | (456.221) | (4.444.752) |
| Incremento en depósitos de clientes | 5.695.373 | 492.327 |
| Incremento (disminución) en créditos con bancos y otras obligaciones financieras | 4.933 | (26.852) |
| Incremento en cuentas por pagar | 657.325 | 11.953.532 |
| Disminución en pasivo por impuestos corrientes | (278.180) | (571.956) |
| Incremento en obligaciones laborales | 433.825 | 160.746 |
| Disminución en otros pasivos no financieros | (324.695) | (462.960) |
| Disminución en provisiones | - | (2.731.067) |
| Efectivo neto usado en actividades de operación | (16.805.106) | (46.471.768) |
| Actividades de inversión | | |
| Adquisición de activos intangibles | (283.274) | (335.810) |
| Efectivo usado en adquisición de propiedades y equipos | - | (124.338) |
| Efectivo usado en actividades de inversión | (283.274) | (460.148) |
| Actividades de financiación | | |
| Capitalizaciones en efectivo | 33.773.000 | 50.630.000 |
| Efectivo provisto por las actividades de financiación | 33.773.000 | 50.630.000 |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo | (2.636) | 32.886 |
| Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo | 16.681.984 | 3.730.970 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año | 14.756.482 | 15.400.527 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período | \$ 31.438.466 | \$ 19.131.497 |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros intermedios condensados.


Natalia Ríos Londoño
Representante Legal


Edgardo Salamanca Pinto
Contador Público
Tarjeta Profesional 165240 -T

Jesús Ricardo Silva Ramírez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 288462-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR – 530
(Véase mi informe del 10 noviembre de 2023)



BANCAR TECNOLOGÍA CO S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Al 30 de septiembre de 2023

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2023; comparativo con el 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022.

(Cifras expresadas en miles de pesos, excepto por las tasas de cambio y el valor nominal por acción o cuando se indique lo contrario).

Entidad Reportante

1. Información corporativa y actividades principales

Bancar Tecnología CO S.A. Compañía de Financiamiento (en adelante “Bancar CO, la Sociedad, o la Compañía”), es una entidad privada, con domicilio principal en Carrera 7 No. 71-52, Torre B-Piso 9 de la ciudad de Bogotá D.C. La Sociedad se constituyó mediante Escritura Pública No. 1177 del 8 de julio de 2021 otorgada en la Notaría 67 de Bogotá D.C. y obtuvo su permiso de funcionamiento mediante Resolución No. 1522 del 17 de diciembre de 2021 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante “la Superintendencia”). La Sociedad estará vigente hasta el treinta y uno (31) de diciembre del año dos mil ciento diecinueve (2119), sin embargo, su duración podrá prorrogarse o disolverse extraordinariamente y/o anticipadamente, por decisión de la Asamblea de Accionistas con sujeción a lo establecido en los estatutos sociales y en las normas aplicables.

Bancar CO tiene por objeto social principal la celebración y ejecución de todas las operaciones y negocios autorizados por la ley a las compañías de financiamiento y demás disposiciones que en el futuro las modifiquen, aclaren o complementen. Al 30 de septiembre de 2023, la actividad principal consiste en la captación de recursos del público (personas naturales) a través de depósitos de bajo monto. Adicionalmente, la Compañía ofrece servicios financieros a través de una aplicación 100% digital y la atención al consumidor financiero se hace de manera virtual a través del chat dispuesto en la aplicación, en donde un equipo de agentes de servicio atiende sus peticiones, quejas o reclamos, por medio del correo electrónico dispuesto para estos efectos y/o mediante la línea telefónica destinada exclusivamente al reporte de extravío o hurto de la tarjeta débito. Adicionalmente, la Compañía ofrece al público los siguientes canales y/o servicios transaccionales: (i) aplicación móvil, (ii) cajeros automáticos, (iii) red de corresponsales, (iv) terminales de pago (datáfonos o cualquier dispositivo que tenga como finalidad aceptar pagos a través de tarjetas débito), (v) transferencias interbancarias ACH, (vi) recargas de dinero PSE y (vi) pago de servicios y recargas de celulares.

Bancar CO es una sociedad sometida a la inspección y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia en los términos previstos en el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, el Decreto 2555 de 2010, la Circular Básica Jurídica y la Circular Básica Contable y Financiera emitida por dicha entidad y cualquier otra norma que le sea aplicable.

La Compañía cuenta con 53 colaboradores directos y 1 empleado temporal en Colombia al 30 de septiembre de 2023; para diciembre del año 2022, se contaba con 53 colaboradores directos y 1 empleado temporal en Colombia.

Por documento privado del 10 de agosto de 2021, inscrito el 11 de agosto de 2021 bajo el número 02733181 del libro IX de la Cámara de Comercio de Bogotá, se informó la configuración de un Grupo Empresarial cuya sociedad matriz es Bancar Technologies Limited, sociedad domiciliada en el Reino Unido y sus sociedades subordinadas son: Bancar Tecnología CO S.A. Compañía de Financiamiento, Bancar Tecnología Uno S.A.S., Bancar Tecnología Dos S.A.S., Bancar Tecnología Tres S.A.S. y Bancar Tecnología Cuatro S.A.S. (domiciliadas en Colombia).

Al 30 de septiembre de 2023, la sociedad Bancar Technologies Limited tenía la propiedad del 94,99% de las acciones en circulación de la Compañía.



BANCAR TECNOLOGÍA CO S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Al 30 de septiembre de 2023

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2023; comparativo con el 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022.

2. Bases de presentación y políticas contables significativas

2.1. Declaración de cumplimiento

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), compiladas y actualizadas en el Decreto 2270 de 2019, expedidas por el Decreto 2420 de 2015 y modificatorias. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), en las versiones aceptadas por Colombia a través de los mencionados Decretos.

La aplicación de dichas normas internacionales en Colombia está sujeta a algunas excepciones establecidas por el regulador y contenidas en el Decreto 2420 de 2015 y modificatorias. Estas excepciones varían dependiendo del tipo de compañía.

De esta forma el Título 4, Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015, contiene excepciones para entidades del sector financiero propuestas por la Superintendencia por razones prudenciales para los estados financieros. Dichas excepciones se refieren al tratamiento contable de la cartera de crédito y su deterioro, la clasificación y valoración de las inversiones, las cuales, se seguirán aplicando de acuerdo con lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia, en lugar de la aplicación de la NIIF 9 - Instrumentos Financieros. Adicionalmente, los presentes estados financieros se prepararon teniendo en cuenta las instrucciones impartidas por la Superintendencia, por medio de la Circular Externa 038 de 2015 y modificatorias.

Los estados financieros intermedios condensados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), aplicando la NIC 34 Información Financiera Intermedia; éstos, no incluyen toda la información requerida para los estados financieros anuales completos y deberán leerse en conjunto con los estados financieros del año terminado al 31 de diciembre de 2022.

La Compañía lleva sus registros contables de acuerdo con lo establecido en el Catálogo Único de Información Financiera de Colombia. Para propósitos de presentación de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia algunas cifras han sido reclasificadas.

2.2. Políticas contables significativas

Las políticas contables significativas aplicadas en estos estados financieros intermedios condensados son las mismas aplicadas por Bancar CO en los estados financieros al 31 de diciembre de 2022.

2.3. Normas emitidas por el IASB vigentes

Normas emitidas por el IASB incorporadas en el Marco Contable Colombiano

A continuación, se relacionan las normas y enmiendas que han sido emitidas por el IASB e incorporadas en la legislación colombiana, sobre las que Bancar CO no ha encontrado en su evaluación un impacto significativo.

La Compañía adoptará estas normas en la fecha en la que entren en vigor, de acuerdo con los Decretos emitidos por las autoridades locales.



BANCAR TECNOLOGÍA CO S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Al 30 de septiembre de 2023

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2023; comparativo con el 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022.

Decreto 1611 de agosto de 2022

Las siguientes enmiendas a las NIIF fueron incorporadas al Marco Contable Colombiano mediante el Decreto 1611 de 2022, sin embargo, entran en vigor a partir del 1 de enero de 2024 y se permite su aplicación anticipada.

Cabe anotar que, dichas modificaciones no presentan impactos para la Compañía.

- **Modificaciones a la NIC 8: Definición de Estimaciones Contables**

La modificación realizada permite diferenciar las políticas contables de las estimaciones contables, al definir una estimación contable como: *“Estimaciones contables son importes monetarios, en los estados financieros, que están sujetos a incertidumbre en la medición”*. De esta manera clarifica el uso de una estimación contable y la diferencia de una política contable.

Adicionalmente, se aclara que *“una política contable podría requerir que elementos de los estados financieros se midan de una forma que comporte incertidumbre en la medición, es decir, la política contable podría requerir que estos elementos se midan por importes monetarios que no pueden observarse directamente y deben ser estimados. En este caso, una entidad desarrolla una estimación contable para lograr el objetivo establecido por la política contable”*.

- **Modificaciones a la NIC 1: Información a Revelar sobre Políticas Contables**

La enmienda modifica la palabra “significativas” por “materiales o con importancia relativa”. Así mismo, se aclaran las políticas contables que se deben revelar en las notas a los estados financieros, es decir, aquellas que razonablemente pueden influir en las decisiones que toman los usuarios principales de los estados financieros con propósito general, sobre la base de dichos estados financieros.

Igualmente indica, que la información sobre políticas contables relacionada con transacciones, otros sucesos o condiciones que carezca de materialidad, no necesita revelarse y esclarece cuando una política contable se considera material o con importancia relativa.

La Compañía actualmente revela información que razonablemente pueden influir en las decisiones que toman los usuarios principales.

- **Modificaciones a la NIC 12: Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única**

La enmienda permite reconocer un activo o pasivo por impuesto diferido que haya surgido en una transacción que no es una combinación de negocios, en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo que, en el momento de la transacción, no da lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles de igual importe.

Decreto 938 de agosto de 2021

Las siguientes enmiendas a las NIIF fueron incorporadas al Marco Contable Colombiano mediante el Decreto 938 de 2021 y entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2023.

Cabe anotar que, dichas modificaciones no presentan impactos para la Compañía.



BANCAR TECNOLOGÍA CO S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Al 30 de septiembre de 2023

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2023; comparativo con el 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022.

- **Norma Internacional de Contabilidad NIC 1: Clasificaciones de Pasivos como Corrientes o No Corrientes**

Con el objetivo de fomentar uniformidad de aplicación y aclarar los requisitos para determinar si un pasivo es corriente o no corriente, la modificación establece que un pasivo se clasifica como corriente cuando “no tiene el derecho al final del periodo sobre el que se informa de aplazar la liquidación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa”.

Así mismo, aclara en el adicionado párrafo 72 A que “el derecho de una entidad a diferir la liquidación de un pasivo por al menos doce meses después del periodo sobre el que se informa debe ser sustancial y, como ilustran los párrafos 73 a 75, debe existir al final del periodo sobre el que se informa”. Igualmente, hace referencia a los siguientes puntos:

- El significado del derecho a diferir la liquidación de un pasivo.
- Que el derecho a diferir la liquidación del pasivo debe otorgarse al cierre del ejercicio.
- Que la clasificación no se vea afectada por la probabilidad de que la entidad ejerza su derecho a diferir la liquidación del pasivo.
- Que únicamente si algún derivado implícito en un pasivo convertible representa en sí un instrumento de capital, los términos del pasivo no afectarían su clasificación.

Esta normativa no es aplicable a la Compañía, en la medida que el estado de situación financiera se presenta en orden de liquidez.

- **Norma Internacional de Contabilidad NIC 16. Propiedades, Planta y Equipo: Productos Obtenidos antes del Uso Previsto**

La modificación trata sobre los costos atribuibles directamente a la adquisición del activo (que hacen parte del elemento de PPYE) y se refieren a “los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente (es decir, si el desempeño técnico y físico del activo es tal que puede usarse en la producción o el suministro de bienes o servicios, para arrendar a terceros o para propósitos administrativos)”.

Igualmente, en el párrafo 20 A expresa que la producción de inventarios, mientras el elemento de PPYE se encuentra en las condiciones previstas por la Gerencia, al momento de venderse, afectará el resultado del periodo, junto con su costo correspondiente.

Dado que Bancar Co no es una entidad productora de bienes, esta enmienda no es aplicable.

- **Norma Internacional de contabilidad NIC 37: Contratos Onerosos Costo del Cumplimiento de un Contrato**

La enmienda específica qué costos debe incluir la entidad al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas. La modificación señala que al aplicar un “enfoque de costos directamente relacionados”, los costos que se relacionan directamente con un contrato para proporcionar bienes o servicios incluyen tanto los costos incrementales como una asignación de costos directamente relacionados con las actividades del contrato.

Los costos generales y administrativos no se relacionan directamente con el contrato y deben excluirse, salvo que sean explícitamente atribuibles a la contraparte en virtud del contrato.

A la fecha, esta enmienda no es aplicable para la Compañía.



BANCAR TECNOLOGÍA CO S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Al 30 de septiembre de 2023

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2023; comparativo con el 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022.

- **Modificaciones a las Normas Internacionales de información Financiera NIIF 9, NIIF 7 y de Contabilidad NIC 39. Reforma de la Tasa de Interés de Referencia**

Las modificaciones proporcionan una serie de exenciones que se aplican a todas las relaciones de cobertura que se ven directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia. Una relación de cobertura se ve afectada si la reforma da lugar a incertidumbre sobre el momento y/o el importe de los flujos de efectivo basados en índices de referencia de la partida cubierta o del instrumento de cobertura.

A la fecha, la Compañía no presenta contabilidad de cobertura, por lo tanto, no se estiman impactos al respecto.

- **Modificación a la Norma Internacional de información Financiera NIIF 3. Referencia al Marco Conceptual**

Las modificaciones tienen como fin reemplazar la referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros, emitida en 1989, por la referencia al Marco Conceptual para la Información Financiera, emitida en marzo de 2018, sin cambiar significativamente sus requisitos. El Consejo también agregó una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las posibles ganancias o pérdidas del “día 2” derivadas de los pasivos y pasivos contingentes, las cuales entrarían en el alcance de la NIC 37 o la CINIF 21 Gravámenes, en caso de ser incurridas por separado.

Así mismo, se incorpora el párrafo 23 A para definir un activo contingente y aclarar que la adquirente en una combinación de negocios no reconocerá un activo contingente en la fecha de adquisición. Cualquier efecto sobre su aplicación se realizará de forma prospectiva.

A la fecha, la Compañía no presenta combinaciones de negocios.

- **Mejoras Anuales a las Normas de Información Financiera NIIF 2018 – 2020**
 - **Modificación a la NIIF 1. Subsidiaria que adopta por primera vez las NIIF**

La modificación permite que las subsidiarias que opten por aplicar el párrafo D16 (a) de la NIIF 1, midan las diferencias cambiarias acumuladas utilizando los importes reportados por la entidad controladora, con base en la fecha de transición a las NIIF de dicha entidad controladora. Esta modificación también aplica a las asociadas o negocios conjuntos que opten por aplicar el párrafo D16 (a) de la NIIF 1.

- **Modificación a la NIIF 9. Comisiones en la “prueba del 10%” respecto de la baja en cuenta de pasivos financieros**

La modificación requiere que una entidad dé de baja en cuentas el pasivo financiero original y reconozca un nuevo pasivo financiero cuando exista:

- (a) un intercambio de instrumentos de deuda entre un prestatario y un prestamista existentes que suponga condiciones sustancialmente diferentes; o
- (b) una modificación sustancial de las condiciones de un pasivo financiero existente, o en una parte de él.



BANCAR TECNOLOGÍA CO S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Al 30 de septiembre de 2023

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2023; comparativo con el 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022.

En el párrafo B3.3.6 especifica que los términos son sustancialmente diferentes si el valor presente descontado de los flujos de efectivo según los nuevos términos, utilizando la tasa de interés efectiva, difiere al menos un 10 por ciento del valor presente descontado de los flujos de efectivo restantes del pasivo financiero original (prueba del 10 por ciento). El párrafo B3.3.6 requiere que una entidad incluya “cualquier comisión pagada neta de cualquier comisión recibida” en la prueba del 10 por ciento.

El objetivo de la prueba es evaluar de forma cuantitativa la significatividad de cualquier diferencia entre los términos contractuales antiguos y nuevos sobre la base de los cambios en los flujos de efectivo contractuales entre el prestatario y el prestamista.

- **Reforma de la tasa de interés de referencia Fase 2, de la NIIF 9.**

El objetivo de la Fase 2 es ayudar a las entidades a proporcionar información útil a los usuarios de los estados financieros y a apoyar a los preparadores en la aplicación de las Normas NIIF cuando se realizan cambios en los flujos de efectivo contractuales o en las relaciones de cobertura, como resultado de la transición a tasas de referencia alternativas.

3. Planes de la Gerencia (No revisado)

El tercer trimestre del año ha sido muy positivo para el desempeño de la Compañía sumando más de 72.000 usuarios y alcanzando así más de 319.000 usuarios totales; con esto, dando cumplimiento parcial al presupuesto esperado para cierre de fin de año, el cual es de 389.000 usuarios. Estos resultados evidencian la buena recepción del producto por parte del mercado colombiano y como las acciones estratégicas tomadas, han sido un diferencial importante para los usuarios, permitiendo el posicionamiento de forma competitiva frente a las otras opciones que se encuentran disponibles en el mercado.

Adicionalmente, se continua en conversaciones con la Superintendencia en relación con el trámite de habilitación del Sistema de Administración del Riesgo de Crédito (SARC) presentado en 2022. El objetivo de la Compañía es dar respuesta a los requerimientos e inquietudes de la Superintendencia y obtener la no objeción de este como parte del proceso de alistamiento de la vertical de crédito.

Finalmente, la Compañía dedicó grandes esfuerzos en iniciativas claves para nivelar el producto transaccional en la vertical de Medios de Pago y de Ualá Bis. Se espera contar con la salida a producción de estas funcionalidades en el último trimestre del año.

A continuación, se presentan los objetivos de la Compañía, ajustándose a los movimientos del mercado y la coyuntura económica nacional, en línea con la estrategia establecida desde la constitución, la cual, está orientada a crear un ecosistema financiero completo:

- a) Fortalecer las verticales de medios de pago y Ualá Bis a través de nuevas funcionalidades y servicios a los usuarios, facilitando el día a día de sus transacciones financieras.
- b) Analizar las variables económicas que tienen impacto en el desarrollo de la vertical de crédito durante los próximos meses, buscando tener el conocimiento suficiente del mercado que permita definir las características a desarrollar en el producto de crédito en el 2024.
- c) Dar cierre definitivo al trámite del Sistema de Administración del Riesgo de Crédito (SARC), con el objetivo de salir a producción una vez se dé cumplimiento a los requerimientos de la Superintendencia.

Actualmente, se continúa definiendo según estimaciones de los equipos, posibles fechas de lanzamientos de nuevas funcionalidades durante el 2023.



BANCAR TECNOLOGÍA CO S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Al 30 de septiembre de 2023

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2023; comparativo con el 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022.

4. Uso de juicios y estimaciones

En la preparación de los estados financieros intermedios condensados al 30 de septiembre de 2023, los juicios significativos hechos por la Compañía en la aplicación de las políticas contables y las fuentes claves de las estimaciones fueron las mismas que se aplicaron a los estados financieros de fin de ejercicio al 31 de diciembre de 2022.

a) Negocio en marcha

La preparación de los estados financieros intermedios condensados se realizó sobre la base de negocio en marcha y se determinó que no existe incertidumbre alguna sobre hechos, eventos o condiciones que puedan aportar duda significativa sobre la posibilidad de que la Compañía siga funcionando normalmente. Los juicios por los cuales se determinó que la Compañía es un negocio en marcha, son relativos a la evaluación de la situación financiera, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros, donde se consideró, además, el impacto de tales factores en las operaciones futuras y no se determinó situación alguna que manifieste imposibilitar el funcionamiento de la Compañía como un negocio en marcha.

Para poder cumplir con su planeación estratégica, la Compañía contará con el aporte de nuevas contribuciones de capital por parte de sus accionistas que financiarán las inversiones en la expansión de los productos presentes y el desarrollo de nuevos productos.

b) Estacionalidad de las operaciones

La naturaleza de las operaciones llevadas a cabo por Bancar CO corresponde fundamentalmente a las actividades propias de las Compañías de Financiamiento; razón por la cual, no se encuentran afectadas significativamente por factores de estacionalidad.

c) Materialidad

La compañía determinó la materialidad de las cifras al presentar los estados financieros intermedios condensados de acuerdo con su naturaleza, es decir, si una partida carece de relativa importancia, se agregará con otras partidas, en la medida que no es necesario se proporcione una revelación específica requerida por una NCIF, cuando la información carece de importancia relativa.

d) Medición del valor razonable

La Compañía utiliza las técnicas de valuación que sean apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales existan datos disponibles para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizando el uso de datos de entrada no observables.

De acuerdo con lo anterior y a partir de lo previsto en la NIIF 13, se establece una jerarquía del valor razonable de las técnicas de valoración basadas en si los datos de entrada de las técnicas de valoración son observables o no observables, lo cual refleja la importancia de los insumos utilizados en el proceso de medición.



BANCAR TECNOLOGÍA CO S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Al 30 de septiembre de 2023

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2023; comparativo con el 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- **Nivel 1:** Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de medición.
- **Nivel 2:** Son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- **Nivel 3:** Las mediciones de valor razonable Nivel 3 utilizan insumos soportados por poca o nula actividad en el mercado y que son significativos para el valor razonable de los activos y pasivos. Los activos y pasivos clasificados en el Nivel 3 incluyen instrumentos financieros cuyo valor es determinado usando modelos de precios, metodologías de flujos de caja descontados o técnicas similares, así como instrumentos para los cuales, la determinación de su valor razonable requiere el uso de juicios significativos o estimaciones de la Administración.

Instrumentos medidos a valor razonable

Las mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes de activos y pasivos son aquellas que requieren o permiten las normas contables (NCIF) en el estado de situación financiera al final de cada período.

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, se presenta la medición de valor razonable sobre bases recurrentes para los siguientes rubros:

| Activos financieros de inversión | Nivel de jerarquía al 30 de septiembre de 2023 | Nivel de jerarquía al 31 de diciembre de 2022 |
|---|--|---|
| Certificados de depósitos a término a tasa fija | 2 | 2 |
| Certificados de depósitos a término a tasa variable | 2 | 2 |
| Títulos desarrollo agropecuario a tasa variable | 2 | 2 |

Al 30 de septiembre de 2023, la Compañía no tiene activos y pasivos medidos a valor razonable sobre bases no recurrentes.

Técnicas de valoración

La Compañía clasifica sus inversiones en negociables y valora sus inversiones utilizando la información suministrada por el proveedor de precios (PRECIA S.A.), quien proporciona los insumos para la valoración de las inversiones (precios). Las siguientes son las técnicas de valoración, supuestos realizados y datos de entrada utilizados para medir el valor razonable al 30 de septiembre 2023:

| Activos financieros de inversión | Nivel | Técnica de valoración y supuestos realizados | Datos de entrada |
|---|-------|--|--|
| Certificados de depósitos a término a tasa fija | 2 | Las inversiones negociables representadas en valores o títulos de deuda son valoradas con base variables de mercado para la valoración de las inversiones (precios y curvas de valoración), que determina el proveedor de precios de valoración. | VN: Valor nominal PS: Precio sucio determinado por proveedor de precios de valoración |



BANCAR TECNOLOGÍA CO S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Al 30 de septiembre de 2023

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2023; comparativo con el 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022.

| Activos financieros de inversión | Nivel | Técnica de valoración y supuestos realizados | Datos de entrada |
|---|-------|---|--|
| Certificados de depósitos a término a tasa variable | 2 | Las inversiones negociables representadas en valores o títulos de deuda son valoradas con base variables de mercado para la valoración de las inversiones (precios, tasas y curvas de valoración), que determina el proveedor de precios de valoración. | VN: Valor nominal PS: Precio sucio determinado por proveedor de precios de valoración |
| Títulos desarrollo agropecuario a tasa variable | 2 | Las inversiones negociables representadas en valores o títulos de deuda son valoradas con base variables de mercado para la valoración de las inversiones (precios, tasas y márgenes de valoración), que determina el proveedor de precios de valoración. | VN: Valor nominal PS: Precio sucio determinado por proveedor de precios de valoración |

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la composición del rubro es la siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2023 | Al 31 de diciembre de 2022 |
|--|--------------------------------|-------------------------------|
| | (No auditado) | |
| Bancos y otras entidades financieras (1) | \$ 29.079.955 | \$ 13.614.662 |
| Banco de la República (2) | 1.235.462 | 432.162 |
| Carteras colectivas (3) | 1.123.049 | 709.658 |
| TOTAL | \$ 31.438.466 | \$ 14.756.482 |

(1) Corresponde a los saldos de cuentas de ahorro bancarias en Banco Pichincha S.A., Banco Occidente S.A., Banco Av. Villas S.A., Bancolombia S.A., Banco J.P. Morgan Chase Bank, N.A., Banco Bogotá S.A., Banco BBVA S.A. y cuenta corriente con Banco Av Villas, S.A. y Banco Bogotá S.A. El incremento respecto al ejercicio anterior obedece principalmente a los recursos recibidos a través de la capitalización realizada en enero y julio del 2023, así como por la venta o vencimientos de los títulos del portafolio.

(2) Corresponde al saldo de Banco de la República, derivado de la conexión con ACH y en cumplimiento del encaje bancario.

(3) Corresponde al saldo mantenido en el Fondo de Inversión Colectiva sin pacto de permanencia, el cual, es administrado por Alianza Fiduciaria. La variación respecto al ejercicio anterior está dada principalmente por los traslados desde las cuentas bancarias.

Los saldos en las cuentas bancarias y otras entidades financieras no presentan restricciones ni limitaciones al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022. Asimismo, no existen partidas pendientes de regularizar al corte del 30 de septiembre de 2023.



BANCAR TECNOLOGÍA CO S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Al 30 de septiembre de 2023

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2023; comparativo con el 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022.

Calidad crediticia

Actualmente la Compañía tiene exposición con entidades cuya calificación se encuentra principalmente en AAA, tal como se detalla a continuación:

| Entidad | Calificación septiembre 2023 | Agencia calificadoradora |
|------------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| Banco Occidente S.A. | AAA | Fitch ratings |
| Banco Av. Villas S.A. | AAA | Value and Risk |
| Bancolombia S.A. | AAA | Fitch ratings |
| Banco J.P. Morgan Chase Bank, N.A. | AAA | BRC |
| Banco Bogotá S.A. | AAA | BRC |
| Banco BBVA S.A. | AAA | Fitch ratings |
| Banco Pichincha S.A. | A- | Fitch ratings |
| Fondo de Inversión Colectiva | F AAA/2+ | BRC |

6. Activos financieros de inversión

La Compañía ha clasificado sus activos financieros de inversión a valor razonable sobre la base del modelo de negocio. Todas las inversiones de la compañía son medidas al valor razonable con cambio en resultados.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la composición del rubro es la siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2023 | Al 31 de diciembre de 2022 |
|---|-----------------------------|----------------------------|
| | (No auditado) | |
| Certificados de depósitos a término a tasa variable (1) | \$ 3.127.800 | \$ - |
| Certificados de depósitos a término a tasa fija (2) | 2.009.300 | 7.404.015 |
| Títulos desarrollo agropecuario a tasa variable (3) | 165.300 | 24.672 |
| Títulos de tesorería – TES UVR (4) | - | 6.789.811 |
| Títulos de tesorería – TES PESOS (5) | - | 1.428.105 |
| TOTAL | \$ 5.302.400 | \$ 15.646.603 |

La disminución al 30 de septiembre de 2023 respecto al ejercicio anterior es resultado principalmente del vencimiento y/o venta de los TES UVR y TES PESOS, los cuales no fueron renovados y cuyos recursos fueron depositados en las cuentas bancarias en línea con la estrategia de la Compañía.

Los Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDA), corresponden a un porcentaje de las exigibilidades sujetas a encaje y su duración no es superior a un año. La constitución de estas inversiones se realiza por disposiciones normativas.



BANCAR TECNOLOGÍA CO S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Al 30 de septiembre de 2023

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2023; comparativo con el 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022.

Inversiones por emisor y calidad crediticia

Al 30 de septiembre de 2023, el detalle por emisor de las inversiones y la calidad crediticia de dichas entidades es la siguiente:

| Nombre o denominación social del emisor | Costo de adquisición | Valor de mercado | Calificación septiembre 2023 | Agencia Calificadora |
|--|----------------------|---------------------|------------------------------|----------------------|
| Banco Popular S.A. (1) | \$ 3.116.850 | \$ 3.127.800 | AAA | Value and Risk |
| Banco Falabella S.A. (2) | 2.000.000 | 2.009.300 | AAA | Fitch ratings |
| Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (3) | 162.346 | 165.300 | Nación | |
| TOTAL | \$ 5.279.196 | \$ 5.302.400 | | |

Al 31 de diciembre de 2022, el detalle por emisor de las inversiones y la calidad crediticia de dichas entidades es la siguiente:

| Nombre o denominación social del emisor | Costo de adquisición | Valor de mercado | Calificación 2022 | Agencia calificadora |
|--|----------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| Banco BBVA Colombia S.A. (1) | \$ 3.032.400 | \$ 2.960.910 | AAA | Fitch ratings |
| Banco de Occidente S.A. (1) | 1.500.000 | 1.429.425 | AAA | Fitch ratings |
| Banco Comercial Av. Villas S.A. (1) | 1.500.000 | 1.524.690 | AAA | BRC |
| Bancolombia S.A. (1) | 1.434.480 | 1.488.990 | AAA | Fitch ratings |
| Ministerio de Hacienda y Crédito Público (4) | 6.257.932 | 6.789.811 | Nación | |
| Ministerio de Hacienda y Crédito Público (5) | 1.374.265 | 1.428.105 | Nación | |
| Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (3) | 24.272 | 24.672 | Nación | |
| TOTAL | \$ 15.123.349 | \$ 15.646.603 | | |

Inversiones por bandas de tiempo

A continuación, inversiones por bandas de tiempo (desde el 30 de septiembre de 2023 hasta la fecha de vencimiento):

| Concepto | Hasta tres meses | Más de tres meses y no mayor que un año | Total |
|---|------------------|---|---------------------|
| Certificados de depósitos a término a tasa variable | \$ - | \$ 2.009.300 | \$ 2.009.300 |
| Certificados de depósitos a término a tasa fija | - | 3.127.800 | 3.127.800 |
| Títulos desarrollo agropecuario a tasa variable | 9.570 | 155.730 | 165.300 |
| TOTAL | \$ 9.570 | \$ 5.292.830 | \$ 5.302.400 |

A continuación, inversiones por bandas de tiempo (desde el 31 de diciembre de 2022 hasta la fecha de vencimiento):

| Concepto | Hasta tres meses | Más de tres meses y no mayor a un año | Más de un año | Total |
|---|---------------------|---------------------------------------|---------------------|----------------------|
| Certificados de depósitos a término a tasa fija | \$ 1.488.990 | \$ 4.485.600 | \$ 1.429.425 | \$ 7.404.015 |
| Títulos de tesorería – TES PESOS | - | 1.428.105 | - | 1.428.105 |
| Títulos de tesorería – TES UVR | 6.789.811 | - | - | 6.789.811 |
| Títulos desarrollo agropecuario a tasa variable | - | 24.672 | - | 24.672 |
| TOTAL | \$ 8.278.801 | \$ 5.938.377 | \$ 1.429.425 | \$ 15.646.603 |

Al 30 de septiembre de 2023 no existían pignoraciones, ni restricciones sobre esas inversiones, adicionalmente, la Compañía no efectuó ninguna reclasificación de sus inversiones.



BANCAR TECNOLOGÍA CO S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Al 30 de septiembre de 2023

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2023; comparativo con el 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022.

7. Cuentas por cobrar

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la composición del rubro es la siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2023 | Al 31 de diciembre de 2022 |
|--|--------------------------------|-------------------------------|
| | (No auditado) | |
| Cuentas por cobrar de operación (1) | \$ 675.949 | \$ 306.844 |
| Cuentas por cobrar empresas relacionadas (2) | 66.259 | 34.546 |
| Anticipos a proveedores | 2.938 | 3.010 |
| Otras cuentas por cobrar | 1.916 | - |
| TOTAL | \$ 747.062 | \$ 344.400 |

- (1) Corresponde principalmente al saldo por cobrar a los proveedores de servicios Payvalida, Arcus y Pago Seguro Electrónico (PSE) derivado de las operaciones de depósitos y retiros en corresponsales bancarios, pago de servicios y recargas a celulares. Así mismo, comprende los valores por cobrar producto de las transacciones de adquisición Ualá Bis.
- (2) El saldo corresponde principalmente al valor por cobrar a Alau Tecnología S.A.U. y Alau Tecnología MX S.A. de C.V. por concepto de servicio de soporte de la licencia SIEM para eventos de seguridad.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el costo amortizado de estos instrumentos es equivalente a su valor razonable, al ser previstos de corto plazo

La Compañía no reconoce deterioro en sus cuentas por cobrar, en la medida que su liquidación es de corto plazo y por su naturaleza son recuperables.

8. Activos por impuestos corrientes

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la composición del rubro es la siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2023 | Al 31 de diciembre de 2022 |
|---|--------------------------------|-------------------------------|
| | (No auditado) | |
| Saldo a favor por impuesto a la renta (1) | \$ 237.123 | \$ 20.137 |
| Retención y autorretención sobre rendimientos financieros (2) | 209.068 | 174.660 |
| Autoretenciones especiales sobre renta y comisiones (3) | 87.220 | 46.009 |
| Saldo a favor por retención en la fuente | 477 | 92 |
| TOTAL | \$ 533.888 | \$ 240.898 |

- (1) Corresponde al saldo a favor por impuesto a la renta del año 2022, por efecto de autorretenciones y retenciones practicadas a la Compañía.
- (2) Retenciones practicadas por bancos y entidades de inversión a la tarifa del 7%, sobre los rendimientos efectivamente recibidos y autorretenciones por concepto de rendimientos financieros a una tarifa del 4%.
- (3) Autorretención especial de renta aplicable a los ingresos obtenidos por la Compañía y acorde con su actividad económica.



BANCAR TECNOLOGÍA CO S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Al 30 de septiembre de 2023

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2023; comparativo con el 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022.

9. Otros activos

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la composición del rubro es la siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2023 | Al 31 de diciembre de 2022 |
|--|--------------------------------|-------------------------------|
| | (No auditado) | |
| Gastos pagados por anticipado (1) | \$ 1.771.204 | \$ 1.362.710 |
| Stock tarjetas (2) | 593.656 | 716.483 |
| Impuesto al valor agregado descontable y otros (3) | 418.091 | 198.760 |
| Stock datafonos (4) | 318.743 | 365.975 |
| Depósitos para servicios (5) | 262.906 | 309.837 |
| TOTAL | \$ 3.364.600 | \$ 2.953.765 |

- (1) El saldo al 30 de septiembre de 2023 corresponde a los pagados por anticipado por concepto de servicios software \$1.648.225, seguros \$111.742 y póliza global bancaria \$11.237, los cuales son amortizados mensualmente.
- (2) El saldo corresponde al stock de plásticos de tarjetas asociado al producto de depósito de bajo monto.
- (3) Corresponde principalmente al saldo a favor originado en la declaración de IVA, en la cual, el impuesto descontable fue superior al impuesto generado.
- (4) Corresponde al stock de datáfonos reconocidos a su valor neto de realización, los cuales, hacen parte del producto Ualá Bis.
- (5) Corresponde a los depósitos entregados en garantía para el uso de servicios de Galileo \$243.226 y Wework \$19.680, con los que la Compañía mantiene contratos para la provisión de servicio de Core-Banking (Galileo) y membresías (Wework).

10. Activos intangibles, neto

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la composición del rubro es la siguiente:

| | 31 de diciembre 2022 | Adiciones | 30 de septiembre de 2023 |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------|-----------------------------|
| | (No auditado) | | |
| Licencias (1) | \$ 479.931 | \$ 60.674 | \$ 540.605 |
| Licencias en alistamiento (2) | 95.400 | 222.600 | 318.000 |
| Amortizaciones | (101.034) | (170.327) | (271.361) |
| TOTAL | \$ 474.297 | \$ 112.947 | \$ 587.244 |

- (1) El saldo al 30 de septiembre de 2023 corresponde a la licencia adquirida con el proveedor Geopagos S.A., la cual, posibilita una solución de aceptación de pagos electrónicos, digitales y presenciales "Solución Geopagos".
- (2) Corresponde a la implementación de la licencia que realizará el cálculo y la contabilización de las provisiones de cartera de crédito y el módulo de reportes regulatorios.



BANCAR TECNOLOGÍA CO S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Al 30 de septiembre de 2023

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2023; comparativo con el 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022.

11. Propiedades y equipos, neto

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la composición del rubro es la siguiente:

| | 31 de diciembre 2022 | Adiciones (Depreciación) | Bajas (1) | 30 de septiembre de 2023 (No auditado) |
|------------------------|-------------------------|-----------------------------|-------------------|--|
| Equipo de computación | \$ 426.468 | \$ - | \$ (8.452) | \$ 418.016 |
| Depreciación acumulada | (150.190) | (124.969) | 2.633 | (272.526) |
| TOTAL | \$ 276.278 | \$ (124.969) | \$ (5.819) | \$ 145.490 |

(1) Corresponde a la baja de cuatro equipos de computación realizada entre febrero y marzo de 2023.

A la fecha, los equipos de computación no se encuentran afectados por pignoración o gravamen alguno.

12. Activo por impuesto diferido, neto

Al 30 de septiembre de 2023 la posición neta del impuesto diferido de la Compañía es activa por \$1.852.000.

La Compañía reconoce el impuesto diferido activo, toda vez que, cuenta con evidencia que permite la recuperación del impuesto diferido activo en periodos futuros.

Para obtener los ingresos que permitan recuperar el impuesto diferido activo la compañía desde su lanzamiento planea avanzar en el mercado colombiano con la estrategia de captar una base creciente de usuarios e incrementar los niveles de transaccionalidad a través de la oferta de múltiples servicios tales como: compras, retiros, recargas, créditos de libre inversión y comerciales, tarjetas de crédito, compras con modelo compra ahora – paga después, adquirencia (Ualá Bis), inversiones, pago de facturas y seguros.

Las siguientes son las partidas temporarias imponibles (deducibles) que dan origen al impuesto diferido de la Compañía de acuerdo con la depuración de las bases contables y fiscales:

Impuesto diferido activo

El activo diferido por el impuesto a las ganancias diferido de la Compañía se compone de los siguientes conceptos:

| | Al 30 de septiembre de 2023 (No auditado) | Al 31 de diciembre de 2022 |
|---|---|-------------------------------|
| Intangibles (1) | \$ 6.240.832 | \$ 5.621.991 |
| Activos fijos (2) | 127.692 | 67.355 |
| Inversiones | 11.304 | - |
| Cuentas por pagar | - | 364.534 |
| Total diferencia temporal de los activos | 6.379.828 | 6.053.880 |
| TOTAL IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO 35% | \$ 2.232.940 | \$ 2.118.858 |

(1) Diferencia de reconocimiento de intangibles de conformidad con el Artículo 74-1 del Estatuto Tributario, principalmente por gastos preoperativos para el lanzamiento de marca generados en 2021, para amortización en períodos siguientes.

(2) Corresponde a la diferencia en vidas útiles para activos fijos (equipos de computación).



BANCAR TECNOLOGÍA CO S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Al 30 de septiembre de 2023

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2023; comparativo con el 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022.

El pasivo diferido por el impuesto a las ganancias diferido de la Compañía se compone de los siguientes conceptos:

| | Al 30 de septiembre de 2023 | Al 31 de diciembre de 2022 |
|---|--------------------------------|-------------------------------|
| | (No auditado) | |
| Efectivo (1) | \$ (19.650) | \$ (97.885) |
| Cuentas por cobrar (2) | (1.071.387) | (49.742) |
| Obligaciones laborales | 2.637 | - |
| Inversiones | - | (191.967) |
| Total diferencia temporal de los pasivos | (1.088.400) | (339.594) |
| TOTAL IMPUESTO DIFERIDO PASIVO 35% | \$ (380.940) | \$ (118.858) |

(1) Corresponde al valor de diferencia en cambio no realizada en movimientos bancarios.

(2) Corresponde al valor de diferencia en cambio para cuentas por cobrar.

Activo diferido neto por el impuesto a las ganancias

Se presenta en el estado de situación financiera reconocido en el ingreso de la siguiente manera:

| | Al 30 de septiembre de 2023 | Al 31 de diciembre de 2022 |
|--|--------------------------------|-------------------------------|
| | (No auditado) | |
| Activo por impuesto diferido 35% | \$ 2.232.940 | \$ 2.118.858 |
| Pasivo por impuesto diferido 35% | (380.940) | (118.858) |
| ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO NETO | \$ 1.852.000 | \$ 2.000.000 |

La Compañía compensa los activos y pasivos por impuestos únicamente si tiene un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes; y en el caso de los activos y pasivos por impuesto diferido, en la medida que además correspondan a impuestos a las ganancias requeridos por la misma jurisdicción fiscal.

13. Depósitos de clientes

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la composición del rubro es la siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2023 | Al 31 de diciembre de 2022 |
|--|--------------------------------|-------------------------------|
| | (No auditado) | |
| Cuentas depósito de ahorro de bajo monto (1) | \$ 6.656.186 | \$ 960.813 |
| TOTAL | \$ 6.656.186 | \$ 960.813 |

(1) Corresponde a los depósitos recibidos de clientes en el desarrollo de sus operaciones, cuyo saldo y monto acumulado por transacciones débito en el mes, no podrá exceder de 210,5 UVTs (Unidades de Valor Tributario). El incremento del saldo respecto al ejercicio anterior es consecuencia principalmente del posicionamiento que ha alcanzado la Compañía derivado de la activación de nuevos usuarios, la incorporación de los rendimientos a los saldos las cuentas y la inclusión de un nuevo método de consignación o recarga del depósito de bajo monto a través de PSE.



BANCAR TECNOLOGÍA CO S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Al 30 de septiembre de 2023

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2023; comparativo con el 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022.

El depósito de bajo monto con destino a personas naturales se encuentra asociado a una tarjeta débito para transaccionar y su manejo se realiza a través de la aplicación digital.

Para el año 2023, la Compañía incluye en su producto de bajo monto la generación de rendimientos del 5% E.A. (Efectiva Anual) en el primer trimestre y desde el segundo trimestre presenta un incremento quedando en 8% E.A. (Efectiva Anual).

14. Créditos con bancos y otras obligaciones financieras

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la composición del rubro es la siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2023 | Al 31 de diciembre de 2022 |
|---|--------------------------------|-------------------------------|
| | (No auditado) | |
| Cuentas por pagar tarjetas de crédito bancarias (1) | \$ 8.705 | \$ 3.772 |
| TOTAL | \$ 8.705 | \$ 3.772 |

(1) El saldo obedece al valor por pagar por concepto del uso de la tarjeta de crédito corporativa.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el costo amortizado de estos instrumentos es equivalente a su valor razonable, al ser previstos a corto plazo.

15. Cuentas por pagar

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la composición del rubro es la siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2023 | Al 31 de diciembre de 2022 |
|--|--------------------------------|-------------------------------|
| | (No auditado) | |
| Cuentas por pagar entidades relacionadas (1) | \$ 4.815.850 | \$ 8.571.827 |
| Proveedores nacionales (2) | 1.620.446 | 1.116.119 |
| Proveedores del exterior (3) | 1.821.881 | 778.346 |
| Abonos por operaciones bancarias | 664.285 | 196.655 |
| Aportes laborales y otros | 203.610 | 16.715 |
| Comisiones y honorarios | 4.625 | - |
| TOTAL | \$ 9.130.697 | \$ 10.679.662 |

(1) Corresponde al valor por pagar a entidades relacionadas a la Compañía: Alau Tecnología S.A.U., Alau Tecnología MX S.A. de C.V. y Bancar Technologies Limited, principalmente por concepto de asesorías y consultorías. La variación está dada principalmente por el pago del valor adeudado con corte a diciembre de 2022, realizado en el mes de mayo de 2023.

(2) Saldos adeudados a proveedores por asesorías técnicas, legales, marketing, tecnología, entre otros servicios que la Compañía contrata para el desarrollo habitual de su actividad y que se encuentran radicados en el país.

(3) Saldos adeudados a proveedores de servicio de soporte tecnológico y de software.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el costo amortizado de estos instrumentos financieros es equivalente a su valor razonable, al ser previstos de corto plazo.



BANCAR TECNOLOGÍA CO S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Al 30 de septiembre de 2023

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2023; comparativo con el 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022.

16. Pasivos por impuestos corrientes

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la composición del rubro es la siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2023 | Al 31 de diciembre de 2022 |
|--|--------------------------------|-------------------------------|
| | (No auditado) | |
| Retenciones impositivas (1) | \$ 379.330 | \$ 652.582 |
| Otros | 6.187 | 1.858 |
| Autorretención especial de renta por pagar | 5.285 | 14.542 |
| TOTAL | \$ 390.802 | \$ 668.982 |

- (1) Corresponde a retenciones por pagos al exterior, retenciones en la fuente y otros. La variación obedece principalmente al valor de las operaciones realizadas por la compañía.

17. Obligaciones laborales

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la composición del rubro es la siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2023 | Al 31 de diciembre de 2022 |
|----------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| | (No auditado) | |
| Vacaciones a pagar | \$ 565.074 | \$ 290.147 |
| Bonificaciones no salariales (1) | 411.136 | 419.412 |
| Prestaciones sociales | 260.072 | 179.053 |
| Remuneraciones a pagar | 87.821 | - |
| TOTAL | \$ 1.324.103 | \$ 888.612 |

- (1) Corresponde a la bonificación pagadera a los empleados de la Compañía de forma anual y trimestral, por el cumplimiento de los objetivos planteados por cada área. A continuación, se presenta detalle al 30 de septiembre de 2023:

| Bonificaciones no salariales | Movimiento al 30 de septiembre 2023 | Movimiento durante 2022 |
|------------------------------|--|----------------------------|
| | (No auditado) | |
| Saldo Inicial | \$ 419.412 | \$ 782.847 |
| Pago bonificación año 2021 | - | (763.722) |
| Pago bonificación año 2022 | (431.738) | (34.589) |
| Pago bonificación año 2023 | (32.210) | - |
| Bonificación por desempeño | 455.672 | 434.876 |
| TOTAL | \$ 411.136 | \$ 419.412 |



BANCAR TECNOLOGÍA CO S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Al 30 de septiembre de 2023

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2023; comparativo con el 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022.

18. Otros pasivos no financieros

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la composición del rubro es la siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2023 | Al 31 de diciembre de 2022 |
|---|--------------------------------|-------------------------------|
| | (No auditado) | |
| Otros impuestos y retenciones a pagar (1) | \$ 572.536 | \$ 901.527 |
| Ingresos diferidos y otros saldos a pagar (2) | 5.796 | 1.500 |
| TOTAL | \$ 578.332 | \$ 903.027 |

(1) Corresponde al valor por pagar por concepto de impuestos y retenciones de IVA, ICA y GMF.

(2) El saldo corresponde principalmente al ingreso recibido por anticipado, derivado de las operaciones con el proveedor Arcusfi S.A.S., por concepto de recargas a celulares.

Contingencias

Al 30 de septiembre de 2023, la Compañía no ha sido notificada de procesos judiciales y/o administrativos, derivados del curso normal de su actividad y negocios.

19. Patrimonio

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la composición del rubro es la siguiente:

| Accionistas | País | Número de acciones al 30 de septiembre de 2023 | % Part. | Número de acciones al 31 de diciembre de 2022 | % Part. |
|----------------------------------|-------------|--|----------------|---|----------------|
| Bancar Technologies Limited | Reino Unido | 3.266.519 | 94,99% | 3.234.438 | 94,99% |
| Bancar Tecnología Uno S.A.S. | Colombia | 43.071 | 1,25% | 42.648 | 1,25% |
| Bancar Tecnología Dos S.A.S. (1) | Colombia | - | -% | 42.648 | 1,25% |
| Bancar Tecnología Tres S.A.S. | Colombia | 43.071 | 1,25% | 42.648 | 1,25% |
| Bancar Tecnología Cuatro S.A.S. | Colombia | 43.071 | 1,25% | 42.648 | 1,25% |
| Artikes S.A. (1) | Uruguay | 43.071 | 1,25% | - | -% |
| TOTAL (2) | | 3.438.803 | 100,00% | 3.405.030 | 100,00% |

(1) A partir del contrato de compraventa de acciones suscrito el 14 de julio de 2023, Bancar Tecnología Dos S.A.S. traslada la titularidad de las acciones ordinarias de Bancar Tecnología CO S.A. Compañía de Financiamiento a Artikes S.A., sociedad domiciliada en Uruguay.

(2) El incremento en el número de acciones respecto al 31 de diciembre de 2022 corresponde a 33.773 acciones, producto de la capitalización realizada en enero por 22.515 acciones y julio por 11.258 acciones.

Capital suscrito y pagado y prima en colocación de acciones

En Junta Directiva celebrada el 21 de enero de 2022, se aprobó el Reglamento de emisión y suscripción de acciones, con el cual, se aumenta el capital social en \$5.600.000 representado en 560.000 acciones y un valor nominal de COP 10.000 por acción. En marzo, se registró este incremento de capital social, autorizado mediante documento No. 2022053865-000-000 emitido por la Superintendencia.



BANCAR TECNOLOGÍA CO S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Al 30 de septiembre de 2023

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2023; comparativo con el 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022.

En Junta Directiva celebrada el 20 de abril de 2022, se aprobó el Reglamento de emisión y suscripción de acciones, con el cual, se aumenta el capital social en \$225.150 representado en 22.515 acciones y un valor nominal de COP 10.000, e incluye una prima de emisión de acciones por \$22.289.850. Lo anterior, fue registrado en el mes de abril una vez fue autorizado por la Superintendencia mediante documento No. 2022084467-000-000.

Adicionalmente, en junio se reconoce un aumento en el capital autorizado quedando en \$100.000.000, el cual, fue aprobado como reforma estatutaria por la Asamblea General de Accionistas a través de Acta No. 02 del 31 de marzo y registrado en la Cámara de Comercio el 10 de junio de 2022.

En Junta Directiva celebrada el 15 de junio de 2022 se aprobó el Reglamento de emisión y suscripción de acciones, con el cual, se aumenta el capital social en \$225.150 representado en 22.515 acciones y un valor nominal de COP 10.000, e incluye una prima de emisión de acciones por \$22.289.850. En agosto se registró este incremento de capital social, autorizado mediante documento No. 2022150490-000-000 emitido por la Superintendencia.

En Junta Directiva celebrada el 20 de diciembre de 2022 se aprobó el Reglamento de emisión y suscripción de acciones, con el cual, se aumenta el capital social en \$225.150 representado en 22.515 acciones y un valor nominal de COP 10.000, e incluye una prima de emisión de acciones por \$22.289.850. En enero se registró este incremento de capital social, autorizado mediante documento No. 2023003515-000-000 emitido por la Superintendencia.

En Junta Directiva celebrada el 22 de junio de 2023 se aprobó el Reglamento de emisión y suscripción de acciones, con el cual se aumenta el capital social en \$225.150 representado en 22.515 acciones y un valor nominal de COP 10.000, e incluye una prima de emisión de acciones por \$22.289.850. El pago de dicha capitalización estaría dado por lo menos con el 50% al momento de aceptar suscribir las acciones y el saldo a más tardar dentro de los seis (6) meses siguientes a la fecha de aceptación de la oferta de suscripción de acciones. Por lo tanto y de acuerdo con lo anterior, en julio se registró el pago del 50% y el excedente se reconoce como capital suscrito y prima por cobrar. Este incremento de capital fue autorizado mediante documento No. 2023079839-001-000 emitido por la Superintendencia el pasado 24 de julio de 2023.

Otras participaciones en el patrimonio

Pago basado en acciones

Los contratos de emisión de opciones de compra contemplan: (i) un período de ejercicio de hasta 9 años; (ii) un devengamiento (o “vesting”) de un cuarto al cumplirse un año desde el otorgamiento, y el resto, en forma líneal, mensual y (iii) su precio de ejercicio, que quedó fijado en un valor determinado por acción de Bancar Technologies Limited.

El valor razonable de las opciones de compra fue medido usando un modelo de valuación binomial. Las principales variables consideradas en dicho modelo fueron las siguientes: (i) volatilidad basada en la volatilidad histórica de acciones de otras empresas comparables; (ii) dividendos de 0,0%; (iii) tasa libre de riesgo para dólares americanos y (iv) tasa de rotación.

De acuerdo con lo anterior, la Compañía reconoció otras participaciones en el patrimonio con contrapartida en resultados por el importe devengado al cierre de cada ejercicio. Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el importe en libros de la mencionada participación asciende a \$5.100.407 y \$4.415.502 respectivamente, presentando una variación de \$684.905.



BANCAR TECNOLOGÍA CO S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Al 30 de septiembre de 2023

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2023; comparativo con el 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022.

20. Ingresos por intereses financieros

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, la composición del rubro es la siguiente:

| | Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre | | Por los tres meses terminados al 30 de septiembre | |
|-------------------------------------|--|-------------------|---|-------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | (No auditado) | | | |
| Banco BBVA S.A. | \$ 2.074.646 | \$ - | \$ 780.869 | \$ - |
| Banco AV Villas S.A. | 186.477 | 220.846 | 1.109 | 220.846 |
| Banco Occidente S.A. | 92.719 | 2.134 | 466 | 1.920 |
| Banco Bogotá S.A. | 22.197 | - | 7.321 | - |
| Banco Pichincha S.A. | 21.111 | 488.494 | 810 | 202.284 |
| Banco J. P. Morgan Chase Bank, N.A. | 1.039 | 480 | 264 | 160 |
| Bancolombia S.A. | 1.033 | 16 | 622 | 7 |
| TOTAL (1) | \$ 2.399.222 | \$ 711.970 | \$ 791.461 | \$ 425.217 |

(1) Corresponde a los rendimientos financieros obtenidos por los recursos disponibles en las cuentas de ahorro de los bancos.

21. Gastos por intereses

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, la composición del rubro es la siguiente:

| | Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre | | Por los tres meses terminados al 30 de septiembre | |
|----------------------|--|-------------|---|-------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | (No auditado) | | | |
| Gastos por intereses | (164.517) | - | (96.704) | - |
| TOTAL (1) | \$ (164.517) | \$ - | \$ (96.704) | \$ - |

(1) A partir de enero de 2023, la Compañía incluye en su depósito de bajo monto intereses o rendimientos generados sobre el saldo del producto al final del día aplicando una tasa del 5% E.A. (Efectivo Anual) en el primer trimestre del año y del 8% E.A. (Efectivo Anual) a partir del segundo trimestre.



BANCAR TECNOLOGÍA CO S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Al 30 de septiembre de 2023

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2023; comparativo con el 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022.

22. Gastos netos por comisiones

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, la composición del rubro es la siguiente:

| | Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre | | Por los tres meses terminados al 30 de septiembre | |
|--|--|---------------------|---|---------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | (No auditado) | | | |
| Ingresos por comisiones Mastercard (1) | \$ 264.788 | \$ 20.680 | \$ 136.736 | \$ 11.854 |
| Ingresos por comisiones Ualábis (2) | 46.429 | - | 20.922 | - |
| Ingresos por comisiones ACH (3) | 21.007 | 13.409 | 6.354 | 3.707 |
| Ingresos por comisiones ARCUS | 11.736 | 425 | 4.641 | 359 |
| Ingresos por comisiones otros | 272 | - | 222 | - |
| Total ingresos por comisiones | 344.232 | 34.514 | 168.875 | 15.920 |
| Gastos por comisiones Mastercard (1) | (2.457.637) | (714.134) | (924.119) | (359.588) |
| Gastos por comisiones Payvalida (4) | (239.291) | (21.537) | (97.942) | (13.046) |
| Gastos por comisiones PSE | (158.261) | - | (86.669) | - |
| Gastos por comisiones bancarias | (85.408) | (42.329) | (29.925) | (16.434) |
| Gastos por comisiones otros | (77.921) | (57.211) | (33.045) | (40.143) |
| Gastos por comisiones Ualábis (2) | (67.631) | (61) | (37.051) | (61) |
| Gastos por comisiones ACH (3) | (57.237) | (17.297) | (16.793) | (338) |
| Total gastos por comisiones | (3.143.386) | (852.569) | (1.225.544) | (429.610) |
| TOTAL | \$ (2.799.154) | \$ (818.055) | \$ (1.056.669) | \$ (413.690) |

- (1) Corresponde a las comisiones por concepto de servicios financieros derivados de las transacciones realizadas por los clientes de la Compañía, principalmente con Mastercard. En relación con los ingresos éstos son otorgados por la red por operaciones de consumo, en cuanto a los gastos son por concepto por retiros en cajeros ATM y demás costos transaccionales.
- (2) Corresponde a las comisiones asociadas al producto Ualá bis, bajo el esquema de agregador financiero de los comercios y cuyos servicios están asociados al procesamiento y tramite de órdenes de pago, así como abono en cuenta de los recursos.
- (3) Corresponde a los ingresos y gastos generados bajo el esquema de calidad de ACH y cargos procedentes de las transferencias bancarias.
- (4) Corresponde a la comisión cobrada por los corresponsales bancarios producto del recaudo y retiro de los recursos de los clientes.



BANCAR TECNOLOGÍA CO S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Al 30 de septiembre de 2023

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2023; comparativo con el 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022.

23. Utilidad de operaciones financieras, neta

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, la composición del rubro es la siguiente:

| | Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre | | Por los tres meses terminados al 30 de septiembre | |
|--|--|-------------------|---|-------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | (No auditado) | | | |
| Resultado por valoración CDT tasa fija y variable | \$ 676.143 | \$ 283.469 | \$ 179.467 | \$ 257.250 |
| Resultado por tenencia carteras valorizadas FIC | 332.794 | 53.294 | 115.645 | 22.166 |
| Resultado por valoración de instrumentos financieros TES | 157.425 | 410.724 | (66.827) | 370.709 |
| Resultado por valoración TDA tasa variable | 6.161 | (267) | 3.525 | (221) |
| Ganancia por venta CDT tasa fija | 3.060 | - | 3.060 | - |
| Pérdida por venta inversiones CDT | (240) | - | - | - |
| Pérdida por venta inversiones TES | (26.768) | - | (26.768) | - |
| Ganancia por venta inversiones TES | - | 86.573 | - | 37.236 |
| TOTAL (1) | \$ 1.148.575 | \$ 833.793 | \$ 208.102 | \$ 687.140 |

(1) Corresponde al resultado neto de la valoración de las inversiones de la Compañía en títulos de deuda pública y privada, así como también el resultado de las carteras administradas en fondos de inversión colectiva. La variación presentada responde a un incremento en la demanda de los activos locales por parte de los inversores, lo que ha generado valorizaciones en los activos de deuda pública y privada.

24. Ganancia en cambio, neta

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, la composición del rubro es la siguiente:

| | Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre | | Por los tres meses terminados al 30 de septiembre | |
|-----------------------------------|--|-------------------|---|-------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | (No auditado) | | | |
| Ingresos por diferencia en cambio | \$ 2.257.730 | \$ 701.589 | \$ 621.401 | \$ 467.338 |
| Gastos por diferencia en cambio | (170.649) | (590.134) | (95.794) | 342.009 |
| TOTAL (1) | \$ 2.087.081 | \$ 111.455 | \$ 525.607 | \$ 809.347 |

(1) Corresponde al resultado por efectos de la variación del tipo de cambio, en los activos y pasivos en moneda extranjera.



BANCAR TECNOLOGÍA CO S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Al 30 de septiembre de 2023

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2023; comparativo con el 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022.

25. Remuneraciones y gastos del personal

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, la composición del rubro es la siguiente:

| | Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre | | Por los tres meses terminados al 30 de septiembre | |
|--|--|-----------------------|---|----------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | (No auditado) | | | |
| Sueldos | \$(5.514.146) | \$(4.835.591) | \$(1.766.709) | \$(1.774.766) |
| Aportes por pensiones, salud y otras cargas (1) | (1.132.569) | (1.005.983) | (357.839) | (352.167) |
| Pagos basados en acciones (2) | (684.905) | (3.214.363) | 30.323 | (291.978) |
| Bonificaciones | (533.822) | (670.730) | (158.038) | (216.764) |
| Vacaciones | (462.739) | (289.023) | (109.659) | (106.049) |
| Cesantías e intereses por cesantías | (210.443) | (161.127) | (74.442) | (63.243) |
| Prima legal | (193.943) | (149.459) | (65.475) | (55.874) |
| Dotación, capacitaciones y suministros al personal | (136.016) | (156.620) | (49.215) | (43.508) |
| Medicina prepagada | (101.865) | (71.422) | (34.932) | (17.516) |
| Auxilio monetario | (89.574) | (82.322) | (35.245) | (29.340) |
| Otros gastos de personal | (44.098) | (38.092) | (9.788) | (1.630) |
| TOTAL | \$(9.104.120) | \$(10.674.732) | \$(2.631.019) | \$(2.952.835) |

(1) Incluye los saldos de aportes por pensiones, salud, caja compensación familiar, ICBF y SENA.

(2) Dentro de los beneficios corporativos se incluye la entrega de acciones a ciertos ejecutivos de la Compañía. El saldo corresponde al valor razonable de las opciones de compra al 30 de septiembre de 2023, de acuerdo con lo previsto en la nota 19.



BANCAR TECNOLOGÍA CO S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Al 30 de septiembre de 2023

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2023; comparativo con el 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022.

26. Gastos de administración

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, la composición del rubro es la siguiente:

| | Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre | | Por los tres meses terminados al 30 de septiembre | |
|---|--|-----------------------|---|----------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | (No auditado) | | | |
| Servicios tecnológicos (1) | \$(6.700.531) | \$(9.068.303) | \$(1.514.409) | \$1.444.600 |
| Publicidad y comunicaciones (2) | (5.918.679) | (6.012.617) | (3.165.413) | (1.733.306) |
| Impuestos, tasas y contribuciones (3) | (3.422.702) | (3.712.403) | (1.666.125) | (1.028.635) |
| Honorarios y servicios profesionales (4) | (2.717.573) | (1.918.269) | (575.296) | (1.252.770) |
| Licencias software y soporte técnico | (2.322.983) | (1.845.123) | (720.624) | (1.113.800) |
| Gastos emisión tarjetas | (1.244.632) | (564.778) | (609.061) | (164.541) |
| Servicios mensajería, fletes y almacenamiento | (1.197.380) | (530.775) | (550.394) | (178.535) |
| Seguros | (214.295) | (106.165) | (65.955) | (35.375) |
| Otros gastos de administración | (169.658) | (166.989) | (15.735) | (26.837) |
| Alquileres | (152.852) | (201.447) | (47.312) | (67.850) |
| Riesgo operativo | (136.932) | (23.730) | (34.547) | (3.754) |
| Contribuciones y afiliaciones | (53.529) | (150.002) | (19.491) | (47.215) |
| Pérdida en otros activos | - | (1.418.922) | - | (1.418.922) |
| TOTAL | \$(24.251.746) | \$(25.719.524) | \$(8.984.362) | \$(5.626.699) |

- (1) El saldo corresponde principalmente a servicios tecnológicos y de procesamiento de datos prestados por las compañías relacionadas, así como los provistos por proveedores locales. La variación de este concepto respecto al ejercicio anterior obedece a que en el año 2022 la labor estuvo encaminada a un proceso de lanzamiento de los productos de la Compañía e incursión en el mercado colombiano, situación que en lo corrido del 2023 se encuentra en estabilización y por ende tiene un menor efecto en el resultado.
- (2) El saldo corresponde a la ejecución de campañas publicitarias, alianzas e incentivos comerciales realizados por la Compañía, con el fin de fortalecer la presencia en el mercado colombiano.
- (3) Corresponde principalmente al tratamiento del IVA por concepto del cálculo de prorrata.
- (4) Corresponde al saldo principalmente por concepto de asesorías legales, técnicas, servicios de auditoría y honorarios previstos por las Compañías relacionadas.

Dada la naturaleza de las transacciones, al 30 de septiembre de 2023 se presenta la siguiente reclasificación de importes a nivel de presentación respecto a lo revelado al 30 de septiembre de 2022: Se incluye los gastos por concepto de servicio de almacenamiento y depósito por \$2.485, los cuales eran revelados como otros gastos.

27. Partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas se rigen bajo lo dispuesto en el "Cost Allocation Agreement" suscrito a nivel regional, el cual, incluye principalmente los servicios de tecnología de la información, operaciones, seguridad y reembolso de gastos con sus respectivos Acuerdos de Niveles de Servicios (Service Level Agreement - SLA).



BANCAR TECNOLOGÍA CO S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Al 30 de septiembre de 2023

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2023; comparativo con el 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022.

Adicionalmente, la Compañía suscribió contrato de Licencia de Uso de Marca y Licencia de Software con Alau Tecnología S.A.U.

Estas operaciones consideran precios y márgenes de utilidad que se hubieran utilizado en operaciones comparables con o entre no vinculados económicamente, es decir, se encuentran previstas en condiciones de mercado.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no se presentaron transacciones entre partes relacionadas que involucren Administradores o miembros de la Junta Directiva de la Compañía.

A continuación, detalle de los saldos al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, pertenecientes a las operaciones efectuadas con las entidades controladoras y vinculadas:

| | Al 30 de septiembre de 2023 | | Al 31 de diciembre de 2022 | |
|---------------------------------|-----------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|
| | Controladoras | Vinculadas | Controladoras | Vinculadas |
| | (No auditados) | | | |
| Activos | | | | |
| Cuentas por cobrar | | | | |
| Alau Tecnología S.A.U. | \$ - | \$ 31.908 | \$ - | \$ 17.273 |
| Alau Tecnología MX S.A. de CV | - | 34.351 | - | 17.273 |
| Total Activos | \$ - | \$ 66.259 | \$ - | \$ 34.546 |
| Pasivos | | | | |
| Cuentas por pagar | | | | |
| Bancar Technologies Limited | \$ 1.795.111 | \$ - | \$ 5.744.455 | \$ - |
| Alau Tecnología S.A.U. | - | 3.003.553 | - | 2.825.335 |
| Alau Tecnología MX S.A. de CV | - | 12.956 | - | 2.037 |
| Bancar Tecnología UNO S.A.S. | - | 1.410 | - | - |
| Bancar Tecnología TRES S.A.S. | - | 1.410 | - | - |
| Bancar Tecnología CUATRO S.A.S. | - | 1.410 | - | - |
| Total pasivos | \$ 1.795.111 | \$ 3.020.739 | \$ 5.744.455 | \$ 2.827.372 |

A continuación, detalle de los gastos al 30 de septiembre de 2023 y 2022:

| | Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 | | Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 | |
|---|--|---------------------|--|---------------------|
| | Controladoras | Vinculadas | Controladoras | Vinculadas |
| Gastos por prestación de servicios | | | | |
| Alau Tecnología S.A.U. | \$ - | \$ 4.515.965 | \$ - | \$ 5.516.690 |
| Total (1) | \$ - | \$ 4.515.965 | \$ - | \$ 5.516.690 |
| Gastos por recobro de servicios | | | | |
| Bancar Technologies Limited | \$ 1.947.665 | \$ - | \$ 3.916.571 | \$ - |
| Alau Tecnología S.A.U. | - | 377.544 | - | 380.278 |
| Alau Tecnología MX S.A. de CV | - | 13.796 | - | 21.148 |
| Total (2) | \$ 1.947.665 | \$ 391.340 | \$ 3.916.571 | \$ 401.426 |



BANCAR TECNOLOGÍA CO S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Al 30 de septiembre de 2023

Por el período terminado al 30 de septiembre de 2023; comparativo con el 31 de diciembre de 2022 y 30 de septiembre de 2022.

- (1) Corresponde a gastos por prestación de servicios entre partes relacionadas principalmente por concepto de servicios tecnológicos y honorarios.
- (2) Corresponde a gastos asociados a recobro de servicios prestados por proveedores.

Compensación del personal clave de la administración

La compensación de los directivos y otros miembros clave de la Administración al 30 de septiembre de 2023 es de \$3.597.080. Al 30 de septiembre de 2022, el valor por este concepto fue de \$3.244.165.

28. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

No se tiene conocimiento de ningún evento subsecuente que haya ocurrido entre la fecha de los estados financieros intermedios condensados y la fecha de emisión de estos, que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía al 30 de septiembre de 2023.

29. Aprobación de los estados financieros intermedios condensados

Los estados financieros y toda la información complementaria son preparados por la Administración. Los estados financieros al corte del 30 de septiembre de 2023 fueron autorizados en la reunión de la Junta Directiva el 26 de octubre de 2023, según consta en el Acta No.23.



BANCAR TECNOLOGÍA CO S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

CERTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los suscritos Representante Legal y Contador Público bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros, certificamos:

Que para la emisión del estado de situación financiera intermedia condensados al 30 de septiembre de 2023 y de los estados de resultados integrales intermedios condensados, estado de cambios en el patrimonio intermedios condensados y estado de flujos de efectivo intermedio condensado por el período de nueve meses hasta la fecha mencionada, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los accionistas y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros.

Natalia Ríos Londoño
Representante Legal

Edgardo Salamanca Pinto
Contador Público
Tarjeta Profesional 165240 -T

